



BESTUURSCHARTER BIJGEWERKT
OP 11 JUNI 2025

Inhoud

1.	Uitgangspunten	5
2.	Definities	6
3.	Toepassing van de aanbevelingen	7
4.	Reglement van orde van de Raad van Bestuur	7
4.1.	Rol van de Raad van Bestuur	7
4.2.	Samenstelling	8
4.3.	Benoeming van bestuurders	8
4.4.	Duur/leeftijdsgrens	8
4.5.	Criteria voor onafhankelijkheid	9
4.6.	Werking	10
4.7.	Vertegenwoordiging	11
4.8.	Evaluatie	11
4.9.	Rol van de voorzitter	11
4.10.	Vergoeding	12
5.	Uitvoerende bestuurders	12
5.1.	Rol	12
5.2.	Reglement van orde van de uitvoerende directeurs	13
6.	Reglement van orde van het Audit-, Governance- en Risicocomité	13
6.1.	Samenstelling en werking	13
6.2.	Rol	14
7.	Reglement van orde van het Benoemings- en Remuneratiecomité	16
7.1.	Composition et fonctionnement	16
7.2.	Rol	16
8.	Secretaris	18
9.	Regelgeving inzake financiële transacties	18
9.1.	Informatieplicht	18
9.2.	Sperperiodes en black-outperiodes	19
9.3.	Publicatie van transacties	19
10.	Duurzaamheid	19
11.	Algemene vergaderingen	20
12.	Structuur van de controle	21

1. Uitgangspunten

Brederode verbindt zich ertoe de *“Tien Corporate Governance Principles of the Luxembourg Stock Exchange (5th edition)”* na te leven, die zijn opgesteld op basis van de Europese vennootschapsreglementering en de meest recente ontwikkelingen op het gebied van corporate governance, zoals deze ook voorkomen in de Governance Codes van de belangrijkste Europese markten.

Deze principes zijn als volgt:

Beginsel 1 – Regime voor corporate governance

De vennootschap heeft een duidelijk en transparant regime voor corporate governance en zorgt voor voldoende publiciteit.

Beginsel 2 – Missie van de Raad van Bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het beheer van de onderneming. Het fungeert als een collegiaal orgaan in het belang van de onderneming en dient alle aandeelhouders door het succes van het bedrijf op lange termijn te waarborgen. De Raad van Bestuur houdt in zijn beraadslagingen rekening met alle aspecten van duurzaamheid en houdt rekening met de belangen van alle stakeholders.

De Raad van Bestuur evalueert regelmatig zijn werkwijze en zijn relaties met het management.

Beginsel 3 – Samenstelling van de Raad van Bestuur en de Gespecialiseerde Commissies

De Raad van Bestuur is samengesteld uit bekwame, respectabele en deskundige personen. De keuze hiervoor wordt gemaakt rekening houdend met de specifieke kenmerken van het bedrijf.

De Raad van Bestuur ziet toe op de oprichting van de comités die nodig zijn voor de goede uitvoering van zijn opdracht.

Beginsel 4 – Benoeming van bestuursleden

De vennootschap stelt een formele procedure vast voor de benoeming van de leden van de raad van bestuur.

Beginsel 5 – Ethiek

Bestuurders moeten blijk geven van integriteit en betrokkenheid. Zij vertegenwoordigen alle aandeelhouders en nemen hun beslissingen in het belang van de vennootschap en vrij van belangenconflicten.

Beginsel 6 – Leiderschap

De raad van bestuur zorgt voor een effectief beheer van de onderneming. Het definieert duidelijk de bevoegdheden en plichten van de directie en delegeert aan het management de bevoegdheden die nodig zijn voor de goede uitoefening van deze bevoegdheden.

Beginsel 7 – Beloningsbeleid

De vennootschap zal een billijk beloningsbeleid vaststellen voor haar bestuurders en leden van haar management dat in overeenstemming is met de doelstellingen van de bedrijfsstrategie en het risicobeheer van de Vennootschap, met inbegrip van duurzaamheidsdoelstellingen, de cultuur en waarden van de vennootschap, evenals de risicocultuur, en in lijn met de langetermijnbelangen van de onderneming.

Beginsel 8 – Financiële verslaggeving, interne controle en risicobeheer

De Raad van Bestuur stelt strikte regels vast inzake financiële verslaggeving, interne controle en risicobeheer om de belangen van de vennootschap te beschermen.

Beginsel 9 – Duurzaamheid

De vennootschap definieert een passend beleid op het gebied van duurzame ontwikkeling. Zij specificeert de maatregelen die zijn genomen voor de uitvoering van haar beleid en brengt op transparante en voldoende gedetailleerde wijze verslag uit.

Beginsel 10 – Aandeelhouders

De vennootschap respecteert de rechten van haar aandeelhouders en zorgt voor een gelijke behandeling van hen.

Ten aanzien van haar aandeelhouders definieert de vennootschap een actief communicatiebeleid en voert zij een gestructureerde uitwisselingspraktijk in.

De Raad van Bestuur van Brederode keurde deze versie van het *Corporate Governance Charter* goed op 13 maart 2025. Het zal worden geactualiseerd in overeenstemming met toekomstige ontwikkelingen in het beleid inzake corporate governance.

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

2. Definities

Statuten: de gecoördineerde statuten van Brederode nv, te raadplegen op de website van www.brederode.eu.

Wet: de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen, zoals gewijzigd

X Principles: de “*X Principles of Corporate Governance of the Luxembourg Stock Exchange (6th edition/January 2024)*”, beschikbaar op de website <https://www.bourse.lu/corporate-governance>.

3. Toepassing van de aanbevelingen

Met betrekking tot de aanbevelingen, die beschrijven hoe de principes van goed bestuur in de praktijk kunnen worden toegepast, heeft de Raad van Bestuur rekening gehouden met de specifieke kenmerken van Brederode.

Door haar activiteit, haar investeringsstrategie en haar omvang wenst Brederode een eenvoudige, niet- formalistische, consensuele managementstructuur te behouden, gebaseerd op de sterke samenhang van een klein managementteam. Deze managementmethode is al vele jaren respectvol voor de inhoud van de regels van goed bestuur en heeft gezorgd voor het succes, de rentabiliteit en de uitstekende relaties met al haar aandeelhouders.

In deze geest is dit Handvest in overeenstemming met de meeste aanbevelingen van de X-beginselen, maar wijkt het niettemin af van sommige ervan.

4. Reglement van orde van de Raad van Bestuur

4.1. Rol van de Raad van Bestuur

De raad van bestuur bestuurt de vennootschap in een college en is verantwoording verschuldigd aan de algemene vergadering. Hij dient alle aandeelhouders door het succes van het bedrijf op lange termijn te waarborgen. In hun beraadslagingen houden de raadsleden rekening met de belangen van alle belanghebbenden en houden ze rekening met alle aspecten van duurzaamheid.

De raad van bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om het doel van de onderneming te bereiken. Het bepalen en controleren van het algemene beleid en de strategische doelstellingen van de vennootschap en de groep, evenals hun investeringsbeleid, zijn taken van de raad van bestuur.

In het kader van deze opdracht en zonder dat deze lijst uitputtend is, zal de Raad van Bestuur:

- de waarden, doelstellingen, strategie en aanvaardbaar risiconiveau van de onderneming, rekening houdend met de duurzaamheidsaspecten van de onderneming definiëren;
- over alle belangrijke beslissingen voor de vennootschap debatteren en beslissen;
- het beheer organiseren en voor de controle ervan zorgen;
- de jaarrekening van de vennootschap onderzoeken en voltooien en ervoor zorgen dat deze een getrouw beeld geven van de vennootschap en dat deze binnen de wettelijke termijnen gepubliceerd worden;
- ervoor zorgen dat de structuren en middelen die nodig zijn om de doelstellingen van de onderneming te bereiken, aanwezig zijn;
- de opdracht van het audit-, governance- en risicocomité goedkeuren en regelmatig toezien op de goede werking ervan; de gewone of buitengewone algemene vergaderingen bijeen roepen en de agenda vaststellen.

4.2. Samenstelling

De statuten bepalen dat de Raad van Bestuur uit ten minste drie leden bestaat, maar stelt geen maximumaantal leden vast.

Om de efficiëntie te waarborgen en het evenwicht tussen uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders te respecteren, bestaat de Raad van Bestuur uit vijf tot zeven leden.

Momenteel bestaat het uit twee bestuurders die verantwoordelijk zijn voor een uitvoerende functie binnen de groep, benoemd op voorstel van de controlerende aandeelhouder. Een van hen is gedelegeerd aan de dagelijkse leiding van Brederode S.A. en de tweede is *Chief Financial Officer* (CFO). Drie bestuurders, waaronder de voorzitter van de Raad van Bestuur, zijn onafhankelijk. De zesde bestuurder vertegenwoordigt de controlerende aandeelhouder.

Elke bestuurder beschikt over de kwaliteiten van bekwaamheid en integriteit die zijn of haar bijdrage aan het werk van de Raad van Bestuur het best waarderen. De huidige samenstelling van de Raad van Bestuur is gerechtvaardigd gezien het beperkte aantal bestuurders, de omvang en de activiteit van de vennootschap.

De Raad van Bestuur evalueert regelmatig zijn beleid inzake genderdiversiteit, rekening houdend met de toepasselijke wettelijke verplichtingen en de specifieke kenmerken van de onderneming.

4.3. Benoeming van bestuurders

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur.

Bij de keuze van de bestuurders houdt de vennootschap rekening met criteria van bekwaamheid (met name op financieel, boekhoudkundig en auditgebied) en diversiteitscriteria (met name met het oog op de complementariteit van profielen en ervaring).

Op voorstel van het Benoemings- en Bezoldigingscomité stelt de Raad van Bestuur de lijst van kandidaten vast die aan de Algemene Vergadering moeten worden voorgelegd en spreekt hij zich uit over de mate van onafhankelijkheid van de kandidaat-bestuurders. De informatie bedoeld in Aanbeveling 4.11 van de X Principles wordt meegedeeld aan de Algemene Vergadering.

4.4. Duur/leeftijdsgrens

De statuten voorzien in een maximaal verlengbare termijn van zes jaar voor de uitoefening van de mandaten van bestuurders.

Om de stabiliteit van het beheer te bevorderen, voert de vennootschap het beleid om bestuurders te benoemen voor een periode van drie tot zes jaar, met dien verstande dat bestuurders altijd kunnen aftreden of worden ontslagen in overeenstemming met de wet.

De leeftijdsgrens wordt door de raad van bestuur vastgesteld op zeventig jaar.

De algemene vergadering of de raad van bestuur, naargelang het geval, heeft het recht om geval per geval af te wijken van de regels voorzien in de twee voorgaande leden.

4.5. Criteria voor onafhankelijkheid

De onafhankelijke bestuurders zijn vrij van enige materiële zakelijke relatie met de vennootschap, elke

nauwe relatie met de leden van het management,

of elke andere relatie met de onderneming, haar controlerende aandeelhouders of de leden van het management, die het onafhankelijke oordeel van deze bestuurders zou kunnen beïnvloeden. De beoordeling van de onafhankelijkheid is gebaseerd op de inhoud en niet op de vorm.

Elke onafhankelijke bestuurder voldoet aan de volgende criteria:

1. hij is geen uitvoerend directeur van de vennootschap of een verbonden onderneming en heeft in de afgelopen vijf jaar geen dergelijke functie bekleed;
2. hij is geen werknemer van de onderneming of van een gelieerde onderneming, en is dat de laatste drie jaar ook niet geweest;
3. hij ontvangt geen belangrijke aanvullende vergoeding van de vennootschap of een verbonden onderneming, en heeft deze ook niet eerder ontvangen, afgezien van de vaste vergoeding die zij ontvangt als niet-uitvoerend bestuurder;
4. hij is en vertegenwoordigt op geen enkele wijze een strategische aandeelhouder met een belang van 10% of meer;
5. hij heeft geen wezenlijke zakelijke relatie met de onderneming of een verbonden onderneming en heeft deze in het afgelopen boekjaar niet onderhouden, hetzij rechtstreeks, hetzij als vennoot, aandeelhouder, directeur of senior functionaris van een orgaan dat een dergelijke relatie onderhoudt. Een zakelijke relatie betekent de situatie van een belangrijke leverancier van goederen of diensten (financieel, juridisch, adviserend of consultancy) of een belangrijke klant van het bedrijf, evenals organisaties die aanzienlijke bijdragen ontvangen van het bedrijf of zijn groep;
6. hij is geen vennoot of werknemer van de huidige of vorige erkende commissaris van de vennootschap of van een verbonden onderneming en is dat in de laatste drie jaar ook niet geweest;
7. hij geen uitvoerend bestuurder (of lid van de raad van bestuur) is van een andere onderneming waarin een uitvoerend directeur van de vennootschap zetelt als niet-uitvoerend bestuurder of lid van de raad van commissarissen en geen andere materiële banden heeft met de uitvoerende bestuurders van de vennootschap als gevolg van functies in andere ondernemingen of organen;
8. hij heeft niet langer dan twaalf jaar als niet-uitvoerend bestuurder zitting gehad in de Raad van Bestuur;

9. hij of zij geen lid is van de naaste familie van een uitvoerend directeur of van personen die zich in een van de in de punten 1 tot en met 8 bedoelde situaties bevinden.

De Raad van Bestuur kan oordelen dat een bestuurder die niet voldoet aan één of meer van de bovenstaande criteria, toch als onafhankelijk moet worden beschouwd. De Raad van Bewind motiveert zijn beslissing op dit punt bijzonder en uitdrukkelijk.

De onafhankelijke bestuurder verbindt zich ertoe:

1. onder alle omstandigheden zijn onafhankelijkheid van analyse, beslissing en optreden te handhaven;
2. geen ongepaste voordelen te zoeken of te aanvaarden die zouden kunnen worden beschouwd als een bedreiging van zijn onafhankelijkheid, en
3. om zijn verzet duidelijk te uiten in het geval dat hij van mening is dat een beslissing van de raad van bestuur nadelig zou kunnen zijn voor de vennootschap. Wanneer de raad van bestuur beslissingen heeft genomen ten aanzien waarvan een niet-uitvoerend bestuurder ernstige bedenkingen heeft, dient die niet- uitvoerende bestuurder alle passende conclusies te trekken. Als hij of zij ontslag moet nemen, moet hij of zij zijn of haar ontslag motiveren in een brief aan de raad van bestuur of het audit-, governance- en risicocomité.

4.6. Werking

De werking van de Raad van Bestuur wordt geregeld door artikel 12 van de statuten.

Het vergadert minstens drie keer per jaar en telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist of wanneer twee bestuurders dit verzoeken. De vergaderingen worden bijeengeroepen door de voorzitter.

De beraadslagingen van de Raad van Bestuur worden vastgelegd in notulen, die worden opgenomen in een speciaal register en ten minste door de Voorzitter en de Secretaris worden ondertekend.

Bestuurders zijn gebonden aan de vertrouwelijkheid van de informatie die zij in hun hoedanigheid van bestuurder ontvangen en mogen deze niet gebruiken voor andere doeleinden dan de uitoefening van hun mandaat.

De Raad van Bestuur en elke bestuurder zullen aandacht hebben voor eventuele belangenconflicten die zich kunnen voordoen met een aandeelhouder, een bestuurder of met een onderneming van de groep en zullen toezien op de uitvoering van passende procedures, in het bijzonder deze voorzien in artikel 441-7 van de Wet. De transactie wordt door de betrokken bestuurder, na kennisgeving aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur, voorgelegd aan het Audit-, Governance- en Risicocomité en aan de erkende commissaris, indien mogelijk vóór de voltooiing ervan. Het advies van deze laatste wordt meegedeeld aan de Raad van Bestuur. Indien op een vergadering van de Raad van Bestuur met de meerderheid die vereist is om geldig te beraadslagen, een of meer bestuurders niet deelnemen aan de beraadslaging overeenkomstig artikel 441-7 van de wet, worden de besluiten rechtsgeldig aangenomen bij meerderheid van de andere leden die de vergadering vormen.

De Gedelegeerd Bestuurders brengen periodiek verslag uit aan de Raad van Bestuur en, op diens verzoek, aan het Audit-, Governance- en Risicocomité, over de voortgang van de activiteiten van Brederode, in het bijzonder over de ontwikkeling van de effectenportefeuille en de *Private-Equity*portefeuille, het toezicht op de dochterondernemingen en het financieel beheer van de groep.

4.7. Vertegenwoordiging

De vennootschap wordt gebonden:

- door de gezamenlijke handtekening van twee bestuurders;
- door de enkele handtekening van een persoon aan wie de raad van bestuur de ondertekeningsbevoegdheid heeft gedelegeerd, maar enkel binnen de grenzen van die bevoegdheid;
- door enkel de handtekening van de gedelegeerde beheerder, maar alleen binnen de grenzen van het dagelijks beheer en de dagelijkse bedrijfsvoering.

4.8. Evaluatie

Onder leiding van de voorzitter beoordeelt de Raad van Bestuur ten minste eenmaal per jaar de omvang, de samenstelling, de rol, de werking en de naleving van de governance-regels.

Niet-uitvoerende bestuurders beoordelen regelmatig hun interactie met en prestaties met uitvoerende bestuurders. Daartoe komen zij minstens één keer per jaar bijeen zonder de aanwezigheid van de uitvoerende bestuurders.

4.9. Rol van de voorzitter

De verantwoordelijkheden van de Voorzitter van de Raad van Bestuur zijn de volgende:

- ervoor te zorgen dat de Raad van Bestuur, in zijn samenstelling, werking en besluitvorming, handelt in overeenstemming met dit Charter;
- de agenda van de vergaderingen van de raad van bestuur vaststellen, in overleg met de uitvoerend directeurs;
- ervoor te zorgen dat alle bestuurders tijdig naar de vergaderingen van de raad van bestuur worden geroepen en relevante informatie ontvangen;
- ervoor te zorgen dat alle bestuurders een stem hebben in de besprekingen die in een klimaat van vertrouwen worden gevoerd en, waar mogelijk, dat besluiten met eenparigheid van stemmen worden genomen, waarbij geen enkele bestuurder de besluitvorming domineert;
- ervoor te zorgen dat het audit-, governance- en risicocomité geldig wordt samengesteld en dat er een voorzitter wordt benoemd;
- het initiatief nemen tot de organisatie van verschillende evaluatieprocedures met het oog op de voortdurende verbetering van de regels inzake corporate governance van de vennootschap;
- ervoor zorgen dat de aandeelhouders tijdens de algemene vergaderingen de bestuurders en de erkende commissaris kunnen ondervragen en de verwachte antwoorden kunnen krijgen;

- Geef nieuwe bestuurders specifieke informatie over:
 - de waarde en strategie van de groep;
 - de werking van de organen van het bedrijf;
 - de specifieke taken en verantwoordelijkheden die de bestuurder zal moeten vervullen in de raad van bestuur en eventueel in het audit-, governance- en risicocomité.

4.10. Vergoeding

Uitvoerende bestuurders en leden van het management genieten van een basisvergoeding, naast een variabele vergoeding op basis van financiële prestaties op lange termijn, risicobeheer en criteria voor maatschappelijk verantwoord ondernemen, om een element van loyaliteit te vormen voor uitvoerende bestuurders en leden van het management.

Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatiegerelateerde beloning, voordelen in natura of pensioenregelingen. Zij kunnen afzien van de vaste vergoeding die hen door de onderneming wordt toegekend.

Alle bestuurders, met inbegrip van uitvoerende bestuurders, kunnen *ad nutum* en zonder ontslagvergoeding worden ontslagen, met uitzondering van de toepassing, indien van toepassing, van de relevante wettelijke bepalingen.

Op voorstel van het Benoemings- en Bezoldigingscomité zal de Raad van Bestuur:

- het beloningsbeleid voor bestuurders vaststellen en de daaruit voortvloeiende voorstellen goedkeuren die aan de algemene vergadering moeten worden voorgelegd;
- de individuele beloning van de bestuurders vaststellen, met inbegrip van eventueel een variabele vergoeding en prestatiebonussen op lange termijn en een ontslagvergoeding, en, in voorkomend geval, de daaruit voortvloeiende voorstellen goedkeuren die aan de algemene vergadering moeten worden voorgelegd, waarbij ervoor wordt gezorgd dat geen enkele persoon betrokken is bij de beslissing over zijn of haar beloning;
- het remuneratieverslag als onderdeel van het jaarverslag opstellen.

5. Uitvoerende bestuurders

5.1. Rol

De Raad van Bestuur vertrouwt de dagelijkse leiding van de onderneming toe aan een gedelegeerd bestuurder, die ook verantwoordelijk is voor het beheersen en bewaken van de door de Raad van Bestuur geïdentificeerde risico's.

Uitvoerende bestuurders:

- zijn verantwoordelijk voor de volledige, tijdige, betrouwbare en nauwkeurige opstelling van de jaarrekening in overeenstemming met de boekhoudnormen en het bedrijfsbeleid;
- aan de Raad van Bestuur een objectieve en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de vennootschap voorleggen;
- regelmatig voorstellen indienen bij de Raad van Bestuur met betrekking tot de bepaling van de strategie;
- zijn verantwoordelijk voor de volledige, tijdige, betrouwbare en nauwkeurige opstelling van het duurzaamheidsverslag en dienen dit periodiek in bij de Raad van Bestuur;
- de door de Raad van Bestuur te nemen beslissingen voorbereiden;
- de Raad van Bestuur tijdig alle informatie verstrekken die nodig is voor de uitvoering van zijn verplichtingen;
- interne controles in te voeren (systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en monitoren van financiële en andere risico's) zonder afbreuk te doen aan de rol van de Raad van Bestuur ter zake;
- regelmatig verslag uitbrengen aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van hun verantwoordelijkheden.

5.2. Reglement van orde van de uitvoerende directeurs

Uitvoerend directeurs werken in een geest van partnerschap; Ze overleggen voortdurend met elkaar om informatie en meningen te delen, interne of externe documenten te analyseren en beslissingen te nemen waarvoor ze bevoegd zijn.

Vanwege deze geest van partnerschap is het niet gerechtvaardigd om een voorzitter van de uitvoerende bestuurders te benoemen.

6. Reglement van orde van het Audit-, Governance- en Risicocomité

De Raad van Bestuur heeft uit zijn midden een Audit-, Governance- en Risicocomité opgericht.

De commissie heeft een adviserende bevoegdheid. De besluitvorming blijft de verantwoordelijkheid en verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur.

6.1. Samenstelling en werking

De Raad van Bestuur selecteert de leden van het audit-, governance- en risicocomité. Het comité is uitsluitend samengesteld uit onafhankelijke bestuurders, van wie er minstens één bevoegd is op het gebied van boekhouding en/of audit. Over het algemeen zijn de leden van de commissie bekwaam in de financiële sector.

Het comité benoemt zijn voorzitter. Gezien de eenvoud van de financiële structuur van de groep en het geringe aantal bestuurders is het niet gerechtvaardigd om een interne auditfunctie in te richten.

Het comité beslist zelf wie hij uitnodigt voor zijn vergaderingen. Minstens één keer per jaar vergadert hij met de erkende commissaris zonder de aanwezigheid van de uitvoerende bestuurders.

Het audit-, governance- en risicocomité vergadert minstens twee keer per jaar op uitnodiging van zijn voorzitter of op verzoek van een van zijn leden. De juridische en financiële structuur van de groep, die slechts twee keer per jaar jaarrekeningen publiceert, rechtvaardigt dat het comité niet verplicht zou moeten zijn vaker te vergaderen.

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat het audit-, governance- en risicocomité over de nodige middelen beschikt om zijn taken uit te voeren. Na overleg met de Voorzitter van de Raad van Bestuur kan het comité,

indien nodig, op kosten van de vennootschap het advies van externe adviseurs inwinnen.

Een kopie van de notulen van de vergaderingen van het audit-, governance- en risicocomité wordt verstrekt aan de Raad van Bestuur, en de voorzitter van de Raad rapporteert aan de Raad van Bestuur.

6.2. Rol

De opdracht van het audit-, governance- en risicocomité is het bijstaan van de Raad van Bestuur in zijn financiële verslaggevings-, controle- en risicobeheerfuncties.

- Halfjaarlijkse en jaarlijkse financiële overzichten

Het audit-, governance- en risicocomité houdt toezicht op het financiële verslaggevingsproces en evalueert regelmatig de effectiviteit van het financiële

verslaggevingssysteem. Hij zorgt ervoor dat de financiële informatie van de onderneming een getrouw beeld geeft van de activiteiten van de onderneming. Hij ontmoet de erkende commissaris en controleert in het bijzonder de jaarlijkse en periodieke informatie vóór publicatie.

Het verschaft de Raad van Bestuur informatie over de uitkomst van de wettelijke controle, de wijze waarop de controle heeft bijgedragen aan de integriteit van de financiële informatie en de rol die de commissie in dit proces heeft gespeeld.

Het zorgt ervoor dat de waarderingsregels en de Luxemburgse of internationale standaarden voor jaarrekeningen, met inbegrip van eventueel de consolidatieregels, relevant, consistent en correct worden toegepast. Zij stelt zo nodig de wijzigingen voor die in de evaluatieregels moeten worden aangebracht.

- Interne controle en risicobeheer

Eenmaal per jaar evalueert het audit-, governance- en risicocomité, in samenwerking met de erkende commissaris, de interne controlesystemen en ziet het erop toe dat de belangrijkste risico's (met inbegrip van niet-financiële risico's) worden geïdentificeerd, beheerd en gecommuniceerd. In dit verband doet zij passende voorstellen en aanbevelingen aan de Raad van Bestuur.

De in paragraaf 5.2 beschreven partnerschapsbenadering impliceert ook een bijna permanente wederzijdse controle, die rechtstreeks door de uitvoerende bestuurders zelf wordt uitgevoerd.

Het jaarverslag informeert aandeelhouders over risicomanagement.

- Beoordeling van externe controle

Het audit-, governance- en risicocomité adviseert de Raad van Bestuur over de selectie, benoeming en bezoldiging van de erkende bedrijfsrevisor.

Het wordt op de hoogte gebracht van het werkprogramma van de toegelaten commissaris en houdt toezicht op de uitvoering van de wettelijke controles van de jaarrekening. Het beoordeelt de onafhankelijkheid van de erkende bedrijfsrevisor en nodigt die laatste uit om verslag uit te brengen over zijn of haar relatie met de uitvoerende bestuurders van de onderneming. Zij bepaalt welke niet-auditdiensten door de erkende commissaris mogen worden verleend.

Zij ziet erop toe dat de uitvoerende bestuurders snel en naar behoren reageren op de opmerkingen van de erkende bedrijfsrevisor.

De erkende bedrijfsrevisor heeft de mogelijkheid om op elk moment rechtstreeks contact op te nemen met de voorzitter van het audit-, governance- en risicocomité of met de voorzitter van de Raad van Bestuur, met name om hen op de hoogte te brengen van eventuele problemen die werden geïdentificeerd.

- Bestuur

Het Audit-, Governance- en Risicocomité ziet toe op de correcte toepassing van de governance-regels, in het bijzonder de X-beginselen en dit *Charter*, in de aangelegenheden die het aangaan.

Het comité evalueert ten minste om de twee jaar de samenstelling en de werking van het comité.

7. Reglement van orde van het Benoemings- en Remuneratiecomité

De Raad van Bestuur heeft uit zijn midden een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht.

Het comité heeft een adviserende bevoegdheid. De besluitvorming blijft de verantwoordelijkheid en verantwoordelijkheid van de raad van bestuur of de algemene vergadering.

7.1. Composition et fonctionnement

De Raad van Bestuur selecteert de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Het comité is samengesteld uit vier niet-uitvoerende bestuurders, waaronder drie onafhankelijke bestuurders.

Het comité benoemt zijn voorzitter.

Het comité beslist zelf wie het uitnodigt voor haar vergaderingen.

Het comité komt ten minste eenmaal per jaar bijeen op uitnodiging van zijn voorzitter of op verzoek van een van zijn leden.

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat het comité over de nodige middelen beschikt om zijn taken uit te voeren. Na overleg met de voorzitter van de Raad van Bestuur kan het comité, indien nodig, op kosten van de vennootschap het advies van externe adviseurs inwinnen.

Een kopie van de notulen van de vergaderingen van het comité wordt verstrekt aan de raad van bestuur en de voorzitter van het comité brengt verslag uit aan de raad van bestuur.

7.2. Rol

De opdracht van het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat erin de Raad van Bestuur bij te staan in zijn taak om kandidaten te selecteren voor de functies van Bestuurder (voor te stellen aan de Algemene Vergadering) en lid van de Raad van Bestuur, en om de vergoeding van de Bestuurders en de leden van de Raad van Bestuur te bepalen.

- Benoeming

Het comité beoordeelt de bestaande vaardigheden, kennis en ervaring die nodig zijn om een bestuurs- of directiefunctie te vervullen. Op basis van deze beoordeling wordt een beschrijving van de functie opgesteld, evenals de vereiste vaardigheden, kennis en ervaring. De kandidaten worden beoordeeld op basis van de aldus gedefinieerde criteria.

Het Benoemingscomité stelt een opvolgingsplan op voor de bestuurders en het management.

Het zorgt ervoor dat het evenwicht tussen vaardigheden en diversiteit te allen tijde wordt gehandhaafd binnen de Raad van Bestuur en het management, en dat de Raad van Bestuur een passend aantal onafhankelijke bestuurders omvat.

Bij elke nieuwe benoeming zorgt het comité ervoor dat het voldoende informatie over de kandidaat ontvangt voordat het de sollicitatie beoordeelt, met inbegrip van zijn of haar *curriculum vitae* en, indien van toepassing, de informatie die nodig is om zijn of haar onafhankelijkheid te beoordelen.

Het comité beoordeelt alle benoemingsvoorstellen die worden ingediend door aandeelhouders, de raad van bestuur of het management. Het kan kandidaat- directeuren of managementkandidaten voorstellen. Hij raadpleegt de gedelegeerd bestuurder over elke voorgestelde benoeming.

- Vergoeding

Het comité bespreekt en bereidt een voorstel voor een remuneratiebeleid voor, dat het ter goedkeuring voorlegt aan de Raad van Bestuur. Het evalueert dit beleid op gezette tijden en legt aan de Raad van Bestuur de herzieningsvoorstellen voor die hij passend acht.

In samenwerking met de Gedelegeerd Bestuurder evalueert het Comité ten minste eenmaal per jaar het functioneren en de prestaties van de bestuurders en de leden van het management. De Gedelegeerd

Bestuurder is niet aanwezig bij de herziening van zijn of haar eigen waardering. De kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingscriteria worden duidelijk gedefinieerd door het comité.

Het Comité legt aan de Raad van Bestuur voorstellen voor met betrekking tot de bezoldiging die door de vennootschap en haar dochterondernemingen wordt toegekend aan bestuurders en leden van het management, en ziet erop toe dat deze voorstellen in overeenstemming zijn met het door de vennootschap aangenomen beloningsbeleid en de prestatiebeoordeling van de betrokken persoon. Het Comité onderzoekt in het bijzonder in hoeverre aan de criteria voor de toekenning van een variabele vergoeding is voldaan en doet dienovereenkomstig voorstellen aan de Raad van Bestuur voor de toekenning van een variabele beloning.

- Governance

Het Benoemings- en Remuneratiecomité ziet toe op de correcte toepassing van de governanceregels, in het bijzonder de X-principes en dit charter, in de aangelegenheden die het aanbelangen.

Het comité evalueert ten minste om de twee jaar zijn samenstelling en werking en doet de Raad van Bestuur alle voorstellen tot aanpassing die het passend acht.

8. Secretaris

De raad van bestuur benoemt een secretaris, die niet noodzakelijk een bestuurder is.

De secretaris ziet, onder het gezag van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, toe op de toepassing van dit Charter, en in het bijzonder van de procedures en regels die van toepassing zijn op de werking van de Raad van Bestuur.

In overleg met de voorzitter stelt hij de notulen op, waarin de beraadslagingen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van het Comité voor audit, governance en risico worden samengevat en waarin hij nota neemt van de door hen genomen beslissingen.

Deze notulen worden ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur of het comité.

9. Regelgeving inzake financiële transacties

9.1. Informatieplicht

Alvorens een transactie aan te gaan met betrekking tot financiële instrumenten uitgegeven door de vennootschap of financiële instrumenten die daarmee verband houden, is elke bestuurder en werknemer van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, evenals personen die nauw met hen verbonden zijn, verplicht de voorzitter van de Raad van Bestuur te informeren, die hem of haar zal meedelen of er een verboden of gesloten periode aan de gang is.

Wanneer een in het vorige lid bedoelde persoon een periodieke order plaatst bij een financiële tussenpersoon die niet kan worden gewijzigd tijdens sperperiodes en black-outperiodes, waarbij een transactie automatisch wordt uitgevoerd onder vooraf bepaalde voorwaarden, is het voorgaande lid van toepassing op het moment van het plaatsen van de periodieke order en op het moment van elke wijziging of intrekking ervan, maar niet op het moment van elke transactie waartoe deze order aanleiding geeft.

Tijdens sperperiodes en black-outperiodes mogen transacties alleen plaatsvinden met inachtneming van de afwijkingen voorzien door de toepasselijke wetgeving en met de voorafgaande toestemming van de voorzitter van de raad van bestuur, die optreedt namens de onderneming.

De directeur of werknemer moet de voorzitter van de Raad van Bestuur op de hoogte stellen van de effectieve voltooiing van de voorgestelde transactie.

9.2. Sperperiodes en black-outperiodes

“Gesloten periodes” zijn de periodes van dertig kalenderdagen die onmiddellijk voorafgaan aan de publicatie van een jaarlijks, halfjaarlijks of tussentijds persbericht en die lopen tot de publicatie ervan.

“Black-outperiodes” of periodes die als bevoorrecht worden beschouwd, beginnen vanaf het moment dat een bestuurder of werknemer kennis krijgt van voorwetenschap (in de zin van artikel 7 van Verordening (EU) nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik) totdat deze wordt gepubliceerd.

9.3. Publicatie van transacties

Transacties met betrekking tot door de vennootschap uitgegeven financiële instrumenten of daarmee verband houdende financiële instrumenten worden openbaar gemaakt wanneer openbaarmaking vereist is door de toepasselijke wetgeving.

10. Duurzaamheid

Brederode kan haar missie om op lange termijn waarde te creëren voor haar aandeelhouders alleen verwezenlijken als haar investeringen duurzaam zijn in de breedste en meest omvattende zin van het woord, aangezien Brederode ervan overtuigd is dat een succesvolle investering op lange termijn alleen mag plaatsvinden als ze een positieve impact heeft op de maatschappij en de natuur. In die zin kan Brederode niet anders dan duurzaam investeren.

Het duurzaamheidsbeleid van Brederode houdt rekening met het 9^e principe “Duurzaamheid” van de X Principes aangaande bedrijfsbestuur van de Beurs van Luxemburg en wordt sterk beïnvloed door de Principes voor Verantwoord Beleggen van de Verenigde Naties zoals die specifiek van toepassing zijn op de *Private-Equity*sector.

Binnen Brederode worden de personeelsleden en in het bijzonder de leden van het Investeringscomité bewust gemaakt van duurzaamheidskwesties door (i) constante wettelijke opvolging van regelgevende ontwikkelingen in verband met duurzame ontwikkeling, (ii) regelmatige deelname aan talrijke opleidingen en seminars over best practices in duurzaamheid in de *Private-Equity*sector en in de bredere vermogensbeheersector en (iii) het leren van de *Private-Equity*bedrijven waarin Brederode belegt en die echte koplopers zijn in duurzaamheid.

Het *due diligence*-proces voor beursgenoteerde en *Private Equity*-investeringen, dat uitmondt in een beslissing van het investeringscomité, omvat een onderzoek van het duurzaamheidsbeleid, de duurzaamheidsprocessen en de verslaggeving van de doelinvesteringen. Investeringszaken zijn alleen mogelijk als dit onderzoek bevredigend is. Hoewel duurzaamheid voor kleinere *Private-Equity*bedrijven nog niet altijd centraal staat in hun eigen *due diligence* en investeringsproces, blijven de comitéleden niet aarzelen om te investeren, maar moedigen ze het bedrijf in kwestie aan om zijn praktijken te ontwikkelen. Zodra dit proces is verbeterd, wordt een investering overwogen.

Meer in het algemeen vereist Brederode voor investeringen in *Private-Equity* fondsen systematisch dat de beherend vennoot van het fonds formeel een side letter ondertekent waarin staat dat het fonds niet zal investeren in nucleaire, chemische en biologische wapens, clustermunition, 'bloed'diamanten, mensenhandel, kinderarbeid en illegale drugs, dat het niet zal deelnemen aan belastingfraude en dat het niet zal investeren in landen die door de *Financial Action Task Force* als hoog risico zijn aangemerkt. Bovendien kan de inhoud van de side letter van Brederode worden gekozen door alle andere investeerders indien zij dit wensen via de "meest begunstigde natie"-clausules die doorgaans in limited partnership agreements worden opgenomen. Als zodanig moedigt Brederode aan dat haar eigen praktijken breder worden overgenomen in de sector.

Tijdens regelmatige bijeenkomsten met *Private Equity* firmas stellen de leden van het investeringscomité voortdurend duurzaamheidskwesties aan de orde die zijn toegesneden op de specifieke activiteiten en expertise van elk bedrijf, met als belangrijkste doel aan te tonen dat Brederode als investeerder duurzaamheidskwesties van groot belang acht voor het in stand houden van een succesvolle relatie op lange termijn.

Elk jaar beoordeelt de Raad van Bestuur het duurzaamheidsverslag van Brederode, dat deel uitmaakt van het jaarverslag van de Groep en een kwalitatieve en, waar nodig, kwantitatieve beoordeling bevat van de investeringen van het voorgaande jaar en de algemene relaties met de *Private Equity* firmas vanuit een duurzaamheidsperspectief.

11. Algemene vergaderingen

De gewone algemene vergaderingen vinden elke tweede woensdag van mei om 14.30 uur plaats.

De onderneming respecteert de gelijke behandeling van aandeelhouders. Zij ziet erop toe dat de middelen en informatie die de aandeelhouders in staat stellen hun rechten uit te oefenen, beschikbaar zijn, met name via haar website.

Aandeelhouders worden aangemoedigd om actief deel te nemen aan de Algemene Vergadering. De Raad van Bestuur neemt in de agenda van de Algemene Vergadering elk redelijk voorstel op van een of meer aandeelhouders die samen ten minste 5% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Tijdens de vergadering beantwoorden de uitvoerende bestuurders alle relevante vragen, met inbegrip van die met betrekking tot het jaarverslag en agendapunten, tenzij het antwoord waarschijnlijk ernstige schade zal toebrengen aan de vennootschap.

12. Structuur van de controle

Het bedrijf wordt gecontroleerd door Holdicam S.A., dat volgens de laatste transparantieverklaring per 2 november 2020 58,18% van het kapitaal bezit. Het bedrijf is niet op de hoogte van aandeelhoudersovereenkomsten.

De raad van bestuur ziet erop toe dat de controlerende aandeelhouder zijn of haar positie verstandig gebruikt en de rechten en belangen van minderheidsaandeelhouders respecteert.

De Bestuurcharter in het Frans is de oorspronkelijke tekst.

Er bestaat een Nederlandse en Engelse vertaling van dit verslag.

Bij eventuele afwijkende interpretaties in de verschillende versies, heeft de Franse tekst voorrang.

BREDERODE N.V.

4 Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 174490

www.brederode.eu