

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

PREAMBULE

De raad van bestuur van SFPIM International (hierna de “**Maatschappij**” of “**SFPIM International**” genoemd) wenste via de goedkeuring van een corporate governance charter een geheel van governance-regels in te voeren en te formaliseren.

Dit governance charter is gebaseerd op:

- de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna het “WVV” genoemd) en de statuten van SFPIM International;
- de overige wettelijke bepalingen die op de Maatschappij van toepassing zijn; en
- bepalingen waarvan de raad van bestuur het gepast heeft geacht om ernaar te verwijzen, waaronder meer bepaald (i) de OESO-Richtlijnen voor Corporate Governance van staatsbedrijven (2024) (hierna “**OESO-Richtlijnen**” genoemd), en (ii) de Belgische Corporate Governance Code 2020 (hierna “**Code 2020**” genoemd)¹, waarbij de grootte, de specifieke eigenschappen en de noden van SFPIM International in aanmerking worden genomen.

SFPIM International evalueert regelmatig de geschiktheid en doeltreffendheid van haar corporate governance stelsel en praktijken en past indien nodig dit governance charter aan.

De benamingen van de functies (voorzitter, bestuurder, ...) die in onderhavig charter worden gebruikt, verwijzen steeds naar beide geslachten. Omwille van de leesbaarheid wordt de mannelijke vorm als neutrale vorm gebruikt en verwijst deze telkens zowel naar vrouwen als mannen.

¹ zoals aangeduid door het Koninklijk Besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen.

I. ALGEMEEN

1.1 Statuut en toepasselijke wetgeving

SFPIM International werd op 23 december 1971 opgericht door de Nationale Investeringsmaatschappij (NIM), die vandaag de naam Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij ('**SFPIM**') draagt. SFPIM International is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met zetel te Louizalaan 32, bus 13 in 1050 Brussel.

Ze is een gespecialiseerde dochteronderneming van SFPIM volgens de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen, en valt in dat opzicht onder een aantal bepalingen van de artikels 1 tot 3 van deze wet.

Bovendien wordt SFPIM International voor de toepassing van de Wet van 22 mei 2003 houdende organisatie van de begroting en van de comptabiliteit van de federale Staat gelijkgesteld met de administratieve openbare instellingen met beheersautonomie².

De structuur en het beheer van SFPIM International worden in hoofdzaak geregeld door het WVV, voor zover hiervan niet wordt afgeweken door bovengenoemde wetten, door haar statuten of door enige andere specifieke wet die van toepassing is op SFPIM International vanwege haar specifieke aard of aandeelhouderschap³. Haar werkingsprincipes zijn grotendeels die van een vennootschap naar privaat recht.

In overeenstemming met de OESO-Richtlijnen dienen de governanceregels van SFPIM International te waarborgen dat de Maatschappij haar activiteiten doeltreffend, transparant, verantwoordelijk en in alle autonomie kan uitoefenen.

1.2 Opdracht en strategie van de Maatschappij

SFPIM International heeft als opdracht bij te dragen tot de internationale expansie van Belgische ondernemingen.

Overeenkomstig artikel 3 van haar statuten heeft SFPIM International tot doel:

² Krachtens artikel 2 van deze wet "worden gelijkgesteld met administratieve openbare instellingen met beheersautonomie, op basis van een lijst opgemaakt in de begrotingswet, de entiteiten, met rechtspersoonlijkheid, die niet worden uitgesloten op basis van dit punt 3° en die door het Instituut voor de Nationale Rekeningen worden geclassificeerd onder de centrale overheid, zijnde code S1311". In 2014 werd SFPIM International door het Instituut voor de Nationale Rekeningen geclassificeerd onder code S1311.

³ Zoals onder meer: de bijzondere wet van 2 mei 1995 betreffende de verplichting om een lijst van mandaten, ambten en beroepen alsmede een vermogensaangifte in te dienen, de wet van 6 januari 2014 houdende oprichting van een Federale Deontologische Commissie en houdende de Deontologische Code voor de openbare mandatarissen, de wet van 19 december 2012 betreffende de bezoldiging van de personeelsleden en van de mandatarissen van de instellingen van openbaar nut, van de autonome overheidsbedrijven en de rechtspersonen waarop de Staat rechtstreeks of onrechtstreeks een overheersende invloed uitoefent, als natuurlijke persoon, of de wet van 17 mei 2019 tot het verbieden van een beroep op managementsvennootschappen door overheidsbestuurders.

- (a) “... **bij te dragen tot de financiering van investeringen om de economische betrekkingen van België met het buitenland te ontwikkelen**, meer bepaald via deelnemingen in aandelen of in obligaties converteerbaar in aandelen of onder andere vormen;”
- (b) “... **het economische overheidsinitiatief te bevorderen;**”
- (c) “... **bij te dragen tot de tenuitvoerlegging van het industrieel beleid van de Staat**. Daartoe kan zij alle opdrachten vervullen die haar bij bijzondere wetten of bij Ministerraad overlegde koninklijke besluiten worden toevertrouwd. De Staat verschaft haar de financiële middelen die nodig zijn voor de vervulling van deze opdrachten en voor de dekking van alle kosten en de lasten die er voor haar uit voortvloeien.[...]”

In het kader van haar interventies streeft SFPIM International altijd een tweeledig doel na:

- het belang van de Belgische economie enerzijds, en
- het bekomen van een normale rendabiliteit anderzijds en met naleving van de regels van goed industrieel, financieel en commercieel beheer.

De activiteiten van SFPIM International hebben een openbaar nutskarakter, dat intrinsiek met haar status van gespecialiseerde dochteronderneming van SFPIM, zelf een naamloze vennootschap van openbaar nut, samenhangt.

De strategie van SFPIM International bestaat in het mee financieren van de internationale expansie van Belgische ondernemingen die voor toegevoegde waarde en jobs zorgen, actief zijn in een of meer van haar prioritaire sectoren (luchtvaart, gezondheid, impact, energie, mobiliteit en financiën), en/of die beschouwd kunnen worden als strategische activa voor België. De bijdrage van deze ondernemingen aan de technologische vooruitgang, aan innovatie en duurzaamheid speelt eveneens een sleutelrol in de steun van SFPIM International, gedreven door het belang op lange termijn van de ondernemingen en de Belgische economie.

1.3 Structuur van het aandeelhouderschap

Het kapitaal van SFPIM International wordt vertegenwoordigd door 37.981 aandelen op naam zonder nominale waarde. Structuur van het aandeelhouderschap van SFPIM International als bijlage A.

Tot op heden gaf SFPIM International geen obligaties, winstaandelen, inschrijvingsrechten of andere effecten dan aandelen op naam uit die toegang verlenen tot het kapitaal van de Maatschappij.

II. GOVERNANCESTRUCTUUR

2.1 Beheer

In overeenstemming met artikel 7:85 WvV opteerde SFPIM International voor een monistische beheerstructuur (“one tier structure”).

De raad van bestuur beheert de Maatschappij als college en dient zich ten aanzien van de algemene vergadering, die de bestuurders benoemt en ontslaat, te verantwoorden.

Het dagelijkse beheer van de Maatschappij wordt toevertrouwd aan een afgevaardigde dagelijks beheer die de titel *Chief Executive Officer* (CEO) krijgt.

2.2 Controle

De externe controle over de Maatschappij gebeurt door een commissaris, die de algemene vergadering benoemt onder de bedrijfsrevisoren die ingeschreven zijn in het openbare register van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

Krachtens de voornoemde wet van 22 mei 2003 valt SFPIM International eveneens onder de controle van het Rekenhof⁴.

III. RAAD VAN BESTUUR

3.1 Bevoegdheden en verantwoordelijkheid

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te stellen die voor de verwezenlijking van het doel van de Maatschappij nodig of nuttig zijn, met uitzondering van die daden die de wet aan de algemene vergadering voorbehoudt.

De raad van bestuur van SFPIM International leidt de Maatschappij en is verantwoordelijk voor het goede beheer. Hij bepaalt de strategie van de Maatschappij met eerbied voor haar belangen, de belangen van haar aandeelhouders en alle overige betrokken partijen ("stakeholders"). Hij legt het algemene en financiële beleid van de Maatschappij vast, met name wat de risicoprofielen en dividenden betreft. Hij vervult meer bepaald onderstaande opdrachten:

- Hij maakt de jaarrekening van het voorbije boekjaar en de begroting van het volgende boekjaar op;
- Hij neemt de nodige maatregelen om de kwaliteit, de integriteit en de tijdige openbaarmaking te verzekeren van de jaarrekening en andere relevante financiële en niet-financiële informatie van de Maatschappij;
- Hij benoemt en ontslaat de afgevaardigde dagelijks beheer, legt zijn of haar bezoldiging vast en evalueert zijn/haar prestaties;
- Hij treft alle beslissingen over investeringen of desinvesteringen, onder welke vorm dan ook, in het kader van de opdracht van SFPIM International, zoals bepaald onder sectie 1.2, daaronder begrepen, indien van toepassing, de aanvaarding van iedere gedelegeerde opdracht;
- Hij bepaalt het kader van de systemen van interne controle en risicobeheer en beoordeelt hun kwaliteit en doeltreffendheid;
- Hij bepaalt het kader van de systemen die de naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving kunnen waarborgen en evalueert hun kwaliteit en doeltreffendheid;
- Hij stelt benoemingsprocedures en objectieve selectiecriteria op, zodat de benoemingen en herbenoemingen van de bestuurders doeltreffend verlopen;

⁴ De wet van 8 mei 2014 tot wijziging van de wet van 22 mei 2003 houdende organisatie van de begroting en van de comptabiliteit van de federale Staat voegde volgende bepaling toe aan artikel 2 van de wet van 22 mei 2003: "De diensten met rechtspersoonlijkheid die niet op basis van het eerste lid, 3° worden uitgesloten en die door de Nationale Bank van België, in overleg met het Instituut voor de Nationale Rekeningen, geclassificeerd worden onder de centrale overheid, zijnde code S.1311, vallen onder het toepassingsgebied van onderhavige wet. "

- Desgevallend bepaalt hij de samenstelling, de bevoegdheden en de werking van de comités die hij in het leven roept en controleert de doeltreffendheid ervan.

3.2 Samenstelling

De raad van bestuur is samengesteld uit minstens drie leden.

Momenteel telt de raad van bestuur vijf niet-uitvoerende bestuurders van wie drie benoemd op voorstel van de SFPIM-groep, één op voorstel van de privéaandeelhouder met het hoogste participatiepercentage en één onafhankelijke bestuurder.

De raad van bestuur is zodanig samengesteld dat de noodzakelijke bevoegdheden en ervaring voor het vervullen van de opdrachten van de Maatschappij globaal genomen aanwezig zijn, en een voldoende grote verscheidenheid van vaardigheden, leeftijd en gender is verzekerd.

3.3 Taalpariteit

De raad van bestuur bevat evenveel Franstalige als Nederlandstalige leden (artikel 3bis, § 1, lid 5 van de Wet van 1962).

3.4 Gendervertegenwoordiging

Minstens een derde van de leden van de raad van bestuur moet van het andere geslacht zijn.

3.5 Benoeming

De algemene vergadering benoemt de bestuurders voor een periode van hoogstens zes jaar en kan hen op ieder ogenblik ook ontslaan. Hun mandaat kan worden hernieuwd.

De raad van bestuur legt de voorstellen tot benoeming of herbenoeming van bestuurders voor aan de algemene vergadering. In dat kader waakt hij over de complementariteit van de bevoegdheden, ervaring en kennis, de diversiteit in geslacht, de rotatie van de mandaten, het behoud van een taalkundig evenwicht en over de diversiteit in het algemeen.

De raad van bestuur stelt de benoeming voor van een passend aantal onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 3bis, §2, tweede lid van de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen en waakt over de transparantie van de onafhankelijkheidscriteria waaraan die bestuurders moeten voldoen.

3.6 Werking

3.6.1 Kalender

Overeenkomstig artikel 19 van de statuten komt de raad van bestuur van de Maatschappij op bijeenroeping van zijn voorzitter bijeen telkens als het belang van de Maatschappij dat vereist en/of als minstens twee bestuurders daarom verzoeken.

De raad van bestuur komt vaak genoeg bijeen om zijn verplichtingen doelmatig te vervullen.

3.6.2 Bijeenroeping

De oproepingsbrieven vermelden datum, tijdstip en plaats van de bijeenkomst, evenals de agenda en worden bezorgd met de voor de beraadslagingen vereiste documenten. De oproepingstermijn bedraagt vijf werkdagen. De oproepingstermijn bedraagt vijf werkdagen.

De oproepingen gebeuren per brief, via e-mail of via het DiliTrust-platform.

Als alle leden van de raad van bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dient een eerdere bijeenroeping niet te worden bewezen. De aanwezigheid van een bestuurder bij een vergadering dekt de eventuele onregelmatigheid van de bijeenroeping en impliceert dat hij verzaakt aan alle klachten hierover.

3.6.3 Bijeenkomsten, quorum en meerderheid

De bijeenkomsten worden fysiek gehouden op de plaats vermeld in de oproepingen of, in dringende gevallen, omwille van sanitaire beperkingen of met het akkoord van de meerderheid van de leden, op afstand, via teleconferencing, videoconferentie of iedere andere communicatietechniek die de bestuurders toelaat elkaar te horen en gelijktijdig overleg te plegen.

De raad van bestuur functioneert als een collegiaal orgaan.

De raad van bestuur kan enkel geldig beraadslagen en beslissen als minstens de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

De bestuurders trachten zoveel mogelijk bij consensus te beslissen. Bij gebrek aan consensus beslist de raad van bestuur bij absolute meerderheid van de stemmen, zonder rekening te houden met onthoudingen. Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen, aangezien de statuten niet voorzien in een beslissende stem van de voorzitter.

Met uitzondering van de procedure van vaststelling van de jaarrekening en gebruik van het toegestane kapitaal, kunnen de beslissingen van de raad van bestuur worden genomen bij eenparig, schriftelijk akkoord van de bestuurders.

3.6.4 Volmacht

Elke bestuurder mag een van zijn collega's, schriftelijk, per brief of via e-mail, opdracht geven om hem op een bepaalde bijeenkomst van de raad van bestuur te vertegenwoordigen en in zijn plaats zijn stem uit te brengen.

3.6.5 Notulen

De beslissingen van de raad van bestuur worden vastgesteld in notulen die worden ondertekend door de voorzitter, de secretaris en de bestuurders die dat wensen. Deze processen-verbaal worden op de hoofdzetel van de Maatschappij bewaard.

De afschriften of uittreksels die voor de rechtbank of elders moeten worden vertoond, worden door de voorzitter of door twee bestuurders ondertekend.

De processen-verbaal vatten de besprekingen samen, acteren de genomen beslissingen en geven de uiteenlopende opinies van bestuurders weer. De namen van de interveniënten worden enkel vermeld als zij daar uitdrukkelijk om verzoeken.

3.7 Evaluatie

De raad van bestuur evalueert regelmatig de relevantie van de governancestructuur van de Maatschappij, de doeltreffendheid van de werking, de grootte en de samenstelling van de raad van bestuur en van zijn eventuele comités, evenals de interactie van de raad van bestuur en zijn eventuele comités met de afgevaardigde dagelijks beheer.

Brengen die evaluaties bepaalde zwakke punten aan het licht, dan stelt de raad van bestuur de aanpassingen voor die hij nodig acht.

IV. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN VICEVOORZITTERS

De raad van bestuur kiest onder zijn leden een voorzitter en, indien hij dit opportuun acht, een of meerdere vicevoorzitters.

De voorzitter is verantwoordelijk voor de leiding van de raad van bestuur en voor de doeltreffende werking van het orgaan. Hij is meer bepaald belast met:

- het bijeenroepen, voorzitten en leiden van de bijeenkomsten van de raad van bestuur;
- het scheppen van een klimaat van vertrouwen binnen de raad van bestuur, door bij te dragen tot open gesprekken en het constructief uitdrukken van meningsverschillen, en door ervoor te zorgen dat de beslissingen van de raad van bestuur worden gesteund;
- hij dient zich ervan te vergewissen dat er voldoende tijd is om voorstellen te overdenken en te bespreken voordat een beslissing wordt genomen;
- hij leidt de algemene vergadering en treft de nodige maatregelen om te antwoorden op de relevante vragen van de aandeelhouders;
- hij waakt over efficiënte communicatie met de aandeelhouders;
- hij garandeert een efficiënte interactie met de afgevaardigde dagelijks beheer met eerbied voor de respectieve bevoegdheidsdomeinen en helpt een klimaat van vertrouwen tussen de raad van bestuur en het management te creëren; en
- hij leidt de evaluatie door de raad van bestuur van de relevantie van de governancestructuur van de Maatschappij en van de doeltreffende werking van de raad van bestuur en zijn eventuele comités.

Als de voorzitter of, indien van toepassing, de vicevoorzitter afwezig of verhinderd is, benoemt de raad een van zijn leden om zijn plaats in te nemen.

V. MANAGEMENT / CEO

De raad van bestuur delegeert het dagelijkse beheer van de Maatschappij aan een of meerdere van zijn leden, of aan een of meerdere afgevaardigden die buiten zijn schoot werden gekozen.

Het dagelijkse beheer van de Maatschappij is op heden toevertrouwd aan een persoon belast met het dagelijks bestuur die de titel *Chief Executive Officer* (CEO) krijgt.

Het dagelijkse beheer van de maatschappij omvat alle daden en beslissingen opgedragen door de noden van het dagelijkse leven van de Maatschappij, evenals de daden en beslissingen die omwille van hun beperkte belang of hun dringendheid geen tussenkomst van de raad van bestuur rechtvaardigen.

De CEO is belast met de voorbereiding, beschouwing en uitvoering van de operationele en strategische aspecten. Zo is hij belast met de voorbereiding van de bijeenkomsten van de raad van bestuur, waarvoor hij de ontwerpagenda opstelt die door de voorzitter van de raad van bestuur moet worden goedgekeurd. Hij bereidt de dossiers op de agenda beknopt voor en waarborgt de opvolging van de beslissingen die tijdens de bijeenkomsten werden genomen.

De CEO is voorts verantwoordelijk voor het houden van toezicht op de boekhouding, daaronder begrepen de voorbereiding van de jaarrekening overeenkomstig de boekhoudnormen en beleidslijnen van de Maatschappij, zodat een betrouwbare evaluatie van de financiële toestand van de Maatschappij aan de raad van bestuur kan worden overgemaakt.

De CEO brengt regelmatig verslag uit van de uitvoering van zijn opdracht aan de raad van bestuur van de Maatschappij die toezicht houdt.

De voorzitter van de raad van bestuur en de afgevaardigde dagelijks beheer behoren bij voorkeur tot een verschillende taalrol.

VI. ADVIESCOMITÉS

Overeenkomstig artikel 7:98 van het WVV en artikel 17, zesde lid van de statuten kan de raad van bestuur andere gespecialiseerde comités oprichten; hij omschrijft hun samenstelling en hun opdracht.

Op dit moment is er binnen de Maatschappij geen dergelijke comité opgericht.

VII. SECRETARIS

De raad van bestuur van de Maatschappij kan een secretaris benoemen en ontslaan die onder meer belast is met:

- het ondersteunen van de raad van bestuur en van alle eventuele comités binnen alle domeinen die governance aanbelangen;
- de opvolging en het actualiseren van onderhavig governance charter;
- de correcte mededeling van de informatie binnen de raad van bestuur en de eventuele comités en tussen de afgevaardigde dagelijks beheer en de raad van bestuur;
- garanderen dat de hoofdzaken van de besprekingen en beslissingen tijdens de bijeenkomsten van de raad van bestuur correct in de processen-verbaal worden weergegeven.

VIII. VERTEGENWOORDIGING

De Maatschappij wordt in alle handelingen, met inbegrip van de handelingen waarbij een openbaar ambtenaar of een ministerieel ambtenaar tussenkomt, en in rechte vertegenwoordigd:

- hetzij door twee bestuurders die gezamenlijk handelen;
- hetzij, binnen de perken van het dagelijkse beheer, door de CEO en een door de raad van bestuur gemachtigde lasthebber die samen optreden of door twee door de raad van bestuur gemachtigde lasthebbers die samen optreden.

Bovendien is zij geldig verbonden door bijzondere mandatarissen binnen de grenzen van hun mandaat.

Door de raad van bestuur van 20 mei 2020 werden meer precieze ondertekeningsbevoegdheden toegekend. Die bevoegdheden werden gepubliceerd in de Bijlagen bij het *Belgisch Staatsblad* van 15 februari 2021 (onder het nummer 21019909 in het Nederlands en 21019910 in het Frans).

IX. CONTROLE

9.1 Interne audit

Er werden interne controlemechanismen ingevoerd, aangepast aan de grootte en de eigenschappen van de onderneming, inzake risicobeheer, opstelling van financiële en niet-financiële informatie en conformering met het toepasselijke recht en de toepasselijke normen (beperking van de interventiebedragen per vennootschap / land / sector, opzetten van een KYC-procedure, periodieke verslagen van het dossierverloop, inachtneming van het “vier-ogenprincipe”, procedure voor de goedkeuring van onkostennota's, enz.).

De kwaliteit en efficiëntie van de interne controlemechanismen voor conformering worden regelmatig geëvalueerd. Zo nodig worden aanpassingen voorgesteld.

In het algemeen worden de interne beleidslijnen en gedragsregels van SFPIM International overgenomen van SFPIM voor zover die relevant zijn, rekening houdend met de grootte en de bijzonderheden van beide instellingen. De interne beleidslijnen en gedragsregels van SFPIM worden periodiek doorgelicht door een extern auditkantoor.

9.2 Commissaris

De externe controle over de Maatschappij gebeurt door een commissaris, die de algemene vergadering benoemt onder de bedrijfsrevisoren die ingeschreven zijn in het openbare register van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

9.3 Rekenhof

SFPIM International is eveneens onderworpen aan de controle van het Rekenhof krachtens artikel 5, § 3 van de wet van 29 oktober 1846 op de inrichting van het Rekenhof. Het Rekenhof onderwerpt de Maatschappij jaarlijks aan een financiële en beheersaudit.

X. ALGEMENE VERGADERING

10.1 Samenstelling

De algemene vergadering is samengesteld uit alle aandeelhouders die zelf of via lasthebbers stemrecht bezitten, mits de wettelijke en statutaire voorschriften daarover worden nageleefd.

De regelmatig genomen beslissingen van dit orgaan verbinden alle aandeelhouders, ook als die afwezig of afvallig zijn.

10.2 Vergaderingen

10.2.1 Kalender - plaats

In overeenstemming met artikel 27 van de statuten komt de jaarlijkse algemene vergadering bijeen op twintig maart om 14 uur. Valt die dag samen met een zaterdag, een zondag or een feestdag, dan wordt de vergadering gehouden op de eerstvolgende werkdag, , op hetzelfde tijdstip.

Telkens als het belang van de Maatschappij dit vereist, kan een buitengewone algemene vergadering worden samengeroepen. Dat dient te gebeuren op verzoek van aandeelhouders die samen een tiende van het kapitaal vertegenwoordigen.

De algemene vergaderingen worden gehouden op de zetel van de Maatschappij, of op iedere andere plaats in België die op de oproepingsbrief staat vermeld.

10.2.2 Bijeenroeping

Zowel de jaarlijkse als de buitengewone algemene vergadering vergadert na bijeenroeping van de raad van bestuur of, desgevallend, de commissaris.

De oproepingen vermelden de agenda, evenals, desgevallend, de voorstellen van beslissing en worden minstens vijftien dagen vóór de vergadering, via e-mail of met de gewone post verstuurd. Ook de bestuurders en de commissaris worden opgeroepen.

De aanwezigheid van een aandeelhouder, bestuurder of commissaris op de algemene vergadering dekt de eventuele onregelmatigheid van de desbetreffende oproeping.

10.2.3 Quorum en meerderheid

Elk aandeel geeft recht op één stem.

Tenzij de Wet een gekwalificeerde meerderheid eist, worden de beslissingen, ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen, genomen bij absolute meerderheid van de stemmen, zonder rekening te houden met onthoudingen.

De algemene vergadering kan enkel geldig beslissen over de punten vermeld op de agenda die bij de oproeping van de vergadering werd gevoegd, tenzij alle aandeelhouders op de vergadering aanwezig zijn en zij er unaniem mee instemmen dat een punt wordt behandeld dat niet op de agenda staat vermeld.

10.2.4 Volmacht

Elke aandeelhouder kan een andere persoon, die al dan niet aandeelhouder is, schriftelijk volmacht geven om het te vertegenwoordigen op de algemene vergadering. De volmacht moet worden ondertekend door de aandeelhouder.

10.2.5 Notulen

De beslissingen van de algemene vergadering worden vastgesteld in notulen die door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die daarom verzoeken, worden ondertekend en die op de hoofdzetel van de Maatschappij worden bewaard.

De notulen van de algemene vergaderingen vermelden voor iedere beslissing die niet unaniem werd genomen, het aantal aandelen waarvoor geldig werd gestemd, de verhouding van het kapitaal die deze stemmen vertegenwoordigen, het aantal stemmen uitgebracht voor en tegen elke beslissing en desgevallend het aantal onthoudingen.

XI. RELATIE MET DE AANDEELHOUDERS

De raad eerbiedigt de rechten van alle aandeelhouders en moedigt hen aan om deel te nemen aan de algemene vergaderingen. Hij ziet erop toe een gelijke en billijke behandeling te waarborgen voor alle aandeelhouders en hen alle middelen en inlichtingen ter beschikking te stellen waardoor ze hun rechten kunnen uitoefenen. Hij dient alle aandeelhouders een hele grote transparantie te verzekeren, met name de gelijktijdige verspreiding, op voet van gelijkheid, van informatie.

XII. BEZOLDIGING

De bezoldiging van de bestuurders wordt vastgelegd door de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur.

Ze heeft de vorm van een zitpenning toegekend in ruil voor de voorbereiding van de bijeenkomsten van de raad van bestuur en de aanwezigheid van de bestuurders op die vergaderingen. De voorzitter en, indien van toepassing, de vicevoorzitters ontvangen ook een vast jaarlijks bedrag.⁵

De bezoldiging van de *Chief Executive Officer* wordt door de raad van bestuur van SFPIM International vastgesteld.

De Maatschappij maakt ieder jaar een verslag openbaar van de bezoldigingen van de bestuurders in de zin van artikel 3:12. § 1, 9° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

⁵ De bedragen van de bezoldigingen werden als volgt door de algemene vergadering van 9 november 2010 vastgesteld: "elke bestuurder ontvangt een zitpenning van € 500 per vergadering; de voorzitter en de vicevoorzitter ontvangen daarnaast een vaste vergoeding van respectievelijk € 5.000 en € 2.500 per jaar; die bedragen worden niet geïndexeerd". De leden van de raad die tegelijk uitvoerende functies vervullen bij SFPIM of SFPIM International (CEO, CIO en investment managers), worden evenwel niet vergoed voor hun functies in de raad van bestuur.

In overeenstemming met de voornoemde wet van 2 mei 1995 zijn de leden van de raad van bestuur van SFPIM International die rechtstreeks of onrechtstreeks een vergoeding ontvangen, er in dat opzicht toe gehouden bij het Rekenhof aangifte te doen van de mandaten, ambten en beroepen. Ze zijn echter niet verplicht tot een vermogensaangifte.

XIII. MAATSCHAPPELIJKE VERANTWOORDELIJKHEID

SFPIM International is binnen een langetermijnperspectief bekommerd om de sociale en milieu-uitdagingen van haar activiteiten.

Ze hanteert en past bij haar beheer en investeringsactiviteiten de fundamentele waarden en hoogste ethische normen toe op het vlak van mensenrechten, arbeidsrecht, milieurecht, strijd tegen corruptie, tegen witwassen van kapitaal en financiering van terrorisme, inzake bescherming van de consument of fiscaliteit. Ze werkt een strategie van maatschappelijke verantwoordelijkheid, aangepast aan haar grootte en bijzonderheden uit en integreert die in haar prioriteiten.

In het kader van haar interventies gaat de voorkeur van SFPIM International uit naar investeringen die ecologisch, sociaal en op het vlak van governance verantwoord zijn.

Op 16 maart 2023 heeft de raad van bestuur een corporate social responsibility charter aangenomen. Het is beschikbaar op de website van de Maatschappij (<https://sfpim-international.be/>). Voor meer informatie over de manier waarop SFPIM International haar maatschappelijke verantwoordelijkheid opvat, wordt verwezen naar dit charter.

XIV. GEDRAGSREGELS VAN DE BESTUURDERS

14.1 Deskundigheid en beschikbaarheid

Alvorens zijn functie te aanvaarden, moet de bestuurder kennisnemen van de wettelijke en reglementaire teksten die aan zijn functie verbonden zijn, evenals van de regels die in het bijzonder gelden voor SFPIM International en voortvloeien uit haar statuten en eventuele charters en interne beleidslijnen die door de raad van bestuur zijn goedgekeurd, en van de desgevallende wijzigingen van die documenten. De Maatschappij stelt hem die verschillende documenten te gepaste tijde ter beschikking.

De bestuurder ziet erop toe gepaste kennis van de economische, sociale en juridische omgeving van SFPIM International te vergaren en te behouden, evenals zich een goed beeld te vormen van haar operationele, financiële en boekhoudkundige kenmerken en van de interne controle. Hij dient die kennis rekening houdend met de evolutie van de Maatschappij te handhaven en verder te ontwikkelen.

De bestuurder zorgt ervoor de nodige tijd en aandacht te besteden aan zijn functie. In dat kader woont hij de bijeenkomsten van het orgaan en/of van ieder comité waarin hij zetelt, stipt en toegewijd bij. Hij neemt actief deel aan de bijeenkomsten, debatten en besluitvorming die hij gepast voorbereidt, door tijdig vóór de vergadering kennis te nemen van de documentatie die de Maatschappij daar eventueel toe verstrekke.

14.2 Onafhankelijkheid en loyaleit

De bestuurder oefent zijn functies te goeder trouw uit en met de zorg die van een normaal voorzichtig persoon bij het verrichten van dergelijke opdracht mag worden verwacht.

De bestuurder heeft de plicht om in de eerste plaats de belangen van de Maatschappij te behartigen. Bovendien is hij verplicht de belangen van alle aandeelhouders gelijkwaardig te behartigen, en daarbij de bijzondere opdracht van openbaar nut van SFPI International, zoals gedefinieerd onder sectie 1.2. voor ogen te houden.

Hij verbindt er zich onder alle omstandigheden toe om bij het verrichten van analyses, het vormen van een oordeel, het nemen van beslissingen en het stellen van daden zijn onafhankelijkheid te bewaren en om rechtstreekse of onrechtstreekse druk die op hem zou worden uitgeoefend door bestuurders, specifieke groepen aandeelhouders en algemeen door alle derden af te wenden.

De bestuurder aanvaardt van de Maatschappij, van met haar verbonden vennootschappen of van derden geen enkel voordeel dat hem in een lastig parket kan brengen of de indruk kan wekken dat zijn onafhankelijke oordeelsvermogen is aangetast.

De bestuurder heeft ten aanzien van de Maatschappij een loyaleitplicht en hij verbindt zich ertoe zijn mandaat op onpartijdige wijze uit te oefenen.

In overeenstemming met artikel 7:85§1 WvV verloopt de besluitvorming door het bestuursorgaan collegiaal. De bestuurder eerbiedigt de collegialiteit die inherent is aan het werk van de raad van bestuur. Elke bestuurder dient zowel privé als in het openbaar het standpunt van de raad van bestuur over de strategie, het beleid en de activiteiten van de Maatschappij te verdedigen.

14.3 Informatie

De bestuurder doet het nodige om tijdig en voldoende grondig kennis te nemen van de informatie die hem wordt overgemaakt opdat de raad van bestuur met kennis van zaken kan beraadslagen. Zonder afbreuk te doen aan de regels inzake belangenconflicten, heeft hij het recht om alle informatie te ontvangen die nodig is voor het vervullen van zijn mandaat en mag hij binnen de gepaste termijn aan de voorzitter van de raad van bestuur alle elementen vragen die hij ter informatie nodig meent te hebben.

14.4 Geheimhouding en vertrouwelijkheid

De bestuurder is zowel tijdens als na het vervullen van zijn mandaat gehouden tot discretie over de informatie waarvan hij in het kader van de uitoefening van zijn functies bij SFPI International kennis krijgt. Hij dient alle niet-openbare informatie betreffende de Maatschappij en/of de vennootschappen waarin de Maatschappij investeert in het kader van haar opdracht, zoals bepaald onder sectie 1.2, vertrouwelijk te behandelen

De bestuurder mag de informatie die hij in het kader van de uitoefening van zijn functies bij SFPI International ontving, voor geen andere doeleinden dan de uitoefening van zijn mandaat aanwenden.

14.5 Conformiteit

In het kader van de uitvoering van hun mandaat houden de bestuurders zich strikt aan alle toepasselijke publieke bepalingen, onder andere het mededingingsrecht, de regels betreffende de verwerking van persoonsgegevens, evenals die betreffende marktmisbruik.

De bepalingen van het Privacybeleid van SFPIM zijn van toepassing op de leden van SFPIM International voor zover ze relevant zijn. Elke bestuurder van SFPIM International is verplicht zich daaraan te houden.

14.6 Belangenconflict

De bestuurder stelt de belangen van de Maatschappij boven de eigen belangen. Wanneer de raad van bestuur een beslissing neemt, verdedigt de bestuurder geen persoonlijke belangen.

De bestuurder dient zijn persoonlijke en professionele zaken bovendien zo te organiseren dat hij in de mate van het mogelijke ieder belangenconflict en zelfs iedere schijn van belangenconflict vermijdt.

Als een bestuurder ondanks deze voorzorgen, en onverminderd de regels uit het charter betreffende de uitoefening van een bestuurdersfunctie in een vennootschap waarin SFPIM International een participatie heeft (zie bepaling 15.2), meent te maken te krijgen met een belangenconflict, zelfs een potentieel conflict, dan zullen de volgende procedures van toepassing zijn:

- Wanneer een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de Maatschappij naar aanleiding van een beslissing of een verandering die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, moet de betrokken bestuurder dit meedelen aan de andere bestuurders vóór de raad van bestuur een besluit neemt. De bestuurder die te maken krijgt met dergelijk belangenconflict, mag niet deelnemen aan de beraadslaging naar aanleiding van deze beslissing of deze verrichting, noch aan de stemming over het voorstel. De te volgen procedure wordt in meer detail beschreven in artikel 7:96 van het WvV.
- Wanneer een beslissing of een verrichting die het voorwerp uitmaakt van een bespreking binnen de raad van bestuur van SFPIM International van aard is om een andere vennootschap, waarin een bestuurder een bestuurdersmandaat of een andere functie uitoefent, aan te belangen, en uit deze situatie een mogelijk conflict ontstaat tussen de belangen van deze andere vennootschap en de belangen van SFPIM International (zonder dat er sprake is van een belangenconflict van vermogensrechtelijke aard zoals hierboven bedoeld), moet de betrokken bestuurder de overige bestuurders daarvan in kennis stellen vóórdat de raad van bestuur een beslissing neemt. De betrokken bestuurder onthoudt zich om deel te nemen aan de stemming over de aan de raad van bestuur van SFPIM International voorgelegde verrichting die van belang is voor de onderneming waarvan de betrokken bestuurder deel uitmaakt.
- Wordt een bestuurder geconfronteerd met een ander belangenconflict dan die waarnaar wordt verwezen in de voorgaande paragrafen, zelfs een potentieel conflict, bij voorbeeld van politieke of familiale aard, dan stelt de betrokken bestuurder de overige bestuurders daarvan in kennis vóór de raad van bestuur een beslissing neemt. Zij beslissen dan of de betrokken bestuurder zich al dan niet moet onthouden van deelname aan de beraadslagingen et/of de stemming in verband met de verrichtingen of beslissingen waarvoor hij een belangenconflict, zelf een potentieel conflict, heeft gemeld..

In ieder geval dient de bestuurder die meent te maken te krijgen met een belangenconflict, zelfs een potentieel conflict, van welke aard ook, omwille van een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid van de raad van bestuur behoort, erover te waken dat zijn stappen in het proces-verbaal van de bijeenkomst van de raad van bestuur worden genoteerd.

14.7 Transacties en contracten

Transacties of andere contractuele relaties tussen de Maatschappij of de daarmee verbonden vennootschappen en de bestuurders moeten worden gesloten volgens de normale marktvoorwaarden. De bestuurder mag zonder de uitdrukkelijke toestemming van de raad van bestuur, rechtstreeks noch onrechtstreeks akkoorden met de Maatschappij sluiten over het verstrekken van bezoldigde diensten.

14.8 Transparantie over de mandaten en cumul

De bestuurders mogen andere mandaten binnen al dan niet beursgenoteerde vennootschappen uitoefenen. Behoudens instemming van de raad van bestuur mag de bestuurder niet meer dan vijf bestuurdersmandaten binnen beursgenoteerde vennootschappen opnemen.

De bestuurder stelt de voorzitter van de raad van bestuur jaarlijks in kennis van de mandaten, ambten en beroepen die hij binnen andere vennootschappen dan SFPIM International uitoefent, en van alle wijzigingen van zijn verbintenissen buiten de Maatschappij.

De bestuurder ziet erop toe dat hij elektronisch aangifte doet van de lijst van zijn mandaten, ambten en beroepen in overeenstemming met de voornoemde wet van 2 mei 1995.

14.9 Deontologie

14.9.1 Interne deontologische code

De bestuurder handelt overeenkomstig de deontologie en de principes van goede zaakvoering en werkt een ethisch en verantwoord gedrag in de hand.

De bepalingen van de ethische en deontologische code van SFPIM zijn van toepassing op de leden van SFPIM International voor zover ze relevant zijn. Elke bestuurder van SFPIM International is verplicht zich daaraan te houden.

14.9.2 Deontologische code van de openbare mandatarissen

De bestuurders die op voorstel van SFPIM werden aangesteld, eerbiedigen de Deontologische Code voor de openbare mandatarissen ingevoerd bij wet van 6 januari 2014 houdende oprichting van een Federale Deontologische Commissie en houdende de Deontologische Code voor de openbare mandatarissen ([https://www.fed-deontologie.be/wp-content/uploads/2020/06/Code de deontologie des mandataires publics.pdf](https://www.fed-deontologie.be/wp-content/uploads/2020/06/Code_de_deontologie_des_mandataires_publics.pdf)).

De andere leden van de raad van bestuur worden eveneens verzocht de principes daarvan na te leven.

BIJLAGE A

AANDEELHOUDERSCHAP SFPIM INTERNATIONAL

Aandeelhouders	% aandelen
<u>Publieke sector</u>	%
Certi-Fed NV	45,34
Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij	37,93
Nationale Bank van België	2,11
<u>Privésector</u>	
BNP Paribas Fortis SA	9,64%
ING België	2,37%
Electrabel	1,65%
ArcelorMittal Belgium	0,33%
Umicore	0,27%
Ibel	0,16%
Umicore Marketing Services Belgium	0,10%
Bekaert	0,10%
<hr/>	
Publieke sector:	85,38%
Privésector:	14,62%