

# TIGENIX

Naamloze Vennootschap  
die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen

Romeinse straat 12, bus 2  
3001 Leuven (Heverlee)  
België

BTW nr. BE 0471.340.123  
Rechtspersonenregister Leuven

## **Corporate Governance Charter**

**Laatst bijgewerkt op 9 mei 2017**

## INHOUDSTAFEL

<b>Inleiding</b> .....	<b>4</b>
<b>1    Structuur en organisatie van TiGenix</b> .....	<b>6</b>
1.1 Algemene informatie en juridische structuur.....	6
1.2 Groepsstructuur.....	6
1.3 Governancestructuur.....	6
1.4 Website van de Vennootschap.....	6
<b>2    Maatschappelijk kapitaal en Aandeelhouders</b> .....	<b>7</b>
2.1 Maatschappelijk kapitaal .....	7
2.2 Vorm van de aandelen .....	7
2.3 Identiteit van de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrechten, bijzondere controlerechten en enige aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing .....	7
2.4 Algemene Vergaderingen.....	8
2.5 Agenda van de Algemene Vergaderingen .....	8
<b>3    De Raad van Bestuur van TiGenix</b> .....	<b>9</b>
3.1 Rol, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Raad .....	9
3.2 Samenstelling van de Raad - benoeming - termijn .....	10
3.3 Onafhankelijke Bestuurders .....	11
3.4 Individuele vereisten voor de bestuurders .....	11
3.5 Vorming .....	12
3.6 Evaluatie.....	12
3.7 Vergaderingen van de Raad .....	12
3.8 Bijzondere vergadering van de niet-uitvoerende bestuurders .....	13
3.9 Het beleid opgesteld door de Raad betreffende transacties en andere contractuele verhoudingen tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen, en haar bestuurders en uitvoerende managers, die niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallen.....	13
3.10 Toegang tot het management .....	14
3.11 Toegang tot adviseurs .....	14
3.12 Informatie voor bestuurders .....	14
3.13 De vergoeding van bestuurders .....	14
3.14 Corporate governance in het jaarverslag.....	15
3.15 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door haar bestuurders .....	16
<b>4    Voorzitter van de Raad</b> .....	<b>16</b>
4.1 Benoeming .....	16
4.2 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden.....	16
<b>5    Secretaris van de Vennootschap</b> .....	<b>17</b>
<b>6    Chief Executive Officer</b> .....	<b>17</b>
6.1 Benoeming .....	17
6.2 Rol en Bevoegdheden.....	17
6.3 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door de CEO .....	18

6.4	Benoeming .....	18
6.5	Vergoeding .....	18
6.6	Evaluatie.....	18
<b>7</b>	<b>Comités van de Raad.....</b>	<b>19</b>
7.1	Benoemings- en Remuneratiecomité.....	19
7.1.1	Rol.....	19
7.1.2	Bevoegdheden .....	19
7.1.3	Samenstelling .....	20
7.1.4	Secretaris .....	20
7.1.5	Werking .....	20
7.1.6	Verslaggeving en Beoordeling .....	21
7.2	Auditcomité.....	21
7.2.1	Rol and bevoegdheden.....	21
7.2.2	Samenstelling .....	23
7.2.3	Secretaris .....	23
7.2.4	Werking .....	24
7.2.5	Verslaggeving en Beoordeling .....	24
<b>8</b>	<b>Regels ter voorkoming van Marktmisbruik .....</b>	<b>25</b>
<b>9</b>	<b>Varia.....</b>	<b>25</b>
9.1	Wijzigingen aan het Corporate Governance Charter .....	25
9.2	Voorrang.....	25
9.3	Toepasselijk recht en rechtsgebied .....	25

## Inleiding

De Belgische Commissie Corporate Governance publiceerde op 12 maart 2009 haar 2009 editie van de Belgische Corporate Governance Code (de "CGC"), hetgeen een "best practices" code is die op niet-bindende wijze van toepassing is op beursgenoteerde vennootschappen ('pas toe of leg uit' -systeem (*comply or explain*)).

Als vennootschap naar Belgisch recht en genoteerd op Euronext Brussels en de Nasdaq Global Market, heeft TiGenix NV ("TiGenix" of de "Vennootschap") de CGC aangenomen als haar referentie code en engageert ze zich ertoe om de negen corporate governance principes die in de CGC worden uiteengezet te volgen.

Zoals voorgeschreven door de CGC, heeft TiGenix dit Corporate Governance Charter opgesteld om de belangrijkste aspecten van haar corporate governance beleid te beschrijven. Dit Corporate Governance Charter werd laatst gewijzigd door de vergadering van de Raad van Bestuur van TiGenix op 9 mei 2017. Het zal van tijd tot tijd verder worden bijgewerkt en aangepast.

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

- Bepaling 6.1 van de CGC: gezien er slechts één uitvoerende bestuurder is (de Chief Executive Officer, of "CEO") en er geen directiecomité is, heeft de Vennootschap geen specifieke opdrachtingschrijving opgesteld voor het uitvoerend management, behalve voor de opdracht van de CEO.
- Bepaling 7.7. van de CGC: alleen de onafhankelijke bestuurders zullen voor hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur en hun aanwezigheid op de bijeenkomsten van comités waarvan ze lid zijn, een vaste vergoeding krijgen. Zij zullen in principe geen enkele prestatiegebonden remuneratie ontvangen in hun hoedanigheid van bestuurder. De Raad van Bestuur kan echter, op advies van het benoemings- en remuneratiecomité, op de algemene vergadering voorstellen af te wijken van dit principe indien naar het redelijke oordeel van de Raad van Bestuur het toekennen van een prestatiegebonden remuneratie noodzakelijk is om onafhankelijke bestuursleden, met de meest relevante ervaring en expertise, aan te trekken. De Raad van Bestuur heeft de algemene vergadering uitdrukkelijk voorgesteld om af te wijken van dit principe en om warrants toe te kennen aan de onafhankelijke bestuurders. Op 26 februari 2013 heeft de algemene vergadering deze afwijking en de toekenning van warrants (welke effectief werden uitgegeven door algemene vergadering van 20 maart 2013) aan de onafhankelijke bestuurders, goedgekeurd. Op 2 juni 2016 en 9 mei 2017 heeft de algemene vergadering goedkeuring verleend aan de toekenning van bijkomende warrants aan bepaalde onafhankelijke bestuurders.

Het Corporate Governance Charter is, samen met de statuten van TiGenix, beschikbaar op de website van TiGenix ([www.tigenix.com](http://www.tigenix.com)) en zal indien nodig worden bijgewerkt bij elke verandering in het beleid van TiGenix inzake corporate governance.

Daarnaast zal TiGenix in haar Jaarverslag een Corporate Governance Statement opnemen waarin zij feitelijke informatie zal verschaffen met betrekking tot haar corporate governance beleid, met inbegrip van wijzigingen aan het Corporate Governance Charter samen met relevante gebeurtenissen die plaatsvonden gedurende het besproken jaar. De Raad van Bestuur zal, indien noodzakelijk, uitleg verschaffen over op welke punten hij heeft afgeweken van de bepalingen van het Corporate Governance Charter of de CGC en waarom hij dat deed.

De Vennootschap kan op volgend adres worden bereikt:

TiGenix NV

Romeinse straat 12, bus 2

3001 Heverlee

België

Tel.: +32 (0)16 39 60 60

Fax: +32 (0)16 39 60 70

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

## **1 Structuur en organisatie van TiGenix**

### **1.1 Algemene informatie en juridische structuur**

TiGenix NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Het is een vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan in de zin van artikel 438 van het Wetboek van vennootschappen. De aandelen van de Vennootschap zijn genoteerd op Euronext Brussels en op de Nasdaq Global Market.

### **1.2 Groepsstructuur**

De Vennootschap heeft (i) een 100% dochtervennootschap in Delaware (VS), TiGenix Inc, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar en onderworpen aan het recht van Delaware (USA), (ii) een 100% dochtervennootschap in Madrid (Spanje), TiGenix SAU (voorheen: Cellerix S.A.), een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar en onderworpen aan Spaans recht, en (iii) een 100% dochtervennootschap, Coretherapix SLU, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar en onderworpen aan Spaans recht.

### **1.3 Governancestructuur**

De Vennootschap heeft gekozen voor een “monistische” governancestructuur. Hieruit vloeit voort dat de Raad van Bestuur het hoogste beslissingsorgaan is en bevoegd is om alle handelingen te stellen die geacht worden noodzakelijk of nuttig te zijn voor de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap. De Raad beschikt over alle bevoegdheden behalve die bevoegdheden die door de wet of de statuten zijn voorbehouden aan de Algemene Vergadering.

De opdrachtomschrijving van de Raad, met inbegrip van zijn verantwoordelijkheden, taken, samenstelling, en werking worden hierna uiteengezet in Hoofdstuk 3.

De Raad heeft een Voorzitter (die altijd verschillend moet zijn van de CEO) en een Secretaris van de Vennootschap benoemd waarvan de verantwoordelijkheden hierna worden uiteengezet in respectievelijk Hoofdstukken 4 en 5.

Bij beslissing van de Raad, kan aan een persoon, al dan niet bestuurder, een bijzondere volmacht worden verleend om voor rekening van de Vennootschap te handelen.

De Raad heeft het dagelijks bestuur van de Vennootschap overgedragen aan één gedelegeerd bestuurder, waar ook naar wordt verwezen als de CEO. Zijn bevoegdheden worden verder uiteengezet in deel 6.2.

De Raad heeft een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht. Deze Comités hebben een adviserende functie. Zij staan de Raad bij in specifieke situaties, met dien verstande dat de uiteindelijke beslissingsbevoegdheid bij de Raad blijft. Hun werking wordt hierna beschreven in Hoofdstuk 7.

### **1.4 Website van de Vennootschap**

De Raad verzekert dat alle informatie die de Vennootschap verplicht moet openbaar maken ingevolge wettelijke bepalingen (met inbegrip van het Wetboek van vennootschappen) en dit Corporate Governance Charter zal worden geplaatst en

bijgewerkt op een duidelijk herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap, afgescheiden van de commerciële informatie.

Elke wijziging aan dit Corporate Governance Charter moet onmiddellijk worden weergegeven op de website van de Vennootschap.

De domeinnaam van de website van de Vennootschap is [www.tigenix.com](http://www.tigenix.com).

## **2 Maatschappelijk kapitaal en Aandeelhouders**

### **2.1 Maatschappelijk kapitaal**

Het exacte aantal momenteel uitstaande aandelen in TiGenix en het bedrag van het geplaatst en volgestort maatschappelijk kapitaal kan worden gevonden op [www.tigenix.com](http://www.tigenix.com).

### **2.2 Vorm van de aandelen**

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

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

Elke aandeelhouder kan de omzetting van zijn aandelen in een andere vorm vragen.

Alle verzoeken moeten schriftelijk worden opgemaakt en per gewone post en behoorlijk ondertekend worden verzonden naar de maatschappelijke zetel van TiGenix ter attentie van de Secretaris van de Vennootschap.

### **2.3 Identiteit van de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrechten, bijzondere controlerechten en enige aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing**

Elke natuurlijke of rechtspersoon die aandelen van TiGenix verwerft of overdraagt, is verplicht TiGenix en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten in België kennis te geven van het aantal aandelen dat hij bezit, telkens wanneer zijn aandeelhouderschap de drempel van drie procent (3%) van het totale aantal uitstaande aandelen (de noemer) overschrijdt. Dergelijke kennisgeving is eveneens verplicht telkens ingevolge een verwerving of overdracht een drempel van vijf procent (5%) of een veelvoud van vijf procent (5%) wordt overschreden. Verder informatie met betrekking tot deze verplichting kan worden teruggevonden in artikel 14 van de statuten van TiGenix.

De transparantieverklaringen ontvangen door de Vennootschap overeenkomstig Titel II van de Wet van 2 mei 2007 en het Koninklijk Besluit van 14 februari 2008 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, alsook de aandeelhoudersstructuur (zoals gewijzigd van tijd tot tijd), kan geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap en dergelijke informatie is hierin opgenomen door middel van verwijzing.

De Vennootschap heeft geen kennis van lopende overeenkomsten tussen haar aandeelhouders.

De volgende rechtstreekse of onrechtstreekse verbanden bestaan of bestonden tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschap en haar belangrijke aandeelhouders:

- De Vennootschap heeft een overeenkomst gesloten met Gri-Cel SA waarbij de Vennootschap in de toekomst Gri-Cel SA de mogelijkheid zal aanbieden om potentiële samenwerkingsmogelijkheden met betrekking tot de ontwikkeling en commercialisering van de producten van de Vennootschap, andere dan ChondroCelect, te evalueren en te onderhandelen.
- TiGenix SAU heeft een overeenkomst met CX EBIP Agreement, SLU met betrekking tot op aandelen gebaseerde incentiveplannen (EBIPs) van TiGenix SAU. CX EBIP Agreement, SLU houdt aandelen in de Vennootschap aan.

De Raad heeft een beleid uitgewerkt inzake belangenconflictsituaties dat hierna wordt uiteengezet in Hoofdstuk 3.9.

## **2.4 Algemene Vergaderingen**

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

De Gewone Algemene Vergadering van TiGenix wordt elk jaar op de eerste donderdag van de maand juni gehouden om 14 uur. Ingeval deze datum geen werkdag is, wordt de vergadering gehouden op de eerstvolgende werkdag.

Voor wat betreft alle verdere informatie met betrekking tot Algemene Vergaderingen (met inbegrip van de werking, quorum- en meerderheidsvereisten), wordt verwezen naar de statuten van de Vennootschap die gepubliceerd zijn op de website van de Vennootschap: <http://tigenix.com/investors/investor-information/>.

Aankondigingen van alle Algemene Vergaderingen en hiermee verwante documenten, zoals bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur en de commissaris, worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap: <http://tigenix.com/investors/financial-information/>.

## **2.5 Agenda van de Algemene Vergaderingen**

De agenda van de Algemene Vergaderingen wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur zonder afbreuk te doen aan de bijzondere bevoegdheden die de wet toekent aan de commissaris van de Vennootschap.

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van elke bijeengeroepen Algemene Vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen, op voorwaarde dat (i) zij de eigendom van zulk aandeelhouderschap bewijzen op de datum van hun verzoek en hun aandelen die zulk aandeelhouderschap



vertegenwoordigen registreren op de registratiedatum en (ii) de bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit door deze aandeelhouders schriftelijk zijn ingediend bij de Raad van Bestuur ten laatste op de 22ste dag voorafgaand aan de dag waarop de desbetreffende Algemene Vergadering wordt gehouden. Het recht op het verzoek om punten aan de agenda toe te voegen of om voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot bestaande agendapunten is niet van toepassing op een tweede Buitengewone Algemene Vergadering die moet worden bijeengeroepen omdat op de eerste Buitengewone Algemene Vergadering het quorum niet werd bereikt.

### **3 De Raad van Bestuur van TiGenix**

#### **3.1 Rol, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Raad**

Zoals voorzien door artikel 521 van het Wetboek van vennootschappen, wordt de Vennootschap bestuurd door een Raad van Bestuur (ook naar verwezen als de “Raad”) die als een collegiaal orgaan optreedt.

De rol van de Raad is gelegen in het nastreven van lange termijn succes van de Vennootschap door ondernemend leiderschap te garanderen en ervoor te zorgen dat risico's kunnen worden ingeschat en beheerd.

De Vennootschap heeft gekozen voor een “monistische” governancestructuur. Hieruit, en uit artikel 522 van het Wetboek van vennootschappen, vloeit voort dat de Raad van Bestuur het hoogste beslissingsorgaan is in de Vennootschap, behalve voor wat betreft die bevoegdheden die door de wet of de statuten van de Vennootschap zijn voorbehouden aan de Algemene Vergadering.

Tot dergelijke bevoegdheden en verantwoordelijkheden behoren onder meer:

- de belangrijkste objectieven en strategie van de Vennootschap, zoals aanbevolen door de CEO, goedkeuren en er toezicht op houden;
- de CEO en de Secretaris van de Vennootschap benoemen en ontslaan;
- de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de CEO bepalen;
- de leden van de comités van de Raad en hun voorzitters benoemen en ontslaan;
- de jaarlijkse, halfjaarlijkse, en indien nodig de trimestriële financiële en geconsolideerde rekeningen zoals voorbereid door de CEO, nakijken en goedkeuren, en indien vereist door de wet voorleggen aan de Algemene Vergadering;
- de Algemene Vergadering bijeenroepen en beslissingsvoorstellen ter goedkeuring voorleggen; en
- het beleid van de Vennootschap inzake vennootschapsmededelingen overzien, met dien verstande dat mededelingen namens de Vennootschap voorbehouden zijn aan de Voorzitter van de Raad en de CEO, met recht van delegatie.

Met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht, dient de Raad:

- de prestaties van het uitvoerend management en de verwezenlijking van de strategie van de Vennootschap te beoordelen;

- de doeltreffendheid van de comités van de Raad op te volgen en te beoordelen;
- de nodige maatregelen te nemen om de integriteit en de tijdelijke openbaarmaking aan de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders van de jaarrekening van de Vennootschap en andere financiële en niet financiële informatie te waarborgen;
- een kader van interne controle en risicobeheer opgezet door het uitvoerend management goed te keuren;
- de uitvoering van dit kader te beoordelen, rekening houdend met de beoordeling gemaakt door het Auditcomité;
- toezicht te houden op de prestaties van de commissaris en op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling gemaakt door het Auditcomité; en
- de voornaamste kenmerken van de interne controle en risicobeheer van de Vennootschap te beschrijven.

Elk systeem van interne controle en risicobeheer zal evenwel afgestemd zijn op de omvang van de Vennootschap.

### **3.2 Samenstelling van de Raad - benoeming - termijn**

De Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur bestaande uit minimum drie (3) bestuurders en maximum dertien (13) bestuurders, die natuurlijke personen of rechtspersonen kunnen zijn en die geen aandeelhouders hoeven te zijn. Elke aandeelhouder die 20% of meer van de aandelen in de Vennootschap houdt, is gerechtigd om kandidaten voor te stellen voor de benoeming van twee bestuurders, en indien die aandeelhouder dienovereenkomstig kandidaten voorstelt, zullen twee bestuurders onder de kandidaten voorgesteld door de aandeelhouder, benoemd worden. Elke aandeelhouder die ten minste 10%, maar minder dan 20% van de aandelen in de Vennootschap houdt, is gerechtigd om kandidaten voor de benoeming van één bestuurder voor te stellen, en indien die aandeelhouder dienovereenkomstig kandidaten voorstelt, zal één bestuurder onder de kandidaten voorgesteld door de aandeelhouder, benoemd worden.

De bestuurders worden door de Algemene Vergadering benoemd voor een termijn die niet langer dan vier (4) jaar mag zijn, en de Algemene Vergadering kan de bestuurders te allen tijde ontslaan. Het werkelijke aantal bestuurders en de duur van hun mandaat kan afhangen van de behoeften van de Vennootschap.

Zonder afbreuk te doen aan de wettelijke bepalingen ter zake, moeten voorstellen inzake de benoeming van bestuurders minstens 50 dagen vóór de Gewone Algemene Vergadering worden meegedeeld aan de Raad, en dit om het Benoemings- en Remuneratiecomité toe te laten het voorstel te onderzoeken en te bespreken en de Raad overeenkomstig te adviseren. Telkens wanneer een rechtspersoon wordt benoemd als bestuurder, moet deze rechtspersoon specifiek een natuurlijke persoon aanduiden als zijn vaste vertegenwoordiger, gekozen onder zijn aandeelhouders, managers, bestuurders of werknemers, en die het mandaat van de bestuurder in naam en voor rekening van zulke rechtspersoon zal uitoefenen. De rechtspersoon mag zijn vaste vertegenwoordiger niet herroepen zonder gelijktijdig een opvolger te aan te duiden. Voor de benoeming en beëindiging van het mandaat van de vaste vertegenwoordiger gelden dezelfde regels van

openbaarmaking alsof hij/zij dit mandaat in eigen naam en voor eigen rekening zou vervullen.

De bestuurders kunnen worden herbenoemd voor een nieuwe termijn, onder voorbehoud evenwel van de bepalingen hieronder inzake onafhankelijke bestuurders. Vooraleer enige bestuurder voor te stellen voor herbenoeming, moet de Raad de evaluaties gemaakt door het Benoemings- en Remuneratiecomité in overweging nemen.

De taken van de bestuurders die niet worden herbenoemd voor een nieuwe termijn eindigen onmiddellijk na de Algemene Vergadering die heeft beraadslaagd over een hervervulling.

Indien een plaats van bestuurder openvalt, om welke reden ook, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien tot de volgende Algemene Vergadering die zal beslissen over de definitieve benoeming. Indien meerdere plaatsen van bestuurders openvallen, hebben de overblijvende leden van de raad van bestuur het recht om voorlopig in alle openvallende vacatures tegelijk te voorzien.

Zolang de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur, om welke reden ook, niet in een vacature voorziet, blijven de bestuurders waarvan het mandaat is verstreken in functie indien dit nodig is opdat de Raad van Bestuur het wettelijk minimum aantal leden zou tellen.

De samenstelling van de Raad zal evenwichtig zijn, met inachtneming van de respectievelijke vaardigheden, ervaring en kennis van elk van de leden van de Raad, gender diversiteit en diversiteit in het algemeen. In het bijzonder heeft het Benoemings- en Remuneratiecomité een plan opgesteld om te verzekeren dat de samenstelling van de Raad van Bestuur tijdig in overeenstemming is met de vereiste dat ten minste één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht zijn dan de andere leden.

De adequaatheid van de grootte en samenstelling zal, op initiatief van de Voorzitter, regelmatig worden beoordeeld door de Raad en op de aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

### **3.3 Onafhankelijke Bestuurders**

Minstens de helft van de bestuurders moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn, en minstens drie van hen moeten onafhankelijk zijn.

Alle onafhankelijke bestuurders die worden benoemd in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen, moeten voldoen aan de criteria uiteengezet in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

De Vennootschap maakt op haar website bekend welke bestuurders ze als onafhankelijk beschouwt.

### **3.4 Individuele vereisten voor de bestuurders**

De bestuurders zullen in het bijzonder worden gekozen omwille van hun bijzondere professionele ervaring, kennis en vaardigheden op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Elk voorstel tot benoeming van een bestuurder door de Algemene Vergadering wordt vergezeld van een aanbeveling door de Raad, gebaseerd op het advies van dit Comité.

De bestuurders verbinden zich ertoe voldoende tijd te hebben om hun opdracht uit te oefenen, en nemen daarbij het aantal en het belang van hun andere verplichtingen in overweging. Zij mogen niet meer dan vijf (5) bestuursmandaten in beursgenoteerde vennootschappen, met inbegrip van het mandaat bij TiGenix, bekleden, met dien verstande dat de Raad de aandeelhouders kan aanraden van deze regel af te wijken. Wijzigingen in hun mandaten, worden onmiddellijk aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur gemeld.

De bestuurders zijn individueel verantwoordelijk voor het verwerven en behouden van de vaardigheden en kennis die hen toelaten hun mandaat in de Raad en zijn Comit es uit te oefenen.

### **3.5 Vorming**

De Voorzitter zorgt ervoor dat nieuw benoemde bestuurders een gepaste initi le vorming krijgen opdat zij snel kunnen bijdragen tot de Raad van Bestuur en de Comit es waartoe zij behoren.

### **3.6 Evaluatie**

De Raad voert periodiek een formele evaluatie uit van zijn eigen omvang, samenstelling en prestaties en deze van zijn Comit es, en van zijn interactie met het uitvoerend management, en dit om (i) te beoordelen hoe de Raad en zijn Comit es werken, (ii) te controleren of belangrijke onderwerpen naar behoren worden voorbereid en besproken, (iii) te evalueren of elke bestuurder een constructieve bijdrage levert aan de besluitvorming, (iv) de huidige samenstelling van de Raad of de Comit es te toetsen aan de gewenste samenstelling van de Raad of de Comit es. Dergelijke evaluatie zal elke drie jaar minstens  en keer worden uitgevoerd door het Benoemings- en Remuneratiecomit  op het initiatief van de Voorzitter en, indien nodig, met de hulp van externe adviseurs.

De bestuurders zijn niet aanwezig op de bespreking van hun evaluatie.

Het aantal bijeenkomsten van de Raad van Bestuur en van zijn Comit es, alsook de individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders op deze bijeenkomsten, wordt bekendgemaakt in het Corporate Governance Statement in het jaarverslag.

### **3.7 Vergaderingen van de Raad**

De Raad van Bestuur vergadert zo frequent als de belangen van de Vennootschap vereisen, maar in elk geval niet minder dan 6 keer per jaar. Tijdens de laatste vergadering van de Raad van elke boekjaar wordt de datum, het uur en de plaats van de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor het volgende boekjaar overeengekomen op voorstel van de Voorzitter.

Ingeval van hoogdringendheid kan de Raad vergaderen middels een telefoonconferentie of middels gelijkaardige communicatiemiddelen die toelaten dat alle personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen. Indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap zulks verantwoorden, kunnen de besluiten van de raad van bestuur bovendien zonder vergadering worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan evenwel niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening of de aanwending van het toegestane kapitaal.

Daarnaast kunnen bijzondere vergaderingen van de Raad van Bestuur te allen tijde worden bijeengeroepen, middels een oproepingsbrief aan elke bestuurder tenminste vijf werkdagen vóór de vergadering. Indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap zulks verantwoorden, kan aan de voormelde oproepingstermijn van vijf werkdagen worden verzaakt middels het schriftelijk eenparig besluit van de bestuurders. Ingeval alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op zulke vergadering, zullen zij worden geacht te hebben verzaakt aan voormelde oproepingstermijn.

De vergaderingen van Raad zijn gebaseerd op een gedetailleerde agenda die aangeeft over welke items moet worden beslist en welke items ter informatie gelden. De leden van de Raad hebben de bevoegdheid om elke vraag te stellen die zij gepast achten aangaande de Vennootschap en haar activiteiten.

De Raad van Bestuur kan slechts beraadslagen indien een meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Elke bestuurder kan een ander lid van de Raad aanstellen om hem te vertegenwoordigen en te stemmen in diens naam. Elke bestuurder kan meer dan één andere bestuurder vertegenwoordigen. Beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Op verzoek van enige bestuurder en op voorwaarde van goedkeuring door de Raad, kan elke derde worden uitgenodigd om een vergadering van de Raad geheel of gedeeltelijk bij te wonen.

De Secretaris van de Vennootschap stelt van elke vergadering de notulen op die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken, de beslissingen die werden genomen en, indien van toepassing, de bezwaren die werden geformuleerd door de bestuurders die het oneens zijn. De notulen worden goedgekeurd door de Voorzitter en vervolgens door de Raad tijdens zijn volgende vergadering.

Bestuurders regelen hun persoonlijke en zakelijke belangen zo dat er geen belangenconflicten met de Vennootschap ontstaan.

### **3.8 Bijzondere vergadering van de niet-uitvoerende bestuurders**

Eenmaal per jaar vergaderen de niet-uitvoerende bestuurders zonder dat de CEO of enige andere uitvoerende bestuurder aanwezig is. Op dergelijke vergadering beoordelen de niet-uitvoerende bestuurders hun relatie met de uitvoerende bestuurders; er kunnen geen formele beslissingen van de Raad worden genomen op die vergadering.

### **3.9 Het beleid opgesteld door de Raad betreffende transacties en andere contractuele verhoudingen tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen, en haar bestuurders en uitvoerende managers, die niet onder de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten vallen**

Alle bestuurders en uitvoerende managers worden geacht te allen tijde in het belang van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen te handelen.

Elke transactie tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen en enige bestuurder of uitvoerende managers, vereist de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur, die ten volle ingelicht moet zijn over de bepalingen en voorwaarden van de transactie alsook het overeenkomstige belang van de Vennootschap, ongeacht dergelijke transactie al dan niet binnen het toepassingsgebied van de artikelen 523 of 524 van het

Wetboek van vennootschappen valt. Dergelijke transactie kan enkel tegen marktvoorwaarden plaatsvinden.

### **3.10 Toegang tot het management**

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

Niet-uitvoerende bestuurders geven normalerwijze geen instructies aan, noch komen zij tussen in de activiteiten van het management van de Vennootschap en de werknemers. Bij wijze van uitzondering op dit principe, hebben de leden van het Auditcomité te allen tijde volledige en onbeperkte toegang tot de CFO en enige andere werknemer tot wie zij toegang willen teneinde hun opdracht te vervullen.

### **3.11 Toegang tot adviseurs**

De Raad, en de Comités van de Raad, zijn bevoegd om, na de Voorzitter van de Raad van Bestuur hiervan op de hoogte te hebben gebracht en na overleg met de Voorzitter met behoorlijke inachtneming van de financiële gevolgen voor de Vennootschap, tegen een redelijke kost voor de Vennootschap, zulke onafhankelijke boekhoudkundige, financiële juridische en andere adviseurs aan te stellen als zij noodzakelijk en gepast achten voor de uitoefening van hun mandaat.

### **3.12 Informatie voor bestuurders**

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

Bestuurders mogen de informatie die zij ontvangen enkel gebruiken met het oog op de uitoefening van hun taken en moeten de vertrouwelijkheid van dergelijke informatie bewaren. In dit verband zullen de bestuurders vóór de aanvang van hun mandaat verplicht worden een vertrouwelijkheidsverbintenis te ondertekenen.

### **3.13 De vergoeding van bestuurders**

Alleen de onafhankelijke bestuurders zullen een vaste bezoldiging ontvangen als vergoeding voor hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur en hun deelname aan de vergaderingen van de Comités waarvan zij lid zijn. Zonder afbreuk te doen aan de bezoldiging van de bestuurders gedelegeerd tot het dagelijks bestuur (CEO), die wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur, zullen de andere bestuurders geen enkele vaste bezoldiging ontvangen als vergoeding voor hun lidmaatschap van de Raad.

De niet-uitvoerende bestuurders (met inbegrip van de onafhankelijke bestuurders) zullen in principe geen enkele prestatiegerelateerde vergoeding ontvangen in hun hoedanigheid van bestuurder. De Raad van Bestuur kan echter, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, aan de Algemene Vergadering voorstellen om af te wijken van dit principe indien de Raad van Bestuur redelijkerwijze van mening is dat het toekennen van enige prestatiegerelateerde vergoeding noodzakelijk is om onafhankelijke bestuurders met de meest relevante ervaring en expertise aan te trekken of te behouden.

Niettegenstaande het voorgaande, zullen alle bestuurders (met inbegrip van de bestuurders die niet onafhankelijk zijn) de warrants behouden die hen werden toegekend vóór de notering van de Vennootschap op Euronext Brussels, waarvan een lijst werd opgenomen in het prospectus van de Vennootschap opgesteld naar aanleiding van de notering.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité beveelt het vergoedingsniveau voor bestuurders aan, met inbegrip van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad en, daaropvolgend, de Algemene Vergadering.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité weegt de vergoeding van de bestuurders af tegenover gelijkaardige vennootschappen om te verzekeren dat deze vergoeding concurrentieel is. De bezoldiging is gekoppeld aan de tijd die wordt besteed aan de Raad en zijn verscheidene Comités. Momenteel ontvangt elke onafhankelijk bestuurder een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 25.000, gebaseerd op zes vergaderingen van de Raad van Bestuur per jaar, aangevuld met een bedrag van EUR 2.000 per bijkomende vergadering die zij bijwonen. De Voorzitter van de Raad van Bestuur, door de Raad van Bestuur te benoemen onder de onafhankelijke bestuurders, zal daarentegen een vaste jaarlijkse vergoeding ontvangen van EUR 40.000, gebaseerd op zes vergaderingen van de Raad van Bestuur per jaar, aangevuld met een bedrag van EUR 2.000 per bijkomende vergadering die hij bijwoont. Een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 5.000, of EUR 7.500 voor de voorzitter van een comité van de Raad van Bestuur, wordt toegekend aan elke onafhankelijke bestuurder die lid is van een comité van de Raad, gebaseerd op twee vergaderingen van het comité per jaar. Een bijkomende vergoeding van EUR 2.000 wordt toegekend voor elke vergadering van de Raad van Bestuur bovenop de zes vergaderingen per jaar en voor elke vergadering van een comité van de Raad van Bestuur bovenop de twee vergaderingen per jaar, op voorwaarde dat de Raad van Bestuur besluit dat zulke bijkomende vergaderingen in aanmerking komen voor deze bijkomende vergoeding. Wijzigingen aan deze vergoedingen zullen ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

Van tijd tot tijd bepaalt en herziet de Raad de regels inzake en het niveau van de vergoeding voor bestuurders die een bijzonder mandaat uitvoeren of die zetelen in één van de Comités van de Raad, evenals de regels voor de terugbetaling van de zakengerelateerde contante kosten van de bestuurders. De vergoeding voor de bestuurders wordt openbaar gemaakt aan de aandeelhouders overeenkomstig de toepasselijke wetten en beursregels.

### **3.14 Corporate governance in het jaarverslag**

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

Dit verslag zal eveneens een Corporate Governance Statement bevatten overeenkomstig artikel 96, §2 van het Wetboek van vennootschappen dat alle relevante corporate governance gebeurtenissen beschrijft die plaats hebben gevonden gedurende het besproken jaar. Het Corporate Governance Statement bevat minstens de elementen opgesomd in Annex F bij de CGC.

Ingeval de Vennootschap één of meerdere bepalingen van de CGC niet ten volle naleeft, moeten de redenen hiervoor worden uiteengezet in deze Corporate Governance Statement.

### **3.15 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door haar bestuurders**

De Vennootschap wordt geldig vertegenwoordigd door twee van haar bestuurders, die gezamenlijk optreden. Voor handelingen binnen de grenzen van hun mandaat, wordt de Vennootschap tevens geldig vertegenwoordigd door de bijzondere lasthebbers, die aangesteld zijn door de Raad van Bestuur.

## **4 Voorzitter van de Raad**

### **4.1 Benoeming**

De Raad van Bestuur verkiest de Voorzitter van de Raad onder haar leden die voldoen aan de criteria voor een onafhankelijke bestuurder. Voor de benoeming van de Voorzitter van de Raad, zal het Benoemings- en Remuneratiecomité een jobomschrijving voorbereiden, die een inschatting bevat van de verwachte tijdsbesteding, daarbij de nood aan beschikbaarheid in crisissituaties in overweging nemend. De CEO kan niet de Voorzitter van de Raad zijn.

### **4.2 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden**

De Voorzitter van de Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de behoorlijke en efficiënte werking van de Raad.

De Voorzitter van de Raad geeft leiding aan de Raad van Bestuur. Hij neemt de nodige maatregelen met het oog op de totstandkoming van een klimaat van vertrouwen binnen de Raad van Bestuur, dat bijdraagt tot een open discussie, opbouwende kritiek en steun voor de besluiten van de Raad. De voorzitter stimuleert een daadwerkelijke interactie tussen de Raad van Bestuur en het uitvoerend management. De voorzitter onderhoudt nauwe relaties met de CEO en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO.

De Voorzitter van de Raad legt de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur vast na overleg met de CEO (en met inachtneming van het verzoek van de bestuurders) en zit de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor.

De Voorzitter van de Raad ziet erop toe dat de bestuurders accurate, tijdige en duidelijke informatie ontvangen vóór de vergaderingen, en indien nodig, tussen de vergaderingen in.

De Voorzitter van de Raad zorgt ervoor dat alle bestuurders de zelfde informatie inzake de Raad ontvangen en dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens tot een besluit te komen.

De Voorzitter van de Raad zorgt ervoor dat nieuwe bestuurders een gepaste initiële vorming krijgen inzake de Vennootschap vooraleer zij lid worden van de Raad.

Vanuit een *public relations* standpunt vertegenwoordigt de Voorzitter van de Raad de Raad tegenover de aandeelhouders en het brede publiek en zit hij de Algemene Vergaderingen



voor. De Voorzitter van de Raad fungeert als klankbord tussen de Raad en de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap op gebied van corporate governance.

## **5 Secretaris van de Vennootschap**

De Secretaris van de Vennootschap wordt benoemd door de Raad van Bestuur die tevens te allen tijde kan beslissen om hem/haar te ontslaan.

De Secretaris van de Vennootschap adviseert de Raad met betrekking tot alle governance onderwerpen. Hij/zij staat de Voorzitter van de Raad bij inzake de logistiek die verbonden is met de aangelegenheden van de Raad (informatie, agenda, enz.). De individuele bestuurders hebben toegang tot de Secretaris van de Vennootschap.

## **6 Chief Executive Officer**

### **6.1 Benoeming**

De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de gedelegeerd bestuurder, waar ook naar wordt verwezen als de Chief Executive Officer (of CEO).

### **6.2 Rol en Bevoegdheden**

De rol van de CEO van TiGenix bestaat in het verwezenlijken van de missie, de strategie en de doelen uitgezet door de Raad van Bestuur en het opnemen van de verantwoordelijkheid voor het dagelijks bestuur van de Vennootschap. De CEO legt rechtstreeks aan de Raad van Bestuur verantwoording af.

Als hoofdmanager van TiGenix, is de CEO verantwoordelijk voor:

- de strategische business opportuniteiten die kunnen bijdragen tot de verdere groei van de groep onderzoeken, analyseren en aan de Raad van Bestuur voorstellen;
- de beslissingen van de Raad van Bestuur uitvoeren;
- de voorstellen aan het Benoemings- en Remuneratiecomité voorbereiden inzake de benoeming, vergoeding en evaluatie van de leden van het uitvoerend management;
- het management team oprichten, voorzitten en leiden;
- de leden van het management team leiden bij het vervullen van hun individuele taken, zoals bepaald door de CEO;
- de doelstellingen bepalen die moeten worden bereikt door het management;
- met de buitenwereld communiceren;
- het dagelijks bestuur van de Vennootschap verzekeren en op regelmatige tijdstippen rekenschap geven aan de Raad van Bestuur voor dit dagelijks bestuur;

- een voortdurende dialoog en interactie onderhouden met de leden van de Raad van Bestuur in een open atmosfeer en een klimaat van vertrouwen; en
- uitstekende relaties met belangrijke klanten, leveranciers en overheden onderhouden.

Daarnaast moet de CEO de Raad van Bestuur en de Voorzitter in de mogelijkheid stellen om hun opdrachten als bestuurders te vervullen. De CEO moet hiertoe:

- voorstellen voorbereiden omtrent onderwerpen waarover de beslissingsbevoegdheid is voorbehouden aan de Raad van Bestuur;
- regelmatig de Voorzitter van de Raad van Bestuur ontmoeten en hem/haar van in het begin raadplegen en betrekken in de strategische projecten; en
- aan de Raad van Bestuur alle mogelijke relevante informatie bezorgen die hij nodig heeft om zijn opdrachten uit te voeren.

De Raad van Bestuur kent de CEO de bevoegdheden toe die gepast en noodzakelijk zijn voor de correcte uitoefening van diens taken en verantwoordelijkheden. De CEO legt aan de Raad van Bestuur verantwoording af over de uitoefening van de taken en verantwoordelijkheden die hem werden toegekend.

### **6.3 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door de CEO**

De Vennootschap wordt geldig vertegenwoordigd door de CEO, individueel handelend, voor alle handelingen met betrekking tot het dagelijks bestuur. De CEO mag aangelegenheden van dagelijks bestuur delegeren aan één of meer personen (ongeacht zij werknemers zijn of niet).

### **6.4 Benoeming**

De CEO wordt benoemd op basis van een aanbeveling door het Benoemings- en Remuneratiecomité. De persoon die door de Raad van Bestuur wordt aangesteld als de CEO, zal op voorstel van de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering als bestuurder worden benoemd.

### **6.5 Vergoeding**

De vergoeding van de CEO wordt vastgelegd door de Raad van Bestuur op basis van aanbevelingen door het Benoemings- en Remuneratiecomité. Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal deze vergoeding afwegen om te verzekeren dat ze concurrentieel is en toelaat de beste persoon voor de job aan te trekken.

### **6.6 Evaluatie**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité evalueert eenmaal per jaar de prestaties van de CEO en bereidt voorstellen aan de Raad van Bestuur voor inzake de doelstellingen die door de CEO tijdens het volgende jaar moeten worden bereikt.

## 7 Comités van de Raad

De Raad wordt bijgestaan door verscheidene Comités van de Raad om bijzondere aangelegenheden te analyseren, zijnde het Auditcomité en het Benoemings- en Remuneratiecomité die uitsluitend uit bestuurders van de Vennootschap zijn samengesteld.

### 7.1 Benoemings- en Remuneratiecomité

#### 7.1.1 Rol

Het Benoemings- en Remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de benoeming en vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur, de CEO en de uitvoerende managers.

#### 7.1.2 Bevoegdheden

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is bevoegd om:

- (a) Inzake de benoemingen en de beoordelingen:
  - de uitwerking van benoemingscriteria en -procedures voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur, de CEO en de andere leden van het uitvoerend management;
  - de beoordeling van gepaste kandidaten voor openstaande bestuursmandaten, zoals voorgesteld door de CEO of een aandeelhouder in overeenstemming met de statuten;
  - de beoordeling van gepaste kandidaten voor openstaande topmanagement mandaten, zoals voorgesteld door de CEO;
  - de beoordeling van herbenoemingsvoorstellen;
  - de periodiek evaluatie van de omvang en de samenstelling van de Raad van Bestuur en, indien van toepassing, de voorbereiding van aanbevelingen voor wijzigingen aan de omvang en de samenstelling.
- (b) Inzake het vergoedingsbeleid:
  - de voorbereiding van voorstellen aan de Raad van Bestuur omtrent het vergoedingsbeleid voor bestuurders en dagelijks bestuurders, evenals, indien toepasselijk, omtrent de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad aan de aandeelhouders moeten worden voorgelegd;
  - de voorbereiding van voorstellen aan de Raad van Bestuur omtrent de vergoeding van bestuurders en dagelijks bestuurders, daarin inbegrepen, afhankelijk van de situatie, variabele vergoeding en langetermijn-encantives, al dan niet aandelen gerelateerd, in de vorm van aandelen opties of andere financiële instrumenten en betreffende de regelingen voor vroegtijdige beëindiging, en indien toepasselijk, omtrent de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad aan de aandeelhouders moeten worden voorgelegd.

### 7.1.3 Samenstelling

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders. De leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité zijn uitsluitend niet-uitvoerende bestuurders, waarvan een meerderheid tevens onafhankelijk is. Er kan worden afgeweken van voormelde samenstelling van het Benoemings- en Remuneratiecomité indien de Raad van Bestuur redelijkerwijze van oordeel is dat een andere samenstelling meer ervaring en deskundigheid kan brengen in het Comité.

De leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité worden benoemd en kunnen te allen tijde worden ontslaan door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur of door een andere niet-uitvoerende bestuurder benoemd door het Comité.

### 7.1.4 Secretaris

De Secretaris van het Benoemings- en Remuneratiecomité, of een andere persoon daartoe aangesteld door de Voorzitter van de vergadering, bereidt een verslag voor over de bevindingen en de aanbevelingen van de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité. De Secretaris zendt dit rapport zo snel mogelijk na de vergadering naar alle leden van de Raad van Bestuur.

### 7.1.5 Werking

Het Benoemings- en Remuneratiecomité vergadert zo regelmatig als noodzakelijk voor de efficiënte werking van het Benoemings- en Remuneratiecomité en wordt minstens twee keer per jaar bijeengeroepen. In de mate van het mogelijke worden de vergaderingen voor elk jaar op voorhand vastgelegd.

De vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité worden in principe door de Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité bijeengeroepen. Elk lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité mag evenwel vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

Behoudens in spoedeisende gevallen, wordt de agenda voor de vergadering alsook de ondersteunende documentatie minstens zeven (7) kalenderdagen vóór de vergadering gezonden naar de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Het quorum van een vergadering is bereikt wanneer minstens twee leden in persoon aanwezig zijn.

Beslissingen worden genomen bij meerderheid van de door de leden van het Comité uitgebrachte stemmen. Naar eigen keuze, nodigt het Comité andere personen uit om de vergaderingen bij te wonen.

Een individuele bestuurder mag niet aanwezig zijn op de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité waarop zijn/haar vergoeding wordt besproken,

noch zal een individuele bestuurder worden betrokken bij enige beslissing inzake zijn/haar eigen vergoeding.

#### **7.1.6 Verslaggeving en Beoordeling**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité informeert de Raad van Bestuur duidelijk en geregeld over de uitoefening van zijn opdrachten. Het legt een remuneratieverslag voor aan de Raad van Bestuur en informeert de Raad over enige domeinen waarover het Benoemings- en Remuneratiecomité van oordeel is dat actie of verbetering noodzakelijk is. Het Benoemings- en Remuneratiecomité bereidt aanbevelingen voor inzake de te ondernemen stappen.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité herziet zijn opdrachtsomschrijving en zijn eigen doeltreffendheid op regelmatige basis (en minstens om de twee of drie jaar). Het brengt aan de Raad van Bestuur verslag uit over deze beoordeling en dient voorstellen in bij de Raad van Bestuur inzake wijzigingen waar nodig.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité moet voorstellen met betrekking tot de benoeming van bestuurders in overweging nemen. In het bijzonder is het de CEO toegestaan om voorstellen in te dienen bij het Benoemings- en Remuneratiecomité en adequaat geraadpleegd te worden door het Benoemings- en Remuneratiecomité, en dit in het bijzonder bij het behandelen van aangelegenheden met betrekking tot uitvoerende bestuurders en het uitvoerend management.

Inzake vergoeding neemt de CEO deel aan de vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité wanneer het de vergoeding van leden van het uitvoerend management behandelt.

## **7.2 Auditcomité**

### **7.2.1 Rol and bevoegdheden**

Het Auditcomité staat in voor het toezicht op de financiële verslaggeving en de eerbiediging van de administratieve, wettelijke en fiscale procedures en de opvolging van financiële en operationele audits en geeft advies over de keuze en de vergoeding van de commissaris. Het comité, dat rechtstreeks verslag uitbrengt aan de Raad van Bestuur, heeft *per se* een toezichhoudende en adviserende rol.

Zonder afbreuk te doen aan de wettelijke verplichtingen van de Raad van Bestuur, bestaat de rol van het Auditcomité onder andere uit:

- (a) Het monitoren van het financiële verslaggevingsproces:
  - het Auditcomité ziet erop toe dat de financiële verslaggeving een betrouwbaar, oprecht en waarheidsgetrouw beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Vennootschap, zowel op niet- als op geconsolideerde basis;
  - het Auditcomité controleert de accuraatheid, volledigheid en consistentie van de financiële informatie vooraleer zulke informatie wordt openbaar gemaakt;

- het Auditcomité beoordeelt de keuze van het boekhoudkundige principes en de invloed van nieuwe boekhoudkundige regels; en
  - het Auditcomité bespreekt belangrijke aangelegenheden met betrekking tot financiële verslaggeving zowel met de uitvoerende managers als de commissaris.
- (b) Het monitoren van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de vennootschap:
- minstens één maal per jaar evalueert het Auditcomité de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer die werden opgezet door de uitvoerende managers;
  - het Auditcomité kijkt ook de verklaringen na inzake interne controle en risicobeheer die in het Corporate Governance Statement van de Vennootschap worden opgenomen; en
  - het Auditcomité onderzoekt de specifieke regelingen volgens dewelke personeelsleden, in vertrouwen, hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden (klokkenluiderregelingen). Het Auditcomité ziet erop toe dat alle personeelsleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen op de hoogte zijn van dergelijke regelingen.
- (c) Indien er een interne audit bestaat, het monitoren van de interne audit en zijn doeltreffendheid:
- het Auditcomité beslist over de benoeming en het ontslag van de interne auditverantwoordelijke. Het Auditcomité keurt de jaarlijkse budgetten en het budget voor de interne audit goed. De verantwoordelijkheden van het Auditcomité omvatten eveneens de evaluatie van de doeltreffendheid van de interne auditfunctie en het gevolg dat het uitvoerend management geeft aan de bevindingen en aanbevelingen die werden gemaakt door de interne auditverantwoordelijke.
- (d) Het monitoren van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, met inbegrip van het opvolgen van vragen en aanbevelingen van de commissaris:
- het Auditcomité houdt toezicht op de verhouding tussen de Vennootschap en de commissaris (externe auditverantwoordelijke) en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake de selectie, benoeming, herbenoeming, ontslag en de benoemingsvoorwaarden van de commissaris, rekening houdend met de vereisten van het Wetboek van vennootschappen en de Verordening (EU) 537/2014 betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang (de "**Auditverordening**");
  - het Auditcomité controleert het schema van de commissaris en ziet toe op de doeltreffendheid van het extern auditproces. Het

Auditcomité gaat na in welke mate het uitvoerend management gevolg geeft aan de aanbevelingen die de commissaris in zijn 'management letter' doet.

- (e) Het beoordelen en monitoren van de onafhankelijkheid van de commissaris, met name met betrekking tot de verlening van bijkomende diensten aan de Vennootschap :
- het Auditcomité houdt toezicht op de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen;
  - Het Auditcomité gaat na welke bijkomende (niet-audit) diensten werden toevertrouwd aan de commissaris en de draagwijdte van dergelijke diensten, onder voorbehoud van de beperkingen vermeld in Artikel 4, §2 van de Auditverordening. Het Auditcomité bepaalt en werkt een formeel beleid bij inzake de soorten bijkomende diensten die : a) uitgesloten zijn, b) toelaatbaar zijn na controle door het Comité, en c) toelaatbaar zijn zonder een beroep te doen op het Comité, rekening houdend met de specifieke vereisten van het Wetboek van Vennootschappen.

### **7.2.2 Samenstelling**

Het Auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders. De leden van het Auditcomité zijn uitsluitend niet-uitvoerende bestuurders, waarvan een meerderheid tevens onafhankelijk is. Ten minste één van de leden die onafhankelijk bestuurders zijn moet over de nodige deskundigheid beschikken op het gebied van boekhouding en audit. Onder voorbehoud van de wettelijke vereisten uiteengezet in artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen, mag de samenstelling van het Auditcomité afwijken van het bovenstaande indien, volgens de redelijke mening van de Raad van Bestuur, een andere samenstelling meer relevante ervaring en expertise kan bijbrengen aan het comité.

De leden van het Auditcomité worden benoemd op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en kunnen te allen tijde worden ontslaan door de Raad van Bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het Auditcomité mag de duur van zijn/haar bestuursmandaat niet overschrijden.

Het Auditcomité wordt voorgezeten door één van de leden van het Auditcomité, benoemd door het Comité. De Voorzitter van de Raad van Bestuur mag het Auditcomité niet voorzitten, tenzij anders beslist door de Raad van Bestuur.

De leden van het Auditcomité beschikken over een voldoende relevante bekwaamheid, in het bijzonder op het gebied van boekhouding, audit en geldbeheer, zodat zij zich op een doeltreffende wijze van hun taken kunnen kwijten.

### **7.2.3 Secretaris**

De Secretaris van de Vennootschap is tevens de Secretaris van het Auditcomité. De Secretaris van het Auditcomité bereidt een verslag voor over de bevindingen en aanbevelingen van de vergaderingen van het Auditcomité. Zo snel mogelijk na een

vergadering maakt de Secretaris het verslag over aan alle leden van de Raad van Bestuur.

#### **7.2.4 Werking**

Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Auditcomité, maar komt minstens vier maal per jaar bijeen. Jaarlijks wordt een kalender vastgelegd voor de vergaderingen van het Auditcomité. De vergaderingen vinden bij voorkeur kort voor de vergaderingen van de Raad van Bestuur plaats.

Vergaderingen van het Auditcomité worden in beginsel bijeengeroepen door de Voorzitter van het Auditcomité. Elk lid van het Auditcomité kan het Auditcomité laten bijeenroepen.

Behoudens in spoedeisende gevallen, wordt de agenda en de ondersteunende documentatie voor de vergadering ten minste twee (7) kalenderdagen vóór de vergadering toegezonden aan de leden van het Auditcomité.

Het quorum van een vergadering is bereikt wanneer door minstens twee leden in persoon aanwezig zijn.

De beslissingen van het Auditcomité in het kader van zijn controlerende en adviserende rol worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Het Auditcomité nodigt naar zijn vrije keuze andere personen uit om zijn vergaderingen bij te wonen. Het Auditcomité heeft minstens tweemaal per jaar een ontmoeting met de commissaris en de interne auditverantwoordelijke, om met hen te overleggen over aangelegenheden die betrekking hebben op zijn opdrachtsomschrijving en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces, en in het bijzonder over alle belangrijke zwaktes in de interne controle.

De interne auditverantwoordelijke heeft onbeperkt toegang tot de Voorzitter van het Auditcomité om aangelegenheden betreffende de interne audit van de Vennootschap te bespreken.

#### **7.2.5 Verslaggeving en Beoordeling**

Het Auditcomité informeert de Raad van Bestuur duidelijk en geregeld over de uitoefening van zijn verplichtingen en ten minste wanneer de Raad de jaarrekening, de geconsolideerde jaarrekening, en, indien van toepassing, de verkorte financiële rekeningen bedoeld voor publicatie, opstelt. Het informeert de Raad van Bestuur over enige domeinen waarover het Auditcomité van oordeel is dat actie of verbetering noodzakelijk is. Het Auditcomité formuleert aanbevelingen in verband met de noodzakelijke stappen die dienen te worden ondernomen. Het audit nazicht en de verslaggeving over dit nazicht moet zowel de Vennootschap als haar dochtervennootschappen als een geheel betreffen.

Het Auditcomité herziet zijn opdrachtsomschrijving en zijn eigen doeltreffendheid op regelmatige basis (minstens om de twee of drie jaar). Het brengt aan de Raad van Bestuur verslag uit over deze beoordeling en dient voorstellen in bij de Raad van Bestuur inzake wijzigingen waar nodig.



## **8 Regels ter voorkoming van Marktmisbruik**

Een Dealing Code, hieraan gehecht als Bijlage I, zorgt ervoor dat geen van de werknemers, en in het bijzonder de leden van de Raad, misbruik maakt, of zichzelf verdacht maakt van enig misbruik, en dat zij de vertrouwelijkheid bewaren, van voorkennis die zij hebben of die zij geacht worden te hebben, in het bijzonder gedurende periodes in de aanloop naar een aankondiging van financiële resultaten of van prijsgevoelige gebeurtenissen of beslissingen

Om deze Dealing Code ten uitvoer te brengen en om op de naleving ervan toe te zien, stelt de Raad van Bestuur één of meerdere Compliance Officers aan die over de rechten en verplichtingen zullen beschikken zoals uiteengezet in de Dealing Code.

## **9 Varia**

### **9.1 Wijzigingen aan het Corporate Governance Charter**

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

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

Derden kunnen geen rechten putten uit dergelijke wijziging of afwijking.

### **9.2 Voorrang**

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

### **9.3 Toepasselijk recht en rechtsgebied**

Dit Corporate Governance Charter wordt beheerst door het Belgisch recht.

Elk geschil voortvloeiende uit of met betrekking tot dit Corporate Governance Charter behoort tot de uitsluitende bevoegdheid van de rechtbanken van Leuven (België).

\* \*

\*