



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Datum van meest recente bijwerking: 20 januari 2026

Gimv nv

Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, België

T +32 3 290 21 00 | **F** +32 3 290 21 05

www.gimv.com

INHOUDSOPGAVE

Inhoudsopgave	2
INLEIDING	4
1 GOVERNANCE STRUCTUUR	4
1.1 Juridische structuur	4
1.2 Corporate Governance structuur	4
2 AANDEELHOUDERSCHAP	5
2.1 Referentieaandeelhouder.....	5
2.2 Kapitaal en aandelen.....	5
2.2.1 Evolutie van het kapitaal	5
2.2.2 Dividendbeleid.....	6
2.2.3 Machtigingen aan de raad van bestuur.....	6
2.2.3.1 Toegestaan kapitaal	6
2.2.3.2 Inkoop en vervreemding van eigen aandelen	6
2.3 Algemene vergadering	7
2.3.1 Gewone en buitengewone algemene vergaderingen	7
2.3.2 Agenda.....	7
2.3.3 Uitnodiging voor de algemene vergadering	7
2.3.4 Vereisten om tot de algemene vergadering te worden toegelaten	8
2.3.5 Aanvulling van de agenda en voorstellen tot besluit.....	9
2.3.6 Schriftelijke vragen.....	9
2.3.7 Verloop van de algemene vergadering	9
2.3.8 Stemming	9
2.3.9 Notulen.....	10
3 RAAD VAN BESTUUR: CHARTER	10
3.1 Samenstelling, benoemingsprocedure, introductie	10
3.1.1 Samenstelling	10
3.1.2 Benoemingsprocedure	11
3.1.3 Onafhankelijkheidscriteria	12
3.1.4 Duur van het mandaat	12
3.1.5 Introductie- en oriëntatieprogramma nieuwe bestuurders.....	12
3.2 Bevoegdheden.....	13
3.3 Werking	14
3.4 Rol van de voorzitter.....	16
3.5 Evaluatie	16
3.6 Vertegenwoordiging	17

3.7	Remuneratiebeleid niet-uitvoerende bestuurders	17
4	ADVISERENDE COMITÉS BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR	17
4.1	Audit, risk & compliance comité: charter	18
4.1.1	Samenstelling	18
4.1.2	Bevoegdheden	18
4.1.3	Werking	20
4.2	Remuneratie- en benoemingscomité: charter	21
4.2.1	Samenstelling	21
4.2.2	Bevoegdheden	21
4.2.2.1	Remuneratie	21
4.2.2.2	Benoemingen	22
4.2.3	Werking	22
4.2.4	Evaluatie	22
5	DAGELIJKS BESTUUR	23
5.1	Operationeel dagelijks bestuur	23
5.1.1	Gedelegeerd bestuurder	23
5.1.2	Executief comité	23
5.1.3	Gimv Compliance & ESG Office	24
5.2	Investerings- en desinvesteringsbeslissingen	25
5.3	Vaststelling van het remuneratiebeleid	25
6	DEALING CODE EN CODE OF CONDUCT	26

INLEIDING

De raad van bestuur van Gimv past de Belgische Corporate Governance Code 2020 toe (hierna "**de Corporate Governance Code**" of de "**Code 2020**").

Dit Charter is beschikbaar op de website van de vennootschap (www.gimv.com) en zal worden geactualiseerd in functie van de relevante ontwikkelingen terzake.

Om een volledig beeld te krijgen, dient dit Charter samen te worden gelezen met de meest recente versie van het jaarverslag van de vennootschap, waar in het hoofdstuk over corporate governance toelichting wordt gegeven over de concrete toepassing van het beleid over het afgelopen boekjaar.

1 GOVERNANCE STRUCTUUR

1.1 *Juridische structuur*

Gimv is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Een gecoördineerde versie van de statuten van de vennootschap is beschikbaar op de website van de vennootschap (<http://gimv.com/nl/over-gimv/corporate-governance>). Gimv is een genoteerde vennootschap, waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op de gereguleerde markt Euronext Brussel.

De vennootschap heeft verschillende rechtstreekse en onrechtstreekse dochtervennootschappen in binnen- en buitenland (zie jaarverslag).

1.2 *Corporate Governance structuur*

Gimv heeft een monistische bestuursstructuur. De raad van bestuur is het hoogste bestuursorgaan van de vennootschap en is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, behoudens die bevoegdheden die door de wet zijn voorbehouden aan de algemene vergadering.

De raad van bestuur bepaalt de strategie, neemt alle belangrijke investeringsbeslissingen en oefent controle uit over het dagelijks bestuur. De raad van bestuur laat zich hierin bijstaan door twee adviserende comités: het audit, risk & compliance comité en het remuneratie- en benoemingscomité.

Het dagelijks bestuur wordt opgedragen aan de gedelegeerd bestuurder, bijgestaan door het executief comité (waarin de gedelegeerd bestuurder een vetorecht behoudt over zaken van dagelijks bestuur zoals verder uitgelegd in hoofdstuk 5 van dit charter), waarvan de leden worden benoemd en ontslagen door de raad van bestuur in overleg met de gedelegeerd bestuurder.

Investerings- en desinvesteringsbeslissingen komen tot stand op initiatief van de investeringsteams in de platformen. Voor nieuwe investeringen die een bepaald bedrag niet overschrijden, heeft de raad van bestuur de beslissingsbevoegdheid gedelegeerd aan het investeringscomité. Investerings- en desinvesteringsbeslissingen die dit bedrag overschrijden worden genomen door de raad van bestuur op voorstel van het investeringscomité.

De bovenstaande principes worden verder in dit charter in meer detail toegelicht.

2 AANDEELHOUDERSCHAP

2.1 Referentieaandeelhouder

WorxInvest NV (hierna ook "**WorxInvest**") is thans eigenaar van 13.044.532 aandelen van Gimv, of 35,44% van het totaal aantal uitstaande aandelen (gebaseerd op de meest recente beschikbare informatie op de website van Gimv). De overige 64,56% van de aandelen is publiek verspreid (free float).

Er bestaan geen kruisparticipaties.

Op 21 mei 2024 werd een overeenkomst afgesloten die de relatie regelt tussen Gimv en WorxInvest als zijn belangrijke aandeelhouder (de "Relationship Agreement"). Deze overeenkomst is niet-bindend, met uitzondering van de paragrafen 10 (Toekenning van investeringsopportuniteiten), 14 (Informatie) en 16 (Vertrouwelijkheid), die bindend zijn. De relatieovereenkomst is beschikbaar op <https://www.gimv.com/en/investors/corporate-governance>. Met uitzondering van deze relatieovereenkomst zijn er geen andere bijzondere overeenkomsten tussen Gimv en één of meer van de aandeelhouders.

Krachtens artikel 14 van de relatieovereenkomst heeft WorxInvest als belangrijke aandeelhouder toegang tot bepaalde informatie in overeenstemming met de Belgische wetgeving en best practices, zoals uiteengezet in de relatieovereenkomst.

Voor het overige zijn aan de Gimv-aandelen in het bezit van WorxInvest geen bijzondere rechten verbonden.

Gimv heeft geen informatie over andere aandeelhoudersafspraken.

Naast de vragen die aandeelhouders kunnen stellen tijdens de Algemene Vergadering, kunnen alle aandeelhouders met hun vragen terecht bij Kristof Vande Capelle, Chief Financial Officer (tel: +32 (0)3 290 22 17, e-mail: kristof.vandecapelle@gimv.com).

De vennootschap stelt ten behoeve van haar aandeelhouders onder meer volgende documenten ter beschikking op de website (www.gimv.com):

- het jaarverslag;
- de agenda en de beslissingen van de jaarvergadering;
- de belangrijkste halfjaarrapportering;
- de gecoördineerde statuten;
- persartikelen;
- presentaties van de pers- en analistenvergaderingen; en
- presentaties van de investeringsplatformen.

2.2 Kapitaal en aandelen

2.2.1 Evolutie van het kapitaal

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt EUR 349.411.644,83 en wordt vertegenwoordigd door 36.810.933 aandelen zonder vermelding van nominale waarde. Alle aandelen hebben dezelfde rechten en fractiewaarde en zijn volledig volgestort.

Alle aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot de verhandeling op de Continuumarkt van Euronext Brussel onder de aandelencode GIMB, de ISIN-code BE0003699130, de Reuters-code Gimv.BR en Bloomberg-code GIMB BB.

Naast de voormelde aandelen heeft de vennootschap geen effecten uitgegeven die bij uitoefening of conversie aanleiding zouden kunnen geven tot een verhoging van het aantal aandelen.

2.2.2 *Dividendbeleid*

De raad van bestuur volgt een beleid waarin aan de algemene vergadering een bestemming van het resultaat wordt voorgesteld die gebaseerd is op een groei van het dividend die minstens gelijk is aan de inflatie, voor zover de winst dit toelaat.

Hoewel de markt de financiële resultaten van Gimv in belangrijke mate afmeet ten aanzien van het IFRS-resultaat (International Financial Reporting Standard) is het dividend afhankelijk van de resultaten van de enkelvoudige jaarrekening. Dit resultaat van Gimv als investeringsmaatschappij is afhankelijk van de gerealiseerde meer- en minderwaarden en waardeverminderingen. Er is dan ook geen garantie dat dit dividendbeleid in de toekomst onverminderd zal worden voortgezet. Elk aandeel heeft recht op een gelijk dividend.

2.2.3 *Machtigingen aan de raad van bestuur*

2.2.3.1 *Toegestaan kapitaal*

De raad van bestuur is bevoegd om het kapitaal in één of meer malen te verhogen met:

- een bedrag dat maximum gelijk kan zijn aan het kapitaal voor kapitaalverhogingen met toepassing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, en
- een bedrag dat maximum gelijk kan zijn aan 20% van het kapitaal voor kapitaalverhogingen met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders.

De raad van bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende vijf jaar na de bekendmaking van de statutenwijziging beslist door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 25 juni 2025. De bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur gebruik kan maken van deze machtiging zijn uiteengezet in het bijzonder verslag van de raad van bestuur van 15 april 2025 overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek vennootschappen en verenigingen ("WVV"), dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap.

De raad van bestuur maakte tot op heden gebruik van deze machtiging inzake toegestaan kapitaal voor een totaalbedrag van EUR 9.906.228,76, meer bepaald als volgt:

Datum	Aanleiding	Omschrijving
25 juli 2025	Keuzedividend boekjaar 2024-25	Het kapitaal werd verhoogd met EUR 9.906.228,76 door uitgifte van 1.043.633 nieuwe aandelen met uitgifteprijs van EUR 40,04 per aandeel. Het verschil tussen de fractiewaarde en de uitgifteprijs, met name EUR 31.880.836,60, werd geboekt als uitgiftepremie.

2.2.3.2 *Inkoop en vervreemding van eigen aandelen*

De raad van bestuur is gemachtigd om tot beloop van maximum 20% van het kapitaal haar eigen effecten te verkrijgen of in pand te nemen aan een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan 20% onder de gemiddelde slotkoers van de laatste twintig handelsdagen voorafgaand aan de

transactie en die niet hoger mag zijn dan 20% boven de gemiddelde slotkoers van de laatste twintig handelsdagen voorafgaand aan de transactie.

De raad van bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de machtigingsbeslissing van de buitengewone algemene vergadering van 25 juni 2025.

De vennootschap maakte tot op heden geen gebruik van deze machtiging om over te gaan tot inkoop van eigen aandelen.

2.3 Algemene vergadering

2.3.1 Gewone en buitengewone algemene vergaderingen

De gewone algemene vergadering vindt jaarlijks plaats op de vierde woensdag van mei om 10u30. Indien die dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering gehouden op de eerstvolgende werkdag op hetzelfde uur.

De raad van bestuur of de commissaris roept een algemene vergadering bijeen telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist. Bovendien is de raad van bestuur verplicht om een algemene vergadering bijeen te roepen indien aandeelhouders die alleen of gezamenlijk minstens 10% van de aandelen van de vennootschap bezitten daarom verzoeken. Dergelijk verzoek dient de te bespreken onderwerpen te omschrijven en dient te worden gericht aan de raad van bestuur van de vennootschap. Het staat de raad van bestuur vrij om in de oproeping andere onderwerpen toe te voegen aan de agenda.

De gewone, buitengewone en bijzondere algemene vergaderingen worden gehouden op de plaats vermeld in de oproeping.

2.3.2 Agenda

De raad van bestuur legt de agenda van elke algemene vergadering vast.

Het aantal aandelen dat een aandeelhouder dient te bezitten om het initiatief te nemen om een algemene vergadering bijeen te roepen bedraagt 10% van het maatschappelijk kapitaal. Het aantal aandelen dat een aandeelhouder dient te bezitten om agendapunten toe te voegen aan de algemene vergadering bedraagt 3% (zie 2.3.5).

Niettegenstaande deze wettelijke drempel neemt de vennootschap zich voor om elk redelijk voorstel van een aandeelhouder, ongeacht zijn aandelenbezit, om een bepaald punt op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen in overweging te nemen op voorwaarde dat het tijdig wordt meegedeeld (rekening houdend met de wettelijke oproepingstermijnen), en het voorstel naar het oordeel van de raad van bestuur in het belang van de vennootschap en haar aandeelhouders is.

2.3.3 Uitnodiging voor de algemene vergadering

Gimv streeft ernaar om al zijn aandeelhouders tijdig en volledig te informeren omtrent elke algemene vergadering. Bovendien moedigt Gimv de aandeelhouders aan om persoonlijk deel te nemen aan de algemene vergadering.

Aandeelhouders op naam worden minstens dertig kalenderdagen vóór de algemene vergadering uitgenodigd per brief of via het e-mailadres dat zij daartoe specifiek hebben opgegeven conform artikel 2:32 WVV. Naast de agenda met de gedetailleerde voorstellen van besluit, hebben zij toegang tot alle wettelijk vereiste documenten.

De volledige agenda van de algemene vergadering, met inbegrip van de voorstellen van besluit, wordt minstens dertig kalenderdagen vóór de algemene vergadering ter beschikking op de website van Gimv (www.gimv.com).

2.3.4 Vereisten om tot de algemene vergadering te worden toegelaten

Aandeelhouders van de vennootschap die aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, kunnen dit alleen doen met de effecten waarvan zij op de registratiedatum eigenaar zijn en dit ongeacht het aantal effecten waarvan zij houder zijn op de dag van de algemene vergadering. De registratiedatum is gelijk aan de veertiende (14de) kalenderdag voor de algemene vergadering om 24 uur (Belgische tijd). Er zijn drie manieren waarop de aandeelhouders aan de vergadering kunnen deelnemen:

a) persoonlijk deelnemen aan de vergadering

Elke aandeelhouder heeft het recht om persoonlijk deel te nemen aan de algemene vergadering, op voorwaarde dat hij, naargelang het geval, volgende formaliteiten vervult:

- De houders van aandelen op naam moeten de vennootschap ten minste zes kalenderdagen vóór de algemene vergadering schriftelijk in kennis stellen van hun voornemen om de vergadering bij te wonen. Deze mededeling kan per gewone brief of e-mail. Een model van bevestigingsbrief wordt ter beschikking gesteld op de maatschappelijke zetel van de vennootschap en op de website (www.gimv.com).
- De houders van gedematerialiseerde aandelen moeten ten minste zes kalenderdagen vóór de algemene vergadering in een kantoor van KBC of op de maatschappelijke zetel van de vennootschap een attest voorleggen van hun financiële tussenpersoon of erkende rekeninghouder. Uit dit attest moet blijken hoeveel gedematerialiseerde aandelen er op de registratiedatum in hun rekeningen zijn ingeschreven op naam van de aandeelhouder en waarvoor deze aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

b) stemmen per volmacht

Elke aandeelhouder beschikt tevens over de mogelijkheid om zich te laten vertegenwoordigen door een vrij te kiezen volmachthouder, al dan niet aandeelhouder van de vennootschap. Bovenop de vervulling van de voormelde formaliteiten (supra a) dient hij ervoor te zorgen dat de vennootschap de volmacht uiterlijk zes kalenderdagen vóór de algemene vergadering ontvangt. Deze kennisgeving kan ook langs elektronische weg gebeuren via infogav@gimv.com. Een model van volmacht wordt ter beschikking gesteld op de maatschappelijke zetel van de vennootschap en op de website (www.gimv.com). Dit model wordt tevens toegestuurd samen met de oproepingsbrief aan de houders van aandelen op naam en de overige aandeelhouders die de voormelde formaliteiten (supra a) hebben vervuld.

c) stemmen per brief

Tot slot kan elke aandeelhouder die dat wenst zijn stem per brief uitbrengen over de geagendeerde onderwerpen. Bovenop de vervulling van de voormelde formaliteiten (supra a) dient het stemformulier de volledige identiteit van de aandeelhouder te vermelden, het aantal

aandelen waarmee hij aan de stemming wenst deel te nemen en de stemwijze van de aandeelhouder over elk van de geagendeerde onderwerpen. Hij mag zijn stemwijze verduidelijken en motiveren. Om op deze wijze geldig deel te nemen aan de stemming, dient het stemformulier uiterlijk zes kalenderdagen vóór de algemene vergadering te worden opgestuurd aan de vennootschap. Het stemformulier kan ook langs elektronische weg gebeuren via infogav@gimv.com. Een model van stemformulier wordt ter beschikking gesteld op de maatschappelijke zetel van de vennootschap en op de website (www.gimv.com). Dit model wordt tevens toegestuurd samen met de oproepingsbrief aan de houders van aandelen op naam en de overige aandeelhouders die de voormelde formaliteiten (supra a) hebben vervuld.

2.3.5 *Aanvulling van de agenda en voorstellen tot besluit*

Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bezitten, hebben het recht om punten op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen en voorstellen van besluit in te dienen tot uiterlijk de 22^{ste} kalenderdag vóór de algemene vergadering (artikel 7:130 WVV). Deze verzoeken kunnen langs elektronische weg aan de vennootschap worden gezonden via infogav@gimv.com. Indien de vennootschap verzoeken tot aanvulling van de agenda of voorstellen tot besluit zou ontvangen, zal ze deze zo spoedig mogelijk publiceren op haar website.

Meer gedetailleerde informatie over de rechten uit hoofde van artikel 7:130 WVV wordt de aandeelhouders ter beschikking gesteld op de website van de vennootschap.

2.3.6 *Schriftelijke vragen*

Aandeelhouders die voldoen aan de voorwaarden om te worden toegelaten tot de algemene vergadering, kunnen tijdens die vergadering vragen stellen aan de bestuurders van de vennootschap met betrekking tot hun verslag en de agendapunten en aan de commissaris met betrekking tot zijn verslag. Deze vragen kunnen ook schriftelijk of langs elektronische weg aan de vennootschap worden gericht via infogav@gimv.com uiterlijk op de zesde kalenderdag vóór de algemene vergadering.

Meer gedetailleerde informatie over de rechten uit hoofde van artikel 7:139 WVV wordt de aandeelhouders ter beschikking gesteld op de website van de vennootschap.

2.3.7 *Verloop van de algemene vergadering*

Uiteraard beschikken alle aandeelhouders over de mogelijkheid om ter vergadering vragen te stellen aan de aanwezige bestuurders of commissaris en kunnen zij hun vragen vóór de algemene vergadering schriftelijk richten aan de voorzitter van de raad van bestuur. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur.

2.3.8 *Stemming*

Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

Aan dit beginsel zijn geen beperkingen: geen preferente aandelen, geen aandelen zonder stemrecht, geen meervoudig stemrecht, geen beperkingen inzake uitoefening van het stemrecht. Bovendien geeft elk aandeel recht op een gelijk dividend.

Elk voorstel is aanvaard indien het is goedgekeurd door de meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij de wet andere aanwezigheids- of meerderheidsvereisten oplegt. De stemmingen tijdens de algemene vergadering zijn geheim en schriftelijk.

2.3.9 Notulen

Van elke bijeenkomst van de algemene vergadering worden op het einde van de vergadering notulen opgemaakt, die worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders die daarom verzoeken. De notulen worden bewaard op de zetel van de vennootschap en worden elektronisch ter beschikking gesteld via de website van de vennootschap (www.gimv.com).

3 **RAAD VAN BESTUUR: CHARTER**

3.1 **Samenstelling, benoemingsprocedure, introductie**

3.1.1 Samenstelling

De raad van bestuur bestaat uit ten minste drie leden. Er is geen minimum of maximum aantal bestuurders opgenomen in de statuten van Gimv.

Gimv streeft naar een raad van bestuur die enerzijds groot genoeg is om zijn leden toe te laten ervaring bij te dragen wat betreft de voor Gimv nodige kennis vanuit verschillende, complementaire domeinen en anderzijds klein genoeg is om efficiënte beraadslaging en besluitvorming mogelijk te maken. De omvang van de raad van bestuur moet eveneens toelaten om veranderingen in zijn samenstelling op te vangen zonder dat de continuïteit in de werking wordt verstoord en moet ook een voldoende verscheidenheid in profielen mogelijk maken.

Het remuneratie- en benoemingscomité heeft de competenties vastgelegd waarnaar voor de raad van bestuur in zijn geheel en voor elk van de individuele bestuurders wordt gestreefd:

De raad van bestuur in zijn geheel	De individuele bestuurders
kennis van financiële markten	ervaring met het leiden van ondernemingen
kennis van waardering van ondernemingen	maatschappelijk aanzien
kennis van private equity	internationale ervaring
ervaring met het leiden van ondernemingen	goed netwerk
internationale ervaring	onafhankelijkheid in opinie en t.o.v. participaties
formuleren en implementeren van strategie	academische opleiding
beoordelen van business plans	onafhankelijkheid als leverancier
netwerk van contacten met Vlaamse ondernemingen	beschikbare tijd
kennis van human resource management	interesse voor private equity
ervaring met financiële rapportering	samenwerkingsbereidheid
kennis van duurzaamheid	vertrouwelijkheid
	onbesproken
	ethisch gedrag en geen eigenbelang

Deze richtlijnen vormen tevens de basis bij het opstellen van het opvolgingsplan voor bestuurders.

De statuten bepalen de samenstelling van de raad van bestuur verder als volgt:

- (i) een meerderheid van de bestuurders worden benoemd op voordracht van de raad van bestuur omwille van hun onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 WVV alsook de criteria vermeld in de Code 2020;
- (ii) een derde van het totaal aantal bestuurders wordt benoemd uit de kandidaten die WorxInvest voordraagt aan het remuneratie- en benoemingscomité (cijfers met een decimaalteken worden naar boven afgerond);
- (iii) de gedelegeerd bestuurder.

De raad van bestuur bestaat actueel uit elf leden. Enkel de gedelegeerd bestuurder heeft een uitvoerende functie. De overige tien bestuurders zijn niet-uitvoerende bestuurders en omvatten enerzijds de vier bestuurders benoemd uit de kandidaten voorgedragen door WorxInvest en anderzijds de zes onafhankelijke bestuurders, die allen voldoen aan de kwalificatie van onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87 WVV alsook de Code 2020. De meerderheid van de leden van de raad van bestuur van Gimv zijn bijgevolg bestuurders die onafhankelijk zijn ten aanzien van WorxInvest, wat zorgt voor een evenwichtige samenstelling.

Elk bestuursmandaat dat de voorzitter of de gedelegeerd bestuurder opnemen, wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur.

Zonder afbreuk te doen aan strengere wetgeving, wordt erop toegezien dat geen enkele bestuurder meer dan vijf bestuursmandaten uitoefent in andere beursgenoteerde ondernemingen.

Indien het aandeelhouderschap van WorxInvest (met inbegrip van aandelen aangehouden door verbonden vennootschappen zoals gedefinieerd in artikel 1:20 WVV) significant wijzigt, zal de samenstelling van de raad van bestuur, en in het bijzonder de rechten van WorxInvest om bestuurders voor te dragen voor benoeming in de raad van bestuur, worden herbekeken. In elk geval bepalen de statuten van Gimv dat indien het aandeelhouderschap van WorxInvest (met inbegrip van de aandelen in handen van verbonden vennootschappen zoals gedefinieerd in artikel 1:20 WVV) daalt onder 25% van de aandelen van Gimv, zijn voordrachtsrechten vervallen.

3.1.2 Benoemingsprocedure

Wanneer een bestuursmandaat onverwacht openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien, tot aan de eerstvolgende algemene vergadering. De nieuw benoemde bestuurder doet de tijd uit van de bestuurder die hij/zij vervangt. Wanneer evenwel een bestuurder ontslagnemend is, zal de raad van bestuur niettemin geldig kunnen blijven beraadslagen zolang niet in de vervanging van de ontslagnemende bestuurder is voorzien.

Voor belangrijke beslissingen inzake (her)benoemingen (onafhankelijke bestuurders, einde mandaat van verschillende bestuurders, ...) wordt de overblijvende raad van bestuur geëvalueerd en aan de hand van de gewenste competenties voor de totale raad van bestuur (zie supra 3.1.1) vergeleken met de bij Gimv benodigde vaardigheden, kennis en ervaring. Op basis hiervan wordt vervolgens gezocht naar geschikte, integere kandidaten die beantwoorden aan het profiel voor de individuele bestuurders.

In de keuze tot het voorstellen van nieuwe kandidaat-bestuurders dan wel de herbenoeming van een bestaande bestuurder zoekt de raad van bestuur naar een goed evenwicht tussen enerzijds de nodige continuïteit en anderzijds de noodzaak aan een voldoende rotatie binnen de raad van bestuur. Het remuneratie- en benoemingscomité draagt er zorg voor dat er een voldoende ruime en evenwichtige lijst van kandidaat-bestuurders wordt voorgelegd. Het remuneratie- en benoemingscomité heeft het exclusieve recht om de onafhankelijke bestuurders voor te dragen (cfr. Infra sub 3.1.3 voor de onafhankelijkheidscriteria), rekening houdend met best practices op de Belgische markt met betrekking tot de selectie van onafhankelijke bestuurders, inclusief de betrokkenheid van een externe headhunter. De voorstellen worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Uit hoofde van zijn benoemingsrechten zoals uiteengezet in paragraaf 3.1.1 van dit Charter en artikel 12 van de statuten, zal WorxInvest trachten dynamische kandidaten voor te dragen met een profiel dat past bij de (strategische) behoeften van Gimv en zal deze kandidaten voordragen aan het remuneratie- en benoemingscomité. Bij het voordragen van kandidaten zal WorxInvest rekening houden met best practices op de Belgische markt met betrekking tot de selectie en samenstelling van raden van bestuur van beursgenoteerde entiteiten en met de Code 2020.

De uiteindelijke beslissing over de benoeming van één of meerdere bestuurders wordt genomen door de algemene vergadering met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen, waarbij de onthoudingen niet in rekening worden gebracht. Aan deze algemene vergadering wordt de informatie verschaft die moet toelaten om de geschiktheid van de voorgestelde kandidaten te beoordelen: het curriculum vitae van iedere kandidaat, een lijst van de huidige bestuursmandaten, de vereiste informatie om desgevallend de onafhankelijkheid van de betrokken kandidaat te beoordelen en de mogelijkheid tot het stellen van vragen.

3.1.3 Onafhankelijkheidscriteria

De onafhankelijke bestuurders (minimum een meerderheid van de Raad van Bestuur) dienen in de eerste plaats te voldoen aan de criteria vermeld in artikel 7:87 WvV en de Code 2020.

Onafhankelijke bestuurders moeten aan het remuneratie- en benoemingscomité melden wanneer zij tijdens de uitoefening van hun mandaat niet langer aan een of meerdere van de wettelijke of bijkomende onafhankelijkheidscriteria voldoen. Het remuneratie- en benoemingscomité beoordeelt of de betrokken persoon vrijwillig ontslag zal dienen te nemen dan wel een blijvend lidmaatschap gerechtvaardigd is, mede gelet op de omstandigheden.

3.1.4 Duur van het mandaat

Bestuurders worden in beginsel benoemd voor een termijn van vier jaar.

De leeftijdsgrens voor het eerste mandaat van een bestuurder is 70 jaar, waarbij de leeftijdsgrens alleen relevant zal zijn op het moment van de eerste benoeming van de bestuurder (d.w.z. als een bestuurder 70 jaar wordt in de loop van zijn of haar mandaat, zal dit niet relevant zijn voor de leeftijdsgrens, noch zal de leeftijd van de bestuurder voor volgende mandaten relevant zijn). Dezelfde niet-uitvoerende bestuurder kan maximaal 12 jaar zetelen als bestuurder. In uitzonderlijke omstandigheden kan aan niet-uitvoerende bestuurders worden toegestaan om een bijkomend mandaat van vier jaar uit te oefenen bovenop het bovenvermelde maximum van 12 jaar (een totaal van 16 jaar).

3.1.5 Introductie- en oriëntatieprogramma nieuwe bestuurders

De voorzitter van de raad van bestuur zorgt er samen met de secretaris voor dat nieuwbenoemde bestuurders een passende introductie krijgen om hun effectieve bijdrage tot de raad van bestuur te versnellen. De introductie is erop gericht om de betrokkenen vertrouwd te maken met het bestaande beleid, strategie, financiële situatie, het dagelijks bestuur, externe audit en interne controlesystemen alsook met de belangrijkste uitdagingen van de vennootschap in dit verband. Met het oog hierop worden gesprekken en presentaties georganiseerd tussen de nieuwbenoemde bestuurders en de voorzitter, de gedelegeerd bestuurder en elk lid van het executief comité.

3.2 Bevoegdheden

De raad van bestuur is het hoogste bestuursorgaan en beschikt over de volledige bestuursbevoegdheid, met uitzondering van de bevoegdheden die door de wet en de statuten aan de algemene vergadering van aandeelhouders werd voorbehouden. De raad van bestuur bestuurt de vennootschap als college, bepaalt het beleid, oefent toezicht uit over het dagelijks bestuur en het executief comité en is daarover verantwoording verschuldigd aan de algemene vergadering.

De essentiële verantwoordelijkheden van de raad van bestuur kunnen als volgt worden samengevat:

- goedkeuren, evalueren en plannen van de lange termijn doelstellingen, de belangrijkste beleidslijnen en de te volgen strategie;
- de prestaties van Gimv ten opzichte van de vooropgestelde strategische doelen, planning en begrotingen (bij)sturen en evalueren;
- goedkeuren van de belangrijkste investeringen en desinvesteringen voor een bedrag hoger dan 15 miljoen EUR;
- goedkeuren en evalueren van de structuur, de bevoegdheden en de verplichtingen van het dagelijks bestuur en adequate identificatie van de gedelegeerd bestuurder en leden van het executief comité;
- toezicht op de prestaties van de gedelegeerd bestuurder en het executief comité;
- goedkeuren en evalueren van het vergoedingsbeleid voor de gedelegeerd bestuurder en het executief comité;
- onderhouden van een continue interactie en dialoog in een klimaat van vertrouwen en respect met de gedelegeerd bestuurder waarbij voldoende autonomie wordt gelaten om diens functies naar behoren te kunnen uitoefenen;
- goedkeuren en evalueren van de globale organisatiestructuur;
- goedkeuren en evalueren van de allocatie van de voornaamste middelen door middel van begrotingen en budgetten;
- goedkeuring en evaluatie van de samenstelling, bevoegdheden en werking van de adviserende comités zoals vervat in de verschillende charters en goedkeuring van de vergoeding;
- vaststellen en evalueren van de financiële en operationele resultaten alsook van de verwerking daarvan in de formele financiële verslaggeving;
- goedkeuring en evaluatie van de bestaande interne controlesystemen, waarvan de voornaamste kenmerken opgenomen worden in de Corporate Governance Verklaring in het jaarverslag;
- voorbereiden van alle besluiten die moeten worden voorgelegd aan de algemene vergadering, met inbegrip van het tijdig doorgeven van financiële en niet-financiële informatie aan (potentiële) aandeelhouders;
- toezicht op de prestaties en de onafhankelijkheid van de commissaris en de interne controlemechanismen;
- vaststellen en evalueren van de rol en strategie van Gimv als duurzame en verantwoorde onderneming en investeerder;
- het beoordelen of Gimv de ESG-regelgeving naleeft, met inbegrip van het bepalen van de materialiteitsbeoordeling in het kader van de toepasselijke ESG-normen, het opnemen van gepaste middelen voor het organiseren van ESG-compliance en -rapportering, en het toezicht op de ESG-rapportering;
- vaststellen en evalueren van het human capital management binnen Gimv.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid en de plicht om effectieve, noodzakelijke en proportionele middelen aan te wenden om zijn taken naar behoren te vervullen. Hij is collectief verantwoording verschuldigd over de passende besteding van middelen.

De bestuurders zijn onderworpen aan strenge deontologische normen. Dit houdt onder meer een belangenconflictregering in en een ethische code die op verschillende punten strenger is dan de wet (infra 6).

3.3 Werking

De raad van bestuur vergadert in beginsel elke maand, behalve in augustus. Indien nodig worden er bijkomende vergaderingen belegd. De raad van bestuur zal minstens één keer per kalenderjaar een raad van bestuur samenroepen waarin de strategie en de lange termijn doelstellingen van Gimv worden besproken, evenals de toekomstige intenties voor de activiteiten van Gimv.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden hetzij fysiek op de plaats aangeduid in de oproeping hetzij op afstand door middel van teleconferentie of videoconferentie met behulp van telecommunicatietechnieken die de aan de vergadering deelnemende bestuurders toelaten elkaar simultaan te horen en simultaan met elkaar overleg te plegen hetzij een combinatie van de twee voormelde vergadertechnieken waarbij sommige bestuurders fysiek aanwezig zijn op de vergadering en sommige bestuurders deelnemen aan de vergadering door middel van tele- of videoconferentie.

Een bestuurder die verhinderd is een vergadering bij te wonen, kan een bijzondere volmacht verlenen aan een andere bestuurder, met dien verstande dat iedere bestuurder slechts één andere bestuurder mag vertegenwoordigen.

Met uitzondering van wat hierna vermeld wordt met betrekking tot portfoliobedrijven die worden aangehouden door Gimv Anchor Investments BV, worden alle besluiten genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In geval van staking van stemmen heeft de voorzitter een doorslaggevende stem. In de praktijk handelt de raad van bestuur in onderling overleg en neemt hij besluiten bij consensus. In de wettelijk toegelaten omstandigheden, kan de raad van bestuur de schriftelijke besluitvormingsprocedure toepassen.

Met betrekking tot portfoliobedrijven die worden aangehouden door Gimv Anchor Investments BV werden volgende afspraken gemaakt:

- de raad van bestuur zal zo snel mogelijk en in ieder geval voordat er enige actie wordt ondernomen, geïnformeerd worden over eventuele voorgenomen desinvesteringen die door het investeringsteam worden voorbereid;
- de uiteindelijke beslissing om al dan niet door te gaan met het voorgenomen desinvesteringproces, evenals de uiteindelijke beslissing over de desinvestering aan het einde van een dergelijk proces, zal worden genomen door de raad van bestuur met een bijzondere meerderheid van twee derde van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders. Een eventuele toekomstige wijziging van deze bijzondere meerderheidsvereiste zal tevens een bijzondere meerderheid van twee derde van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders vereisen.

Voorafgaand aan elke vergadering (in de regel uiterlijk vier dagen vooraf) ontvangen de leden van de raad van bestuur een agenda voor de vergadering, tezamen met alle relevante stukken ter voorbereiding van de diverse agendapunten. De uitnodiging voor de betreffende raad van bestuur wordt digitaal en met de post aan de bestuurders bezorgd. De bestuurders beschikken over een systeem dat hen toegang verschaft tot de elektronische versie van de documentatie met betrekking tot de agendapunten: hierdoor zijn zij in staat om de archivering en raadpleging van de stukken van de raad van bestuur eenvoudiger en efficiënter te beheren.

De gedelegeerd bestuurder verstrekt aan de raad van bestuur volgende informatie:

- op doorlopende basis: de persmededelingen, de onvoorziene en uitzonderlijke gebeurtenissen die een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de positie van de vennootschap;
- op elke gewone raad van bestuur: de thesaurietoestand, de belangwekkende ontwikkelingen of gebeurtenissen bij participaties die een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de positie van de vennootschap, de investeringen en desinvesteringen, de bijzondere risico's waaraan Gimv is of zou kunnen worden blootgesteld;
- driemaandelijks: de ontwikkelingen in de portefeuille en bij de participaties, de ontwikkelingen in de markt en in de dealflow, de beperkte consolidatie en afsluiting van de boeken van de vennootschap;
- halfjaarlijks: de tussentijdse resultaten, enkelvoudig en geconsolideerd, met beperkte revisorale controle, zowel van de vennootschap als van haar dochtervennootschappen, een evaluatie van het jaarbudget, desgevallend met voorstellen voor bijsturing;
- jaarlijks: de jaarresultaten, enkelvoudig en geconsolideerd met volledige revisorale controle, rapportering over het gevoerde personeelsbeleid en de human resources van de vennootschap, een evaluatie van de activiteiten van de investeringsplatformen en van de uitvoering van de strategie van de vennootschap, zowel in het algemeen als specifiek op het gebied van verantwoord en duurzaam investeren.

Desgevraagd verschafft de gedelegeerd bestuurder de raad van bestuur ter zitting de nodige toelichting, daarin bijgestaan door de secretaris van de raad van bestuur en de Chief Financial Officer die in beginsel voor elke vergadering met raadgevende stem worden uitgenodigd. De overige leden van het executief comité kunnen door de voorzitter, de gedelegeerd bestuurder of de raad van bestuur uitgenodigd worden om voor specifieke agendapunten met raadgevende stem aanwezig te zijn.

Bestuurders hebben volledige en vrije toegang tot de gedelegeerd bestuurder, de leden van het executief comité en alle werknemers van Gimv. Alle vergaderingen of contacten die een bestuurder wenst aan te gaan moeten evenwel worden geregeld via de voorzitter van de raad van bestuur, de gedelegeerd bestuurder of de secretaris van de vennootschap.

De raad van bestuur, en elke individuele bestuurder in overleg met de voorzitter, heeft de bevoegdheid om in het belang van de vennootschap beroep te doen op onafhankelijke experts of adviseurs op kosten van de vennootschap.

Minstens eenmaal per jaar wordt een gezamenlijke bijeenkomst van de raad van bestuur en het executief comité georganiseerd.

De secretaris van de raad van bestuur begeleidt de bestuurders en adviseert de bestuurders over de uitoefening van hun opdracht, geeft toelichting bij de rechten en plichten van de vennootschap en draagt zorg voor een correcte notulering. De secretaris draagt, onder de leiding van de voorzitter, ook zorg voor een goede doorstroming van informatie binnen de raad van bestuur en de comités, en tussen het uitvoerend bestuur en de niet-uitvoerende bestuurders. Hij/zij brengt regelmatig verslag uit aan de raad van bestuur over de verschillende relevante procedures en regelgeving en de opvolging ervan door de raad van bestuur.

Ter voorbereiding van bepaalde beslissingen laat de raad van bestuur zich bijstaan door het audit, risk & compliance comité en het remuneratie- en benoemingscomité.

3.4 Rol van de voorzitter

De raad van bestuur kiest de voorzitter uit de bestuurders voorgedragen door WorxInvest (supra 3.1), zolang WorxInvest samen met haar verbonden ondernemingen (zoals gedefinieerd in artikel 1:20 WVV) in totaal 25% of meer van de aandelen van Gimv bezit (supra 2.1).

De voorzitter geeft leiding aan de raad van bestuur en treedt op als tussenpersoon tussen de aandeelhouders, de raad van bestuur en het dagelijks bestuur van de vennootschap. Hij/zij ziet erop toe dat de raad van bestuur op een efficiënte en doeltreffende manier werkt. De voorzitter onderhoudt nauw contact met de gedelegeerd bestuurder die hij ondersteunt en adviseert.

De voorzitter heeft volgende verantwoordelijkheden:

- Hij/zij neemt alle initiatieven, creëert relevante beleidsinstrumenten en zamelt alle informatie in die nodig is zodat de raad van bestuur zijn hoger beschreven bevoegdheden (supra 3.2) effectief en onafhankelijk kan uitvoeren; hij beschikt daartoe ook over de materiële middelen;
- Hij/zij zorgt voor de optimale samenstelling van de raad van bestuur; Hij/zij neemt het initiatief en leidt benoemingen of herbenoemingen;
- Hij/zij zorgt voor en plant de interne evaluatie van de raad van bestuur;
- Hij/zij plant en legt de kalender van de verschillende raden van bestuur vast;
- Hij/zij stelt in overleg met de gedelegeerd bestuurder de agenda van de raad van bestuur vast en zit de vergaderingen voor;
- Hij/zij zorgt ervoor dat het voorbereidend materiaal tijdig en accuraat en in de juiste vorm aan alle bestuurders wordt bezorgd;
- Hij/zij ziet toe op de kwaliteit van de continue interactie en dialoog op niveau van de raad van bestuur; Hij/zij zorgt ervoor dat alle bestuurders aan bod komen en dat waar mogelijk met eenparigheid wordt beslist, dit in een sfeer van wederzijds vertrouwen;
- Hij/zij zorgt voor een permanente dialoog tussen de bestuurders en de gedelegeerd bestuurder en het executief comité;
- Hij/zij zorgt ervoor dat de nieuwe leden een geschikt oriëntatieprogramma ontvangen dat beantwoordt aan hun behoeftes en dat de permanente vorming van de leden van de raad van bestuur wordt verzorgd;
- Hij/zij zit de algemene vergadering voor en tijdens de algemene vergadering ziet hij/zij erop toe dat de aandeelhouders vragen kunnen stellen aan de bestuurders, de gedelegeerd bestuurder en de commissaris.

3.5 Evaluatie

Op regelmatige basis organiseert de voorzitter individuele gesprekken met de bestuurders op basis van een vooraf ter beschikking gestelde vragenlijst. Voorts worden er ook schriftelijke bevestigingen georganiseerd. In deze gesprekken en schriftelijke bevestigingen komen onder meer volgende punten aan bod:

- beschikbaarheid van voldoende en gedetailleerde informatie, tijdige beschikbaarheid van de informatie, volledig en tijdig beantwoorden van mogelijke vragen door het management;
- voldoende mogelijkheid voor een open discussie in de raad van bestuur, waarin alle standpunten aan bod kunnen komen, begeleiding van discussies opdat zij afgerond worden en resulteren in een duidelijke besluitvorming;
- voldoende deelname van de individuele bestuurders aan de besprekingen en een voldoende bijdrage van de specifieke deskundigheid van de bestuurder in de besprekingen;

- de effectieve leiding door de voorzitter van de vergaderingen van de raad van bestuur, voldoende uitoefening van ieders spreekrecht, conformiteit van de beslissingen met de besprekingen en de consensus van de bestuurders.

Er wordt over de globale uitkomst van deze individuele gesprekken en schriftelijke bevragingen verslag uitgebracht aan de raad van bestuur. Tijdens de bespreking van dit verslag kunnen individuele bestuurders opmerkingen maken over de vaststellingen en kunnen gevolgen worden getrokken voor de werking en de leiding van de raad van bestuur.

3.6 Vertegenwoordiging

De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap als college. Bovendien komt de vertegenwoordigingsmacht toe aan de voorzitter, samen handelend met een andere bestuurder, of aan de gedelegeerd bestuurder binnen het kader van het dagelijks bestuur. Daarnaast kunnen de raad van bestuur, respectievelijk de gedelegeerd bestuurder, binnen hun bevoegdheden bijzondere vertegenwoordigingsvolmachten verlenen.

3.7 Remuneratiebeleid niet-uitvoerende bestuurders

Zie voor dit onderdeel het document "remuneratiebeleid" van de Vennootschap dat publiek consulteerbaar is op de website van de Vennootschap.

4 ADVISERENDE COMITÉS BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur heeft in zijn midden een audit, risk & compliance comité en een remuneratie- en benoemingscomité opgericht. De comités hebben een adviserende bevoegdheid ten aanzien van de raad van bestuur en staan hem bij op specifieke gebieden waarover zij aanbevelingen doen. De besluitvorming blijft echter behoren tot de collectieve verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

Elk comité bestaat in principe uit minstens vijf leden, waarvan minstens twee leden bestuurders zijn die benoemd worden op voorstel van WorxInvest (supra 3.1). Elk comité zal bestaan uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders. Zij worden (met uitzondering van de voorzitter van het audit, risk & compliance comité) benoemd door de raad van bestuur voor een termijn die niet langer is dan de (resterende) duur van het bestuursmandaat. Bij de samenstelling van de comités gaat de raad van bestuur uit van de noden en kwalificaties vereist voor het optimaal functioneren van het betrokken comité. Bovendien draagt hij er zorg voor dat de onafhankelijke bestuurders een daadwerkelijke inbreng hebben.

De raad van bestuur oefent het toezicht uit op de adviserende comités. Hij bepaalt de opdracht, samenstelling en werkwijze van de comités en legt dit vast in hun charters.

Elk comité bekommt de noodzakelijke middelen om zijn opdracht naar behoren te vervullen en kan zich laten bijstaan door externe adviseurs. Het comité legt over zijn werkzaamheden en bestedingen van de middelen verantwoording af aan de raad van bestuur in een verslag. De voorzitter van elk comité beslist in overleg met de leden daarvan en in functie van de taken van het comité, over de frequentie en de duurtijd van de vergaderingen. Een comité kan slechts geldig vergaderen indien ten minste de helft van de leden aanwezig is.

De comités streven er steeds naar adviezen uit te brengen met eenparigheid van stemmen. Indien er voor bepaalde beslissingen geen eensgezindheid is, zullen de verschillende meningen worden voorgelegd aan de raad van bestuur.

4.1 Audit, risk & compliance comité: charter

4.1.1 Samenstelling

De leden van het audit, risk & compliance comité zijn allemaal niet-uitvoerende bestuurders en minstens drie leden zijn onafhankelijke bestuurders (zoals bepaald in artikel 7:99, §2 juncto artikel 7:87 WVV) en ten minste twee leden zijn bestuurders benoemd op voorstel van WorxInvest (supra 3.1). De raad van bestuur ziet erop toe dat het audit, risk & compliance comité is samengesteld met een voldoende evenwicht aan engagement en competentie en dat het comité de nodige onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen heeft om zijn taken effectief uit te voeren.

De vergaderingen van het audit, risk & compliance comité worden bovendien bijgewoond door de gedelegeerd bestuurder en de Chief Financial Officer. Minstens eenmaal per jaar zal het audit, risk & compliance comité met de commissaris vergaderen in afwezigheid van alle andere personen en dit met het oog op verificatie van zijn advies aan de raad van bestuur over de jaarrekening en het jaarverslag.

De voorzitter van de raad van bestuur kan niet tevens de voorzitter zijn van het audit, risk & compliance comité, maar kan er wel deel van uitmaken. De leden van het audit, risk & compliance comité benoemen de voorzitter van het audit, risk & compliance comité.

4.1.2 Bevoegdheden

Het audit, risk & compliance comité ziet toe op het boekhoudproces en de financiële verslaggeving van de groep, evenals op de risicobewaking en naleving van de regels door de groep. Het zorgt er enerzijds voor dat er voldoende interne controles gebeuren op het naleven van wettelijke en reglementaire vereisten en bewaakt de kwaliteit van deze controles. Anderzijds bewaakt het de kwaliteit en onafhankelijkheid van de commissaris.

Het audit, risk & compliance comité heeft meer in het bijzonder volgende bevoegdheden:

- Financiële en duurzaamheidsverslaggeving

Het audit, risk & compliance comité ziet erop toe dat de financiële verslaggeving van de vennootschap een waarheidsgetrouw, volledig en consistent beeld geeft van de groep. In het bijzonder controleert het audit, risk & compliance comité de jaarlijkse en periodieke financiële informatie voordat ze openbaar wordt gemaakt. Het onderzoekt in samenspraak met de commissaris alle vragen van boekhoudkundige aard, inclusief waarderingsskwesties. Het audit, risk & compliance comité waakt erover dat de boekhoudnormen en waarderingregels correct en consequent worden nageleefd. Zo nodig doet het audit, risk & compliance comité aanbevelingen tot wijziging van deze regels. Naast bijzondere thema's analyseert het audit, risk & compliance comité tevens recurrent de lopende juridische en fiscale geschillen, alsmede de buitenbalansverplichtingen en dit aan de hand van uitgewerkte interne en externe verslagen.

Het audit, risk & compliance comité ziet er ook op toe dat de duurzaamheidsrapportering van de groep wordt voorbereid en uitgevoerd in overeenstemming met de toepasselijke regels, met inbegrip van de CSRD en dus de ESRS zodra dit van toepassing is.

- Interne controle en risicobeheer

Het audit, risk & compliance comité evalueert minstens éénmaal per jaar de interne controle- en risicobeheerssystemen die het management heeft opgezet, teneinde te verzekeren dat de

belangrijkste risico's (inclusief het compliance risico met wetgeving en reglementering) worden geïdentificeerd, beheerd en bekend. Het controleert de verklaringen die inzake interne controle en risicobeheer in het jaarverslag worden opgenomen. Het audit, risk & compliance comité kijkt ook de specifieke regels na die ervoor zorgen dat het personeel in het volste vertrouwen eventuele onjuistheden in de financiële verslaggeving of andere onregelmatigheden kan melden. Indien noodzakelijk zullen er regelingen worden getroffen voor passend en onafhankelijk onderzoek van dergelijke aangelegenheden, in verhouding tot de ernst ervan en zorgt het comité ervoor dat hieraan opvolging wordt gegeven en dat het personeel rechtstreeks toegang heeft tot de voorzitter van het audit, risk & compliance comité.

- Intern auditproces

Gimv heeft geen afzonderlijke interne auditfunctie en wijkt daarmee af van aanbeveling 4.14 van de Code 2020. Het audit, risk & compliance comité evalueert jaarlijks de noodzaak om al dan niet een onafhankelijke interne auditfunctie op te richten en adviseert hierover aan de raad van bestuur. Tot op heden hebben de raad van bestuur en het audit, risk & compliance comité steeds geoordeeld dat een interne auditfunctie niet strikt noodzakelijk is.

De evaluatie van de interne controlesystemen zit immers ingebed in het financieel departement en de externe audit. Op punctuele basis wordt tevens beroep gedaan op externen om gespecialiseerd advies in te winnen omtrent specifieke risicodomeinen. De belangrijkste interne controle risico's zijn gelinkt met het beheer van de ondernemingsportefeuille en zijn voornamelijk transactie gebonden. Vanuit de centrale functies wordt een doorgedreven substantieve controle uitgevoerd op de door de business geïnitieerde transacties. Deze tweedelijnscontrole wordt aangevuld door externe audit.

Bijkomende redenen voor de afwezigheid van een interne auditfunctie zijn onder meer dat Gimv een relatief beperkte personeelsomvang heeft, dat een interne auditfunctie geen voltijdse opdracht zou zijn, dat een functiescheiding de onafhankelijkheid verhoogt en bovendien toelaat om te toetsen aan externe ervaringen. Bovendien leiden de aanwezige rigoureuze interne en externe controlesystemen tot een vergelijkbaar resultaat.

- Extern auditproces

Het audit, risk & compliance comité doet aanbevelingen over de selectie, benoeming en eventuele herbenoeming van de commissaris voor de financiële audit alsook de duurzaamheidsauditor voor de niet-financiële rapportering (indien en van zodra van toepassing) en over zijn vergoeding en andere voorwaarden van zijn benoeming. Bij de externe audit is principieel gekozen om éénzelfde commissaris te hebben voor de gehele Gimv-groep. De commissaris en de duurzaamheidsauditor (indien en van zodra van toepassing) kunnen één en dezelfde persoon zijn. Zelfs indien het verschillende personen zijn, zal de commissaris in de volgende paragrafen in het enkelvoud vermeld worden.

Het audit, risk & compliance comité bewaakt de onafhankelijkheid van de commissaris. In het licht van de wettelijke bepalingen inzake de aard en omvang van de verboden/toegelaten nevendiensten, vraagt het audit, risk & compliance comité een verslag van de commissaris waarin deze alle banden uiteenzetten die zij hebben met de vennootschap en de groep. Het comité heeft een beleidsnota opgesteld waarin het de types van niet-audit diensten onderscheidt in (i) diensten die zonder meer uitgesloten zijn, (ii) diensten die slechts toelaatbaar zijn na onderzoek van het comité en (iii) diensten die zonder meer toelaatbaar zijn. In afwijking van de principieel adviserende bevoegdheid van het audit, risk & compliance comité, heeft het een beslissingsbevoegdheid over afwijkingen op de wettelijk voorziene 70% regel.

Met het oog op de naleving van de 70% regel past Gimv volgende procedure toe:

- zowel de bijkomende wettelijke opdrachten toegekend aan, als de andere diensten verstrekt door de commissaris en de vennootschappen die met hem verbonden zijn of een samenwerkingsverband hebben, zijn onderworpen aan een strikt goedkeuringsproces door het audit, risk & compliance comité ;
- bovendien doet Gimv navraag bij de ondernemingen waarin ze meer dan 50 procent van de aandelen bezit evenals bij diens commissaris om na te gaan of de commissaris van Gimv opdrachten heeft uitgevoerd gedurende het afgelopen boekjaar. Het management van Gimv is immers doorgaans niet betrokken bij de keuze van dienstverlener naar aanleiding van de toekenning van opdrachten bij portfoliobedrijven;
- ook de commissaris van Gimv heeft interne systemen die zouden moeten toelaten belangenconflicten tijdig te detecteren. Gimv kan uiteraard geen garantie geven over de juistheid en volledigheid daarvan.

Tot slot heeft Gimv in dit kader een specifieke procedure afgesproken waarbij het audit, risk & compliance comité een machtiging geeft aan de gedelegeerd bestuurder om te beslissen over dergelijke afwijkingen en hierover rapporteert aan het audit, risk & compliance comité.

Het audit, risk & compliance comité moet tijdig geïnformeerd worden over mogelijke problemen die zijn gerezen tijdens de werkzaamheden van de commissaris. Het audit, risk & compliance comité onderzoekt de doeltreffendheid van het extern auditproces alsook de manier waarop het management gehoor geeft aan de aanbevelingen van de commissaris in hun management letter. Het audit, risk & compliance comité zal de problemen onderzoeken die aanleiding geven tot het vrijwillig ontslag van de commissaris en moet aanbevelingen formuleren inzake het daaraan te verlenen gevolg.

- Compliance

In het algemeen is het audit, risk & compliance comité verantwoordelijk voor de compliance van de groep met de verschillende toepasselijke regels binnen de organisatie en is het in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- de manier waarop compliance binnen het bedrijf is gestructureerd;
- het identificeren en periodiek evalueren van de compliance risico's waaraan het bedrijf wordt blootgesteld;
- het ontwikkelen van relevante compliance programma's en -procedures (met de Gimv Code of Conduct en de Gimv Dealing Code als basis) en het opvolgen van de toepassing en doeltreffendheid ervan in de praktijk;
- het bewustzijn over compliance binnen de organisatie verhogen, inclusief het organiseren van compliance opleidingen
- het onderhouden van een goede relatie met de relevante externe compliance stakeholders, waaronder toezichthouders
- het bevorderen van een gepaste compliance cultuur op het niveau van de portefeuillebedrijven van de onderneming.

4.1.3 Werking

Het audit, risk & compliance comité vergadert minstens één keer per kwartaal teneinde de kwartaalresultaten, halfjaarresultaten en jaarresultaten te bespreken.

De secretaris van de vennootschap oefent de functie uit van secretaris van het audit, risk & compliance comité .

Het audit, risk & compliance comité kan te allen tijde aan de gedelegeerd bestuurder en aan de commissaris bijzondere verslagen vragen over alle aspecten van het bedrijf, zich alle dienstige stukken en inlichtingen doen verstrekken en elk nazicht uitvoeren.

4.1.4 Evaluatie

Op regelmatige basis en minstens om de drie jaar stelt het audit, risk & compliance comité haar werking en effectiviteit in vraag en doet zij aanbevelingen tot verbetering aan de raad van bestuur.

4.2 Remuneratie- en benoemingscomité: charter

4.2.1 Samenstelling

De leden van het remuneratie- en benoemingscomité zijn allemaal niet-uitvoerende bestuurders en in meerderheid onafhankelijke bestuurders (zoals bepaald in artikel 7:100, §2 WVV). Minstens twee leden zijn bestuurders benoemd op voorstel van WorxInvest (supra 3.1) waaronder de voorzitter van de raad van bestuur.

De vergaderingen van het remuneratie- en benoemingscomité worden bovendien bijgewoond door de gedelegeerd bestuurder, de Chief Financial Officer en de secretaris van de raad van bestuur, tenzij het beraadslagen betreft over hun eigen vergoeding.

4.2.2 Bevoegdheden

4.2.2.1 Remuneratie

Het remuneratie- en benoemingscomité heeft als voornaamste taak om voorstellen te doen aan de raad van bestuur over het remuneratiebeleid en de individuele remuneratie van de leden van de raad van bestuur, de gedelegeerd bestuurder en de andere leden van het executief comité.

In het bijzonder adviseert het remuneratie- en benoemingscomité de raad van bestuur met betrekking tot:

- de algemene richtlijnen en de budgettaire enveloppen van het bezoldigingsbeleid van de vennootschap;
- het uitwerken, opvolgen en instandhouden van een gepast vergoedingspakket voor de gedelegeerd bestuurder en de andere leden van het executief comité, in verhouding tot de bijdrage die zij leveren tot de werking en het succes van de vennootschap en met inbegrip van bonussen en lange-termijn-incentive-programma's;
- het uitwerken, opvolgen en instandhouden van een gepast vergoedingspakket van de niet-uitvoerende bestuurders, inclusief de voorzitter;
- in het geval van variabele beloning gekoppeld aan duurzaamheidsdoelen, of de variabele verloning effectief is en hoe dit moet worden opgenomen in de rapportering.

Het remuneratie- en benoemingscomité adviseert de raad van bestuur met het oog op het opzetten en implementeren van een remuneratiebeleid dat consistent is met het algemene remuneratiekader van de vennootschap en dat erop is gericht om (i) het nodige talent aan te trekken, te belonen en te behouden, (ii) de verwezenlijking van de strategische doelstellingen te

stimuleren met inachtneming van de risicobereidheid en de gedragsnormen van de vennootschap, en (ii) duurzame waardecreatie te bevorderen.

Het remuneratie- en benoemingscomité bereidt jaarlijks het remuneratieverslag voor dat de raad van bestuur goedkeurt als onderdeel van het jaarverslag en waarin verslag wordt uitgebracht van de toepassing van het remuneratiebeleid tijdens het voorbije boekjaar. De voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité licht het remuneratieverslag jaarlijks toe aan de algemene vergadering. Het remuneratieverslag wordt bij afzonderlijke stemming ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering (overeenkomstig artikel 7:149, derde lid WVV).

De raad van bestuur, op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité, legt tevens minstens éénmaal om de vier jaar het remuneratiebeleid voor aan de algemene vergadering.

4.2.2.2 Benoemingen

Het remuneratie- en benoemingscomité draagt zorg voor een objectief en professioneel verloop van het benoemingsproces. Daartoe zal het remuneratie- en benoemingscomité op regelmatige tijdstippen de omvang, samenstelling en opvolgingsplanning van de raad van bestuur evalueren, zover noodzakelijk de procedure voor de benoeming van bestuurders aanpassen en kandidaten voor benoeming of herbenoeming voordragen.

De beslissingen over de benoeming van de leden van het executief comité worden genomen door de raad van bestuur op voorstel van de gedelegeerd bestuurder en rekening houdend met de aanbevelingen van het remuneratie- en benoemingscomité.

Het remuneratie- en benoemingscomité bespreekt de kandidaat-bestuurders met inbegrip van de kandidaat-bestuurders zoals voorgesteld door WorxInvest overeenkomstig artikel 3.1 van dit charter en adviseert de raad van bestuur van Gimv hierover.

4.2.3 Werking

Het remuneratie- en benoemingscomité vergadert minstens twee keer per jaar of wanneer nodig en bovendien telkens wanneer een lid van het comité hiertoe de voorzitter verzoekt.

De secretaris van de vennootschap oefent de functie uit van secretaris van het remuneratie- en benoemingscomité.

De voorzitter van de raad van bestuur mag de vergadering van het remuneratie- en benoemingscomité niet voorzitten wanneer het over de aanstelling van diens opvolger gaat. Hij/zij mag echter aanwezig zijn bij de beraadslaging.

4.2.4 Evaluatie

Op regelmatige basis en minstens om de drie jaar stelt het remuneratie- en benoemingscomité zijn werking en effectiviteit in vraag en doet zij aanbevelingen tot verbetering aan de raad van bestuur.

5 DAGELIJKS BESTUUR

5.1 Operationeel dagelijks bestuur

5.1.1 Gedelegeerd bestuurder

De gedelegeerd bestuurder is belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap dat dient te kaderen binnen de algemene beleidslijnen vastgelegd door de raad van bestuur. Hij is eveneens belast met de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur en kan tot slot de vennootschap binnen de grenzen van het dagelijks bestuur alleen vertegenwoordigen.

Verder is de gedelegeerd bestuurder belast met het human resources beleid van de vennootschap:

- Hij draagt er zorg voor dat de vennootschap beschikt over de medewerkers om haar strategie ten uitvoer te leggen. Hij is tevens bevoegd voor hun opleiding en persoonlijke ontwikkeling. De gedelegeerd bestuurder is in het bijzonder bevoegd om individuele medewerkers aan te werven, te bevorderen, te ontslaan en afspraken te maken omtrent hun vergoeding, een en ander binnen het kader van het algemeen remuneratiebeleid.
- De gedelegeerd bestuurder heeft verder als taak de opmaak en uitvoering van het jaarbudget, bestaande uit een werkingsbudget, een investerings- en desinvesteringsbudget en een inschatting van het verwachte resultaat. Hij geeft daarbij aan hoe het investerings- en desinvesteringsbudget kadert binnen de door de raad van bestuur vastgelegde investeringsstrategie, in het bijzonder wat betreft de portefeuilleallocatie en kasplanning. Het jaarbudget wordt als onderdeel van de jaarlijkse update van het middellange termijnplan (MLT) ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur in maart.

Teneinde een adequaat operationeel beheer mogelijk te maken laat de gedelegeerd bestuurder zich voor de uitoefening van zijn bevoegdheden bijstaan door een executief comité, dat functioneert onder zijn uitsluitende verantwoordelijkheid.

Hij kan tevens specifieke comités oprichten waaraan hij, onder zijn verantwoordelijkheid, bevoegdheden kan delegeren. De gedelegeerd bestuurder waakt erover dat de raad van bestuur en de comités die door hem zijn opgericht, via hun respectieve voorzitters, tijdig kunnen beschikken over de relevante informatie die noodzakelijk is opdat zij zich naar behoren van hun taak kunnen kwijten.

De gedelegeerd bestuurder informeert de voorzitter over de investerings- en desinvesteringsprojecten, de gebeurtenissen die een invloed kunnen hebben op de strategie, marktpositie en aansprakelijkheid van de vennootschap, de belangwekkende ontwikkelingen bij de participaties en de beslissingen die daarbij moeten worden genomen. De voorzitter kan zijn standpunt kenbaar maken en in voorkomend geval de raad van bestuur hiervan op de hoogte brengen. Met het oog op zijn volledige informatie kan de voorzitter aanwezig zijn op de vergaderingen van het executief comité en het investeringscomité indien hij dit nuttig acht.

5.1.2 Executief comité

Naast de gedelegeerd bestuurder omvat het executief comité de Chief Financial Officer, de Chief Legal Officer, de verantwoordelijken voor de investeringsplatformen en de verantwoordelijke voor Gimv Anchor Investments (indien en van zodra van toepassing). Het executief comité vergadert

in beginsel éénmaal om de twee weken en verder telkens wanneer het wordt bijeengeroepen door de gedelegeerd bestuurder.

Het executief comité adviseert de gedelegeerd bestuurder en staat hem bij in de volgende taken:

- de leiding van de vennootschap;
- de totstandkoming van interne controles, gebaseerd op het kader dat werd goedgekeurd door de raad van bestuur en onder diens toezicht;
- voorbereiding van volledige, tijdige, betrouwbare en accurate jaarrekeningen voor de raad van bestuur, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en het beleid van de vennootschap terzake;
- voorbereiding van de verplichte publicatie van de jaarrekeningen en andere materiële financiële en niet-financiële informatie;
- een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de vennootschap voorstellen aan de raad van bestuur;
- verschaffen van informatie aan de raad van bestuur die de raad in staat stelt zijn taken uit te voeren;
- verantwoording en rekenschap afleggen over de uitoefening van zijn taken aan de raad van bestuur;
- het uitwerken van een voorstel voor een duurzaamheidsstrategie op maat van Gimv als verantwoordelijke onderneming en investeerder, het faciliteren van een maximale interactie hierover tussen de onderneming en alle betrokken interne en externe stakeholders en, na goedkeuring van deze strategie door de raad van bestuur, de periodieke rapportering over de implementatie van de strategie aan de raad van bestuur van de onderneming.

5.1.3 Gimv Compliance & ESG Office

De Gimv Compliance & ESG Office bestaat naast de gedelegeerd bestuurder ook uit de Chief Legal Officer, de Chief Financial Officer en de operationeel verantwoordelijke(n) voor de compliance en duurzaamheidswerking van de vennootschap.

De Gimv Compliance & ESG Office staat in voor:

- de wijze waarop compliance binnen de vennootschap wordt vormgegeven
- het in kaart brengen en periodiek evalueren van de compliance risico's waaraan de vennootschap is blootgesteld
- het uitwerken van relevante compliance programma's en procedures (met als fundament de Gimv Code of Conduct en Gimv Dealing Code) alsook de toepassing en effectiviteit ervan in de praktijk
- de bewustmaking omtrent compliance binnen de organisatie met inbegrip van het organiseren van compliance trainingen
- de periodieke rapportering over de compliance werking van de vennootschap aan het audit, risk & compliance comité
- het onderhouden van een goede relatie met de relevante externe compliance stakeholders, met inbegrip van toezichthoudende overheden
- het promoten van een gepaste compliance cultuur op het niveau van de portfoliobedrijven van de vennootschap
- het uitwerken en opvolgen van een duurzaamheidsstrategie op maat van Gimv als verantwoorde onderneming en duurzame investeerder, het faciliteren van een maximale interactie in dit verband tussen de vennootschap en alle betrokken interne en externe stakeholders en de periodieke rapportering hierover aan de raad van bestuur van de vennootschap.

5.2 Investerings- en desinvesteringsbeslissingen

In samenspraak met de gedelegeerd bestuurder legt de raad van bestuur de investeringsstrategie vast met betrekking tot:

- de product- en geografische markten, sectoren en technologieën waarin bij voorkeur wordt geïnvesteerd;
- de financieringsproducten die daarbij worden gebruikt;
- de algemene profielen van de bedrijven waarin bij voorkeur wordt geïnvesteerd;
- de algemene kenmerken van de dealstructuren.

Binnen deze investeringsstrategie worden investerings- en desinvesteringsbeslissingen als volgt genomen:

- door het investeringscomité van Gimv voor initiële investeringsbedragen lager dan 15 miljoen EUR;
- door de raad van bestuur van Gimv voor initiële investeringsbedragen die hoger zijn dan 15 miljoen EUR en dit op voorstel van het investeringscomité;
- door het investeringscomité van Gimv voor bijkomende investeringen in dossiers die eerder goedgekeurd werden door de raad van bestuur tot beloop van maximum 15% van het geïnvesteerde bedrag zonder dat dat bedrag hoger mag zijn dan 7,5 miljoen EUR (daarboven is opnieuw de goedkeuring vereist van de raad van bestuur);
- beslissingen over desinvesteringen worden genomen door hetzelfde orgaan dat de laatste investering goedkeurde (behalve als de laatste investeringsbeslissing werd genomen door het investeringscomité op basis van de delegatie vermeld in de vorige bullet).

Het investeringscomité van Gimv is samengesteld uit de gedelegeerd bestuurder, de Chief Financial Officer, de Chief Legal Officer, de platformhoofden en de verantwoordelijke voor Gimv Anchor Investments, elk met één stem. De gedelegeerd bestuurder beschikt steeds over een vetorecht.

5.3 Vaststelling van het remuneratiebeleid

Op advies van het remuneratie- en benoemingscomité legt de raad van bestuur, in overleg met de gedelegeerd bestuurder, de beginselen vast van het remuneratiebeleid (zoals de algemene hoogte van, de verhouding tussen en de evolutie van de vaste vergoeding, de korte termijn incentive en het lange termijn incentive plan).

Inzake de uitvoering van dit remuneratiebeleid is de bevoegdheidsverdeling als volgt geregeld:

- de raad van bestuur beslist over de vaste verloning en de korte termijn incentive van de gedelegeerd bestuurder, evenals over zijn deelname in het lange termijn incentive plan, en dit na advies van het remuneratie- en benoemingscomité;
- de raad van bestuur beslist tevens over de remuneratie van de overige leden van het executief comité en dit op voorstel van de gedelegeerd bestuurder en na advies van het remuneratie- en benoemingscomité;
- de raad van bestuur legt verder het remuneratiebeleid vast waarbinnen de gedelegeerd bestuurder beslist over de remuneratie van de overige medewerkers.

Meer details over het remuneratiebeleid kunnen worden teruggevonden in het document over het remuneratiebeleid, dat op 30 juni 2021 door de algemene vergadering werd goedgekeurd en dat publiek consulteerbaar is op de website van de Vennootschap. Over de vergoedingen die in uitvoering van dit remuneratiebeleid zijn betaald in een gegeven boekjaar wordt gerapporteerd in het jaarlijkse remuneratieverslag.

Het document inzake het remuneratiebeleid bevat tevens de informatie over de beëindigingsregelingen van de gedelegeerd bestuurder en de overige leden van het executief comité, als ook de richtlijnen inzake hun aandelenbezit en de omstandigheden waarin de Vennootschap het recht heeft om reeds aan de begunstigde betaalde bedragen in het kader van de korte termijn incentive en/of het lange termijn incentive plan terug te vorderen ('clawback').

6 DEALING CODE EN CODE OF CONDUCT

Gimv heeft een '*Gimv Dealing Code*' en '*Gimv Code of Conduct*' geïmplementeerd die beide van toepassing zijn op de bestuurders en alle (tijdelijke) medewerkers van Gimv en filialen. Beide documenten zijn raadpleegbaar op de website (www.gimv.com).