



BREDERODE

BESTUURSCHARTER BIJGEWERKT OP
13 MAART 2018

Inhoudstafel

1. Principes.....	5
2. Definities.....	6
3. Uitvoering van aanbevelingen.....	6
4. Procedureregels van de Raad van Bestuur.....	6
4.1. Rol van de Raad van Bestuur	6
4.2. Samenstelling	7
4.3. Aanstelling van bestuurders	7
4.4. Begrenzing van de termijn/leeftijd.....	8
4.5. Criteria met betrekking tot onafhankelijkheid.....	8
4.6. Werking.....	9
4.7. Vertegenwoordiging.....	9
4.8. Evaluatie.....	10
4.9. Rol van de voorzitter	10
4.10. Vergoeding.....	10
5. Uitvoerende bestuurders.....	11
5.1. Rol.....	11
5.2. Interne procedureregels voor uitvoerende bestuurders.....	11
6. Interne procedureregels van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer.....	12
6.1. Samenstelling en werking.....	12
6.2. Rol.....	12
7. Secretaris.....	13
8. Verordening betreffende financiële transacties.....	14
8.1. Openbaarmaking van informatie.....	14
8.2. Gesloten periodes en embargo's	14
8.3. Publicatie van transacties.....	14
9. Sociaal, maatschappelijk en ecologisch beleid (MVO)	14
10. Algemene vergaderingen	15
11. Meerderheidsbelang	15

1. Principes

Brederode verbindt zich ertoe de tien principes betreffende bedrijfsbeheer van de Beurs van Luxemburg (vierde uitgave) na te leven. Deze principes zijn gebaseerd op het Europese vennootschapsrecht en de laatste ontwikkelingen op het gebied van bedrijfsbeheer zoals deze staan vermeld in de gedragscodes opgelegd door de belangrijkste Europese beurzen.

Deze principes zijn als volgt:

Principe 1 – Bedrijfsbeheerkader

De vennootschap zal een open en open bedrijfsbestuur aannemen waarover zij volledig transparant zal zijn.

Principe 2 – Opdracht van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het beheer van de vennootschap. De Raad zal gezamenlijk optreden in het belang van de vennootschap en de belangen van de aandeelhouders behartigen daar de bestuurders erop zullen toezien dat de vennootschap op lange termijn blijft floreren. In het volle bewustzijn van hun sociale, maatschappelijke en ecologische verantwoordelijkheid, zullen de bestuurders bij hun beraadslagingen rekening houden met de belangen van alle stakeholders.

De Raad van Bestuur zal op regelmatige basis zijn eigen functioneren en de relaties met de directie evalueren.

Principe 3 – Samenstelling van de Raad van Bestuur en de bijzondere comités

De Raad zal zijn samengesteld uit competente, eerlijke en gekwalificeerde personen. Hun besluiten zullen rekening houden met de specifieke eigenschappen van de vennootschap.

De Raad zal tevens bijzondere comités oprichten met het oog op een goede uitvoering van zijn opdracht.

Principe 4 – Aanstelling van de leden van de Raad van Bestuur

De vennootschap zal een formele procedure vaststellen voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur.

Principe 5 – Ethische code

De bestuurders dienen integriteit en toewijding aan de dag te leggen. Elke bestuurder zal alle aandeelhouders vertegenwoordigen en enkel beslissingen nemen die in het enig belang van de vennootschap zijn en waarbij er geen gevaar op een belangenconflict kan ontstaan.

Principe 6 – Directie

De Raad van Bestuur zal een efficiënte bedrijfsdirectie aanstellen. Dit zal duidelijk de taken en verplichtingen van uitvoerende bestuurders vastleggen en de vereiste volmachten te geven met het oog op de overdracht van deze taken en verplichtingen aan die laatste.

Principe 7 – Vergoedingsbeleid

De vennootschap zal een fair vergoedingsbeleid voor haar bestuurders en directieleden vaststellen dat in lijn ligt met de langetermijnbelangen van de vennootschap.

Principe 8 – Financiële verslaggeving, interne controle en risicobeheer

De Raad van Bestuur zal strikte regels bepalen die over de belangen van de vennootschap dienen te waken op het gebied van financiële verslaggeving, interne controle en risicobeheer.

Principe 9 – Sociale, maatschappelijke en ecologische verantwoordelijkheid (MVO)

De vennootschap zal een beleid inzake haar sociale, maatschappelijke en ecologische verantwoordelijkheid vaststellen. De vennootschap zal de getroffen maatregelen met betrekking tot de implementatie van haar beleid nader omschrijven en er voldoende ruchtbaarheid aan geven.

Principe 10 – Aandeelhouders

De vennootschap zal de rechten van haar aandeelhouders respecteren en zal ervoor zorgen dat deze gelijk worden behandeld.

De vennootschap zal een actief communicatiebeleid voeren ten aanzien van haar aandeelhouders en een praktische uitwisselingsstructuur uitbouwen.

De Raad van Bestuur van Brederode heeft deze versie van het Bestuurscharter van 13 maart 2018 aangenomen. Het Charter zal worden geactualiseerd op

basis van de toekomstige ontwikkelingen op het vlak van bedrijfsbeheer.

Belangrijke veranderingen aan het Charter zullen worden meegedeeld in de Verklaring betreffende Bedrijfsbeheer dat deel uitmaakt van het jaarverslag.

2. Definities

Statuten: de gecoördineerde tekst van de statuten van Brederode SA kan worden geraadpleegd op de website www.brederode.eu.

Wet: de Luxemburgse Wet d.d. 10 augustus 1915 betreffende commerciële transacties, zoals geamendeerd.

Tien Principes: de Tien Principes betreffende bedrijfsbeheer opgelegd door de Beurs van Luxemburg (X Principes de gouvernance d'entreprise de la Bourse de Luxembourg) (vierde editie) die kunnen worden geraadpleegd op <https://www.bourse.lu/corporate-governance>

3. Uitvoering van aanbevelingen

Wat betreft de aanbevelingen die beschrijven hoe deze principes betreffende deugdelijk bestuur concreet dienen te worden toegepast, heeft de Raad van Bestuur rekening gehouden met de specifieke situatie van Brederode.

Ingevolge haar activiteiten, investeringsstrategie en omvang heeft Brederode de intentie om een eenvoudige, informele en op consensus gebaseerde bestuursstructuur te behouden waarbij gebruik wordt

gemaakt van de sterke cohesie die inherent is aan een klein managementteam. Dankzij de naleving van de regels betreffende deugdelijk bestuur is Brederode erin geslaagd om succesvol en winstgevend te zijn evenals al jaren uitstekende relaties met de aandeelhouders te onderhouden.

Hiermee rekening houdend voldoet het huidige Charter aan de meeste aanbevelingen in de Tien Principes, hoewel er soms wordt van afgeweken.

4. Procedureregels van de Raad van Bestuur

4.1. Rol van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur treedt bij het bestuur van de vennootschap gezamenlijk op en is rekenschap verschuldigd aan de Algemene Vergadering. De Raad van Bestuur behartigt de belangen van de

aandeelhouders door het langetermijnsucces van de vennootschap te verzekeren. De bestuurders houden bij hun beraadslagingen rekening met de belangen van alle stakeholders en zijn zich bewust van hun sociale, maatschappelijke en ecologische verantwoordelijkheid.

De Raad van Bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om zijn taak te volbrengen. De rol van de Raad van Bestuur bestaat erin de algemene beleids- en strategische doelstellingen van de vennootschap evenals het beleggingsbeleid te bepalen en in de praktijk te brengen.

Binnen de grenzen van dit takenpakket is de rol van de Raad van Bestuur als volgt beschreven maar beperkt deze zich niet tot:

- de bepaling van de waarden, doelstellingen, strategie van de vennootschap en de aanvaardbare risico's, rekening houdend met de MVO-aspecten van de vennootschap;
- de bespreking van de belangrijkste besluitvormingsprocessen met betrekking tot de vennootschap;
- de organisatie en supervisie van het beheer van de vennootschap;
- revisie en goedkeuring van de financiële staten van de vennootschap zodat deze een getrouw beeld geven van de vennootschap en binnen de door de wet opgelegde termijn worden ingediend;
- de terbeschikkingstelling van structuren en middelen die nodig zijn ter verwezenlijking van het maatschappelijk doel van de vennootschap;
- de goedkeuring van de verslagen van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer en de supervisie van de goede werking van voormeld comité;
- de opstelling van de agenda voor gewone en buitengewone algemene vergaderingen.

4.2. Samenstelling

De statuten bepalen dat de Raad van Bestuur bestaat uit ten minste drie leden, maar dit aantal is niet begrensd.

Om efficiënt op te redenen en een evenwicht te bewaren tussen uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders bestaat de Raad van Bestuur uit vijf tot zeven leden.

Momenteel is de Raad van Bestuur samengesteld uit drie bestuurders die ook een uitvoerende positie binnen de groep bekleden. Zij worden benoemd op voorstel van de meerderheidsaandeelhouder. Twee van hen staan in voor de dagelijkse leiding van Brederode SA. De voorzitter van de Raad van Bestuur is de derde uitvoerende bestuurder en de Raad van Bestuur is van oordeel – gezien de geschiedenis en specifieke aard van de vennootschap – dat dit een troef is. De overige twee bestuurders zijn onafhankelijk.

Elke bestuurder beschikt over de expertise en integriteit om een bijdrage te leveren aan het werk van de Raad van Bestuur. De huidige samenstelling van de Raad van Bestuur is gerechtvaardigd daar de omvang en de activiteiten van de vennootschap slechts een kleine bestuursploeg vereisen.

4.3. Aanstelling van bestuurders

De bestuurders worden voorgesteld door de Raad van Bestuur en aangesteld door de Algemene Vergadering.

Wanneer de bestuurders worden geselecteerd, houdt de vennootschap rekening met hun expertise (in hoofdzaak qua financiën, boekhouding en auditactiviteiten) en diversiteit (in het bijzonder met het oog op complementaire profielen en ervaringen).

De Raad van Bestuur:

- evalueert de bestaande en vereiste competenties en ervaring bij elke vacature en stelt een beschrijving op van de rol en de gezochte competenties, kennis en ervaring;
- neemt alle benoemingsvoorstellen ingediend door zijn leden en aandeelhouders in overweging en stelt een lijst op van kandidaten die wordt overhandigd aan de Algemene Vergadering, waarbij bijzondere aandacht wordt besteed aan de competenties, ervaring en integriteit van de kandidaten;
- geeft zijn mening over in hoeverre de kandidaat-bestuurders onafhankelijk zijn.

In het geval van een nieuwe kandidaatstelling ziet de voorzitter van de Raad van Bestuur erop toe dat

voorafgaand aan een mogelijke goedkeuring van de kandidaatstelling de Raad van Bestuur voldoende informatie heeft ontvangen over de kandidaat: cv, een evaluatie op basis van het eerste gesprek, een lijst met andere posities die hij/zij bekleedt en, indien nodig, alle relevante informatie met betrekking tot de beoordeling van de onafhankelijkheid. De Algemene Vergadering wordt geïnformeerd over de gegevens vermeld in Aanbeveling 4.11 van de Tien Principes.

4.4. Begrenzing van de termijn/leeftijd

De statuten bepalen dat het mandaat van bestuurders voor ten hoogste zes jaar kan worden hernieuwd.

Om stabiliteit in het management te verzekeren, voert de onderneming een beleid waarbij bestuurders voor drie tot zes jaar worden benoemd op voorwaarde dat de bestuurders altijd ontslag kunnen nemen of met inachtneming van de wettelijke bepalingen kunnen worden ontslagen

De leeftijdsgrens is door de Raad van Bestuur bepaald op 65. De huidige voorzitter van de Raad van Bestuur is ouder dan de voorgeschreven leeftijdsgrens.

De Algemene Vergadering of, waar nodig, de Raad van Bestuur heeft in individuele gevallen de bevoegdheid om af te wijken van de regels opgelegd door de twee voorgaande paragrafen.

4.5. Criteria met betrekking tot onafhankelijkheid

De onafhankelijke bestuurders onderhouden geen belangrijke zakelijke relaties met de vennootschap, hebben geen nauwe familiebanden met de directieleden of enige andere relatie met de vennootschap, haar controlerende aandeelhouders of de directieleden die het onafhankelijk oordeel van deze bestuurders in het gedrang kan brengen. De onafhankelijkheid wordt eerder naar de inhoud dan naar de vorm geëvalueerd.

Elke onafhankelijke bestuurder dient te voldoen aan de volgende criteria:

1. zij zijn geen uitvoerende bestuurder van de vennootschap of een geassocieerde vennootschap en hebben in de voorbije vijf jaar deze positie niet bekleed;
2. zij zijn geen werknemer van de vennootschap of een geassocieerde vennootschap en hebben in de voorbije drie jaar een dergelijke positie niet bekleed;
3. zij ontvangen als niet-uitvoerende bestuurders geen aanzienlijke bijkomende vergoeding van de vennootschap of een geassocieerde vennootschap naast hun vergoeding voor niet-uitvoerend bestuurder en hebben in het verleden nooit zo'n vergoeding ontvangen;
4. zij zijn geen strategische aandeelhouder en vertegenwoordigen ook geen strategische aandeelhouder die een belang van 10% of meer bezit;
5. zij onderhouden geen en hebben tijdens het laatste boekjaar ook geen belangrijke zakelijke relaties met de vennootschap of een geassocieerde onderneming onderhouden en dit ofwel direct ofwel als vennoot, aandeelhouder, bestuurder of hoog kaderlid van een entiteit die een dergelijke relatie onderhoudt. De term zakelijke relatie verwijst naar posities als leverancier van goederen of diensten (financieel, juridisch, adviserend) of een belangrijke klant van de vennootschap dan wel entiteiten die aanzienlijke bijdragen van de vennootschap of de groep ontvangen;
6. zij zijn geen vennoot of werknemer van de huidige of voormalige erkende bedrijfsrevisor van de vennootschap of een geassocieerde onderneming en hebben in de voorbije drie jaar een dergelijke positie niet bekleed;
7. zij zijn geen uitvoerende bestuurders (of lid van het managementteam) van een andere vennootschap waarbij een uitvoerende bestuurder van de vennootschap zetelt als niet-uitvoerende bestuurder of lid van de toezichtsraad, en zij hebben geen nauwe banden met de uitvoerende bestuurders van de vennootschap ingevolge de posities die zij in andere vennootschappen of organen bekleeden;

8. zij hebben niet langer dan twaalf jaar de positie van niet-uitvoerend bestuurder in de Raad van Bestuur bekleed;
9. zij zijn geen direct familielid van een uitvoerend bestuurder of een andere persoon vermeld in lid 1 tot 8.

De Raad van Bestuur mag beslissen dat een bestuurder die niet voldoet aan een of meerdere van voormelde criteria niettemin kan worden beschouwd als onafhankelijk. Elke beslissing hieromtrent dient door de Raad van Bestuur met redenen te worden omkleed.

De onafhankelijke bestuurder verbindt zich ertoe:

1. in alle omstandigheden zijn onafhankelijkheid te behouden wanneer hij analyses maakt, besluiten neemt en zijn taken uitoefent;
2. geen ongepaste voordelen na te jagen of te aanvaarden die zijn onafhankelijkheid in het gedrang zouden kunnen brengen, en
3. zijn hun mening duidelijk kenbaar te maken wanneer hij van oordeel is dat een besluit van de Raad van Bestuur de vennootschap zou kunnen schaden. Wanneer een niet-uitvoerende bestuurder een ernstig voorbehoud maakt met betrekking tot een besluit van de Raad van Bestuur, dient deze niet-uitvoerende bestuurder de nodige besluiten hieruit te trekken. Indien hij zou beslissen ontslag te nemen, dient hij zijn ontslag te motiveren in een brief gericht aan de Raad van Bestuur of het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer.

4.6. Werking

De werking van de Raad van Bestuur wordt beheerst door lid 12 van de Statuten.

De Raad van Bestuur komt ten minste drie keer per jaar samen en telkens als dit in het belang is van de vennootschap of twee bestuurders hierom verzoeken. De vergaderingen worden door de voorzitter samengeroepen.

De door de Raad van Bestuur genomen besluiten worden genotuleerd. De notulen worden in een speciaal

register bewaard en door ten minste de voorzitter en de secretaris ondertekend.

De bestuurders zijn verplicht om informatie die zij als bestuurder ontvangen vertrouwelijk te houden en mogen deze informatie niet voor andere doeleinden gebruiken dan voor de uitoefening van hun mandaat.

De Raad van Bestuur en elke bestuurder moet waakzaam zijn voor mogelijke belangenconflicten die zich kunnen voordoen met een aandeelhouder, een bestuurder of een groepsonderneming en ziet toe op de toepassing van de passende procedures, en in het bijzonder de procedures voorzien in artikel 57 van de Wet. De bestuurder in kwestie zal worden onderworpen aan de procedure nadat de Voorzitter van de Raad van Bestuur, het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer en de erkende bedrijfsrevisor werden geïnformeerd en dit – indien mogelijk – voordat de procedure wordt opgestart. De Raad van Bestuur dient te worden geïnformeerd over de zienswijzen van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer en de erkende bedrijfsrevisor. Als tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur waarbij de vereiste meerderheid voor beraadslaging wordt gehaald een of meerdere bestuurders krachtens Artikel 57 van de Wet niet aan de beraadslaging deelnemen, worden geldige besluiten genomen door de meerderheid van de stemmen vertegenwoordigd tijdens de vergadering.

De uitvoerende bestuurders brengen periodiek verslag uit aan de Raad van Bestuur en, op diens verzoek, aan het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer over de voortgang van de zakelijke prestaties van Brederode en de evolutie van de effectenportefeuille, het toezicht op de dochterondernemingen en het financiële beheer van de groep in het bijzonder.

4.7. Vertegenwoordiging

De vennootschap wordt gebonden door:

- de gezamenlijke handtekening van twee bestuurders;

- de enkele handtekening van een persoon aan wie de Raad van Bestuur een procuratierecht heeft verleend, maar enkel binnen de grenzen van deze bevoegdheid;
- de enkele handtekening van een afgevaardigd bestuurder, maar enkel binnen de grenzen van zijn bestuursstaak en de lopende transacties.

4.8. Evaluatie

Onder leiding van de voorzitter en ten minste elke twee jaar maakt de Raad van Bestuur een evaluatie van zijn omvang, samenstelling, rol, werking en naleving van de regels betreffende behoorlijk bestuur.

De niet-uitvoerende bestuurders maken regelmatig een evaluatie van hun interactie met de uitvoerende bestuurders en de prestaties van die laatsten.

Derhalve dienen zij ten minste eens per jaar zonder de uitvoerende bestuurders te vergaderen.

4.9. Rol van de voorzitter

De verantwoordelijkheden van de voorzitter van de Raad van Bestuur zijn als volgt:

- ervoor zorgen dat de Raad van Bestuur handelt conform dit Charter wat betreft de samenstelling, werking en besluitvorming;
- de opstelling van de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, in tandem met de uitvoerende bestuurders;
- ervoor zorgen dat alle bestuurders tijdig worden opgeroepen en zij alle relevante informatie hebben ontvangen;
- ervoor zorgen dat alle bestuurders de kans krijgen om hun zienswijzen bekend te maken en dit in een sfeer van vertrouwen en, indien mogelijk, er tevens voor zorgen dat de besluiten unaniem worden genomen, zonder dat een bestuurder het besluitvormingsproces domineert;
- ervoor zorgen dat het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer geldig

wordt samengesteld en dat er een voorzitter wordt aangesteld;

- het initiatief nemen wat betreft de bepaling van de diverse evaluatieprocedures met het oog op de verbetering van de regels betreffende deugdelijk bestuur van de vennootschap;
- ervoor zorgen dat tijdens Algemene Vergaderingen de aandeelhouders vragen kunnen stellen aan de bestuurders en de erkende bedrijfsrevisor en dat zij antwoorden op hun vragen krijgen;
- precieze informatie verschaffen aan nieuwe bestuurders wat betreft:
 - de waarde en strategie van de groep;
 - de werking van de organen van de vennootschap;
 - de specifieke taken en verantwoordelijkheden die de bestuurder op zich dient te nemen ten behoeve van de Raad van Bestuur en mogelijkerwijs het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer

4.10. Vergoeding

De uitvoerende bestuurders ontvangen een vergoeding maar hebben geen recht op bonussen of langetermijn winstbewijzen.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatiegerelateerde vergoeding, vergoedingen in natura of pensioenvoordelen. Zij mogen afzien van de forfaitaire vergoeding die door de vennootschap wordt uitgekeerd.

Er bestaan geen plannen om mensen te vergoeden met aandelen, aandelenopties of andere rechten waardoor aandelen kunnen worden verworven.

Elk van de bestuurders is ad nutum afzetbaar zonder ontslagvergoeding tenzij wettelijke bepalingen het tegendeel opleggen.

De Raad van Bestuur:

- bepaalt het vergoedingsbeleid voor bestuurders en beslist over de voorstellen ter zake die aan de Algemene Vergadering dienen te worden voorgelegd;
- bepaalt de individuele vergoeding van bestuurders, met inbegrip van de variabele vergoeding, de prestatiebonussen op lange termijn en de ontslagvergoedingen en beslist, waar nodig, over de voorstellen ter zake die aan de Algemene Vergadering dienen te worden voorgelegd, terwijl er op wordt toegezien dat niemand over zijn/haar eigen vergoeding kan beslissen;
- stelt het vergoedingsverslag op dat deel uitmaakt van het jaarverslag.

5. Uitvoerende bestuurders

5.1. Rol

De Raad van Bestuur vertrouwt het dagelijkse bestuur van de vennootschap toe aan twee afgevaardigde bestuurders die eveneens instaan voor het beheer en de opvolging van de risico's die door de Raad van Bestuur werden geïdentificeerd.

Deze uitvoerende bestuurders:

- zijn verantwoordelijk voor de volledige, tijdige, betrouwbare en precieze opstelling van de financiële staten conform de boekhoudnormen en de beleidslijnen zoals uitgestippeld door de vennootschap;
- stellen aan de Raad van Bestuur een objectieve en volledige evaluatie van de financiële situatie van de vennootschap ter beschikking;
- maken regelmatig voorstellen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de te volgen strategie;
- zijn verantwoordelijk voor de volledige, tijdige, betrouwbare en precieze voorbereiding van het MVO-rapport en de periodieke indiening ervan bij de Raad van Bestuur;

- bereiden de beslissingen voor die door de Raad van Bestuur moeten worden genomen;
- verstrekken tijdig aan de Raad van Bestuur de nodige informatie zodat deze zich van zijn taak kan kwijten;
- implementeren interne controlesystemen (systemen voor de identificatie, evaluatie, beheer en opvolging van financiële risico's) zonder hierbij te raken aan de rol van de Raad van Bestuur in dit verband;
- brengt regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur over de uitvoering van taken.

5.2. Interne procedureregels voor uitvoerende bestuurders

De uitvoerende bestuurders werken in partnership; zij raadplegen elkaar regelmatig en delen zo informatie en opinies, analyseren interne en externe documenten en nemen geldige besluiten.

Ingevolge deze geest van samenwerking is het niet vereist een voorzitter van de uitvoerende bestuurders aan te stellen.

6. Interne procedureregels van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer

Binnen de Raad van Bestuur werd een Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer opgericht. Gezien de omvang van de vennootschap en de specifieke aard van zijn activiteiten acht de Raad van Bestuur het niet opportuun om een benoemings- en/of vergoedingscomité op te richten. De Raad van Bestuur neemt de verantwoordelijkheden waar die de Tien Principes aan deze comités toekennen.

Het comité heeft een adviserende rol. Het besluitvormingsproces blijft voorbehouden aan de Raad van Bestuur

6.1. Samenstelling en werking

De Raad van Bestuur kiest de leden van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer. Het comité is volledig samengesteld uit onafhankelijke bestuurders, waarvan er minstens één over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en/of accountantscontrole beschikt. De leden van het comité beschikken gezamenlijk over de nodige kennis van de financiële sector. De eenvoud van de groep, de financiële structuur en het beperkt aantal bestuurders rechtvaardigen dat dit comité maar twee leden telt. Derhalve is het niet vereist een interne audit door te voeren.

Het comité benoemt zijn eigen voorzitter.

Het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer beslist zelf wie op zijn vergaderingen wordt uitgenodigd. Ten minste eens per jaar ontmoet het comité de erkende bedrijfsrevisor zonder dat de uitvoerende bestuurders hierbij aanwezig zijn.

Het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer komt ten minste twee keer per jaar samen en de vergaderingen worden samengeroepen door de voorzitter of op verzoek van één van zijn leden. De juridische en financiële structuur van de groep, die

enkel twee keer per jaar financiële staten publiceert, rechtvaardigt dat het comité niet vaker samenkomt.

De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer over de nodige middelen beschikt om zijn rol uit te oefenen. Na overleg met de voorzitter van de Raad van Bestuur het comité mag – indien nodig – de opinie vragen van externe consultants en dit voor rekening van de vennootschap.

De Raad van Bestuur ontvangt een kopie van de notulen van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer. De voorzitter brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur.

6.2. Rol

De taak van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer bestaat erin de Raad van Bestuur te ondersteunen bij de financiële verslaggeving, toezicht in de ruimste zin van het woord en taken op het gebied van risicobeheer.

- Tussentijdse en jaarverslagen

Het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer monitort het verslaggevingsproces en evalueert regelmatig de efficiëntie van het systeem voor financiële verslaggeving. Het dient ervoor te zorgen dat de financiële informatie van de vennootschap een getrouw beeld geeft van de activiteiten van de vennootschap. Het comité vergadert regelmatig met de bedrijfsrevisor en controleert in het bijzonder de financiële gegevens die jaarlijks dan wel periodiek worden opgesteld alvorens deze worden gepubliceerd.

Het comité informeert de Raad van Bestuur over het resultaat van de wettelijke controle op de rekeningen, de wijze waarop de controle van de rekeningen heeft bijgedragen aan de integriteit van de financiële informatie en de rol die het comité heeft gespeeld in dit proces.

Het ziet erop toe dat de Luxemburgse of internationale evaluatieregels en boekhoudnormen, met inbegrip van de consolidatieregels, relevant zijn en op een coherente en correcte manier worden toegepast. Waar van toepassing, stelt het wijzigingen aan de evaluatieregels voor.

- Interne controle en risicobeheer

Eens per jaar evalueert het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer, in samenwerking met de erkende bedrijfsrevisor, de interne controlesystemen en zorgt ervoor dat grote risico's worden geïdentificeerd, (met inbegrip van niet-financiële risico's) beheerst en meegedeeld. In dit opzicht maakt het gepaste voorstellen en aanbevelingen aan de Raad van Bestuur.

De aanpak in termen van een partnership beschreven in lid 5.2 impliceert een haast permanente wederzijdse controle tussen de uitvoerende bestuurders onderling.

Het jaarverslag informeert de aandeelhouders over activiteiten op het gebied van risicobeheer.

- Evaluatie van de externe controle

Het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer geeft zijn opinie aan de Raad van Bestuur wat betreft de selectie, aanstelling en vergoeding van de erkende bedrijfsrevisor.

Het wordt geïnformeerd over het werkprogramma van de erkende bedrijfsrevisor en monitort de uitvoering van de wettelijke controles van de financiële staten. Het evalueert de onafhankelijkheid van de erkende bedrijfsrevisor en verzoekt die laatste verslag uit te brengen over zijn relatie met de uitvoerende bestuurders van de vennootschap. Het bepaalt welke diensten – naast de audit – door de erkende bedrijfsrevisor mogen worden geleverd.

Het zorgt ervoor dat de uitvoerende bestuurders snel en naar behoren reageren op opmerkingen langs de kant van de erkende bedrijfsrevisor.

De erkende bedrijfsrevisor mag op elk moment de voorzitter van het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer en de voorzitter van de Raad van Bestuur rechtstreeks aanspreken, in het bijzonder om hen te informeren over problemen die werden geïdentificeerd.

- Bestuur

Het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer ziet erop toe dat het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer de regels betreffende deugdelijk bestuur toepast, in het bijzonder de Tien Principes van dit Charter. Het comité maakt ten minste twee keer per jaar een evaluatie van zijn samenstelling en werking.

7. Secretaris

De Raad van Bestuur stelt een secretaris aan die niet noodzakelijkerwijs een bestuurder dient te zijn.

Onder leiding van de voorzitter van de Raad van Bestuur zorgt de secretaris ervoor dat dit Charter, en in het bijzonder de procedures en regels met betrekking tot de werking van de Raad van Bestuur worden toegepast

Samen met de voorzitter stelt hij de notulen op die de beraadslagingen van de Raad van Bestuur en het Comité belast met de audit, good governance en het risicobeheer samenvatten, en de beslissingen van deze twee organen attesteren. Deze notulen worden ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur of het comité voorgelegd.

8. Verordening betreffende financiële transacties.

8.1. Openbaarmaking van informatie

Alvorens transacties aan te gaan met betrekking tot financiële instrumenten die door de vennootschap worden uitgegeven of financiële instrumenten die hiermee verband houden, dient elke bestuurder en werknemer van de vennootschap of een van de groepsondernemingen evenals iedereen die hiermee nauwe banden onderhoudt de voorzitter van de Raad van Bestuur te informeren die zal aangeven of een embargo of een Gesloten Periode al dan niet aangewezen is.

Er mogen tijdens gesloten periodes of embargo's geen transacties worden uitgevoerd, behoudens met inachtneming van de afwijkingen voorzien in de toepasselijke wetgeving en met de voorafgaande toestemming van de Voorzitter van de Raad van Bestuur die optreedt namens de vennootschap.

De bestuurder of werknemer in kwestie dient de Voorzitter van de Raad van Bestuur te informeren over de feitelijke voltooiing van de voorgestelde transactie.

8.2. Gesloten periodes en embargo's

«Gesloten Periodes» zijn als volgt:

- de periode van dertig kalenderdagen die onmiddellijk voorafgaat aan de publicatie van het jaarverslag;
- de periode van dertig kalenderdagen die onmiddellijk voorafgaat aan de publicatie van het halfjaarlijks financieel verslag;
- in voorkomend geval, de periode van een week die onmiddellijk voorafgaat aan de publicatie van de tussentijdse verklaringen en loopt tot hun publicatiedatum.

“Embargo's” of periodes die als gevoelig worden aangemerkt, beginnen te lopen van zodra een bestuurder of werknemer kennis heeft genomen van voorwetenschap (in de zin van artikel 7 van Verordening (EU) nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik) en duren tot deze informatie wordt gepubliceerd.

8.3. Publicatie van transacties

Transacties met betrekking tot financiële instrumenten die door de vennootschap worden uitgegeven of betreffende financiële instrumenten die hiermee verband houden, worden openbaar gemaakt wanneer dit door de toepasselijke wetgeving wordt opgelegd.

9. Sociaal, maatschappelijk en ecologisch beleid (MVO)

Brederode ontplooit geen directe industriële of commerciële activiteiten, maar investeert rechtstreeks of onrechtstreeks in bedrijven die dergelijke activiteiten uitoefenen. Het investeringsbeleid van Brederode houdt rekening met het MVO-beleid van de bedrijven waarin het investeert.

Beursgenoteerde bedrijven ontwikkelen een MVO-beleid dat is aangepast aan hun activiteitensector en publiceren dit beleid in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving, de regels inzake good governance of de gangbare praktijken op dit gebied.

Bij investeringen in private equity wordt het MVO-beleid uitgestippeld door de fondsbeheerders. De meeste

fondsbeheerders waarmee Brederode samenwerkt, voeren in dit opzicht een doortastend en open beleid gericht op langetermijnvoordelen op sociaal en milieugebied, en sporen de bedrijven die ze controleren aan om ook een MVO-beleid uit te werken. Ze verwijzen hierbij meestal naar op wereldvlak ontwikkelde normen zoals de Principles for Responsible Investment (www.

unpri.org). Het MVO-aspect komt aan bod tijdens het due diligence proces dat Brederode doorloopt voorafgaand aan elke investeringsbeslissing in private equity.

De uitvoerende bestuurders houden tevens rekening met sociale en milieueisen in het kader van het interne beheer van Brederode en zijn dochterondernemingen.

10. Algemene vergaderingen

Gewone algemene vergaderingen vinden elk jaar op de tweede woensdag van mei om 14.30 uur plaats.

De vennootschap behandelt alle aandeelhouders op dezelfde manier. Zij zorgt voor de instrumenten en informatie waarmee de aandeelhouders hun rechten kunnen uitoefenen ter beschikking worden gesteld, in het bijzonder op de website.

De aandeelhouders worden aangemoedigd om actief deel te nemen aan de Algemene Vergadering. Elk redelijk voorstel van een of meerdere aandeelhouders

die samen ten minste 5% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen worden door de Raad van Bestuur opgenomen in de agenda van de Algemene Vergadering.

Tijdens de vergadering dienen de uitvoerende bestuurders een antwoord te geven op alle pertinente vragen, in het bijzonder de vragen met betrekking tot het jaarverslag en de agendapunten, tenzij het zeer waarschijnlijk is dat een dergelijk antwoord de vennootschap zou schaden.

11. Meerderheidsbelang

De meerderheidsaandeelhouder van de vennootschap is Holdicam NV die volgens de laatste verklaring inzake transparantie (d.d. 21 juli 2014) 55,8% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt. De vennootschap heeft geen weet van Aandeelhoudersovereenkomsten.

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat de meerderheidsaandeelhouder zijn positie wijselijk gebruikt en de rechten en belangen van de minderheidsaandeelhouders respecteert.

