

**CHARTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR**  
(Laatste bijwerking: 9 februari 2011)

<b>INLEIDING</b>	<b>3</b>
<b>I. ROL VAN DE RAAD VAN BESTUUR</b>	<b>3</b>
<b>II. VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR</b>	<b>3</b>
<b>III. SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR</b>	<b>5</b>
1. Aantal bestuurders en samenstelling van de Raad	5
2. Benoeming van de Bestuurders	6
3. Onafhankelijkheid	6
4. Mandaten	7
5. Engagements en Bijdragen	7
<b>IV. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR</b>	<b>8</b>
<b>V. WERKING VAN DE RAAD VAN BESTUUR</b>	<b>9</b>
1. Planning en agendapunten van de vergaderingen van de Raad van Bestuur	9
2. Oproeping tot de vergadering en voorafgaande verspreiding van de documenten	10
3. Quorum en beraadslaging	10
4. Belangenconflicten	10
5. Geschreven resoluties van de Raad van Bestuur	11
6. Notulen van de vergadering	11
<b>VI. SECRETARIS-GENERAAL</b>	<b>11</b>
<b>VII. COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR</b>	<b>12</b>
<b>VIII. INFORMATIEVERSTREKKING AAN DE BESTUURDERS</b>	<b>11</b>
<b>IX. EVALUATIE VAN DE PRESTATIES</b>	<b>13</b>
<b>X. BEZOLDIGINGSBELEID VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN COFINIMMO</b>	<b>13</b>
<b>XI. VERTEGENWOORDIGING VAN DE VENNOOTSCHAP</b>	<b>14</b>

**XII. DIRECTIECOMITÉ**

**14**

**XIII. DIALOOG MET DE AANDEELHOUDERS**

**15**

## INLEIDING

De Raad van Bestuur heeft dit Charter, dat samen met de Charters van de Comités van de Raad van Bestuur zijn werkingsprincipes bevat, goedgekeurd op 24 maart 2005.

De Raad van Bestuur herziet het Charter op regelmatige tijdstippen en brengt er de volgens hem noodzakelijke en adequate wijzigingen in aan. De Raad keurde een herwerkte versie van het Charter goed op 8 februari 2006 en een laatste maal op 10 december 2009. Daarenboven is het de Secretaris-Generaal toegestaan op elk ogenblik vormwijzigingen aan te brengen die hij nuttig acht.

Dit Charter is conform de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. Indien de vennootschap zich niet aan een of meerdere bepalingen van deze Code houdt, legt ze de redenen hiervoor uit in de Corporate Governance Verklaring.

### I. Rol van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur bepaalt de strategische oriëntatie van de Vennootschap op voorstel van het Directiecomité of op eigen initiatief. Hij houdt actief toezicht op de kwaliteit van het dagelijks bestuur en op de conformiteit met de gehanteerde strategie, teneinde de waarde op lange termijn van de Vennootschap ten behoeve van de aandeelhouders te doen stijgen, daarbij rekening houdend met de belangen van de andere « stakeholders ». De Raad staat in voor het ondernemersleiderschap van de Vennootschap. Daarvoor gaat hij na of de risico's goed geëvalueerd zijn en controleert hij hun beheer in het kader van regelmatige en strenge controles.

De maatschappelijke verantwoordelijkheid, gemengdheid en diversiteit in het algemeen zijn criteria die naast andere de Raad van Bestuur helpen in zijn besluitvorming.

### II. Verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur

De Bestuurders vormen een raad. Om zijn rol te vervullen, heeft de Raad van Bestuur meer bepaald de volgende functies en verantwoordelijkheden die hij uitoefent met behulp van de verschillende Comités van de Raad van Bestuur:

1. Bepalen van de strategische oriëntaties van de Vennootschap op voorstel van het Directiecomité en desgevallend op eigen initiatief;
2. Bestuderen, goedkeuren en controleren van de investeringen en desinvesteringen in onroerende goederen van de Vennootschap die € 75 miljoen overschrijden, evenals de transacties die onder deze grens liggen die een aankoop in het buitenland betreffen (met uitzondering van rusthuizen in Frankrijk) of een werkende Vennootschap (met personeel), of, indien het totale bedrag van de nieuwe verbintenissen aangegaan sinds het begin van het jaar het bedrag van € 75 miljoen overschrijdt, evenals elke andere transactie die het Directiecomité hem zal voorleggen omwille van de aard en het belang van de gelopen risico's;
3. I.v.m. het plan, het budget en de financiële staten:
  - Evalueren en goedkeuren van de door het Directiecomité voorbereide operationele en financiële plan (business plan) en het budget;
  - Controleren en evalueren van de prestatie van de Vennootschap in het licht van het vooropgestelde operationele en financiële plan (business plan) en budget;

- Analyseren en afsluiten van de geauditeerde financiële staten.
4. Controleren van de kwaliteit van de informatie die aan de beleggers en het publiek wordt verschaft en alle nodige maatregelen nemen om de integriteit en de publicatie te gelegener tijd te waarborgen van de financiële staten en andere relevante financiële of niet-financiële informatie, mededelingen aan de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders;
  5. De prestaties van de commissaris en de interne auditor evalueren en toezicht houden op de functie van interne audit, rekening houdend met de studie gerealiseerd door het Auditcomité;
  6. Identificeren van de belangrijkste risico's die de Vennootschap loopt, definiëren van een referentiekader voor de interne controle en het beheer van deze risico's door het Directiecomité en bestuderen van de invoering van dit referentiekader rekening houdend van de studie gerealiseerd door het Auditcomité;
  7. Toezien op de invoering van procedures bedoeld om de integriteit van de Vennootschap en de naleving van de wetten en reglementen, meer in het bijzonder deze die op haar van toepassing zijn als instelling voor collectieve belegging en Vastgoedbevak evenals de boekhoudkundige en auditprincipes;
  8. Controleren, adviseren en evalueren van de CEO en de andere leden van het Directiecomité; de prestaties van het Directiecomité analyseren;
  9. Analyseren van de realisatie van de strategie van de Vennootschap;
  10. In verband met de samenstelling en de bezoldiging van het Directiecomité:

Op voorstel van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance:

- Aanstellen van de CEO en de andere leden van het Directiecomité;
  - Toezien op de evolutie van de opvolgingsplannen van de CEO en de andere leden van het Directiecomité;
  - Analyseren en vastleggen van de bezoldiging en de voordelen van de CEO en de andere leden van het Directiecomité.
11. In verband met de samenstelling en de bezoldiging van de Raad van Bestuur:  
Op voorstel van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance:
    - Formuleren van aanbevelingen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders omtrent de optimale omvang en samenstelling van de Raad van Bestuur;
    - Selecteren en voorstellen van kandidaten bestuurders;
    - Tijdelijk voorzien in de vervanging van een openstaand mandaat overeenkomstig artikel 13 van de Statuten;
    - Formuleren van voorstellen over de bezoldiging van de Bestuurders;
    - Bepalen van het gepaste profiel van de Raad van Bestuur en de Bestuurders;
    - De Voorzitters en leden van de Comités van de Raad aanduiden tussen zijn leden.
  12. Evalueren van de doeltreffendheid van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance en van het Auditcomité;
  13. Evalueren van de eigen doeltreffendheid bij het vervullen van zijn taken en zijn verantwoordelijkheden.
  14. Behandelen van alle onderwerpen die onder zijn wettelijke bevoegdheid vallen.

### III. Samenstelling van de Raad van Bestuur

#### 1. Aantal bestuurders en samenstelling van de Raad

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders beslist op voorstel van de Raad van Bestuur over het totale aantal Bestuurders. Onder leiding van de Voorzitter en bijgestaan door het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance evalueert de Raad van Bestuur regelmatig het profiel en de omvang van de Raad van Bestuur. Daarbij houdt hij rekening met de omvang van de Vennootschap en waakt hij over een goede verdeling van de competenties.

De Raad van Bestuur bestaat in principe uit 12 leden. De samenstelling van de Raad waarborgt een evenwichtige vertegenwoordiging tussen de uitvoerende Bestuurders, de onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurders en de andere niet-uitvoerende Bestuurders. Minstens vier Bestuurders zijn onafhankelijk in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Minstens de helft van de Raad bestaat uit niet-uitvoerende Bestuurders. Dientengevolge is de samenstelling van de Raad in principe als volgt:

- vier vertegenwoordigers van de Directie;
- vier onafhankelijke Bestuurders in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen waaronder de Voorzitter van de Raad van Bestuur
- vier vertegenwoordigers van aandeelhouders.

De Raad van Bestuur is van mening dat de vertegenwoordiging van de Directie een positieve impact heeft op de interactie tussen de Directie en de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur benadrukt ook het belang van een voldoende vertegenwoordiging van het aandeelhouderschap in de Raad.

Vanaf een aandeel van 3% (in de zin van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen) in het kapitaal van Cofinimmo kan een aandeelhouder in principe in aanmerking genomen worden om zich te laten vertegenwoordigen in de Raad van Bestuur.

De minimum deelneming van 3% kan bewezen worden door middel van een transparantieverklaring, een inschrijving van deze deelneming in het aandeelhoudersregister, een neerlegging van de aandelen bij de laatste algemene vergadering, of nog door een schriftelijke bevestiging van de aandeelhouder.

Bij de keuze van een aandeelhouder die in aanmerking kan komen voor een dergelijke vertegenwoordiging zal rekening worden gehouden met de principes van continuïteit en diversiteit en tevens met de volgende criteria:

- (i) omvang van de participatie;
- (ii) anciënniteit van de participatie;
- (iii) belang van de participatie voor Cofinimmo;
- (iv) diversiteit van de aandeelhouders.

Een Bestuurder die een aandeelhouder vertegenwoordigt waarvan de deelneming op een duurzame wijze onder de grens van 3% is gezakt, mag zijn mandaat voltooien maar het mandaat kan niet meer verlengd worden.

Er zetelt maximaal één vertegenwoordiger per aandeelhouder in de Raad.

De Raad van Bestuur benadrukt uiteindelijk het belang van de continuïteit van de Raad. Eens een Bestuurder werd benoemd, wordt hij verondersteld om zijn mandaat uit te zitten, behalve bij grote structurele veranderingen.

## **2. Benoeming van de Bestuurders**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders stelt de Bestuurders aan die ze selecteert uit de kandidaten die door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance worden voorgedragen.

Indien de zetel van een Bestuurder vacant wordt, zijn de resterende Bestuurders bevoegd om deze vacante zetel tijdelijk op te vullen tot er een definitieve beslissing wordt genomen overeenkomstig de bepalingen van de vorige paragraaf. Deze aanstelling gebeurt op voorstel van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance.

De benoemingen voor de Raad van Bestuur zijn gebaseerd op verdiensten en op objectieve criteria. Voor elke nieuwe benoeming van een Bestuurder, wordt een evaluatie gemaakt van de behoeften van de Vennootschap, de bestaande en vereiste competenties, kennis en ervaring binnen de Raad, rekening houdend met de principes van diversiteit. Op basis van deze evaluatie wordt een beschrijving van de rol en de vereiste bekwaamheden opgesteld. Bij de evaluatie van de kandidaten wordt nagegaan in hoeverre de bevoegdheden en de ervaring die ze hebben, overeenkomen met de vereisten die de Raad heeft gedefinieerd.

## **3. Onafhankelijkheid**

De Bestuurders verbinden zich ertoe om in alle omstandigheden te handelen in het maatschappelijk belang van de onderneming en om hun beoordelings-, beslissings- en handelingsonafhankelijkheid te behouden. Zij nemen in alle objectiviteit deel aan de werkzaamheden van de Raad. De Raad is evenwel van oordeel dat een langdurig mandaat niet noodzakelijkerwijze als een gebrek aan onafhankelijkheid moet worden beschouwd.

Minstens vier Bestuurders, onder wie de Voorzitter, zullen strikt beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria zoals bepaald in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en in de Corporate Governance Code.

Tijdens het benoemingsproces van een onafhankelijke Bestuurder bestudeert de Raad van Bestuur, bijgestaan door het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance meer in het bijzonder of de kandidaat aan de volgende criteria beantwoordt:

- ☞ geen loontrekkende, kaderlid of lid van het Directiecomité, gevolmachtigde voor het dagelijks beheer of uitvoerende Bestuurder zijn of deel uitmaken van het directiepersoneel van Cofinimmo of van een aanverwante vennootschap en geen dergelijke functie uitgeoefend hebben tijdens de 5 jaar voorafgaand aan zijn benoeming;
- ☞ geen betekenisvolle bezoldiging of ander vermogensvoordeel ontvangen of ontvangen hebben andere dan deze die gekoppeld zijn aan zijn mandaat van Cofinimmo of van een aanverwante Vennootschap;
- ☞ geen controlerende aandeelhouder, geen aandeelhouder voor meer dan 10% van Cofinimmo - alleen of samen met een Vennootschap waarvan de Bestuurder de controle uitoefent - en geen Bestuurder of kaderlid van een dergelijke aandeelhouder zijn of hem vertegenwoordigen. Indien de Bestuurder een aandeel van minder dan 10% bezit, mag hij de daden van beschikking m.b.t. deze aandelen of de uitoefeningen van de eraan gekoppelde rechten onderwerpen aan conventionele bepalingen of eenzijdige verbintenissen die hij zou hebben onderschreven. De Bestuurder mag in geen enkel geval een dergelijke aandeelhouder vertegenwoordigen;
- ☞ geen belangrijke commerciële relatie met Cofinimmo of een aanverwante vennootschap hebben of gehad hebben tijdens het vorige jaar, en niet van plan zijn er een te hebben, hetzij rechtstreeks, hetzij als vennoot, aandeelhouder, Bestuurder of hoger kaderlid van een entiteit die een dergelijke relatie onderhoudt;

- ☞ geen vennoot of werknemer van de huidige of een gewezen commissaris van Cofinimmo of één van haar aanverwante vennootschappen zijn of geweest zijn tijdens de 3 vorige jaren;
- ☞ geen uitvoerend lid zijn van een bestuursorgaan van een andere Vennootschap waarin een uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap zetelt als niet-uitvoerend lid van het bestuurs- of controleorgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met de uitvoerende Bestuurders van Cofinimmo in het kader van een betrokkenheid in andere Vennootschappen of organisaties;
- ☞ niet meer dan drie mandaten als niet-uitvoerend Bestuurder hebben uitgeoefend binnen Cofinimmo zonder dat deze periode de 12 jaar niet mag overschrijden;
- ☞ geen huwelijkspartner, wettelijk samenwonende partner, bloed- of aanverwanten in de tweede graad hebben binnen de Vennootschap die een Bestuurdersmandaat uitoefenen of lid van het Directiecomité of kaderlid zijn.

#### **4. Mandaten**

In principe worden de Bestuurders benoemd voor een periode van 4 jaar. Teneinde een continuïteit in de werkzaamheden van de Raad van Bestuur te waarborgen, worden de mandaten in principe zo bepaald dat er in een evenwichtige rotatie van herbenoemingen wordt voorzien.

Cofinimmo respecteert de bepalingen inzake looptijd van mandaten zoals voorzien in de Corporate Governance Code. De bestuurders zijn herbenoembaar.

Een bestuurder dat een aandeelhouder vertegenwoordigt, is enkel hernoembaar wanneer hij nog steeds de minimum deelneming van 3% bewijst volgens dezelfde modaliteiten vermeld sub 2.

Bij ieder einde van een mandaat van een niet-uitvoerende bestuurder wordt nauwkeurig en kritiek onderzoek gedaan naar de opportuniteit van zijn herbenoeming. Dit gebeurt niet alleen rekening houdend met de kandidatuur van de huidige bestuurder maar ook rekening houdend met alle eventuele kandidaturen die bij de Voorzitter zijn ingeleid. Deze evaluatie betreft (i) de individuele inbreng door de bestuurder en in voorkomend geval het profiel van de andere kandidaturen, (ii) het evenwicht van de vaardigheden, kennis en ervaring nuttig in de Raad ten opzichte van de strategische keuzes van de vennootschap en (iii) voor de mandaten van de bestuurders die aandeelhouders vertegenwoordigen, de pertinentie van hun vertegenwoordiging in de Raad van de aandeelhouders die hun kandidatuur ingediend hebben.

Teneinde een regelmatige inbreng van nieuw talent in de Raad te waarborgen, is de totale duurtijd van de mandaten van de niet-uitvoerende Bestuurders, beperkt tot een maximum periode van 12 jaar. Voor de bestuurders die een aandeelhouder vertegenwoordigen kan een herbenoeming die deze maximum periode overschrijdt enkel overwogen worden indien uitzonderlijke omstandigheden dit rechtvaardigen. De totale duurtijd van 12 jaar mag voor een onafhankelijke bestuurder in geen geval overschreden worden.

Elke Bestuurder die niet minstens 65% van de vergaderingen per jaar heeft bijgewoond, wordt als ontslagnemend beschouwd.

#### **5. Engagements en Bijdragen**

De Bestuurders verbinden zich ertoe om de lange termijnbelangen van de Vennootschap te behartigen door op gepaste wijze in te spelen op de bezorgdheden geformuleerd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de andere belanghebbenden zoals werknemers, klanten, gemeenschappen en toezichthoudende instellingen (CBFA).

De Bestuurders breiden hun kennis met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap en de evolutie van de vastgoedsector constant uit. Zij spelen een belangrijke rol als ambassadeur van de

Vennootschap maar drukken zich niet namens de Vennootschap uit zonder daarvoor de gepaste machtiging te hebben gekregen.

De Bestuurders verbinden zich ertoe voldoende tijd te besteden aan het doeltreffend kwijten van hun functies en verantwoordelijkheden. Meer in het bijzonder brengen de niet-uitvoerende Bestuurders de Voorzitter van de Raad van Bestuur schriftelijk op de hoogte van elke belangrijke wijziging in hun andere verantwoordelijkheden. Zij brengen de Voorzitter hiervan op de hoogte voorafgaandelijk aan het aanvaarden van de nieuwe bestuurdersmandaten.

De Bestuurders evalueren de zaken die hen worden voorgelegd. Daarbij baseren ze zich op hun kennis en ervaring en uiten ze hun meningen, stellen ze vragen en formuleren ze de aanbevelingen die ze noodzakelijk of wenselijk achten in volledige onafhankelijkheid van geest.

De leden van de Raad van Bestuur zijn gehouden aan een vertrouwelijkheidsverplichting voor elke informatie die ze in hoofde van hun functies hebben verkregen.

De Bestuurders geven blijk van de grootste persoonlijke en professionele integriteit en respecteren de beleidslijnen van de Vennootschap inzake integriteit en ethiek zoals beschreven in het document « Bedrijfswaarden » en « Gedragscode » van de Vennootschap.

#### **IV. Voorzitter van de Raad van Bestuur**

De Raad van Bestuur stelt één van zijn onafhankelijke Bestuurders aan als Voorzitter. De rol van de Voorzitter van de Raad van Bestuur bestaat erin de werking van de Raad van Bestuur te vergemakkelijken op onafhankelijke wijze van het Directiecomité en de kwaliteit van het bestuur van Cofinimmo te bevorderen.

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

**1) Instaan voor de leiding van de Raad en meer bepaald er op toezien dat de Raad goed georganiseerd is, efficiënt werkt en zijn verplichtingen en verantwoordelijkheden nakomt:**

- Voorbereiden, samenroepen, voorzitten en leiden van de vergaderingen van de Raad en er op toezien dat er tijdens de vergaderingen voldoende tijd wordt besteed om alle dossiers op ernstige en diepgaande wijze te bestuderen;
- Opstellen van de agenda van de Raad, in samenspraak met de CEO en de Secretaris-Generaal. De Voorzitter wordt geraadpleegd over elk voorstel dat aan de Raad moet worden voorgelegd;
- Alle redelijke maatregelen nemen om de eenheid van de Raad te waarborgen;
- Instaan voor de gepaste verspreiding van informatie binnen de Raad, door te waken over de accuraatheid en de beschikbaarheid van de documenten die de voorstellen van de directie ondersteunen.

**2) Instaan voor de kwaliteit en de continuïteit van de Raad met de steun van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance via het opstarten en leiden van procedures omtrent:**

- De evaluatie van de omvang en de samenstelling van de Raad en zijn Comités met het oog op de bevordering van de doeltreffendheid van het beslissingsproces;

- De uitwerking van opvolgingsplannen van de Bestuurders en de leden van het Directiecomité;
- De benoeming en de herkiezing van de leden van de Raad van Bestuur en zijn Comités en van het Directiecomité;
- De evaluatie van de prestaties van de Raad, zijn Comités en zijn leden;
- Het opstellen, controleren en herzien van continue, aan de behoeften aangepaste opleidingsprogramma's van de Bestuurders.

### **3) Instaan voor de interactie tussen de Raad en het Directiecomité**

- Regelmatige interacties met de CEO hebben;
- In nauwe samenwerking met de CEO erop toezien dat de relaties tussen de Raad en het Directiecomité een professioneel en constructief karakter hebben, met het oog op de permanente uitbouw van een gezonde bedrijfscultuur.

### **4) Vertegenwoordiging bij aandeelhouders**

- Voorzitten van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders en hun goed verloop waarborgen;
- Vervullen van de rol van bevoorrechte gesprekspartner van de aandeelhouders in alle aangelegenheden die onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen.

### **5) Interactie met externe partners**

Namens de Raad en in overleg met de CEO:

- De rol spelen van ambassadeur bij externe belangengroepen, meer bepaald door publieke gebeurtenissen namens Cofinimmo bij te wonen;
- Handhaven van contacten met externe instanties (institutionele aandeelhouders, media en andere geïnteresseerde partijen) in verband met alle aangelegenheden die onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen, waaronder meer bepaald Corporate Governance.

## **V. Werking van de Raad van Bestuur**

### **1. Planning en agendapunten van de vergaderingen van de Raad van Bestuur**

In het midden van het lopende jaar stelt de Voorzitter in overleg met de CEO een planning op van de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor het volgende jaar. Hij legt deze planning ter goedkeuring voor aan de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur vergadert minstens 8 maal per jaar. Hij zal bovendien minstens één vergadering om de 2 jaar besteden aan het opnieuw bestuderen van de strategie van de Vennootschap. De niet-uitvoerende Bestuurders vergaderen minstens één maal per jaar zonder de leden van het Directiecomité.

De Voorzitter kan andere vergaderingen samenroepen telkens de belangen van de Vennootschap dit vereisen of op aanvraag van minstens twee Bestuurders.

In overleg met de CEO en de Secretaris-Generaal legt de Voorzitter de agendapunten vast van elke vergadering van de Raad van Bestuur.

Teneinde een pertinente communicatie van informatie over de zaken van de Vennootschap te waarborgen en de Bestuurders de mogelijkheid te bieden om een voldoende inzicht in de kernonderwerpen van de onderneming te verwerven, bevat de agenda, naast alle andere gangbare onderwerpen, altijd een punt over de vastgoedmarkt in het algemeen.

De leden van de Raad van Bestuur nemen deel aan alle vergaderingen. Een Bestuurder die zich in de onmogelijkheid bevindt om aanwezig te zijn, kan zich via een geschreven volmacht door een andere Bestuurder laten vertegenwoordigen. Geen enkel lid van de Raad mag evenwel meer dan één van zijn medeleden vertegenwoordigen.

De Raad van Bestuur kan op zijn vergaderingen eenieder waarvan hij de aanwezigheid nuttig acht, uitnodigen.

## **2. Oproeping tot de vergadering en voorafgaande verspreiding van de documenten**

De leden van de Raad van Bestuur worden minstens 8 dagen voor de vergadering van de Raad van Bestuur verwittigd. Na een gemeenschappelijke beslissing van (i) de Voorzitter en de CEO kan de oproepingstermijn echter worden verkort. Dit kan uitsluitend wanneer onvoorziene omstandigheden zulks vereisen of wanneer (ii) de Bestuurders een kortere aankondigingstermijn zijn overeengekomen.

De oproeping vermeldt de datum, plaats en agendapunten van de vergadering.

Alle belangrijke informatie voor de goede begrijpbaarheid door de Bestuurders van de onderwerpen die tijdens de vergadering besproken worden, alsmede het ontwerp van notulen van de vorige vergadering, worden 8 dagen voor de vergadering schriftelijk bezorgd aan elke Bestuurder. De Bestuurders worden verondersteld deze documenten door te nemen vóór de vergadering.

De vergadering van de Raad van Bestuur wordt voorgezeten door zijn Voorzitter of, indien hij afwezig is, door de Bestuurder met de grootste anciënniteit. Bij gelijkheid van anciënniteit zit de Bestuurder met de hoogste leeftijd de vergadering voor.

## **3. Quorum en beraadslaging**

Overeenkomstig de bepalingen van Artikel 14 van de Statuten, kan de Raad van Bestuur enkel geldig beraadslagen en beslissen als de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dit quorum niet bereikt is, moet een nieuwe vergadering worden samengeroepen.

De resoluties van de Raad van Bestuur worden met meerderheid van stemmen genomen. Bij gelijkheid van stemmen is de stem van de Voorzitter of, in zijn afwezigheid, van de Bestuurder die hem vervangt, doorslaggevend.

## **4. Belangenconflicten**

De Raad van Bestuur en elke Bestuurder individueel leggen zich een strenge discipline op om elk belangenconflict in de ruime zin van het woord te voorkomen, ongeacht of het van patrimoniale, professionele of van enige andere aard is, overeenkomstig de principes die werden bepaald in het kader van de Gedragscode van de Vennootschap en de nauwkeurige naleving van de regels betreffende de

belangenconflicten tussen de Vennootschap en een Bestuurder, zoals bepaald in Artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

De Bestuurders die zich rechtstreeks of onrechtstreeks in een persoonlijk belangenconflict van patrimoniale aard met de Vennootschap bevinden, brengen de Voorzitter en de Secretaris-Generaal hiervan op de hoogte uiterlijk bij het begin van de vergadering waarin het onderwerp wordt besproken dat aanleiding tot dit conflict geeft. Daarbij vermeldt de Bestuurder de aard en de redenen van het conflict waarmee hij wordt geconfronteerd. Hij neemt niet deel aan de beraadslaging en de stemming over dit onderwerp.

De Raad van Bestuur beschrijft de aard van het conflict en rechtvaardigt zijn beslissing dienaangaande. Daarbij besteedt hij bijzondere aandacht aan de patrimoniale gevolgen voor de Vennootschap. De notulen van de vergadering over de kennisgeving van het belangenconflict en de beraadslaging en de beslissing over het onderwerp dat aanleiding geeft tot dit belangenconflict, worden integraal vermeld in het jaarverslag over het betreffende boekjaar.

De Commissaris wordt van dit belangenconflict op de hoogte gebracht via de notulen van de vergadering.

## **5. Geschreven resoluties van de Raad van Bestuur**

Overeenkomstig Artikel 14 van de Statuten kunnen resoluties van de Raad van Bestuur in uitzonderlijke omstandigheden gerechtvaardigd door de hoogdringendheid en het maatschappelijk belang, worden genomen via unanieme schriftelijke goedkeuring van de Bestuurders. Deze procedure mag evenwel niet worden gebruikt om de jaarrekeningen af te sluiten of om beslissingen te nemen over het gebruik van het toegestaan kapitaal.

## **6. Notulen van de vergadering**

Het ontwerp van de notulen van elke vergadering wordt zo snel mogelijk meegedeeld aan alle leden van de Raad van Bestuur die er hun voorafgaande commentaar of goedkeuring kunnen aan geven. Bijgestaan door de Voorzitter waakt de Secretaris-Generaal er over dat de notulen klaar zijn om tijdens de volgende vergadering definitief te worden goedgekeurd. De door de Raad van Bestuur goedgekeurde notulen worden ondertekend door de Voorzitter.

## **VI. Secretaris-Generaal**

De Secretaris-Generaal verschaft bijstand aan de Raad van Bestuur, de Comités van de Raad, hun leden en het Directiecomité bij het vervullen van hun rol, verantwoordelijkheden en verplichtingen. Hij ondersteunt de Voorzitter van de Raad bij de communicatie tussen de Raad, zijn Comités, het Directiecomité en de Aandeelhouders.

De Secretaris-Generaal heeft meer bepaald de volgende functies en verantwoordelijkheden:

- Toezicht op de naleving door de bedrijfsorganen van de Belgische en Europese wetgeving en reglementering, de Statuten en de interne reglementen van de Vennootschap;
- Continu toezicht op de pertinentie van de statuten, de interne reglementen zoals de Gedragscode en de « Corporate Governance Statement »;

- Gespecialiseerde adviesverlening en informatie aan de Voorzitters van de Raad en de Comités over de evolutie van de Corporate Governance principes en best practices;
- Bewaring van de officiële akten van de Vennootschap en van alle documenten inzake resoluties, beslissingen en besprekingen van de beslissingsorganen van de onderneming;
- Instaan voor het secretariaat van de Raad van Bestuur, zijn Comités en het Directiecomité;
- De praktische en logistieke organisatie van de vergaderingen van de Raad, zijn Comités en de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders.

De Secretaris-Generaal werkt onder toezicht van de Voorzitter van de Raad en de CEO. Deze laatste stelt zijn jaarlijkse evaluatie op na overleg met de Voorzitter van de Raad.

## **VII. Comités van de Raad van Bestuur**

Overeenkomstig Artikel 16 bis van de Statuten stelde de Raad van Bestuur een Auditcomité samen evenals een Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance. De Raad van Bestuur kan binnen zijn schoot alle andere adviserende Comités in het leven roepen die hij nuttig acht.

Het Auditcomité bestaat uit minstens 3 niet-uitvoerende Bestuurders benoemd voor een mandaat van 3 jaar waarvan de meerderheid onafhankelijke Bestuurders zijn in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Zijn Voorzitter is eveneens een onafhankelijke Bestuurder. De Voorzitter van de Raad van Bestuur is geen lid van het Auditcomité maar beschikt over een permanente uitnodiging.

Het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance is samengesteld uit minstens 3 nietuitvoerende Bestuurders waaronder de Voorzitter van de Raad van Bestuur benoemd voor een mandaat van 3 jaar en waarvan de meerderheid onafhankelijke Bestuurders moeten zijn in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

Elk Comité heeft zijn eigen Charter dat zijn samenstelling, zijn rol, zijn functies, zijn verantwoordelijkheden en zijn werking vastlegt. De Charters worden goedgekeurd door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het betrokken Comité. Elk Comité herbestudeert zijn Charter minstens één maal per jaar en beveelt eventuele nodige aanpassingen aan de Raad van Bestuur aan.

## **VIII. Informatieverstrekking aan de Bestuurders**

De Voorzitter van de Raad van Bestuur moet er op toezien dat de Bestuurders precieze, gepaste en duidelijke informatie ontvangen. Enkel de Voorzitter kan rechtstreeks communiceren met de leden van het Directiecomité om bijkomende informatie te vragen. De overige Bestuurders stellen hun vragen via de Voorzitter van de Raad van Bestuur, of bij zijn afwezigheid, de CEO.

De Raad van Bestuur, zijn Voorzitter en zijn Comités kunnen een beroep doen op alle deskundigen, consultants en andere externe adviseurs die ze nuttig achten bij de uitoefening van hun verantwoordelijkheden.

## VIII. Evaluatie van de prestaties

Onder leiding van zijn Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur regelmatig, en minstens elke twee of drie jaar, zijn omvang, zijn samenstelling, zijn prestaties en die van zijn Comités, evenals de interactie met het Directiecomité.

Deze evaluatie beoogt 4 zaken:

- beoordelen van de werking van de Raad van Bestuur of het betreffende Comité;
- controleren of belangrijke kwesties adequaat worden voorbereid en besproken;
- beoordelen van de effectieve bijdrage van elke bestuurder aan de hand van zijn aanwezigheid bij de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de Comités en zijn constructief engagement bij de besprekingen en het nemen van beslissingen en,
- controleren of de werkelijke samenstelling van de Raad van Bestuur en de Comités overeenkomt met wat wenselijk is.

De Raad van Bestuur en de Comités realiseren een periodieke formele evaluatie van hun prestaties, hun collectieve werking en de werking van hun individuele leden.

De evaluatie van de prestaties van de Raad van Bestuur is opgebouwd rond een procedure tussen de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de Secretaris-Generaal, wordt opgevolgd door het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance en is een beslissing die op de agenda van de Raad van Bestuur staat. De evaluatie van de prestaties is geconcentreerd op de werking van de Raad van Bestuur en de Comités via een schriftelijke procedure die de Bestuurders de mogelijkheid biedt om aandachtspunten aan de orde te stellen die vervolgens worden bestudeerd door het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance dat hiervan de actiepunten bepaalt.

De niet-uitvoerende Bestuurders evalueren regelmatig en minstens één maal per jaar hun interactie met het Directiecomité. Daartoe vergaderen ze minstens één maal per jaar zonder dat de leden van het Directiecomité hierbij aanwezig zijn.

In de loop van het 1ste kwartaal van elk jaar bezorgen de Voorzitters van elk van de Comités hun jaarverslag (met een hoofdstuk gewijd aan hun individuele en collectieve evaluatie) aan de Raad van Bestuur.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur richt zich naar de resultaten van de evaluatie van de prestaties, daarbij rekening houdend met de sterke en zwakke punten van de Raad van Bestuur en desgevallend, door de benoeming van nieuwe leden voor de Raad van Bestuur of het ontslag van Bestuurders voor te stellen.

## IX. Bezoldigingsbeleid van de leden van de Raad van Bestuur van Cofinimmo

De bezoldiging van de Bestuurders wordt vastgelegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op voorstel van de Raad van Bestuur, bijgestaan door het Comité voor Benoemingen en Bezoldigingen en Corporate Governance.

Bij de bepaling van de bezoldiging van de niet-uitvoerende Bestuurders wordt op realistische wijze rekening gehouden met hun verantwoordelijkheden, de eraan verbonden risico's en de marktpraktijken. Deze bezoldiging bestaat uit een vast gedeelte en zitpenningen toegekend voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad en zijn Comités.

De bezoldiging van de Bestuurders werd herzien door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van 28 april 2006. De vaste vergoeding bedraagt:

- 20.000 € per jaar als lid van de Raad van Bestuur en
- 6.250 € per jaar als lid van een Comité;
- 12.500 € per jaar als Voorzitter van een Comité.

De zitpenningen bedragen:

- 2.500 € per zitting voor het bijwonen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en
- 700 € per zitting voor het bijwonen van de vergaderingen van de Comité's.

De vergoeding van de Voorzitter van de Raad wordt forfaitair vastgesteld op 100.000 euro per jaar en dekt de totaliteit van zijn prestaties in de Raad van Bestuur en de Comité's.

Op voorstel van het Comité voor Benoemingen en Bezoldigingen, heeft de Raad van Bestuur van Cofinimmo zich uitgesproken over een aandelenoptieplan bestemd voor de leden van het Directiecomité en de kaderleden van de onderneming dat werd goedgekeurd door de Gewone Algemene Vergadering van Cofinimmo op 28 april 2006 (zie Charter van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance en bijlage).

## **IX. Vertegenwoordiging van de Vennootschap**

De vennootschap is in al haar daden geldig vertegenwoordigd door twee Bestuurders.

Zonder afbreuk te doen aan de daden van beschikking die betrekking hebben op een vastgoed waarvoor de vennootschap moet worden vertegenwoordigd door twee Bestuurders die gezamenlijk handelen zoals beschreven in artikel 18 van het Koninklijk Besluit van 10 april 1995 inzake vastgoedbevak en artikel 21 van de Statuten van de Vennootschap, wordt de Vennootschap voor al haar handelingen en alle verplichtingen tegenover elke derde of openbare of privé-administratie geldig vertegenwoordigd met de gezamenlijke handtekening van twee van de volgende personen:

- de Heer Serge Fautré, Gedelegeerd Bestuurder, Voorzitter van het Directiecomité, woonachtig te 8300 Knokke-Heist, Tulpenlaan, 17,
- de Heer Jean Franken, Bestuurder, lid van het Directiecomité, woonachtig te 1332 Genval, avenue du Joli Mai, 30,
- de Heer Jean-Edouard Carbonnelle, Bestuurder, lid van het Directiecomité, woonachtig te 1150 Brussel, Lothierlaan 50,
- Mevrouw Françoise Roels, Bestuurder, lid van het directiecomité, Secretary General & Group Counsel, woonachtig te 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, Prekelindenlaan 156
- Mevrouw Andrée Doucet, Bestuurder, Juridisch adviseur, woonachtig te 1150 Brussel, Scheitlerlaan, 46.

Voor de aankoop van gebouwen, zakelijke vastgoedrechten of aandelen van vastgoedvennootschappen is vereist dat minstens één van de ondertekenaars een Bestuurder is.

Er werden bovendien specifieke representatiebevoegheden voor thesaurieverrichtingen georganiseerd.

## **X. Directiecomité**

Het Directiecomité is een beslissingsorgaan met een collegiale verantwoordelijkheid en werking. Het heeft de volgende rol:

- Aan de Raad van Bestuur de strategie van de vennootschap voorstellen;

- De weerhouden strategie uitvoeren, met inbegrip van de beslissingen om zakelijke rechten op gebouwen of aandelen van vastgoedvennootschappen te verwerven of over te dragen of in pand te geven;
- Waarneming van het dagelijks bestuur van de onderneming en hierover verslag uitbrengen aan de Raad van Bestuur.

De beheersbevoegdheden van het Directiecomité omvatten meer bepaald de volgende materies:

1. 1. Onder leiding van de CEO analyseren, definiëren en voorstellen van het algemene beleid en de strategie van de vennootschap die moeten worden voorgelegd aan de Raad (met inbegrip van de algemene beleidslijnen inzake financieel beheer, het risicobeheer, het opstellen van het Bedrijfsplan en het budget);
2. Het onderzoeken van investerings- en desinvesteringsprojecten en het formuleren van aanbevelingen voor de Raad voor het sluiten van daaruit voortvloeiende contracten voor een bedrag van meer dan € 75 miljoen of een bedrag van minder dan € 75 miljoen voor een aankoop in het buitenland (met uitzondering van rusthuizen in Frankrijk) of een werkende Vennootschap (met personeel), of, indien het totale bedrag van de nieuwe verbintenissen aangegaan sinds het begin van het jaar het bedrag van € 75 miljoen overschrijdt, of nog afhankelijk van het bedrag, voor elke transactie waarvan het Directiecomité het omwille van de aard en het belang van de gelopen risico's of de tussenkomen partijen, nodig acht om ze ter beslissing voor te leggen aan de Raad van Bestuur;
3. Het uitwerken, voorbereiden en voorleggen van voorstellen aan de Raad van Bestuur of aan zijn afgevaardigde Comités voor alle onderwerpen die onder hun bevoegdheden vallen;
4. Het onderhandelen over en afsluiten van elke investerings- of desinvesteringsovereenkomst voor een lager dan 75 miljoen € ongeacht wat onder punt 2 staat.
5. Het operationele beheer van Cofinimmo. Deze verantwoordelijkheid omvat meer bepaald de volgende aspecten (niet limitatief) :
  - Het uitvoeren van de beslissingen en de beleidslijnen van de Raad van Bestuur;
  - Het commerciële, operationele en technische beheer van het vastgoedpark;
  - De financiële communicatie;
  - Het beheer van de financiële schuldenlast;
  - Het opstellen van financieringsschema's voor investeringsprojecten;
  - Het organiseren en beheren van de ondersteunende functies zoals:
    - De human resources waaronder de aanwerving, de opleiding en de bezoldiging van het personeel
    - Juridische en fiscale materies (waaronder geschillen);
    - De financiële en vastgoedreporting;
    - De beheerscontrole en de interne audit;
    - De interne en externe communicatie;
    - De informatica.

## **XI. Dialoog met de aandeelhouders**

De Vennootschap verbindt zich ertoe om alle aandeelhouders op gelijke wijze te behandelen.

De Raad van Bestuur waakt over de kwaliteit van de informatie die wordt verstrekt aan de investeerders en aan het publiek en neemt alle nodige maatregelen om ten gepaste tijde de integriteit te waarborgen van de publicatie van de financiële staten en andere belangrijke, financiële of andere informatie die wordt meegegeed aan de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders.

Alle informatie die wordt meegedeeld aan de aandeelhouders kan in .PDF formaat worden gedownload op de internetsite van de Vennootschap ([www.cofinimmo.com](http://www.cofinimmo.com)). De documenten zijn beschikbaar in het Frans, het Nederlands en het Engels.

De Vennootschap heeft een functie van « *Investor Relations* » ingevoerd die een adequate communicatie met bestaande en potentiële aandeelhouders en een wederzijds begrip van de doelstellingen en de belangen van de Vennootschap moet mogelijk maken.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur heeft de rol van bevoorrechte gesprekspartner met de aandeelhouders voor alle materies die onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen.

De Vennootschap moedigt de aandeelhouders aan om een belangrijke rol te spelen bij de zorgvuldige evaluatie van de corporate governance van de Vennootschap. De Raad van Bestuur waakt erover dat de aandeelhouders alle belangrijke factoren waarop hun aandacht wordt gevestigd, afwegen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is een bevoorrecht moment voor de aandeelhouders die zich via een speciaal kader in de volmachten kunnen uitdrukken.

◦ ◦ ◦