

## Inhoud

1. Ter inleiding .....	4
2. Bedrijfsvoorstelling van Intervest Offices & Warehouses .....	6
2.1. Juridische structuur .....	6
2.2. Strategie .....	7
2.3. Gereguleerde vastgoedvennootschap .....	7
2.4. Duale governance structuur .....	8
3. Aandeelhouders.....	9
3.1. Structuur van het aandeelhouderschap.....	9
3.2. Communicatie met de aandeelhouders en de potentiële aandeelhouders .....	9
3.3. De algemene vergaderingen.....	10
3.4. Aandelentransacties en andere contractuele relaties .....	11
3.5. Institutionele beleggers .....	12
4. De raad van toezicht.....	13
4.1. Rol van de raad van toezicht.....	13
4.2. Verantwoordelijkheden .....	13
4.2.1. Strategie .....	13
4.2.2. Leiderschap .....	13
4.2.3. Toezicht .....	14
4.3. Samenstelling.....	14
4.3.1. Aantal en samenstelling .....	14
4.3.2. Benoeming en benoemingsprocedure .....	16
4.3.2.1. Benoeming en voordracht.....	16
4.3.2.2. Procedure .....	16
4.3.2.3. Vervanging en ontslag .....	17
4.3.3. Voorzitter van de raad van toezicht.....	17
4.3.3.1. Aanstelling.....	17
4.3.3.2. Rol .....	18
4.3.3.3. Verantwoordelijkheden .....	18
4.3.4. Professionele ontwikkeling.....	19
4.3.5. Opvolgingsplanning binnen de raad van toezicht .....	19

4.3.6. Onafhankelijkheid .....	19
4.3.7. Belangenconflicten .....	20
4.4. Functioneren .....	22
4.4.1. Code of Conduct .....	22
4.4.2. Besluitvorming .....	23
4.4.3. Notulen .....	23
4.4.4. Vergaderingen .....	23
4.4.5. Taken .....	24
4.4.6. Toegang tot adviseurs.....	26
4.5. Vertegenwoordiging.....	27
4.6. Remuneratiebeleid.....	27
4.7. Secretaris .....	27
4.8. Evaluatie.....	27
5. De directieraad .....	29
5.1 Rol en bevoegdheden .....	29
5.2 Samenstelling.....	30
5.3 Functioneren .....	31
5.4 Voorzitter of ceo.....	32
5.5 Rapportering en evaluatie .....	32
6. Gespecialiseerde comités van de raad van toezicht.....	33
6.1 Algemeen .....	33
6.2 Audit- en risicocomité .....	33
6.2.1. Samenstelling .....	33
6.2.2. Werking .....	34
6.2.3. Taken van het audit- en risicocomité.....	35
6.2.4. Rapportering en evaluatie .....	37
6.3 Benoemings- en remuneratiecomité .....	37
6.3.1. Samenstelling .....	37
6.3.2. Werking .....	38
6.3.3. Taken .....	38
6.3.4. Rapportering en evaluatie .....	39
6.4. Investeringscomité .....	40

6.4.1. Samenstelling .....	40
6.4.2. Werking .....	40
6.4.3. Taken .....	40
6.4.4. Rapportering .....	41
7. Remuneratiebeleid .....	42
8. Onafhankelijke controlefuncties .....	42
Onafhankelijke interne auditfunctie .....	42
Onafhankelijke risicobeheerfunctie .....	43
Onafhankelijke compliancefunctie .....	43
9. Marktmisbruik .....	44
9.1. Algemeen .....	44
9.2. Openbaarmaking van voorwetenschap .....	45
9.3. Preventieve maatregelen ter bestrijding van marktmisbruik .....	45
<b>Bijlagen</b>	
1. Remuneratiebeleid .....	52

## 1. Ter inleiding

Naast de naleving van de algemene en de GVV-wetgeving en van de eigen statuten legt de raad van toezicht van Intervest Offices & Warehouses zich hoge normen op in verband met het deugdelijk ondernemingsbestuur.

Intervest Offices & Warehouses onderschrijft daarom de geest en de principes van de Belgische Corporate Governance Code van 2020 (de "**Code 2020**") en van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (het "**WVV**"). Het KB van 12 mei 2019 heeft bepaald dat de Code 2020 de enige van toepassing zijnde code is. Deze Code 2020 is terug te vinden op de website van het Belgisch Staatsblad, en op [www.corporategovernancecommittee.be](http://www.corporategovernancecommittee.be). Intervest Offices & Warehouses hanteert de Code 2020 als haar referentiecode.

De raad van toezicht heeft echter geoordeeld dat het soms gerechtvaardigd is dat de vennootschap een aantal bepalingen van de Code 2020 niet navolgt. Volgens het pas-toe-of-leg-uit principe is het inderdaad toegestaan om rekening te houden met de omvang en de eigen kenmerken van de vennootschap en in het bijzonder met de reeds rigide wetgeving voor gereguleerde vastgoedvennootschappen.

De draagwijdte en de afwijkingen worden toegelicht in de Corporate governance verklaring in het Jaarverslag. Dit bevat ook de hoofdlijnen en de feitelijke gegevens van de huidige Corporate governancestructuur.

Het Corporate Governance Charter (hierna eveneens "Charter" genoemd) is onderworpen, en doet geen afbreuk, aan de statuten van de vennootschap en de relevante bepalingen van het Belgisch recht, zoals het WVV. Eventuele samenvattingen of beschrijvingen in dit Charter van wettelijke en statutaire bepalingen, vennootschapsstructuren of contractuele relaties zijn slechts verduidelijkingen en mogen niet beschouwd worden als juridisch of fiscaal advies betreffende de interpretatie of afdwingbaarheid van dergelijke bepalingen of relaties.

Het Charter moet samen gelezen worden met de statuten van de vennootschap, het intern reglement van de directieraad, het Jaarverslag en de andere informatie die van tijd tot tijd door de vennootschap ter beschikking wordt gesteld. Bijkomende informatie over elk boekjaar die betrekking heeft op de pertinente veranderingen en gebeurtenissen van het voorbije boekjaar, zal worden meegedeeld in de Corporate governance verklaring, die een afzonderlijk hoofdstuk van het Jaarverslag vormt.

Dit Charter kadert ook in de bedrijfswaarden van Intervest Offices & Warehouses die steeds centraal staan in de verschillende projecten en activiteiten die Intervest Offices & Warehouses onderneemt:

- eerlijkheid in het zakendoen
- respect voor de wet
- waardecreatie voor de aandeelhouder
- aandacht voor de diverse stakeholders
- een uitgebalanceerd personeelsbeleid
- zorg voor de milieuaspecten.

De secretary general kan louter vormelijke wijzigingen aanbrengen aan het Corporate Governance Charter en aan de interne reglementen van de directieraad, de raad van toezicht en de comités. Indien de evolutie van de toepasselijke wetgeving of wijzigingen aan de Code 2020 of aan de organisatie van de vennootschap een aanpassing van het Corporate Governance Charter vereisen, zal de secretary general deze voorleggen aan de raad van toezicht die erover zal beslissen (in voorkomend geval na advies van de comités die bij de wijzigingen betrokken zijn). Eventuele wezenlijke wijzigingen worden in de Corporate governance verklaring van Intervest Offices & Warehouses vermeld. Desgevallend zal de secretary general erop toezien dat de nieuwe versie van het Corporate Governance Charter onmiddellijk op de website van de vennootschap beschikbaar wordt gesteld, met vermelding van de datum van de laatste herziening.

Het Charter en het Jaarverslag met de Corporate governance verklaring zullen steeds beschikbaar zijn op de website van Intervest Offices & Warehouses ([www.intervest.be](http://www.intervest.be)).

Dit Charter geldt eveneens als intern reglement voor de verschillende bestuursorganen van de vennootschap.

Elke lid van de raad van toezicht van Intervest Offices & Warehouses sluit zich aan bij dit Charter en heeft het ondertekend.

Antwerpen, 13 maart 2024

## 2. Bedrijfsvoorstelling van Intervest Offices & Warehouses

### 2.1. Juridische structuur

Intervest Offices & Warehouses is een genoteerde naamloze vennootschap en heeft het statuut van een openbare gereguleerde vastgoedvennootschap. De aandelen van Intervest Offices & Warehouses staan genoteerd op Euronext Brussels. Intervest Offices & Warehouses heeft op 15 maart 1999 een erkenning als vastgoedbevak gekregen. Rekening houdend met de inwerkingtreding van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (de "AIFMD-wet"), heeft de vennootschap ervoor geopteerd om het statuut van openbare gereguleerde vastgoedvennootschap, zoals ingevoerd door de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GJV-Wet"), aan te vragen in plaats van het statuut van openbare vastgoedbevak. In dit kader heeft de vennootschap op 17 juli 2014 haar vergunningsaanvraag als openbare gereguleerde vastgoedvennootschap ingediend bij de FSMA. Vervolgens werd de vennootschap conform de artikelen 9, § 3 en 77 van de GJV-Wet door de FSMA als openbare gereguleerde vastgoedvennootschap vergund op 9 september 2014, en dit onder de opschortende voorwaarde van de aanpassing van de statuten van de vennootschap en het naleven van de bepalingen van artikel 77, §2 en volgende van de GJV-Wet. Op 27 oktober 2014 tenslotte heeft de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap de doelwijziging met het oog op de verandering van statuut van vastgoedbevak naar openbare gereguleerde vastgoedvennootschap, overeenkomstig de GJV-Wet, met 99,99% van de stemmen goedgekeurd. Aangezien op voormelde buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders geen enkel recht van uittreding werd uitgeoefend, en alle opschortende voorwaarden waaraan de statutenwijziging door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders en de vergunning verleend door de FSMA werden onderworpen, werden vervuld, geniet Intervest Offices & Warehouses sinds 27 oktober 2014 van het statuut van openbare gereguleerde vastgoedvennootschap. Als openbare gereguleerde vastgoedvennootschap is de vennootschap niet langer onderworpen aan de bepalingen van het KB van 7 december 2010 met betrekking tot vastgoedbevak en de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, maar bestaat de toepasselijke regelgeving sinds 27 oktober 2014 uit de GJV-Wet en het Koninklijk Besluit van 13 juli 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (het "GJV-KB").

De vennootschap heeft tot uitsluitend voorwerp:

- om rechtstreeks of via een vennootschap waarin zij een deelneming bezit conform de bepalingen van de GJV-Wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, onroerende goederen ter beschikking te stellen van gebruikers; en,
- binnen de grenzen van de toepasselijke wetgeving op de gereguleerde vastgoedvennootschappen, vastgoed te bezitten zoals vermeld in artikel 2, 5° van de GJV-Wet.

Intervest Offices & Warehouses nv werd op 8 augustus 1996 opgericht als naamloze vennootschap onder de naam "Immo Airway". Op 5 februari 1999 werd de rechtsvorm omgezet naar een commanditaire vennootschap op aandelen en werd de naam gewijzigd in "Perifund". Op 29 juni 2001 is de naam veranderd in "Intervest Offices" en is de rechtsvorm omgezet naar een naamloze vennootschap. De naam van de vennootschap is gewijzigd in "Intervest Offices & Warehouses" ingevolge akte verleden voor notaris Eric De Bie te Antwerpen-Ekeren op 27 oktober 2011.

Op 18 mei 2020 heeft de buitengewone algemene vergadering der aandeelhouders van Intervest Offices & Warehouses de wijziging van de statuten van de vennootschap goedgekeurd met het oog op

het in overeenstemming brengen van de statuten van de vennootschap met het WVV en de vervanging van het op dat ogenblik in voege zijnde bestuursorgaan, bestaande uit de raad van bestuur en het directiecomité, door de raad van toezicht en de directieraad (het zogenaamde duaal bestuursmodel).

De meerderheidsaandeelhouder van Intervest Offices & Warehouses is European Real Estate Holdings NV, een entiteit die volledig onder de controle staat van de TPG groep. TPG is een wereldwijde alternatieve beleggingsbeheerder, waarvan het TPG Real Estate Platform een toegewijd platform voor investeringen in vastgoedkapitaal is.

## 2.2. Strategie

Intervest Offices & Warehouses voert een strategische transformatie van haar vastgoedportefeuille door in 2023-2025 met een voortgezette focus op het logistieke segment en een versnelde verkoop van kantoren..

De strategie van Intervest Offices & Warehouses wordt gekenmerkt door (i) een verhoogde focus op groei en het nastreven van de geïdentificeerde overnamepijplijn, (ii) een versnelde uitrol van ontwikkelingsprojecten en het nastreven van meer speculatieve ontwikkeling, en (iii) een strategische uitstap uit het kantorenssegment.

De permanente evoluties op de vastgoed- en de financiële markten maken dat Intervest Offices & Warehouses haar strategie en aanpak van tijd tot tijd zorgvuldig opvolgt en verfijnt zonder daarbij aan de essentie te raken.

## 2.3. Gereguleerde vastgoedvennootschap

Het statuut van de gereguleerde vastgoedvennootschap wordt concreet geregeld in de GVV-Wet en het GVV-KB. De bedoeling van de wetgever is dat een gereguleerde vastgoedvennootschap een optimale transparantie van de vastgoedbelegging garandeert en de uitkering van een maximum aan cash flow verzekert, terwijl de aandeelhouder bepaalde voordelen geniet.

De gereguleerde vastgoedvennootschap staat onder controle van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en is onderworpen aan zeer specifieke regels om het risico voor de aandeelhouders te beperken. Samengevat zijn dit de meest markante bepalingen:

- a. enkel een naamloze vennootschap
- b. een minimum kapitaal van € 1.200.000
- c. schuldgraad beperkt tot 65% van de totale activa; indien de schuldgraad 50% overschrijdt, dient een financieel plan opgesteld te worden conform de bepalingen van artikel 24 van het GVV-KB. In het geval van een door de FSMA toegestane afwijking op grond van artikel 30, §3 en §4 van de GVV-Wet, mag de geconsolideerde schuldgraad van de openbare GVV overeenkomstig de bepalingen van artikel 30 § 4 van de GVV-Wet evenwel niet meer bedragen dan 33 %
- d. specifieke taken voor de promotor, de onafhankelijke vastgoeddeskundige en de commissaris
- e. boeking van de portefeuille tegen marktwaarde zonder de mogelijkheid van afschrijvingen
- f. driemaandelijks schatting van het vastgoedvermogen door onafhankelijke deskundigen, die onderworpen worden aan een driejaarlijks rotatiesysteem

- g. een spreiding van het risico: maximaal 20% van het vermogen investeren in vaste goederen die één enkel vastgoed geheel vormen, behoudens uitzonderingen
- h. tenminste 80% van het gecorrigeerd nettoresultaat (in de zin van artikel 13 van het GVV-KB) moet worden uitgekeerd in de vorm van een dividend.
- i. de resultaten (huurinkomsten en meerwaarden uit verkoop verminderd met de exploitatie-uitgaven en financiële lasten) zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting wat de openbare gereglementeerde vastgoedvennootschap betreft; alleen de verworpen uitgaven en de abnormale voordelen worden belast. Daarnaast kan zij worden onderworpen aan de bijzondere aanslag geheime commissielonen van 103% op de uitgekeerde commissies en bezoldigingen die niet worden verantwoord door individuele fiches en een samenvattende opgave.
- j. bevrijdende roerende voorheffing van 30% af te houden bij de betaalbaarstelling van het dividend (tenzij met vrijstellingen of verminderingen)
- k. specifieke regels ter vermindering van belangenconflicten.

Intervest Offices & Warehouses is voorts ook onderworpen aan de bepalingen van:

- de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, zoals gewijzigd
- verordening EU nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (de “**Marktmisbruikverordening**”)
- het KB van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

## 2.4. Duale governance structuur

De vennootschap maakt een expliciete keuze voor het duaal bestuursorgaan bestaande uit de raad van toezicht en de directieraad in overeenstemming met artikel 7:104 e.v. van het WVV.

De raad van toezicht is bevoegd voor het algemeen beleid en de strategie van de vennootschap en voor alle handelingen die op grond van het WVV en de statuten specifiek worden voorbehouden aan hem. Daarnaast houdt hij toezicht op de directieraad.

De directieraad oefent alle bestuursbevoegdheden uit die niet aan de raad van toezicht zijn voorbehouden overeenkomstig het WVV en de statuten van de vennootschap.

De verantwoordelijkheden en plichten, de samenstelling, de werkingswijze en de bevoegdheden van enerzijds de raad van toezicht en anderzijds de directieraad worden in detail verder beschreven in respectievelijk hoofdstuk 4 en 5 van dit Charter.

Ten minste eenmaal om de vijf jaar evalueert de raad van toezicht of de gekozen governance structuur nog steeds geschikt is, en zo niet, stelt hij een nieuwe governance structuur voor aan de algemene vergadering van de vennootschap.



## 3. Aandeelhouders

### 3.1. Structuur van het aandeelhouderschap

Alle aandelen hebben recht op één stem. Er zijn geen aandelen met bijzondere stem- of zeggenschapsrechten. De aandelen zijn op naam of in de vorm van gedematerialiseerde effecten.

Alle aandeelhouders kunnen het register van de aandelen op naam raadplegen.

Overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter zake, is elke natuurlijke of rechtspersoon die aandelen of andere financiële instrumenten van de vennootschap met stemrecht, die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, verwerft of vervreemdt, verplicht zowel de vennootschap als de FSMA kennis te geven van het aantal financiële instrumenten dat hij bezit, telkens wanneer de stemrechten verbonden aan deze financiële instrumenten 5% of een veelvoud van 5% bereiken van het totaal aantal stemrechten op dat ogenblik of op het ogenblik dat zich omstandigheden voordoen op grond waarvan zulke kennisgeving verplicht wordt. Naast deze wettelijke drempels voorzien de statuten van de vennootschap tevens in een statutaire drempel van 3%. Op de website van de vennootschap ([www.intervest.be](http://www.intervest.be)) worden de belangrijkste aandeelhouders van de vennootschap die meer dan 3% van de aandelen van de vennootschap bezitten op basis van de recentste transparantiekennisgevingen vermeld.

De aangifte is eveneens verplicht in geval van overdracht van aandelen, wanneer ingevolge deze overdracht het aantal stemrechten stijgt boven of daalt onder de drempels zoals hierboven bepaald.

De vennootschap is niet op de hoogte van het bestaan van enigerlei aandeelhouders- of stemovereenkomsten tussen bepaalde aandeelhouders.

### 3.2. Communicatie met de aandeelhouders en de potentiële aandeelhouders

De raad van toezicht gaat een effectieve dialoog aan met aandeelhouders en potentiële aandeelhouders door middel van gepaste programma's voor beleggersrelaties, teneinde een beter inzicht te hebben in hun doelstellingen en verwachtingen. Feedback over deze dialoog wordt gegeven in de raad van toezicht, minstens éénmaal per jaar.

Met het oog op snelle communicatie en de gelijke behandeling van de aandeelhouders, maakt Intervest Offices & Warehouses alle informatie die van belang kan zijn voor de aandeelhouders openbaar via een persbericht naar de belangrijke (financiële) media en/of op de website, zoals de agenda en de notulen van de algemene vergaderingen van aandeelhouders, het tijdschema met betrekking tot de periodieke informatieverstrekking en de algemene vergaderingen, de kwartaal-, halfjaarlijkse en de jaarresultaten, de statuten, het Corporate Governance Charter, het intern reglement van de directieraad en het Jaarverslag.

De vennootschap zorgt er voor dat alle noodzakelijke faciliteiten en informatie voorhanden zijn opdat alle aandeelhouders hun (eigendoms)rechten kunnen uitoefenen. Aandeelhouders die er om verzoeken kunnen ook alle relevante informatie persoonlijk toegestuurd krijgen.

Wanneer er koersgevoelige informatie of informatie die verband houdt met wijzigingen in de rechten van de aandeelhouders ontstaat, maakt de vennootschap deze onmiddellijk via een persbericht bekend, tenzij de vennootschap de mening toegedaan is dat de onmiddellijke openbaarmaking van

voormelde informatie de rechtmatige belangen van de vennootschap zou (kunnen) schaden. In dat geval kan de vennootschap, op haar eigen verantwoordelijkheid, beslissen, om de openbaarmaking van koersgevoelige informatie uit te stellen, overeenkomstig de mogelijkheid geboden in artikel 17.4 van de Verordening Marktmissbruik<sup>1</sup>, zoals nader beschreven in punt 2 van deel 9 “Marktmissbruik” van dit Corporate Governance Charter.

### 3.3. De algemene vergaderingen

De raad van toezicht van Intervest Offices & Warehouses hecht een groot belang aan de aanwezigheid van aandeelhouders op de algemene vergadering en spoort de aandeelhouders aan om voluit gebruik te maken van hun stemrechten en voorziet de communicatietechnologie, voor zover nodig.

De gewone algemene vergadering wordt jaarlijks op de laatste woensdag van april gehouden op de zetel van de vennootschap. Bij het bijeenroepen van de algemene vergadering verschaft de vennootschap vooraf voldoende toelichting bij alle agendapunten en resoluties die door de raad van toezicht naar voren worden gebracht. Aandeelhouders die niet op de vergadering aanwezig kunnen zijn, hebben het recht om via volmacht hun stemrecht uit te oefenen.

De voorzitter van de raad van toezicht leidt de algemene vergadering en neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat elke relevante vraag van de aandeelhouders naar behoren wordt beantwoord.

De bevoegdheid van de algemene vergadering is uitgebreid geregeld in het WVV en in de statuten van de vennootschap.

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het kapitaal van de vennootschap bezitten kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

Alle beschikbare documentatie en vergaderstukken zijn vooraf verkrijgbaar via de website of via het secretariaat van de vennootschap.

Tijdens de algemene vergadering antwoorden de leden van de raad van toezicht op vragen die de aandeelhouders hen stellen over het Jaarverslag of de agendapunten. De voorzitter van de raad van toezicht doet het nodige opdat alle relevante vragen van aandeelhouders afdoende beantwoord worden.

---

<sup>1</sup> Verordening EU nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad 16 april 2014 betreffende marktmissbruik (*Pb.* L 173 van 12 april 2014).

De vennootschap publiceert de resultaten van de stemmingen en de notulen van de algemene vergadering zo snel mogelijk (en in elk geval binnen vijftien dagen) na de vergadering op haar website. Op verzoek van aandeelhouders worden de notulen kosteloos per (elektronische) post toegezonden.

De raad van toezicht streeft ernaar dat de aandeelhouders de verklaringen die worden gegeven om van sommige bepalingen van de Code 2020 af te wijken, zorgvuldig in overweging nemen en hierover een beredeneerd oordeel vellen. De raad van toezicht is bereid om met de aandeelhouders in dialoog te treden indien deze het standpunt van de vennootschap niet zouden aanvaarden.

### 3.4. Aandelentransacties en andere contractuele relaties

Het is de leden van de raad van toezicht en de leden van de directieraad toegestaan aandelen te verwerven van de vennootschap.

De raad van toezicht legt precieze regels op aangaande transacties voor eigen rekening in aandelen of andere schuldinstrumenten van de vennootschap of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee verbonden zijn. Zo is het de leden van de raad van toezicht of de leden van de directieraad of andere werknemers niet toegestaan in aandelen te handelen van Intervest Offices & Warehouses of in andere financiële instrumenten te handelen op enig moment dat zij over ongepubliceerde koersgevoelige informatie beschikken in verband met die aandelen of andere financiële instrumenten. De leden van de raad van toezicht of de leden van de directieraad of andere werknemers mogen geen ongepubliceerde koersgevoelige informatie in verband met die aandelen of andere financiële instrumenten doorgeven aan iemand anders of iemand anders aanmoedigen in die aandelen of andere financiële instrumenten te handelen op een moment dat zij over dergelijke informatie beschikken.

In geen enkel geval mogen de leden van de raad van toezicht of de leden van de directieraad of andere werknemers handelen in die aandelen of andere financiële instrumenten tijdens de zogenaamde 'gesloten' periodes, te weten:

- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van de jaarcijfers van Intervest Offices & Warehouses
- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van de kwartaal- of halfjaarcijfers van Intervest Offices & Warehouses
- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een prospectus voor een aandelenemissie van Intervest Offices & Warehouses.

Naast de leden van de raad van toezicht en leden van de directieraad dienen ook alle medewerkers zich te onthouden van elk ander mogelijk gebruik van voorwetenschap, alsmede iedere vermenging van zakelijke en privébelangen.

De raad van toezicht belast een lid van de directieraad met de opdrachten die door een compliance officer moeten worden waargenomen.

### 3.5. Institutionele beleggers

De vennootschap bespreekt met de institutionele beleggers de implementatie van hun beleid inzake de uitoefening van de stemrechten van de institutionele beleggers in het betreffende boekjaar en vraagt institutionele beleggers en hun stemadviseurs om uitleg over hun stemgedrag.

De raad van toezicht moedigt aandeelhouders, en in bijzonder institutionele beleggers, aan om hun beoordeling van de governance van de vennootschap te communiceren voorafgaand aan de algemene vergadering en minstens door deelname in de algemene vergadering.

## 4. De raad van toezicht

### 4.1. Rol van de raad van toezicht

De vennootschap wordt geleid door een raad van toezicht die handelt als een college.

De raad van toezicht dient te streven naar een duurzame waardecreatie door de vennootschap, rekening houdend met zowel de legitieme belangen van aandeelhouders als van andere stakeholders, middels **(i)** het bepalen van de strategie van de vennootschap, **(ii)** het tot stand brengen van een doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap en **(iii)** het houden van toezicht op de prestaties van de vennootschap, zoals nader uiteengezet hieronder.

### 4.2. Verantwoordelijkheden

#### 4.2.1. Strategie

Wat zijn verantwoordelijkheden inzake strategie betreft, dient de raad van toezicht:

- de middellange- en langetermijnstrategie van de vennootschap goed te keuren, waarbij hij ook de bereidheid van de vennootschap goedkeurt om risico's te nemen teneinde deze strategische doelstellingen te behalen, dewelke gebaseerd zijn op voorstellen van de directieraad; hij zal deze tevens regelmatig evalueren
- de operationele plannen en de voornaamste beleidslijnen te bewaken, die ontwikkeld werden door de directieraad, om de goedgekeurde strategie van de vennootschap ten uitvoer te brengen en
- een bedrijfscultuur te verwezenlijken die de ondernemingsstrategie van de vennootschap ondersteunt en ethisch en verantwoordelijk gedrag bevordert.

#### 4.2.2. Leiderschap

Wat zijn verantwoordelijkheden inzake leiderschap betreft, dient de raad van toezicht:

- de ceo te benoemen en te ontslaan; de raad van toezicht benoemt en ontslaat ook de andere leden van de directieraad in overleg met de ceo, rekening houdend met de nood aan een evenwichtige directieraad (cfr. infra onder 5.3 van dit Charter)
- zich ervan te verzekeren dat er een opvolgingsplan is voor de ceo en de andere leden van de directieraad, alsook dit plan periodiek te evalueren
- het remuneratiebeleid van de vennootschap vast te stellen voor de leden van de raad van toezicht en de leden van de directieraad, op advies van het benoemings- en remuneratiecomité van de vennootschap (cfr. infra onder 6.3 van dit Charter), en rekening houdend met het algemeen remuneratiekader van de vennootschap
- de prestaties van de directieraad te evalueren
- de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de vennootschap ten opzichte van overeengekomen maatstaven- en doelstellingen te evalueren en
- voorstellen te doen aan de algemene vergadering tot benoeming of herbenoeming van de leden van de raad van toezicht en er zich van te verzekeren dat er een opvolgingsplanning is voor de leden van de raad van toezicht (cfr. infra onder 4.3.2. van dit Charter).

#### 4.2.3. Toezicht

Wat zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht betreft, dient de raad van toezicht:

- het kader van interne controle en risicobeheer, hetgeen werd voorgesteld door de directieraad, goed te keuren en te beoordelen na implementatie
- de nodige maatregelen te nemen om de integriteit en de tijdige openbaarmaking van de jaarrekeningen van de vennootschap te verzekeren, alsook de tijdige openbaarmaking van andere relevante financiële en niet-financiële informatie, in overeenstemming met de geldende wetgeving
- in het Jaarverslag een geïntegreerde visie te bieden op de prestaties van de vennootschap en ervoor te zorgen dat dit verslag voldoende informatie bevat over kwesties van maatschappelijk belang alsook relevante milieu- en sociale indicatoren
- ervoor te zorgen dat er een proces is voor de beoordeling van de naleving door de vennootschap van de geldende wetten en andere regelgeving, alsook voor de toepassing van interne richtlijnen hieromtrent
- een gedragscode goed te keuren ten aanzien van het leiderschap van de vennootschap alsook ten aanzien van de werknemers in termen van verantwoordelijk en ethisch gedrag en deze minimaal één keer per jaar opnieuw te evalueren en
- toezicht te houden op de prestaties van de externe audit en op de werking van de interne audit.

### 4.3. Samenstelling

#### 4.3.1. Aantal en samenstelling

De statuten van de vennootschap bepalen dat de raad van toezicht bestaat uit minimaal drie leden, al dan niet aandeelhouders van de vennootschap. Het werkelijke aantal van de leden van de raad van toezicht kan wisselen naargelang de behoeften van Intervest Offices & Warehouses maar om een efficiënte werking van de raad van toezicht te waarborgen wordt het maximum aantal leden van de raad van toezicht beperkt tot tien.

De raad van toezicht zal in elk geval minstens drie leden van de raad van toezicht bevatten die de status van onafhankelijk lid van de raad van toezicht hebben.

Om als **onafhankelijk lid van de raad van toezicht** gekwalificeerd te kunnen worden, moet een lid van de raad van toezicht aan de volgende criteria voldoen (cfr. bepaling 3.5 van de Code 2020):

- geen lid zijn van de directieraad of een functie uitoefenen als persoon belast met het dagelijks bestuur van Intervest Offices & Warehouses of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie
- niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als lid van de raad van toezicht;
- geen deel uitmaken van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven), van Intervest Offices & Warehouses of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming; of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie

- noch tijdens zijn of haar mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming, enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van Intervest Offices & Warehouses of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij ontvangen of hebben ontvangen als lid van de raad van toezicht
- geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van Intervest Offices & Warehouses of een tiende of meer van de stemrechten in Intervest Offices & Warehouses ten tijde van de benoeming en in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden hiervoor omschreven
- geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de Intervest Offices & Warehouses of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt
- in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het auditteam van Intervest Offices & Warehouses of de persoon die de externe auditor van de Intervest Offices & Warehouses of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming
- geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van de lid van de directieraad van Intervest Offices & Warehouses zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerende bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met leden van de directieraad van Intervest Offices & Warehouses uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen
- geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in Intervest Offices & Warehouses of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van lid van de raad van toezicht of lid van de directieraad of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen, beschreven in de punten 1. tot 8., en met betrekking tot punt 2., tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

De Vennootschap maakt op haar website de namen van de onafhankelijke leden van de raad van toezicht bekend.

Alle leden van de raad van toezicht zijn uitsluitend natuurlijke personen en moeten permanent over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid beschikken, zoals bepaald in artikel 14, §1 van de GVV-Wet.

De raad van toezicht is zodanig samengesteld dat er voldoende expertise aanwezig is over de verschillende activiteiten van de vennootschap, alsook een voldoende diversiteit in competenties, achtergrond, leeftijd en geslacht.

De leden van de raad van toezicht mogen niet meer dan vijf bestuursmandaten bekleden in beursgenoteerde vennootschappen. Eventuele wijzigingen in hun andere relevante engagementen en in hun nieuwe engagementen buiten de vennootschap, worden te gepasten tijde aan de voorzitter van de raad van toezicht gemeld.

In overeenstemming met artikel 7:86 en 7:106 van het WVV zal tenminste één derde van de leden van de raad van toezicht van een ander geslacht zijn dan de overige leden de raad van toezicht.

Op initiatief van de voorzitter van de raad van toezicht en op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité zal de raad van toezicht geregeld evalueren of zijn omvang en zijn samenstelling passend zijn.

#### *4.3.2. Benoeming en benoemingsprocedure*

##### 4.3.2.1. Benoeming en voordracht

In principe worden de leden van de raad van toezicht benoemd voor een periode van maximum vier jaar door de algemene vergadering van de aandeelhouders. De statuten maken evenwel een benoeming voor een periode van zes jaar mogelijk. De leden van de raad van toezicht zijn herverkiesbaar. De mandaten kunnen driemaal vernieuwd worden.

Voor een onafhankelijke lid van de raad van toezicht bedraagt de maximumduur van de benoeming 12 jaar.

Er wordt naar gestreefd om via een systeem van rotatie regelmatig nieuwe leden van de raad van toezicht te kunnen aanstellen.

Een herbenoeming is geen automatisme. Vooraleer het lid van de raad van toezicht voor herbenoeming voor te dragen kan rekening gehouden worden met de resultaten van de interne evaluaties, de eventuele nieuwe behoeften van de vennootschap gelet op de samenstelling (de al aanwezige competenties) en de strategie. Een benoeming kan te allen tijde door de algemene vergadering worden herroepen.

##### 4.3.2.2. Procedure

Het benoemings- en remuneratiecomité leidt het benoemingsproces en beveelt de raad van toezicht geschikte kandidaten aan (zie infra onder 6.3 van dit Charter). De raad van toezicht doet vervolgens voorstellen tot benoeming of herbenoeming aan de algemene vergadering, die deze al dan niet zal goedkeuren.

Het benoemings- en remuneratiecomité neemt het initiatief tot het opstellen van de selectiecriteria en het competentieprofiel. Dit profiel is gebaseerd op een evaluatie van de behoeften van de vennootschap, rekening houdend met de reeds aanwezige kennis en ervaring in de raad van toezicht.

In het geval van een nieuwe benoeming, vergewist de voorzitter van de raad van toezicht en de voorzitter van de het benoemings- en remuneratiecomité zich ervan dat de raad van toezicht, alvorens de kandidatuur te overwegen, over voldoende informatie beschikt over de kandidaat, zoals het curriculum vitae, de beoordeling van de kandidaat op basis van eerste gesprek(ken), een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult en, eventueel, de informatie die nodig is voor de evaluatie van de onafhankelijkheid van de kandidaat.

De keuze van de leden van de raad van toezicht wordt bepaald op basis van de noodzakelijke geslachts- en andere diversiteit en complementariteit inzake bekwaamheid, ervaring en kennis. In het bijzonder wordt er gezocht naar leden van de raad van toezicht die vertrouwd zijn met de uitbating van het type vastgoed waarin Intervest Offices & Warehouses investeert en/of leden van de raad van toezicht die ervaring hebben in de commerciële, financiële en juridische aspecten van het beheer van



vastgoed. Bij de profielschetsen van de leden van de raad van toezicht wordt verder expliciet gekeken naar de gedragscompetenties zoals integriteit, afwezigheid van belangenvermenging, oordeelsvorming, probleemanalyse, visie, kennis en ervaring (uit diverse sectoren en invalshoeken). Tevens zal de gewenste groepsdynamiek binnen de raad van toezicht in rekening gebracht worden.

Een kandidaat moet zo goed mogelijk aan de objectieve criteria van het profiel beantwoorden.

Daarenboven moet hij of zij beantwoorden aan de vereisten van de GVV-Wet en het GVV-KB.

Het voorstel tot benoeming dat gedaan wordt aan de algemene vergadering wordt vergezeld van een aanbeveling door de raad van toezicht. Elk voorstel maakt melding van de voorgestelde duur van het mandaat, die in principe niet meer dan vier jaar mag bedragen. Het voorstel wordt vergezeld van relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat, samen met een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult. De raad van toezicht vermeldt welke kandidaten voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals omschreven in de Code 2020.

De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de leden van de raad van toezicht aan die ze selecteert uit de kandidaten die door de raad van toezicht worden voorgedragen.

De benoeming van een nieuwe lid van de raad van toezicht dient tevens door de FSMA te worden goedgekeurd (op grond van dezelfde wet).

#### 4.3.2.3. Vervanging en ontslag

De leden van de raad van toezicht nemen ontslag op de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders die plaatsvindt in het jaar waarin ze 70 jaar oud worden. Slechts omwille van zeer specifieke redenen kan daar in het belang van de vennootschap van afgeweken worden.

Indien de zetel van een lid van de raad van toezicht gedurende de zittingstermijn vacant wordt, zijn de resterende leden van de raad van toezicht bevoegd om voorlopig een lid van de raad van toezicht aan te duiden die de termijn zal uitdoen mits bevestiging van het aldus gecoöpteerde lid van de raad van toezicht door de eerstvolgende algemene vergadering.

Elke lid van de raad van toezicht kan op elk ogenblik ontslag nemen door een schriftelijke kennisgeving aan de voorzitter van de raad van toezicht. Dit ontslag gaat in vanaf de ontvangst ervan of op elk later tijdstip dat erin wordt aangeduid. De raad van toezicht doet dan ook zo snel mogelijk het nodige om dit ontslag tegenstelbaar te maken t.o.v. derden.

Elke lid van de raad van toezicht kan te allen tijde ad nutum worden ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders.

### *4.3.3. Voorzitter van de raad van toezicht*

#### 4.3.3.1. Aanstelling

De raad van toezicht duidt een voorzitter onder zijn leden aan. De voorzitter neemt de leidende rol in alle initiatieven die bedoeld zijn om de goede werking van de raad van toezicht veilig te stellen en dit in een klimaat van vertrouwen en respect.

#### 4.3.3.2. Rol

De voorzitter van de raad van toezicht is een persoon die erkend wordt omwille van zijn professionalisme, onafhankelijkheid van geest, coachende capaciteiten, het vermogen om consensus te bereiken, en communicatieve en meeting managementvaardigheden.

Aan het hoofd van de vennootschap wordt een duidelijk onderscheid gemaakt tussen enerzijds de verantwoordelijkheid voor het organiseren, leiden en informeren van de raad van toezicht, wat toebehoort aan de voorzitter van de raad van toezicht, en anderzijds de uitvoerende verantwoordelijkheid voor het leiden van de vennootschapsactiviteiten, wat toebehoort aan de ceo. De voorzitter dient een nauwe samenwerking met de ceo te onderhouden, waarbij hij de ceo ondersteuning en advies geeft, rekening houdend met de uitvoerende verantwoordelijkheden van de ceo.

De functies van voorzitter van de raad van toezicht en die van ceo mogen niet door één en dezelfde persoon worden uitgeoefend. Wanneer de raad van toezicht een ex-ceo aanduidt als voorzitter, dient men in de Corporate governance verklaring uiteen te zetten waarom dit in het belang is van de vennootschap.

#### 4.3.3.3. Verantwoordelijkheden

De voorzitter geeft leiding aan de raad van toezicht. De voorzitter bevordert een klimaat van vertrouwen waarin ruimte is voor open discussies en opbouwende kritiek. De voorzitter zorgt ervoor dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens tot een besluit te komen.

In het bijzonder zal de voorzitter toezien op de optimale samenstelling van de raad van toezicht. Hij geeft de aanzet tot de processen voor de bepaling van de vereisten inzake onafhankelijkheid, de profielbepaling van de leden van de raad van toezicht; de benoeming of herbenoeming van de leden van de raad van toezicht; de geregelde evaluatie van de doeltreffendheid van de raad van toezicht en het beheer van de kalender van de vergaderingen.

De voorzitter legt de agenda van de vergaderingen vast – en dit in overleg met de ceo en de secretaris van de vennootschap. Hij vergewist er zich ook van dat alle documenten voor de leden van de raad van toezicht de relevante informatie bevatten en hij ziet er op toe dat de secretaris de documenten tijdig verspreidt. Meer algemeen ziet de voorzitter er op toe dat alle leden van de raad van toezicht steeds op de hoogte zijn van de basisaspecten van de strategie, van de activiteiten en van de financiële toestand.

De voorzitter ziet erop toe dat de procedures in verband met de beraadslaging, het goedkeuren van resoluties en de uitvoering van de besluiten correct verlopen. Alle leden van de raad van toezicht moeten met kennis van zaken kunnen bijdragen tot de besprekingen en er moet voldoende tijd zijn voor discussie alvorens tot een besluit te komen. De voorzitter ziet er tijdens de vergadering op toe dat alle leden van de raad van toezicht aan bod komen bij de beraadslaging en dat, waar mogelijk, de beslissingen met eenparigheid van stemmen worden genomen.

De voorzitter stimuleert een daadwerkelijke interactie tussen de raad van toezicht en de directieraad. De voorzitter werkt nauw samen met de ceo. Bij zijn adviezen respecteert de voorzitter steeds de uitvoerende verantwoordelijkheid van de ceo.

De voorzitter van de raad van toezicht zorgt voor effectieve communicatie met de aandeelhouders en ziet erop toe dat de leden van de raad van toezicht inzicht krijgen en houden in de zienswijzen van de aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders.

#### *4.3.4. Professionele ontwikkeling*

Nieuwe leden van de raad van toezicht kunnen gebruik maken van een interne training en opleiding die inzicht geeft in de specifieke problematiek van de vastgoedsector alsook in de bedrijfsgebonden aangelegenheden. Deze training heeft tot doel er voor te zorgen dat de nieuwe leden van de raad van toezicht zo snel mogelijk hun taak optimaal kunnen vervullen.

De opleiding omvat onder meer de volgende aspecten:

1. vastgoedmarkt
2. verantwoordelijkheden van de raad van toezicht en corporate governance
3. concrete werking van de vennootschap
4. algemene financiële aspecten en belangrijke ratio's
5. juridische en fiscale structuur

Ook zittende leden van de raad van toezicht kunnen aangeven dat zij gebruik wensen te maken van additionele training. Indien deze training niet door medewerkers van Intervest Offices & Warehouses kan gegeven worden, kan, na schriftelijke goedkeuring door de voorzitter van de raad van toezicht, externe opleiding gevolgd worden.

#### *4.3.5. Opvolgingsplanning binnen de raad van toezicht*

De raad van toezicht vergewist zich ervan dat er procedures zijn voor de ordentelijke en tijdige opvolging van de leden van de raad van toezicht en de voorzitter. De raad van toezicht zorgt ervoor dat elke benoeming en herbenoeming het mogelijk maakt om een gepast evenwicht van competenties, kennis, ervaring en diversiteit in de raad en de comités in stand te houden.

#### *4.3.6. Onafhankelijkheid*

Alle leden van de raad van toezicht zijn actief betrokken bij hun taken en moeten een gegrond, objectief en onafhankelijk oordeel kunnen vellen bij de uitoefening van hun verantwoordelijkheden. Handelen met onafhankelijkheid van geest houdt in dat men een persoonlijke overtuiging ontwikkelt en de moed heeft om hiernaar te handelen door de standpunten van andere leden van de raad van toezicht te evalueren en op kritische wijze ter discussie te stellen, door vragen te stellen aan de leden van de directieraad wanneer dit aangewezen is in het licht van de betrokken onderwerpen en risico's, en door in staat te zijn weerstand te bieden aan groepsdruk.

De leden van de raad van toezicht zorgen ervoor dat zij gedetailleerde en nauwkeurige informatie ontvangen en voldoende tijd vrij maken om deze grondig te bestuderen teneinde een goed inzicht te krijgen en te bewaren in de voornaamste aspecten van de ondernemingsactiviteit. De leden van de raad van toezicht vragen om verduidelijking telkens wanneer zij dit noodzakelijk achten.

Alle leden van de raad van toezicht verbinden zich ertoe om in de eerste plaats de lange termijn belangen en het maatschappelijk belang van Intervest Offices & Warehouses te behartigen en na te streven.

Ze zullen met een maximale onafhankelijkheid inspelen op de bezorgdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders of andere stakeholders zoals werknemers, leveranciers, huurders en toezichthouders (FSMA).

De leden van de raad van toezicht zijn gehouden aan een vertrouwelijkheidsverplichting voor alle informatie die ze bij de uitoefening van hun functies zouden verkrijgen. De leden van de raad van toezicht geven ook blijk van de grootste persoonlijke en professionele integriteit en respecteren de basiswaarden van de vennootschap.

De leden van de raad van toezicht maken alle informatie waarover zij beschikken, en die relevant kan zijn voor de besluitvorming binnen de raad, over aan de raad. In het geval van gevoelige of vertrouwelijke informatie, dienen de leden van de raad van toezicht de voorzitter te raadplegen.

#### *4.3.7. Belangenconflicten*

### **I. Belangenconflicten in hoofde van de leden van de raad van toezicht en de leden van de directieraad**

#### 1. Principes

Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen de vennootschap en de leden van de raad van toezicht en van de directieraad wordt vermeden.

Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de leden van de raad van toezicht en van de directieraad spelen die van patrimoniaal belang zijn voor de vennootschap en/of voor de leden van de raad van toezicht en van de directieraad, behoeven de goedkeuring van de raad van toezicht.

Een “tegenstrijdig belang” bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

- waarin een lid van de raad van toezicht en/of van de directieraad van de vennootschap persoonlijk een patrimoniaal belang houdt;
- waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de raad van toezicht en/of van de directieraad van de vennootschap; of
- waarbij een lid van de raad van toezicht en/of van de directieraad van de vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

Een lid van de raad van toezicht en/of van de directieraad zal:

- i. niet in concurrentie met de vennootschap treden;
- ii. geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
- iii. ten laste van de vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen; en
- iv. geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

## 2. Naleving van de procedure zoals omschreven in artikel 7:115 en 7:117 van het WVV

Een lid van de raad van toezicht meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van patrimoniaal belang is voor de vennootschap en/of voor het desbetreffend lid terstond aan de voorzitter en aan de overige leden van de raad van toezicht en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.

Wanneer blijkt dat één van de leden van de directieraad een rechtstreeks of onrechtstreeks patrimoniaal belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap, verwijst de directieraad deze beslissing naar de raad van toezicht.

De raad van toezicht besluit, desgevallend buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de raad van toezicht of het lid van de directieraad, of er sprake is van een tegenstrijdig belang. Het lid van de raad van toezicht of de directieraad neemt geen deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij het een tegenstrijdig belang heeft. De verklaring en de toelichting van het betrokken lid van de raad van toezicht of de directieraad over de aard van dit strijdig belang worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de raad van toezicht die de beslissing moet nemen.

Terzake moeten ook artikel 7:115 en 7:117 van het WVV nageleefd worden en evenzeer conform deze artikelen moeten dergelijke transacties ook gepubliceerd worden in het jaarverslag van de vennootschap, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de bepalingen dienaangaande zijn nageleefd. Ook dient de commissaris in zijn verslag omtrent de audit van de jaarrekening een afzonderlijk omschrijving op te nemen van de vermogensrechtelijke gevolgen van het besluit voor de vennootschap.

## 3. Naleving van de procedure zoals omschreven in artikelen 36, 37 en 38 van de GVV-Wet (zie ook III: Functionele belangenconflicten)

Bij tegenstrijdig belang dient ook de FSMA in bepaalde gevallen voorafgaand geïnformeerd te worden.

## **II. Belangenconflicten inzake verrichtingen met de grootaandeelhouder en met verbonden vennootschappen**

De vennootschap dient ook de procedure van artikelen 7:116 en 7:117, §2 van het WVV na te leven indien zij een beslissing neemt of een verrichting uitvoert die verband houdt met: (a) betrekkingen van Intervest Offices & Warehouses met een verbonden partij, met uitzondering van haar perimetervennootschappen en (b) met een dochtervennootschap van Intervest Offices & Warehouses waarin de natuurlijke of rechtspersoon die de ultieme controle over Intervest Offices & Warehouses heeft, rechtstreeks of onrechtstreeks via andere natuurlijke of rechtspersonen dan Intervest Offices & Warehouses een deelneming aanhoudt die minstens 25% van het kapitaal van de betrokken dochtervennootschappen vertegenwoordigt of ingeval van winstuitkering door die dochtervennootschap recht geeft op minstens 25% daarvan.

Beslissingen of verrichtingen over dergelijke aangelegenheden moeten voorafgaandelijk worden onderworpen aan de beoordeling van een comité van drie onafhankelijke leden van de raad van toezicht dat zich als het nodig acht laat bijstaan door één of meerdere onafhankelijke experts aangesteld door het comité en goedgekeurd door de vennootschap. Het schriftelijk gemotiveerd advies

van het comité (met melding van de informatie voorzien in 7:116, §3 van het WVV) wordt voorgelegd aan de raad van toezicht die dan beraadslaagt over de voorgenomen beslissing of verrichting. De raad van toezicht vermeldt in zijn notulen of de omschreven procedure werd nageleefd en, in voorkomend geval, of en op welke gronden van het advies van het comité wordt afgeweken. De commissaris verleent een oordeel of er geen van materieel belang zijnde inconsistenties zijn in de financiële en boekhoudkundige gegevens die vermeld staan in de notulen van de raad van toezicht en in het advies van het comité ten opzichte van de informatie waarover hij beschikt in het kader van zijn opdracht. Dit oordeel wordt aan de notulen van de raad van toezicht gehecht. Verder worden de bepalingen toegepast zoals vermeld in artikel 7:116, § 4/1 van het WVV.

### **III. Functionele belangenconflicten**

De regeling van artikelen 37 en 38 van de GVV- Wet is van toepassing op de vennootschap. Artikel 37 van de GVV-Wet bevat een functionele belangenconflictenregeling die inhoudt dat de vennootschap de FSMA moet informeren telkens bepaalde met de vennootschap verbonden personen (opgesomd in hetzelfde artikel, waaronder onder meer de leden van de raad van toezicht en van de directieraad, de personen die de vennootschap controleren of ermee verbonden zijn of er een deelneming in bezitten, de promotor en de andere aandeelhouders van alle dochtervennootschappen van de vennootschap) rechtstreeks of onrechtstreeks optreden als tegenpartij bij, of enig vermogensvoordeel halen uit, een verrichting met de vennootschap of een van haar dochtervennootschappen. In haar mededeling aan de FSMA moet het belang van de geplande verrichting voor de vennootschap worden aangetoond, alsook dat de betrokken verrichting binnen haar bedrijfsstrategie kadert. Artikel 38 van de GVV-Wet omschrijft dan weer wanneer de bepalingen van artikel 37 van de GVV-Wet niet van toepassing zijn.

Verrichtingen waarvoor een functioneel belangenconflict bestaat, dienen tegen normale marktvoorwaarden te worden uitgevoerd. Wanneer een dergelijke verrichting betrekking heeft op vastgoed, is de waardering van de vastgoedexpert bindend als minimumprijs (bij vervreemding door de vennootschap of haar dochtervennootschappen) of als maximumprijs (bij verwerving door de vennootschap of haar dochtervennootschappen).

Dergelijke verrichtingen, alsook de te melden gegevens, worden onmiddellijk openbaar gemaakt. Ze worden in het jaarverslag en in het verslag van de commissaris toegelicht.

### **IV. Belangenconflicten wanneer een dochtervennootschap van de vennootschap vastgoeddiensten verleent aan derden**

Conform artikel 6, 10° van de GVV-Wet zal de vennootschap een beleid moeten uitstippelen inzake het beheer van belangenconflicten wanneer haar dochtervennootschap vastgoeddiensten verleent aan derden (wat thans niet het geval is). Dit beleid moet in het jaarverslag worden gepubliceerd.

## **4.4. Functioneren**

### *4.4.1. Code of Conduct*

Volgende attitudes worden van alle leden van de raad van toezicht verwacht. Het lid van de raad van toezicht:

- i. kan de nodige tijd vrijmaken die voor een goede uitoefening van zijn of haar bestuursmandaat vereist is
- ii. respecteert een strikte confidentialiteit met betrekking tot de informatie die hij of zij in het kader van de uitvoering van zijn of haar mandaat bekomen heeft
- iii. wil als lid van de raad van toezicht in een geest van onderlinge collegialiteit functioneren
- iv. zet zich blijvend in om op de hoogte te blijven van de relevante ontwikkelingen in de sector
- v. legt de nodige interesse en motivatie aan de dag om zich in te zetten voor het lange termijn belang van de vennootschap
- vi. streeft er naar om steeds wanneer nodig op een onafhankelijke en kritische wijze zijn expertopinie te kunnen geven
- vii. is waakzaam bij transacties o.a. wegens hun mogelijke impact op de organisatie of op het vennootschapsvermogen
- viii. blijft zich vormen en bijscholen om de eigen deskundigheid en de nodige kennis op peil te houden
- ix. maakt actief gebruik van zijn vraagrecht tijdens de vergaderingen van de raad van toezicht
- x. verwacht dat hij tijdig over de nodige documentatie beschikt om de dossiers en de raadsbeslissingen grondig te kunnen voorbereiden.

#### *4.4.2. Besluitvorming*

De raad van toezicht beslist bij voorkeur bij consensus. Bij ontstentenis van unanimitieit worden de beslissingen in stemming gebracht en goedgekeurd bij een gewone meerderheid van stemmen. In geval van staking van stemmen heeft de voorzitter een doorslaggevende stem. Onthoudingen, blanco en nietige stemmen worden niet meegerekend voor de berekening van de vereiste meerderheid.

#### *4.4.3. Notulen*

De beraadslagingen en beslissingen van de raad van toezicht worden opgenomen in de notulen die na elke vergadering worden opgesteld door de secretaris van de vennootschap. De notulen zijn de getrouwe weergave van de overwegingen, beraadslagingen en beslissingen.

Ze maken desgevallend melding van een voorbehoud dat door een of meerdere leden van de raad van toezicht werd gemaakt. Ze verwijzen, indien nodig, naar de specifieke documenten of dossiers.

Ze worden naar de leden gestuurd, behalve ingeval van hoogdringendheid.

De voorzitter dient telkens de notulen van de vorige vergadering te laten goedkeuren en te ondertekenen (desgevallend samen met de leden van de raad van toezicht die erom verzoeken).

De notulen zijn vertrouwelijk, behalve indien de raad van toezicht uitdrukkelijk anders beslist voor het geheel of een deel van de notulen. Zij worden bewaard op het secretariaat van de vennootschap in een speciaal daartoe bestemd register.

#### *4.4.4. Vergaderingen*

De raad van toezicht vergadert telkens als het belang van de Vennootschap dit vereist, tenminste viermaal per jaar of telkens als de voorzitter van de raad van toezicht of elk ander lid van de raad van toezicht daarom verzoekt. Het aantal vergaderingen, alsook de individuele aanwezigheidsgraad van elk lid

van de raad van toezicht, worden bekend gemaakt in de Corporate governance verklaring van het jaarverslag.

De vennootschap zal elektronische middelen (zoals video, telefoon of internet) inzetten om de vergaderingen efficiënt te organiseren en ervoor te zorgen dat zoveel mogelijk leden van de raad van toezicht kunnen deelnemen aan de vergadering.

De vergaderingen verlopen volgens een agenda waarin de te behandelen onderwerpen duidelijk worden gespecificeerd. Deze wordt samen met de nodige stukken minstens een week op voorhand aan de leden bezorgd.

De raad van toezicht mag voor een vergadering iedere persoon uitnodigen die hem in de beraadslaging zou kunnen bijstaan. De uitnodiging gaat uit van de voorzitter, die het vermeldt op de dagorde.

Tijdens de vergadering kan de raad van toezicht beslissen een bijkomend punt op de agenda te plaatsen voor zover alle leden van de raad van toezicht aanwezig zijn en met deze wijziging van de agenda instemmen. Indien het voorgelegde agendapunt teveel voorbereiding vraagt, kan elke lid van de raad van toezicht zich tegen de behandeling ervan verzetten.

#### *4.4.5. Taken*

De raad van toezicht is bevoegd voor het algemeen beleid en de strategie van de vennootschap, voor alle handelingen en verrichtingen die op grond van het WVV in het dual bestuursmodel aan de raad van toezicht zijn voorbehouden, voor alle handelingen die op grond van de statuten aan de raad van toezicht zijn voorbehouden, alsook voor het houden van het toezicht op de directieraad en het desgevallend kwijting verlenen aan zijn leden.

In zijn beslissingsproces streeft de raad van toezicht tevens naar de duurzaamheid en het succes van de hoofdactiviteit van Intervest Offices & Warehouses: het investeren in onroerende goederen door middel van kapitalen bijeengebracht door een publiek beroep op het spaarwezen. De raad van toezicht geeft voorrang aan het financiële rendement op lange termijn, maar blijft tegelijk steeds waakzaam voor de belangen van de huurders, de aandeelhouders en het personeel. Bij het uitstippelen van haar beleid zal de raad van toezicht rekening houden met de sociale verantwoordelijkheden van de vennootschap.

De taak van de raad van toezicht spitst zich naast alle voornoemde wettelijke taken in het bijzonder toe op de volgende vier aandachtsgebieden:

##### A. Inzake corporate governance

- het bepalen van de interne waarden, beleidslijnen en normen
- alle beslissingen in verband met de bijeenroeping en de voorbereiding van de algemene vergaderingen van aandeelhouders
- alle beslissingen in verband met het deugdelijk bestuur en integriteit van de rapportering
- het toezicht op de goede naleving van de wettelijke, regelgevende en contractuele vereisten
- voorstellen inzake de samenstelling en de vergoeding van de leden van de raad van toezicht op advies van het benoemings- en remuneratiecomité
- het verzekeren dat alle leden van de raad van toezicht onafhankelijk werken
- de kwaliteitsbewaking van alle wettelijk vereiste informatie aan aandeelhouders en publiek



- het verzekeren dat alle aandeelhouders gelijk behandeld worden
- het organiseren van interne evaluaties
- het nemen van de nodige maatregelen om de integriteit van vennootschap te waarborgen, ook rekening houdend met de beoordeling van de compliance officer
- het nemen van de nodige maatregelen voor het tijdig openbaar maken en meedelen van de jaarrekeningen en van de andere financiële en niet-financiële informatie aan de aandeelhouders en de potentiële aandeelhouders overeenkomstig de bestaande wetgeving en reglementen
- het goedkeuren van het kader van interne controle en risicobeheer, opgesteld door de directieraad, en het beoordelen van zijn implementatie, rekening houdend met de beoordeling van het audit- en risicocomité en van de persoon belast met de onafhankelijke interne-auditfunctie en de risk officer.

#### B. Inzake het vastgoedbeleid

- de goedkeuring en bewaking van strategische koers
- voorafgaandelijke interne goedkeuring aan de directieraad tot:
  - bepaling van het jaarbudget van Intervest
  - afsluiting van alle overeenkomsten voor een vastgoedinvestering of -desinvestering, met een (des)investeringsbedrag van meer dan € 20 miljoen; tot een (des)investeringsbedrag van € 20 miljoen is de directieraad bevoegd, na voorafgaandelijk schriftelijke goedkeuring van van het investeringscomité
  - renovatie-, verbouwings- en uitbreidingswerken aan de gebouwen in de bestaande vastgoedportefeuille met een totaal bedrag van meer dan € 1,5 miljoen (excl. BTW); tussen een bedrag van € 0,5 miljoen en € 1,5 miljoen is de directieraad bevoegd, na voorafgaandelijke schriftelijke goedkeuring door het investeringscomité, tot een bedrag van € 0,5 miljoen is de directieraad alleen bevoegd
  - de afsluiting van huurovereenkomsten (inclusief erfpacht, vruchtgebruik, onroerende leasing,...) met een totale inkomstenstroom van meer dan € 15 miljoen (*deze inkomstenstroom wordt als volgt berekend: [netto huur/ netto vergoeding per jaar] x [aantal jaren van de overeenkomst] zonder actualisering noch indexering*)
  - afsluiten van onderhouds- en beheerovereenkomsten met een totale kost van meer dan € 15 miljoen (*deze kost wordt als volgt berekend: [netto kost per jaar] x [aantal jaren van de overeenkomst] zonder actualisering noch indexering*).
  - de aanstelling van de onafhankelijke vastgoeddeskundigen in de zin van de GVV-regelgeving
  - het aangaan van polissen inzake pensioentoezeggingen aan medewerkers
  - het openen van bijkantoren in het buitenland.
- de opvolging van de rapportering van de vastgoeddeskundigen
- het bespreken van het driemaandelijks rapporteringssysteem van de directieraad inzake verhuringen, incasso en betwistingen.

#### C. Inzake financieel beleid

- goedkeuring van kwartaal-, halfjaar- en jaarcijfers
- gebruik maken van het toegestaan kapitaal
- de financiële doelstellingen onderzoeken

- de voorstellen met betrekking tot interim-dividenden en keuzedividend
- goedkeuringen van financiële transacties die invloed hebben op het eigen vermogen
- kennis nemen van de rapportering van de externe deskundigen
- de financiële doelstellingen goedkeuren en evalueren
- bestuderen en goedkeuren van de geauditeerde financiële staten
- maatregelen introduceren die een tijdige en integere rapportering van de financiële gegevens garanderen naar de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders
- de belangrijkste risico's identificeren en begrijpen, alsook de controle op de risicobeheersystemen d.m.v. het raamwerk opgezet door de directieraad
- voorstel tot benoeming van de commissaris en,
- voorafgaandelijke interne goedkeuring aan de directieraad tot:
  - afsluiten nieuwe kredietovereenkomsten die een verhoging van de kredietcapaciteit van de vennootschap tot gevolg hebben
  - het aanwenden van nieuwe financieringsvormen (zoals commercial papers, obligatieleningen, significant afwijkende clausules, enz.)
  - gebruik van derivaten (voor zover toegestaan door de GVV-Wet en het GVV-KB) op een andere wijze dan voorzien in de met de raad van toezicht goedgekeurde policy.

#### D. Inzake de directieraad

- toezicht op de directieraad en evaluatie van de prestaties van de directieraad
- de vennootschap het meest geschikte leiderschap, personeels- en financieel beleid verschaffen
- de goedkeuring van de activiteitsplannen van de directieraad
- de bepaling van de bezoldigingen van de directieraad
- toezicht op het bereiken van de strategische doelstellingen
- de goedkeuring van de overeenkomst inzake de benoeming van de ceo en andere leden van de directieraad.
- voorafgaandelijke interne goedkeuring aan de directieraad tot:
  - de beslissingen inzake burgerlijke of fiscale procedures van gerechtelijke of administratieve aard (met inbegrip van beslissingen om minnelijk een einde te maken aan een geschil of procedure), waarvan de inzet of het financieel risico boven € 1 miljoen gaat, met dien verstande dat de beslissingen inzake strafrechtelijke procedures onder de bevoegdheid van de raad van toezicht vallen zonder toepassing van een drempel.
  - de delegatie van bevoegdheden vanuit de directieraad.

#### *4.4.6. Toegang tot adviseurs*

De raad van toezicht stelt procedures op aan de hand waarvan de leden van de raad van toezicht de mogelijkheid hebben om op kosten van de vennootschap onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

## 4.5 Vertegenwoordiging

De vennootschap wordt in en buiten rechte geldig vertegenwoordigd, met inbegrip van de akten voor dewelke de tussenkomst van een openbaar ambtenaar of een notaris vereist is (i) met betrekking tot de materies waarvoor de raad van toezicht exclusief bevoegd is, door twee leden van de raad van toezicht die gezamenlijk handelen, (ii) door twee leden van de directieraad die gezamenlijk handelen of (iii) binnen de beperkingen van het dagelijks bestuur, door elke persoon die het dagelijks bestuur waarneemt, alleen handelend.

## 4.6. Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid moet worden vastgesteld door de raad van toezicht op advies van het benoemings- en remuneratiecomité. Dit moet worden goedgekeurd door de algemene vergadering der aandeelhouders. Er wordt verder verduidelijkt dat het overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV vastgestelde remuneratiebeleid ten laatste en voor het eerst moet worden goedgekeurd door de algemene vergadering die beraadslaagt over jaarrekening van de vennootschap per 31 december 2020. Vanaf dan zal het remuneratiebeleid tevens een integrerend deel uitmaken van onderhavige Corporate Governance Charter van de vennootschap.

## 4.7. Secretaris

De raad van toezicht heeft de secretary general aangeduid als secretaris. De rol en de taken van de secretaris worden toegewezen door de raad van toezicht. De secretaris rapporteert regelmatig aan de raad van toezicht omtrent de wijze waarop de procedures, regels en reglementen van het Corporate Governance Charter van de raad van toezicht worden opgevolgd en nageleefd. Hij voert alle administratieve taken uit (dagorde, notulen, archivering, enz.) en zorgt ervoor dat alle nodige documenten correct worden opgesteld.

De raad van toezicht, de directieraad en de gespecialiseerde comités van de raad van toezicht en van de directieraad hebben toegang tot de secretaris van de vennootschap.

De secretaris zorgt voor een efficiënte informatiestroom in de raad van toezicht, tussen de raad van toezicht, de gespecialiseerde comités en de directieraad.

## 4.8. Evaluatie

Onder leiding van de voorzitter evalueert de raad van toezicht periodiek en minstens om de drie jaar zijn omvang, samenstelling, werking en doeltreffendheid, alsook de interactie met de directieraad.

Bij dit evaluatieproces zal men:

- beoordelen hoe de raad van toezicht functioneert en geleid wordt
- nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken
- de daadwerkelijke bijdrage en betrokkenheid van elke lid van de raad van toezicht bij de besprekingen en de besluitvorming beoordelen
- de samenstelling van de raad van toezicht beoordelen in het licht van de gewenste samenstelling van de raad van toezicht
- de werking en de samenstelling van de gespecialiseerde comités bespreken en

- de samenwerking en communicatie met de directieraad evalueren.

De raad van toezicht kan zich bij deze oefening laten bijstaan door externe deskundigen.

Indien voormelde evaluatieprocedures bepaalde zwakheden aan het licht brengen zal de raad van toezicht hieraan de gepaste oplossingen bieden. Dit kan leiden tot aanpassingen aan de samenstelling of de werking van de raad van toezicht of een gespecialiseerd comité.

## 5. De directieraad

### 5.1 Rol en bevoegdheden

Conform artikel 7:110 van het WvV en artikel 17.1 van de statuten van de vennootschap, bezit de directieraad de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, met uitzondering van:

- de bestuursbevoegdheden die betrekking hebben op het algemeen en strategisch beleid van de vennootschap, dewelke voorbehouden zijn aan de raad van toezicht
- de bevoegdheden die door de GVV-Wet, door het GVV-KB of door de statuten voorbehouden zijn aan de raad van toezicht
- het goedkeuren van de jaarrekening en
- alle handelingen en verrichtingen die aanleiding zouden kunnen geven tot de toepassing van artikel 7:117 van het WvV

De directieraad is verplicht voorafgaandelijk voorstellen ter goedkeuring aan de raad van toezicht voor te leggen ten aanzien van onderstaande onderwerpen:

- de bepaling van het jaarbudget van Intervest
- de afsluiting van alle overeenkomsten voor een vastgoedinvestering of -desinvestering, met een (des)investeringsbedrag van meer dan € 20 miljoen; tot een (des)investeringsbedrag van € 20 miljoen is de directieraad bevoegd, na voorafgaandelijk schriftelijk positief advies van de twee leden van de raad van toezicht die lid zijn van het investeringscomité
- renovatie-, verbouwings- en uitbreidingswerken aan de gebouwen in de bestaande vastgoedportefeuille met een totaal bedrag van meer dan € 1,5 miljoen (excl. BTW); tussen een bedrag van € 0,5 miljoen en € 1,5 miljoen is de directieraad bevoegd, na voorafgaandelijke schriftelijke goedkeuring door het investeringscomité; tot een bedrag van € 0,5 miljoen is de directieraad alleen bevoegd
- de afsluiting van huurovereenkomsten (inclusief erfpacht, vruchtgebruik, onroerende leasing,...) met een totale inkomstenstroom van meer dan € 15 miljoen (*deze inkomstenstroom wordt als volgt berekend: [netto huur/ netto vergoeding per jaar] x [aantal jaren van de overeenkomst] zonder actualisering noch indexering*)
- afsluiten van onderhouds- en beheersovereenkomsten met een totale kost van meer dan € 15 miljoen (*deze kost wordt als volgt berekend: [netto kost per jaar] x [aantal jaren van de overeenkomst] zonder actualisering noch indexering*)
- afsluiten nieuwe kredietovereenkomsten die een verhoging van de kredietcapaciteit van de vennootschap tot gevolg hebben
- het aanwenden van nieuwe financieringsvormen (zoals commercial papers, obligatieleningen, significant afwijkende clausules, enz.)
- het gebruik van derivaten (voor zover toegestaan door de GVV-Wet en het GVV-KB) op een andere wijze dan voorzien in de met de raad van toezicht goedgekeurde policy
- de aanstelling van de onafhankelijke vastgoeddeskundigen in de zin van de GVV-regelgeving
- de beslissingen inzake burgerlijke of fiscale procedures van gerechtelijke of administratieve aard (met inbegrip van beslissingen om minnelijk een einde te maken aan een geschil of procedure), waarvan de inzet of het financieel risico boven € 1 miljoen gaat, met dien verstande dat de beslissingen inzake strafrechtelijke procedures onder de bevoegdheid van de raad van toezicht vallen zonder toepassing van een drempel
- het aangaan van polissen inzake pensioentoezeggingen aan medewerkers

- het openen van bijkantoren in het buitenland en
- de delegatie van bevoegdheden vanuit de directieraad.

Binnen de directieraad wordt de volgende interne bevoegdheidsverdeling vastgelegd:

- voorzitter of ook ceo genaamd ("chief executive officer"), heeft een algemene en coördinerende bevoegdheid en is bevoegd voor de ontwikkeling van de strategie en staat tevens in voor de relatie met de aandeelhouders en draagt de eindverantwoordelijkheid voor de public relations van de vennootschap
- de cfo ("chief financial officer") is bevoegd voor het financieel beheer van de vennootschap
- de sgc ("general counsel & secretary general") leidt het juridische departement (dat o.a. verantwoordelijk is voor het dagelijkse juridische beheer van de vennootschap en haar perimervennootschappen alsook voor de juridische ondersteuning van de operationele activiteiten van de vennootschap) en is verantwoordelijk voor het algemene secretariaat van de vennootschap.

De directieraad en haar leden oefenen hun bevoegdheden uit in overeenstemming met dit Charter, de statuten van de vennootschap, de beslissingen van de directieraad en van de raad van toezicht, de specifieke of algemene richtlijnen van de raad van toezicht, de bepalingen van het WVV en alle andere toepasselijke wettelijke, administratieve of reglementaire bepalingen.

## 5.2 Samenstelling

De directieraad is samengesteld uit minstens drie natuurlijke personen, dewelke benoemd worden door de raad van toezicht als leden van de directieraad, op voorstel van het benoemings- en remuneratiecomité. De leden van de directieraad mogen geen leden zijn van de raad van toezicht.

De huidige leden zijn:

- de chief executive officer (de "ceo");
- de chief financial officer (de "cfo");
- de general counsel & secretary general (de "sgc").

Alle leden van de directieraad zijn uitsluitend natuurlijke personen en moeten permanent over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid beschikken zoals bepaald in de GVV-Wet.

Overeenkomstig de GVV-Wet, is de daadwerkelijke leiding van de vennootschap toevertrouwd aan minstens twee personen, die de titel hebben van "effectieve leider". De leden van de directieraad worden thans beschouwd als effectieve leiders van de vennootschap.

De leden worden door de raad van toezicht benoemd voor een onbepaalde duur, behoudens uitdrukkelijke afwijking door de raad van toezicht.

De raad van toezicht heeft steeds het recht om het mandaat van een lid te beëindigen met een opzegtermijn van 12 maanden. Niettegenstaande het voorgaande, heeft de raad van toezicht in ieder geval het recht het mandaat van een lid *ad nutum* met onmiddellijke ingang te beëindigen, mits betaling van een opzeggingsvergoeding van twaalf maal de maandelijkse vergoeding, verhoogd met

de tegenwaarde van de bijkomende voordelen voor een periode van twaalf maanden, van toepassing op het ogenblik van de beëindiging behoudens in geval het mandaat van het lid van de directieraad beëindigd zou worden wegens grove nalatigheid of opzettelijke fout in zijn hoofde, in welk geval geen vergoeding verschuldigd zal zijn aan het lid van de directieraad.

Het lid kan de overeenkomst op ieder ogenblik opzeggen bij aangetekend schrijven, mits betekening van een opzeggingstermijn van vier maanden. Hij of zij dient evenwel aan te blijven tot redelijkerwijze in de vervanging van zijn of haar mandaat als lid is voorzien, waarbij als totale maximale termijn dat het lid zal aanblijven zes maanden na betekening van de opzegging zal gelden.

### 5.3 Functioneren

De directieraad komt tenminste éénmaal per maand bijeen en telkens wanneer het wordt bijeenge-roepen door de voorzitter, die een bijeenkomst kan vragen uit eigen beweging, of zulks moet doen op het verzoek, schriftelijk of per e-mail, van tenminste twee leden van de directieraad.

Ieder lid kan een verzoek indienen bij de voorzitter om een punt op de agenda te plaatsen.

Bij het begin van elke vergadering zal de directieraad de agenda goedkeuren. Het kan, met eenparig-heid van stemmen, besluiten om extra punten op de agenda te plaatsen die onmiddellijke actie vereisen en die nog niet bekend waren toen de oproeping per elektronische post werd verstuurd.

De vergaderingen van de directieraad worden in principe gehouden achter gesloten deuren. De vergadering kan tevens beslissen om de leden van de raad van toezicht, de werknemers van de vennootschap, professionele adviseurs of andere personen toe te laten de vergadering bij te wonen, zonder stemrecht, telkens hun aanwezigheid wordt beschouwd als noodzakelijk of passend in het licht van de agenda van de vergadering.

De directieraad kan slechts geldig beraadslagen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig is of vertegenwoordigd is. Indien echter bij de eerste bijeenkomst van de directieraad het vereiste aantal niet bereikt wordt, zal hij opnieuw kunnen worden samengeroepen met dezelfde dagorde; bij deze nieuwe vergadering zal hij geldig kunnen beraadslagen, welke ook het aantal aanwezige of hun vertegenwoordigde leden mogen zijn.

De directieraad beraadslaagt op basis van dossiers die alle nodige informatie bevatten om de beslissingen te nemen, en waarvan elk lid vooraf een exemplaar kreeg.

De beslissingen van de directieraad worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van de stemmen oefent de voorzitter een nieuwe of een beslissende stem uit. Onthoudingen, blanco en nietige stemmen worden niet meegerekend voor de berekening van de vereiste meerderheid.

Alvorens over een besluit te stemmen, kan elk lid vragen dat de personen die de vergadering bijwonen en die geen leden zijn, de vergadering verlaten.

Er wordt gestemd over de beslissingen van de directieraad door de handen omhoog te steken, tenzij de voorzitter of tenminste twee leden een geheime stemming zouden vragen.

Een lid dat zich zou onthouden van de stemming, of dat tegenstemt tegen een beslissing die werd aangenomen door de directieraad, kan verzoeken dat zijn bezwaren worden opgenomen in de notulen van de vergadering.

## 5.4 Voorzitter of ceo

De raad van toezicht kiest een voorzitter (“ceo”) uit de leden van de directieraad. De ceo leidt alle vergaderingen van de directieraad en ziet er onder meer op toe dat:

- de vergaderingen van de directieraad goed georganiseerd zijn en efficiënt verlopen
- alle leden steeds tijdig de nodige stukken ontvangen
- de beslissingen van de directieraad juist genotuleerd worden door de secretaris van de vennootschap
- de directieraad zijn intern reglement en de statuten van de vennootschap steeds ter goede trouw naleeft
- de verplichtingen tegenover de raad van toezicht correct nageleefd worden.

Wanneer de ceo afwezig is, wordt zijn functie ad hoc waargenomen door een door hem daartoe aangeduid lid.

De voorzitter van de raad van toezicht dient een nauwe samenwerking met de ceo te onderhouden, waarbij hij de ceo ondersteuning en advies geeft, rekening houdend met de uitvoerende verantwoordelijkheden van de ceo.

## 5.5 Rapportering en evaluatie

Om de raad van toezicht de mogelijkheid te geven toezicht te houden over de werking van de directieraad, overhandigt de directieraad ieder kwartaal een rapport aan de raad van toezicht, waarin ze de volgende aspecten beschrijft:

- de financiële toestand van de vennootschap tijdens het afgelopen kwartaal
- het budget en de financiële toestand van de vennootschap voor het volgende kwartaal, of indien de rapportering gebeurt in het laatste kwartaal van het boekjaar, voor het volgende boekjaar
- een overzicht van aan- en verkopen van vastgoed tijdens het afgelopen kwartaal
- een overzicht van uit te voeren belangrijke renovatiewerken
- een overzicht van alle belangrijke elementen en gebeurtenissen van het afgelopen kwartaal die een substantiële invloed kunnen hebben op de financiële toestand van de vennootschap
- het raamwerk van interne controles en evaluatie van de risico's (jaarlijks rapport).

De leden van de raad van toezicht ontvangen dit rapport uiterlijk één week voor de eerstvolgende vergadering van de raad van toezicht. Tevens wordt een kopie van het rapport bewaard op de zetel van de vennootschap.

Het is de taak van de directieraad om de nodige informatie voor te bereiden en te presenteren aan de raad van toezicht zodat deze laatste op haar beurt de aandeelhouders op een geschikte manier kan inlichten.

Bij dit evaluatieproces zal de raad van toezicht:

- beoordelen hoe de directieraad functioneert en geleid wordt
- nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken



- de daadwerkelijke bijdrage en betrokkenheid van elk lid van de directieraad bij de besprekingen en besluitvorming beoordelen en
- de samenwerking met de raad van toezicht evalueren.

## 6. Gespecialiseerde comités van de raad van toezicht

### 6.1 Algemeen

De raad van toezicht wordt bijgestaan door drie comités die zijn samengesteld uit leden van de raad van toezicht van de vennootschap: het audit- en risicocomité, het benoemings- en remuneratiecomité en het investeringscomité.

De raad van toezicht stelt procedures op aan de hand waarvan comités van de raad van toezicht de mogelijkheid hebben om op kosten van de vennootschap onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

### 6.2 Audit- en risicocomité

In de schoot van de raad van toezicht is een audit- en risicocomité opgericht.

#### 6.2.1. Samenstelling

Het audit- en risicocomité is een adviserend subcomité van de raad van toezicht, samengesteld uit minstens drie leden van de raad van toezicht. Ten minste één lid van het audit- en risicocomité is een onafhankelijk lid van de raad van toezicht. Leden van de directieraad kunnen geen lid zijn van het audit- en risicocomité.

De leden van het audit- en risicocomité worden benoemd en kunnen op ieder ogenblik worden afgezet door de raad van toezicht. De duur van een mandaat van een lid van het audit- en risicocomité mag niet langer zijn dan de duur van zijn mandaat als lid van de raad van toezicht.

De voorzitter van het audit- en risicocomité wordt benoemd door de leden van het comité.

De leden van het audit- en risicocomité moeten deskundig zijn. Het onafhankelijke lid van het comité moet individueel onderlegd zijn op het vlak van boekhouding en/of audit. Daarnaast moet het audit- en risicocomité collectief deskundig zijn. Dit op twee vlakken: op het gebied van de activiteiten van Intervest Offices & Warehouses en op het gebied van boekhouding en audit. Het bewijs van die collectieve en individuele deskundigheid moet blijken uit het jaarverslag van het bestuursorgaan.

Het onafhankelijk lid van de raad van toezicht dat een zitje krijgt in het audit- en risicocomité, moet aan negen onafhankelijkheidscriteria voldoen:

- het onafhankelijk lid van de raad van toezicht mag in de vijf jaar voor zijn benoeming geen lid van de directieraad en geen dagelijks bestuurder geweest zijn in de (verbonden) vennootschap
- hij mag hoogstens drie opeenvolgende mandaten als lid van de raad van toezicht hebben uitgeoefend, met een maximum van twaalf jaar

- in de drie jaar voor zijn benoeming mag hij geen lid van het leidinggevend personeel geweest zijn in de (verbonden) vennootschap.
- hij mag geen vergoeding of andere belangrijke vermogensrechtelijke voordelen ontvangen hebben van de (verbonden) vennootschap (met uitzondering van de tantièmes en de vergoeding als lid van de raad van toezicht of als lid van het toezichthoudend orgaan)
- er zijn ook grenzen op het vlak van de deelnemingen die hij, rechtstreeks of onrechtstreeks, mag aanhouden
- bovendien mag hij geen belangrijke zakelijke relaties hebben met de (verbonden) vennootschap, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder ... van een vennootschap die wel een dergelijke relatie onderhoudt
- hij mag de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe auditor
- hij mag geen lid van de directieraad zijn van een andere vennootschap waarin een lid van de directieraad van de vennootschap zetelt als lid van de raad van toezicht of als lid van het toezichthoudend orgaan; hij mag geen andere belangrijke banden hebben met leden van de directieraad van de vennootschap via zijn functies bij andere vennootschappen of organen
- zijn partner of bloed- of aanverwanten (tot en met de tweede graad) mogen geen lid zijn van de raad van toezicht of de directieraad. Ze mogen evenmin dagelijks bestuurder zijn; ze mogen daarenboven niet zelf in één van de acht hierboven vermelde situaties verkeren.

### 6.2.2. Werking

Het audit- en risicocomité vergadert minstens vier keer per jaar voorafgaand aan de vergadering van de raad van toezicht. Het comité vergadert vaker als de voorzitter van de raad van toezicht of de voorzitter van het audit- en risicocomité dat om bepaalde redenen noodzakelijk achten. Indien noodzakelijk kan er door de leden gebruik gemaakt worden van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen om de vergadering van het comité te houden.

Het auditcomité brengt bij de raad van toezicht geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken, en in ieder geval wanneer de raad van toezicht de jaarrekening, de geconsolideerde jaarrekening en, in voorkomend geval, de voor publicatie bestemde verkorte financiële overzichten opstelt.

Alle vergaderingen van het audit- en risicocomité worden bijgewoond door de ceo en de cfo. Het audit- en risicocomité kan andere leden van de directieraad of zelfs derden uitnodigen om geheel of gedeeltelijk de vergaderingen bij te wonen al naargelang het audit- en risicocomité dit noodzakelijk of nuttig acht. Het comité kan hen wel verzoeken voor bepaalde punten de vergadering te verlaten. Ook de externe auditors kunnen een gedeelte van de vergadering bijwonen. Het audit- en risicocomité mag, binnen zijn verantwoordelijkheidsgebied, informatie vragen aan elke medewerker van de onderneming.

In overleg met de cfo stelt de voorzitter van het audit- en risicocomité de agendapunten op van elke vergadering van het audit- en risicocomité. De directieraad of één van zijn leden kan aan de voorzitter van het audit- en risicocomité vragen om een punt op de agenda van het comité te zetten.

In principe worden de leden van de raad van toezicht minstens zeven kalenderdagen voor de vergadering van het comité uitgenodigd en gedocumenteerd. De aankondiging preciseert de datum, plaats en agendapunten en het ontwerp van de notulen van de vorige vergadering.

De leden worden verondersteld de bezorgde documenten vooraf te bestuderen. Materies die te delicaat zijn om op schrift te worden gesteld, worden uitvoerig besproken tijdens de vergadering. De voorzitter van het audit- en risicocomité ziet er op toe dat de leden precieze, volledige en duidelijke informatie ontvangen. De directieraad is verplicht om alle nodige informatie te leveren en het audit- en risicocomité kan alle gewenste verhelderingen vragen.

De besluiten en adviezen van het audit- en risicocomité worden met meerderheid van stemmen genomen. Bij staking van stemmen is de stem van de voorzitter beslissend.

De secretaris van het comité is de secretaris van de vennootschap. De secretaris is ook verantwoordelijk voor het secretariaat van het audit- en risicocomité en het opstellen van de notulen van zijn vergaderingen. Deze bevatten de verschillende standpunten die tijdens de vergadering werden geformuleerd en de definitieve positie die het comité heeft ingenomen.

Het audit- en risicocomité kan op eigen initiatief om het even welk redelijk en onafhankelijk onderzoek uitvoeren in de vennootschap. Daarbij kan het audit- en risicocomité een beroep doen op zowel personeel en leden van de vennootschapsorganen, als op externe specialisten, voor zover een en ander de concurrentiepositie of de werking van de vennootschap niet in het gedrang brengt.

Het audit- en risicocomité evalueert jaarlijks zijn eigen interne werking en samenstelling en rapporteert daarover aan de raad van toezicht.

### *6.2.3. Taken van het audit- en risicocomité*

Het audit- en risicocomité staat de raad van toezicht bij in de uitvoering van zijn toezicht en controleverantwoordelijkheden en formuleert aanbevelingen betreffende de volgende materies:

#### ***Interne controle (risicobeheer en compliance)***

1. het belang van interne controle en risicobeheer evalueren (ten minste 1 maal per jaar)
2. beoordelen of de onderneming over de aangepaste controlecultuur en controlesystemen beschikt
3. in samenwerking met de directieraad en de (externe) auditors toezicht houden op de belangrijke risico's en de plannen om dergelijke risico's te verminderen
4. in samenwerking met hen eventuele fraude, tekortkomingen en gelijkaardige problemen behandelen
5. het beheer van de financiële risico's
6. voorafgaandelijk de informatie bestuderen die in het Jaarverslag wordt gepubliceerd over de mechanismen voor interne controle en risicobeheer
7. bij belangenconflicten waken over de strikte toepassing van de geldende wettelijke bepalingen en de corporate governance regels binnen de raad van toezicht

#### ***Interne audit***

- periodiek bestuderen van de efficiëntie en de interne organisatie van de interne audit functie (ten minste éénmaal per jaar)
- bestuderen van de draagwijdte van het werk en de auditplannen, met inbegrip van de respectieve thematische audit opdrachten
- beoordelen of de aanbevelingen van de auditor(s) worden toegepast
- de structuur, de kwalificatie en de activiteiten van de interne audit functie controleren

- de belangrijkste resultaten van interne controles beoordelen, met inbegrip van de respons van het management hierop

#### ***Externe audit***

- formuleren van aanbevelingen aan de raad van toezicht over de benoeming van de externe auditor van de vennootschap of de vernieuwing van zijn mandaat, het bedrag van zijn bezoldiging en zijn eventuele ontheffing uit zijn functie
- toezicht houden op zijn onafhankelijkheid en daarbij waken over de bijkomende diensten die de externe auditor levert
- de externe auditor moet zijn onafhankelijkheid jaarlijks aan het audit- en risicocomité bevestigen; hij meldt elk jaar alle bijkomende diensten die hij aan de onderneming geleverd heeft; hij overlegt met het audit- en risicocomité over zaken die zijn onafhankelijkheid kan bedreigen; de externe audit licht het audit- en risicocomité in over belangrijke zaken die bij de wettelijke controle van de jaarrekeningen aan het licht zijn gekomen
- analyseren van de problemen en het voorbehoud die voortvloeien uit de werkzaamheden van de externe auditor
- bestuderen van de draagwijdte van de jaarlijkse auditplannen van de externe auditor
- minstens éénmaal per jaar in afwezigheid van enige vertegenwoordiger de directieraad een specifiek onderhoud hebben met de externe auditor
- de conclusies van de tussentijdse en de jaarlijkse auditverslagen bespreken en beoordelen
- ten minste tweemaal per jaar dient het audit- en risicocomité samen met de interne en externe auditors het interne controleproces te bespreken en voornamelijk de belangrijke zwakke punten van het intern controle proces te evalueren

#### ***Financiële rapportering***

- met de directieraad en eventueel de externe auditor het proces van de voorbereiding en de integriteit van de financiële staten, de tussentijdse financiële verklaringen en alle financiële persmededelingen bestuderen/controleren en zich daarbij meer bepaald toe te leggen op:
  - de eventuele veranderingen van de evaluatieregels en de er aan gekoppelde boekhoudkundige principes
  - de door de externe auditor gevraagde wijzigingen
  - de naleving van de boekhoudkundige normen die van toepassing zijn op de beursgenoteerde vennootschappen en de GVV's
- toezicht houden op de belangrijke accounting- en rapporteringproblemen
- bijzondere aandacht besteden aan complexe en ongewone transacties, reserves voor geschillen en andere onvoorziene gebeurtenissen
- het Jaarverslag controleren vóór de publicatie en nagaan of de informatie over de activiteiten van de onderneming consistent is
- de betrokkenheid van de externe audit bij de financiële rekeningen controleren
- voorstellen of aanbevelingen formuleren voor de aanpassingen aan de praktijk van de financiële rekeningen die het noodzakelijk acht

#### ***Wettelijke bepalingen en administratieve procedures.***

- het nakijken van procedures van de onderneming op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die van toepassing zijn op de beursgenoteerde vennootschappen en de GVV's
- ervoor zorgen dat er bij de voorbereiding van de financiële rekeningen met deze naleving rekening wordt gehouden
- de verslagen van onderzoeken door de regulerende instanties nalezen
- de resultaten van onderzoeken van het management naar frauduleuze daden of niet-naleving van de wetten of reglementeringen nakijken
- ervoor zorgen dat de interne gedragscodes schriftelijk worden vastgelegd en dat er maatregelen worden genomen om ze bekend te maken bij alle medewerkers en de naleving van de gedragscode controleren.

Het audit- en risicocomité dient regelmatig (minstens iedere twee of drie jaar) haar eigen taakomschrijving en doeltreffendheid te evalueren.

#### ***6.2.4. Rapportering en evaluatie***

Het audit- en risicocomité rapporteert na elke comitévergadering haar bevindingen en aanbevelingen rechtstreeks aan de raad van toezicht. Het audit- en risicocomité kan aan de raad van toezicht alle aanbevelingen formuleren die het uit hoofde van zijn advies- en toezichtfunctie noodzakelijk acht.

Het audit- en risicocomité maakt ten behoeve van het Jaarverslag van de raad van toezicht een afzonderlijk verslag op, waarin de samenstelling, de werking en de bevoegdheden van het audit- en risicocomité worden toegelicht.

Het audit- en risicocomité controleert minstens om de twee of drie jaar zijn eigen werkwijze en doeltreffendheid. Het brengt over zijn evaluatie verslag uit bij de raad van toezicht en legt hem eventueel wijzigingsvoorstellen voor wanneer dit noodzakelijk blijkt.

### **6.3 Benoemings- en remuneratiecomité**

De vennootschap heeft beslist om het benoemings- en remuneratiecomité te combineren op grond van bepaling 4.20 van de Code 2020.

#### ***6.3.1. Samenstelling***

Het benoemings- en remuneratiecomité is samengesteld uit ten minste drie leden van de raad van toezicht. Al zijn leden moeten leden van de raad van toezicht zijn, waarvan een meerderheid onafhankelijke leden van de raad van toezicht.

De voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité is ofwel de voorzitter van de raad van toezicht, ofwel een ander lid van de raad van toezicht.

De leden van het benoemings- en remuneratiecomité worden benoemd en kunnen op ieder ogenblik worden afgezet door de raad van toezicht. De duur van een mandaat van een lid van het benoemings- en remuneratiecomité mag niet langer zijn dan de duur van zijn mandaat lid van de raad van toezicht.

### *6.3.2. Werking*

Het benoemings- en remuneratiecomité komt samen telkens wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken naar behoren te vervullen en ten minste tweemaal per jaar. De vergaderingen worden in de mate van het mogelijke georganiseerd vóór het begin van elk boekjaar. Indien noodzakelijk kan er door de leden gebruik gemaakt worden van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen om de vergadering van het comité te houden.

De vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité worden in principe bijeengeroepen door de voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité.

Elk lid van het benoemings- en remuneratiecomité kan echter vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

Leden van de directieraad kunnen uitgenodigd worden om comitévergaderingen bij te wonen en om relevante informatie en inzichten aan te dragen die betrekking hebben op hun verantwoordelijkheid.

Behalve in de gevallen waarin snel moet worden opgetreden, worden de agenda van de vergadering alsook de documentatie ten minste acht (8) dagen vóór de vergadering naar de leden van het benoemings- en remuneratiecomité gezonden.

Het aanwezigheidsquorum voor een vergadering wordt gehaald indien ten minste twee van de leden die vergadering bijwonen.

Indien het comité het nodig acht voor het vervullen van zijn taak, dan kan het beroep doen op het advies van externe deskundigen.

De beslissingen worden door de leden van het comité genomen met meerderheid van de stemmen. Het comité kan andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Geen enkel lid van de raad van toezicht of de directieraad woont de vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité bij waarop zijn eigen vergoeding wordt besproken en geen enkel lid van de raad van toezicht of de directieraad mag betrokken zijn bij een beslissing betreffende zijn eigen remuneratie.

### *6.3.3. Taken*

Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen op het vlak van de benoeming en de remuneratie van de leden van de raad van toezicht en van de directieraad, met inbegrip van de voorzitter en de ceo.

Het benoemings- en remuneratiecomité doet meer in het bijzonder voorstellen aan de raad van toezicht omtrent het remuneratiebeleid voor leden van de raad van toezicht en de directieraad, de jaarlijkse evaluatie van de prestaties van de directieraad en de verwezenlijking van de ondernemingsstrategie op basis van overeengekomen prestatie maatstaven en -doelstellingen.

Het benoemings- en remuneratiecomité werkt plannen uit voor de ordentelijke opvolging van de leden van de raad van toezicht en de directieraad.

Het benoemings- en remuneratiecomité leidt het (her)benoemingsproces van de leden van de raad van toezicht en de leden van de directieraad.

Het benoemings- en remuneratiecomité zorgt ervoor dat er voldoende en regelmatige aandacht is voor de opvolging van de leden van de raad van toezicht en van de directieraad. Het benoemings- en remuneratiecomité zorgt er ook voor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

De bevoegdheden van het benoemings- en remuneratiecomité zijn in het bijzonder:

- In het kader van de benoemingen en evaluaties:
  - selectiecriteria en procedures bestuderen voor de benoeming van de leden van de raad van toezicht en de leden van de directieraad
  - de kandidaturen voor de openstaande mandaten van lid van de raad van toezicht en van de directieraad analyseren in overeenstemming met de statuten
  - de kandidaturen voor de raad van toezicht en de directieraad analyseren
  - de benoeming voorstellen van de ceo
  - geregeld de omvang en de samenstelling van de raad van toezicht evalueren en eventueel aanbevelingen doen aangaande de wijziging van zijn omvang en samenstelling
  - de vragen met betrekking tot de tijdelijke of definitieve vervanging van een lid de directieraad en de raad van toezicht.
- In het kader van de remuneratieprincipes:
  - aan de raad van toezicht voorstellen doen inzake het remuneratiebeleid voor de leden van de raad van toezicht en de directieraad
  - aan de raad van toezicht voorstellen doen over de individuele remuneratie van de leden van de raad van toezicht en de directieraad, met inbegrip van variabele remuneratie en langetermijnprestatiepremies al dan niet gebonden aan aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten, en van vertrekvergoedingen, en waar toepasselijk, de daaruit voortvloeiende voorstellen die de raad van toezicht moet voorleggen aan de algemene vergadering
  - het remuneratieverslag voorbereiden en
  - het remuneratieverslag toelichten.

#### *6.3.4. Rapportering en evaluatie*

Na elke comitévergadering ontvangt de raad van toezicht van de secretaris van het benoemings- en remuneratiecomité een verslag over de besproken bevindingen en aanbevelingen alsook een mondelinge feedback hierover in de volgende vergadering van de raad van toezicht.

Het benoemings- en remuneratiecomité verstrekt de raad van toezicht regelmatig duidelijke informatie over de uitoefening van zijn functies. Het informeert de raad van toezicht over alle domeinen waarop volgens hem moet worden ingegrepen of een verbetering nodig is.

Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen betreffende de nodige stappen die moeten worden ondernomen.

Het comité legt een remuneratieverslag voor aan de raad van toezicht.

Het comité geeft de raad van toezicht regelmatig rekenschap van de uitoefening van zijn taken.

Het benoemings- en remuneratiecomité controleert minstens om de twee of drie jaar zijn eigen werkwijze en doeltreffendheid. Het brengt over zijn evaluatie verslag uit bij de raad van toezicht en legt hem eventueel wijzigingsvoorstellen voor.

## 6.4. Investeringscomité

### 6.4.1. Samenstelling

Het investeringscomité is samengesteld uit minstens twee leden van de raad van toezicht. Minstens één lid van het investeringscomité moet een onafhankelijk lid van de raad van toezicht zijn.

De voorzitter van het investeringscomité wordt benoemd door en onder de leden van het investeringscomité.

### 6.4.2. Werking

Het investeringscomité komt zo vaak samen als zijn doeltreffende werking dit vereist en minstens éénmaal per kwartaal. Indien noodzakelijk kan er door de leden gebruikt gemaakt worden van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen om de vergadering van het comité te houden.

De vergaderingen van het investeringscomité worden in principe bijeengeroepen door de voorzitter van het investeringscomité. Elk lid van het investeringscomité kan echter vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

Leden van de directieraad (die geen lid zijn van het comité) zullen steeds uitgenodigd worden om comitévergaderingen bij te wonen om relevante informatie en inzichten aan te dragen die betrekking hebben op hun verantwoordelijkheid.

Indien het comité het nodig acht voor het vervullen van zijn taak, dan kan het beroep doen op het advies van externe deskundigen.

De beslissingen worden door de leden van het comité genomen met meerderheid van de stemmen.

Na elke comitévergadering ontvangt de raad van toezicht desgevallend via de secretaris een verslag over de besproken bevindingen en aanbevelingen alsook een mondelinge feedback hierover in de volgende vergadering van de raad van toezicht.

### 6.4.3. Taken

De raad van toezicht heeft een investeringscomité opgericht met het oog op het verkrijgen van professioneel advies in investeringsdossiers.

Het investeringscomité bereidt de investerings- en desinvesteringsdossiers voor de raad van toezicht voor en adviseert de raad van toezicht en de directieraad inzake de verwerving en de vervreemding van vastgoed en/of overnames van vastgoedvennootschappen.



#### *6.4.4. Rapportering*

De evaluatie van de prestaties van de (i) leden en (ii) de werking van het investeringscomité gebeurt op permanente basis (i) enerzijds door de leden onderling en (ii) anderzijds door de voltallige raad van toezicht.

Na de evaluatie doet het investeringscomité aanbevelingen aan de raad van toezicht met betrekking tot eventuele wijzigingen.

## 7. Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid van de vennootschap wordt beschreven in een bijlage bij dit Charter en maakt integraal deel uit van dit Charter.

## 8. Onafhankelijke controlefuncties

Elke openbare GVV dient in het kader van haar interne controle, invulling te geven aan interne audit-procedures, een risk-managementbeleid en een integriteitsbeleid. Daarop wordt toegezien door de persoon belast met, respectievelijk, de interne auditfunctie, de risicobeheerfunctie en de compliancefunctie conform artikel 17, §3, 4 en 5 van de GVV-Wet (dit zijn samen de “onafhankelijke controlefuncties”).

In het kader van de omvorming van het statuut van Intervest Offices & Warehouses naar GVV zijn op 27 oktober 2014 dan ook personen aangesteld die zijn belast met de interne auditfunctie, de risicobeheerfunctie en de compliancefunctie.

### Onafhankelijke interne auditfunctie

De interne audit kan worden begrepen als een onafhankelijke beoordelingsfunctie, ingebed in de organisatie, gericht op het onderzoek en de beoordeling van de goede werking, de doeltreffendheid en de efficiëntie van de door de vennootschap gehanteerde processen en procedures bij de uitoefening van haar activiteiten. De persoon verantwoordelijk voor de interne audit kan de verschillende leden van de organisatie in het kader van de uitoefening van hun verantwoordelijkheden voorzien van analyses, aanbevelingen, adviezen, evaluaties en informatie omtrent de onderzochte activiteiten.

Deze interne audit heeft onder meer betrekking op de werking, doeltreffendheid en efficiëntie van processen, procedures en activiteiten inzake:

- a) operationele aangelegenheden: kwaliteit en aangepastheid van systemen en -procedures, organisatiestructuren, beleidslijnen en gehanteerde methoden en middelen t.o.v. doelstellingen
- b) financiële aangelegenheden: betrouwbaarheid van de boekhouding, de jaarrekening en het financiële verslaggevingsproces, en overeenstemming met de geldende (boekhoud-) reglementering
- c) managementaangelegenheden: kwaliteit van de managementfunctie en stafdiensten in het kader van de doelstellingen van de onderneming
- d) risk management en compliance.

Intervest Offices & Warehouses heeft begin 2018 de externe consultant PwC Bedrijfsrevisoren bv (vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Marc Daelman), aangesteld als de persoon die belast is met de interne audit, waarbij een lid van de raad van toezicht van Intervest Offices & Warehouses nv, is aangesteld voor de controle vanuit de vennootschap op de interne auditfunctie zoals waargenomen door PwC Bedrijfsrevisoren en die aldus te beschouwen is als de eindverantwoordelijke voor de interne audit. Het mandaat van PwC Bedrijfsrevisoren als externe consultant heeft een duur van drie jaar en is geëindigd op 31 december 2020. In de schoot van het audit- en risicocomité en de raad van toezicht loopt thans de evaluatie van (de werkzaamheden van de externe consultant

aangaande) de interne audit waarna op korte termijn een nieuwe interne auditopdracht zal worden uitgeschreven en een externe consultant zal worden aangesteld.

## Onafhankelijke risicobeheerfunctie

In het kader van het risicobeheerbeleid zal de vennootschap erover waken dat de risico's waaraan ze is blootgesteld (marktrisico's, operationele risico's, financiële risico's en reglementaire risico's) op een doeltreffende manier worden ingeschat, gecontroleerd en opgevolgd.

Intervest Offices & Warehouses nv heeft met dit doel een persoon belast met de risicobeheerfunctie die verantwoordelijk is voor o.a. het opstellen, uitwerken, bewaken, actualiseren en implementeren van het risicobeheerbeleid en de risicobeheerprocedures.

De onafhankelijke risicobeheerfunctie wordt waargenomen door Vincent Macharis, lid van de directieraad en cfo. Het mandaat is voor onbepaalde duur.

## Onafhankelijke compliancefunctie

Regels betreffende compliance en integriteit zijn bevat in de functie van de compliance officer. De vennootschap heeft een persoon aangesteld als compliance officer, belast met het toezicht op de naleving van de regels inzake marktmisbruik, zoals deze regels onder meer opgelegd worden door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en Verordening EU nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik. De compliance officer ziet er eveneens op toe dat de vennootschap de wetten, de reglementen en de gedragsregels die van toepassing zijn op de vennootschap, naleeft. Om een integere bedrijfscultuur te waarborgen heeft Intervest Offices & Warehouses een interne gedragscode en een procedure voor de melding van onregelmatigheden opgesteld.

Artikel 17, §4 van de GVV-Wet bepaalt dat de openbare GVV *“de nodige maatregelen dient te nemen om blijvend te kunnen beschikken over een passende onafhankelijke compliancefunctie, om de naleving door de openbare GVV, haar bestuurders, effectieve leiding, werknemers en gevolmachtigden te verzekeren van de rechtsregels in verband met de integriteit van het bedrijf van openbare GVV”*.

In artikel 6 van het GVV-KB is bepaald dat de openbare GVV *“de nodige maatregelen dient te nemen om permanent te kunnen beschikken over een passende onafhankelijke compliancefunctie. De compliancefunctie is passend wanneer zij met een redelijke zekerheid de naleving verzekert door de openbare GVV, haar leden van de raad van toezicht, effectieve leiders, werknemers en lasthebbers van de rechtsregels in verband met de integriteit van het bedrijf van openbare GVV”*.

De “onafhankelijke compliancefunctie” kan worden begrepen als een onafhankelijke functie binnen de vennootschap, gericht op het onderzoek naar, en het bevorderen van, de naleving door de onderneming van de regels die verband houden met de integriteit van de activiteiten van de vennootschap. De regels betreffen zowel deze die voortvloeien uit het beleid van de onderneming, het statuut van de onderneming, alsmede andere wettelijke en reglementaire bepalingen. Het gaat met andere woorden om een onderdeel van de bedrijfscultuur, waarbij de nadruk wordt gelegd op eerlijkheid en integriteit en het naleven van hoge ethische normen bij het zakendoen. Daarbij dienen zowel de onderneming als haar medewerkers zich integer te gedragen, d.i. eerlijk, betrouwbaar en geloofwaardig.

De onafhankelijke compliancefunctie wordt waargenomen door Kevin De Greef, lid van de directieraad en sgc. Het mandaat is voor onbepaalde duur.

## 9. Marktmisbruik

Op 3 juli 2016 is de Verordening EU nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en houdende intrekking van de Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124/EG, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (hierna de "Marktmisbruikverordening" of afgekort "MAR" genoemd) in werking getreden. Ingevolge de wet dd. 27 juni 2016 die onder meer strekt tot de gedeeltelijke tenuitvoerlegging van Marktmisbruikverordening, werd eveneens de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten gewijzigd.

### 9.1. Algemeen

In het kader van voormelde Marktmisbruikverordening dient marktmisbruik te worden geïnterpreteerd als handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en marktmanipulatie.

Bij toepassing van artikel 17 MAR is het verboden om a) te handelen met voorwetenschap of trachten te handelen met voorwetenschap, b) iemand anders aan te raden of er toe aan te zetten om te handelen met voorwetenschap of c) voorwetenschap wederrechtelijk mee te delen. Bij toepassing van artikel 18 MAR is het verboden om de markt te manipuleren (zoals marktmanipulatie wordt gedefinieerd in artikel 12 MAR) of de trachten de markt te manipuleren.

Voorwetenschap wordt in overeenstemming met artikel 7 MAR gedefinieerd als elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op Intervest Offices & Warehouses of haar financiële instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten.

Van informatie wordt aangenomen dat zij waarschijnlijk een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van financiële instrumenten, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.

Informatie wordt geacht concreet te zijn indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van financiële instrumenten.

In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden, of dat resulteert in een bepaalde situatie of gebeurtenis, kan deze toekomstige situatie of toekomstige gebeurtenis, alsook de tussenstappen in dat proces die verband houden met het ontstaan of het plaatsvinden van die toekomstige situatie of die toekomstige gebeurtenis, in dit verband als concrete informatie worden beschouwd. Een tussenstap in een in de tijd gespreid proces

wordt beschouwd als voorwetenschap indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor voorwetenschap.

Bij toepassing van artikel 8 MAR doet handel met voorwetenschap zich voor wanneer een persoon die over voorwetenschap beschikt die informatie gebruikt om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft. Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een financieel instrument waarop de informatie betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte, wordt eveneens als handel met voorwetenschap beschouwd.

## 9.2. Openbaarmaking van voorwetenschap

Bij toepassing van artikel 17, lid 1 MAR maakt Intervest Offices & Warehouses voorwetenschap die rechtstreeks betrekking heeft op de vennootschap zo snel als mogelijk openbaar.

In overeenstemming met artikel 17, lid 4 MAR kan Intervest Offices & Warehouses evenwel op eigen verantwoordelijkheid de openbaarmaking van voorwetenschap uitstellen, mits aan elk van de volgende voorwaarden wordt voldaan:

- onmiddellijke openbaarmaking zou waarschijnlijk schade toebrengen aan hun rechtmatige belangen
- het is niet waarschijnlijk dat het publiek door dit uitstel zou worden misleid
- Intervest Offices & Warehouses is in staat de vertrouwelijkheid van de betrokken informatie te garanderen.

In het geval dat Intervest Offices & Warehouses zou beslissen om de openbaarmaking van voorwetenschap uit te stellen, brengt zij de FSMA op de hoogte onmiddellijk nadat de informatie openbaar is gemaakt en zet zij daarbij schriftelijk uiteen op welke wijze aan de voorwaarden voor het uitstel is voldaan.

## 9.3. Preventieve maatregelen ter bestrijding van marktmisbruik

### Lijsten van personen met voorwetenschap

Bij toepassing van artikel 18, lid 1 MAR stelt Intervest Offices & Warehouses lijsten op van de personen die toegang hebben tot voorwetenschap en die bij haar, op basis van een arbeidscontract, werkzaam zijn of anderszins taken verrichten in het kader waarvan zij toegang hebben tot voorwetenschap, zoals adviseurs, accountants of ratingbureaus (de lijst van insiders) en dit op basis van de standaardformulieren zoals opgesteld door de FSMA, werkt zij deze lijst van insiders voortdurend bij overeenkomstig hetgeen bepaald is in artikel 18, lid 4 MAR.

Voormelde lijsten dienen gedurende vijf jaar te worden bewaard en kunnen door de FSMA worden opgevraagd. Intervest Offices & Warehouses neemt alle redelijke maatregelen om er zorg voor te dragen dat de personen die voorkomen op de lijst van insiders schriftelijk verklaren dat zij of de hoogte zijn van hun wettelijke verplichtingen en van de sancties die toepasselijk zijn op handel met voorwetenschap en het wederrechtelijk meedelen van voorwetenschap.

Meldingsplicht van personen met een leidinggevende verantwoordelijkheid omtrent transacties in aandelen of schuldinstrumenten van Intervest Offices & Warehouses

Artikel 19, lid 1 MAR voorziet vanaf 3 juli 2016 in de verplichting voor "personen met leidinggevende verantwoordelijkheid" en de met hen "nauw verbonden personen" (hierna "Meldplichtigen" genoemd) om de transacties die zij voor eigen rekening uitvoeren in aandelen of schuldinstrumenten van Intervest Offices & Warehouses, of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden, te melden aan Intervest Offices & Warehouses en aan de FSMA en dit onverwijld en niet later dan 3 werkdagen na de datum van de transactie.

Een "*persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid*" is een persoon die:

- lid is van een bestuurs- of toezichthoudend orgaan
- een leidinggevende functie heeft maar die geen deel uitmaakt van de onder a) bedoelde organen en die regelmatig toegang heeft tot voorwetenschap die direct of indirect op Intervest Offices & Warehouses betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezit managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van Intervest Offices & Warehouses.

Onder "*nauw verbonden personen*" dient te worden verstaan:

- a) de echtgenoot of echtgenote van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid, dan wel de levenspartner van deze persoon die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd
- b) kinderen die wettelijk ten laste vallen van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid
- c) andere familieleden van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid die op de datum van de transactie in kwestie ten minste het laatste jaar deel hebben uitgemaakt van hetzelfde huishouden als de betrokken persoon
- d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een persoon bedoeld onder a), b) en c) hierboven, die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.

Meldplichtigen melden hun transacties aan Intervest Offices & Warehouses en de FSMA via volgende applicatie voor online melding die door de FSMA is ontwikkeld:

***Nieuwe applicatie voor online melding van transacties van leidinggevend « eMT »***

De in artikel 19, lid 1 MAR bedoelde meldingsplicht is van toepassing zodra het totale bedrag van de transacties binnen een kalenderjaar de drempel van € 5.000 heeft bereikt.

De in artikel 19, lid 1 MAR bedoelde melding dient volgende gegevens te bevatten:

- a) naam en contactgegevens van de persoon met leidinggevend verantwoordelijkheid of, in voorkomend geval, naam van de persoon die nauw met deze persoon nauw verbonden is
- b) reden van de melding
- c) naam van de betrokken emittent (Intervest Offices & Warehouses nv)
- d) beschrijving en kenmerken van het financieel instrument

- e) aard van de transactie(s) (d.w.z. verwerving of vervreemding) en vermelding van het feit dat de transactie al dan niet verband houdt met de uitoefening van een aandelenoptieprogramma of met de specifieke voorbeelden opgenomen in artikel 19, lid 7 MAR
- f) datum en plaats van de transactie(s) en
- g) prijs en omvang van de transactie(s); in het geval van een transactie waarbij financiële instrumenten als zekerheid worden verstrekt en voorzien is in een mogelijke waardeverandering, moet dit feit worden vermeld, samen met de waarde van de financiële instrumenten op de datum dat ze als zekerheid worden verstrekt.

In afwijking op artikel 19, lid 3, eerste en tweede alinea, MAR worden de gemelde transacties openbaar gemaakt door de FSMA op haar website, in plaats van door Intervest Offices & Warehouses.

Intervest Offices & Warehouses stelt de personen met leidinggevende verantwoordelijkheid binnen de vennootschap schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van artikel 19 MAR. Intervest Offices & Warehouses stelt een lijst op van alle personen met leidinggevende verantwoordelijkheden en de nauw met hen in verband staande personen. De personen met leidinggevende verantwoordelijkheden stellen op hun beurt de nauw verbonden personen schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van artikel 19 MAR en bewaren een afschrift van deze kennisgeving.

#### Gesloten periode

Bij toepassing van artikel 19, lid 11 MAR dient een persoon met leidinggevende verantwoordelijkheden binnen Intervest Offices & Warehouses nv zich in principe te onthouden van het uitvoeren van transacties voor eigen rekening of voor rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks, van een derde partij die verband houden met aandelen of schuldinstrumenten van Intervest Offices & Warehouses nv of met derivaten of andere daaraan gekoppelde financiële instrumenten. De raad van toezicht van Intervest Offices & Warehouses heeft de gesloten periodes bepaald als volgt:

- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van de jaarcijfers van Intervest Offices & Warehouses
- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van kwartaal- of halfjaarcijfers van Intervest Offices & Warehouses
- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een prospectus voor een aandelenemissie van Intervest Offices & Warehouses.

\*\*\*\*\*

# Bijlagen



## Inhoud

1. Inleiding tot het remuneratiebeleid .....	2
2. Remuneratie van de leden van de raad van toezicht van Interinvest .....	3
3. Remuneratie van de leden van de directieraad van Interinvest .....	4
3.1 Vaste vergoeding .....	5
3.1.1 Basisvergoeding .....	5
3.1.2 Risicovoorzieningen en voordelen van alle aard .....	5
3.2 Variabele vergoeding .....	6
3.2.1 Korte termijn .....	6
3.2.2 Lange termijn .....	7
3.2.3 Uitgestelde betaling .....	8
3.2.4 Terugvorderingsrecht .....	8
3.3 Pensioen .....	9
3.4 Contractuele provisies .....	9
3.4.1 Minimumdrempel aandelen .....	9
3.4.2 Vertrekprovisies / vertrekbepalingen .....	10
4. Remuneratiebeleid in het kader van de bredere populatie .....	10
5. Governance .....	11

## 1. Inleiding tot het remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid van Intervest Offices & Warehouses nv (hierna: "Intervest") is opgemaakt in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV), met de wet van 12 mei 2014 betreffende de Gereguleerde Vastgoedvennootschappen ("GVV-Wet") en met de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code ("Code 2020"). Dit remuneratiebeleid is van toepassing vanaf 1 januari 2020, is goedgekeurd door de raad van toezicht die heeft plaatsgevonden op 11 februari 2021 en is onder voorbehoud van zijn goedkeuring door de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die plaatsvindt op 28 april 2021.

### Objectieven van het beleid

Het remuneratiebeleid houdt rekening met de verantwoordelijkheden en tijdsbesteding van de leden van de raad van toezicht en de leden van de directieraad.

Het is bedoeld om de betrokkenen bij het beheer van Intervest een zodanige vergoeding aan te bieden, die mogelijk maakt om

- de gewenste betrokkenen aan te trekken, te behouden en te motiveren
- rekening te houden met de kenmerken en de uitdagingen van de vennootschap
- en tegelijk, samenhang te bewaren tussen de vergoeding van de bedrijfsleiders en deze van alle personeelsleden
- terwijl de risico's gezond en efficiënt beheerd worden
- en de kosten voor de diverse vergoedingen onder controle worden gehouden.

Het heeft ook tot doel om de duurzame waardecreatie in de vennootschap te bevorderen en bij te dragen tot de concrete uitvoering van de strategie, onder meer door

- de bepaling van financiële en niet-financiële prestatiecriteria voor de variabele bezoldiging, die direct bijdragen tot de bedrijfsstrategie, de langetermijnbelangen en de duurzaamheid van Intervest
- te voorzien in een variabele vergoeding, zowel op korte als op lange termijn

Het remuneratiebeleid van Intervest moet op deze manier een nauwe band creëren tussen de belangen van haar bedrijfsleiders en deze van de vennootschap, haar aandeelhouders en alle andere betrokken partijen.

### Marktperspectief

Intervest wil de betrokkenen vergoeden op een niveau dat vergelijkbaar is met de vergoedingen die andere vennootschappen met een vergelijkbare omvang en activiteit voor gelijkaardige functies betalen.

Om op de hoogte te blijven van de vergoedingen die op de markt gelden, neemt de vennootschap deel aan benchmarks die sociale secretariaten of gespecialiseerde consultants organiseren. Ze gaat ook soms te rade bij deze specialisten, buiten enige benchmarkoefening.

## 2. Remuneratie van de leden van de raad van toezicht van Intervest<sup>2</sup>

Intervests vergoeding van de leden van de raad van toezicht is gericht op het aantrekken en behouden van gekwalificeerde en competente personen. De structuur van de vergoeding is zodanig bepaald dat de belangen van het bedrijf worden behartigd op middellange en lange termijn. Bij het vastleggen van de vergoeding wordt er rekening gehouden met de verantwoordelijkheden, de technische aard van de aangelegenheden die onder de bevoegdheid van de raad van toezicht en zijn gespecialiseerde comités vallen, alsook met de rol van de voorzitter bij de voorbereiding en coördinatie van de werkzaamheden van de raad van toezicht.

Het niveau en de structuur van de remuneratie worden daarnaast ook afgetoetst aan de hand van een benchmarkanalyse binnen vergelijkbare ondernemingen.

De vergoeding van de leden van de raad van toezicht is als volgt samengesteld:

Component	Raad van toezicht	Comités
Vaste vergoeding	Leden van de raad van toezicht ontvangen een vaste jaarlijkse vergoeding, waarbij (i) de voorzitter van de raad van toezicht een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 60.000 ontvangt en (ii) de andere leden van de raad van toezicht een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 30.000 ontvangen.	Een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 5.000 wordt toegekend aan de voorzitter van het audit- en risicocomité, het benoemings- en remuneratiecomité en het investeringscomité.
Zitpenningen	Een zitpenning wordt toegekend, bestaande uit EUR 1.000 per lid van de raad van toezicht, per vergadering van de raad van toezicht.  Zitpenningen zijn enkel verschuldigd bij fysieke vergaderingen, conference calls of andere vergaderingen op afstand en de leden van de raad van toezicht kunnen geen aanspraak maken op onkostenvergoedingen, zoals kilometervergoeding, restaurantkosten, etc. tenzij voorafgaand schriftelijk toestemming werd verleend door de voorzitter van de raad van toezicht in het kader van een uitzonderlijke opdracht.	Een zitpenning wordt toegekend, bestaande uit EUR 1.000 (i) per lid van het audit- en risicocomité, per vergadering van audit- en risicocomité, (ii) per lid van het benoemings- en remuneratiecomité, per vergadering van het benoemings- en remuneratiecomité en (iii) per lid van investeringscomité, per vergadering van investeringscomité.  Zitpenningen zijn enkel verschuldigd bij fysieke vergaderingen, conference calls of andere vergaderingen op afstand en de comitéleden kunnen geen onkostenvergoedingen claimen, zoals kilometervergoeding, restaurantkosten, etc. tenzij voorafgaande

<sup>2</sup> Dit onderdeel van het bezoldigingsbeleid is gecoördineerd overeenkomstig de wijzigingen in het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders op 26 april 2023 met ingang tot nader order vanaf het financieel jaar dat aanvangt op 1 januari 2023.

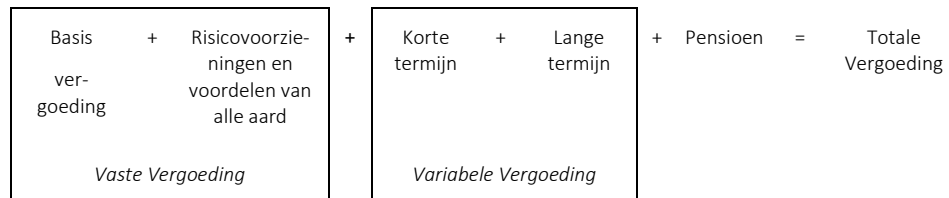
		schriftelijke goedkeuring werd gegeven door de voorzitter van de raad van toezicht in het kader van een uitzonderlijke opdracht.
Variabele vergoeding	Niet aangeboden	Niet aangeboden
Aandelen gerelateerde vergoeding	Intervest kent geen vergoeding in aandelen toe aan de leden van de raad van toezicht en wijkt daardoor af van de Code 2020 principe 7.6. De vennootschap is heden de mening toegedaan dat de langetermijnbelangen van aandeelhouders reeds voldoende worden behartigd. De context hieromtrent wordt uitgebreid uiteengezet in de Corporate governance verklaring in het jaarverslag. Het is de leden van de raad van toezicht wel toegestaan individueel aandelen te verwerven van de vennootschap mits inachtneming van de regels aangaande transacties voor eigen rekening in aandelen of andere schuldinstrumenten van de vennootschap of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee verbonden zijn.	
Voordelen van alle aard / pensioen	Niet aangeboden	Niet aangeboden
Vergoeding van gemaakte kosten	De leden van de raad van toezicht worden niet vergoed voor onkosten tenzij hier voorafgaandelijke en schriftelijke goedkeuring voor werd gegeven door de voorzitter van de raad van toezicht in het kader van een uitzonderlijke opdracht.	
Andere	Een specifieke vergoeding kan toegekend worden aan de leden van de raad van toezicht in geval van bijzondere opdrachten opgelegd door de raad.	

### 3. Remuneratie van de leden van de directieraad van Interinvest

De remuneratie van de leden van de directieraad heeft als doel een nauwe band te creëren tussen de belangen van deze leden en deze van de vennootschap, haar aandeelhouders en alle andere betrokken partijen. Daarnaast doelt het beleid om het mogelijk te maken de gewenste personen aan te trekken, te behouden en te motiveren, rekening houdend met de kenmerken en uitdagingen van de vennootschap.

Interinvest wil de leden van de directie op een niveau vergoeden dat conform is met de vergoeding van vergelijkbare vennootschappen in termen van omvang en activiteit. Om een marktconforme vergoeding tot stand te brengen neemt Interinvest deel aan benchmarks georganiseerd door sociale secretariaten of externe consultants.

De totale vergoeding van de leden van de directieraad bestaat uit de volgende elementen (die elk afzonderlijk in meer detail worden behandeld in de volgende secties):



### 3.1 Vaste vergoeding

#### 3.1.1 Basisvergoeding

##### Doel en link met de strategie

De basisvergoeding houdt rekening met de rollen en verantwoordelijkheden van de leden van de directieraad. Het is bedoeld om de betrokkenen aan te trekken en te behouden.

##### Werking

Deze basisvergoeding is bepaald in functie van de individuele verantwoordelijkheden en vaardigheden van elk lid van de directieraad en is onafhankelijk van elk vennootschapsresultaat. Daarnaast wordt het bedrag van de jaarlijkse basisvergoeding bepaald op basis van vergelijkingen met de vergoedingen die op de markt voor een vergelijkbare functie gelden in een vergelijkbare vennootschap.

##### Opportuniteit

Deze vergoeding wordt jaarlijks, op 1 januari van elk jaar geïndexeerd.

Op voorstel van het benoemings- en remuneratiecomité buigt de raad van toezicht zich geregeld, op het einde van het kalenderjaar, over het bedrag voor de basisvergoeding, om te bepalen of dit bedrag gewijzigd moet worden en zo ja, in welke mate. Typisch betreft dit proces geen significante verhogingen behalve in het geval van bijvoorbeeld wijzigingen qua verantwoordelijkheden. Bij het bepalen van de wijzigingen in de bedragen wordt ook rekening gehouden met de evoluties geobserveerd in de markt. Desgevallend wordt de nieuwe vaste vergoeding betaald vanaf 1 januari van het volgende jaar.

##### Prestatiemaatstaven

Geen

#### 3.1.2 Risicovoorzieningen en voordelen van alle aard

##### Doel en link met de strategie

Intervest biedt marktconforme risicovoorzieningen en voordelen van alle aard aan die geschikt zijn om de juiste personen aan te trekken en te behouden.

### **Werking**

De meeste leden van de directieraad komen in aanmerking voor het ontvangen van risicovoorzieningen en voordelen van alle aard, dewelke worden aangeboden in lijn met competitieve marktpraktijk en dewelke hoofdzakelijk omvatten, maar niet gelimiteerd zijn tot de volgende:

- Bedrijfswagen
- Bedrijfsleidersverzekering dewelke kan worden verdeeld over overlijden, pensioen en invaliditeit

### **Opportuniteit**

Formele beleidslijnen bepalen de representatieve waarde van elk van deze risicovoorzieningen en voordelen van alle aard.

### **Prestatiemaatstaven**

Geen

## **3.2 Variabele vergoeding**

### *3.2.1 Korte termijn*

#### **Doel en link met de strategie**

Het principe van de variabele vergoeding op korte termijn maakt het mogelijk dat er een nauwe band wordt gecreëerd tussen de belangen van de leden van de directieraad en deze van de vennootschap. De variabele vergoeding op korte termijn motiveert het behalen van uitdagende prestatiecriteria.

### **Werking**

De prestatiedoelstellingen worden uitdrukkelijk en ten laatste vastgelegd bij aanvang van het boekjaar door de raad van toezicht op voorstel van het benoemings- en remuneratiecomité. Deze criteria zijn gekoppeld aan de globale prestaties van de vennootschap en de individuele prestaties.

De variabele vergoeding op korte termijn voor de leden van de directieraad wordt bepaald aan de hand van objectief meetbare en individuele prestatiecriteria. Deze prestatiecriteria omvatten enerzijds (voor de meerderheid) criteria met betrekking tot het collectief niet recurrent resultaatgebonden voordeel van de onderneming en anderzijds (voor de minderheid) individuele/ functiegebonden criteria. Voor de ceo zullen deze individuele criteria betrekking hebben op de bedrijfsstrategie, organisatie, governance en bedrijfscultuur, waar deze voor de andere leden van de directieraad betrekking zullen hebben op specifieke objectieven voor de functies in kwestie.

De evaluatie van de prestatiedoelstellingen is onderwerp van bespreking en analyse in een zitting van het benoemings- en remuneratiecomité. De variabele vergoeding kan enkel worden toegekend indien

aan de prestatiedoelstellingen over de aangeduide referentieperiode werd voldaan. In hoeverre de financiële criteria werden gerealiseerd, wordt na het afsluiten van het boekjaar gecontroleerd aan de hand van de boekhoudkundige en financiële gegevens die worden geanalyseerd binnen het auditcomité. Een evaluatie van de niet-financiële criteria gebeurt door het benoemings- en remuneratiecomité ofwel op basis van een gemotiveerd voorstel van de voorzitter van de raad van toezicht (indien het de prestatie van de ceo betreft) ofwel op basis van een gemotiveerd voorstel van de ceo in overleg met de voorzitter van de raad van toezicht (indien het de prestaties van de overige leden van de directieraad betreft). Het benoemings- en remuneratiecomité bezorgt haar advies en voorstel tot remuneratie vervolgens aan de raad van toezicht. Op basis van het gerealiseerde resultaat wordt de variabele vergoeding door de raad van toezicht toegekend aan elk lid van de directieraad.

De korte termijn variabele vergoeding wordt uitbetaald in het eerste kwartaal van het dienstjaar volgend op het kalenderjaar.

### **Opportuniteit**

Het bedrag van de korte termijn variabele vergoeding kan maximaal 175.000 EUR bedragen voor de ceo. Voor de andere leden van de directieraad zal dit in elk geval lager liggen.

### **Prestatiemaatstaven**

Zoals hierboven vermeld, wordt de variabele vergoeding bepaald aan de hand van enerzijds (voor de meerderheid) objectief meetbare en anderzijds individuele / functiegebonden prestatiecriteria.

In overeenstemming met artikel 35, §1 van de GVV-Wet, zijn de criteria voor de toekenning van de variabele vergoeding of van het deel van de variabele vergoeding dat van de resultaten afhangt, nooit gekoppeld aan specifieke of transactie gerelateerde verrichtingen.

### *3.2.2 Lange termijn*

#### **Doel en link met strategie**

Het principe van de variabele vergoeding op lange termijn maakt het mogelijk dat er een nauwe band wordt gecreëerd tussen de belangen van de leden van de directieraad en deze van de vennootschap en van haar aandeelhouders. De variabele vergoeding op lange termijn motiveert het behalen van uitdagende objectief meetbare prestatiecriteria.

#### **Werking**

De variabele vergoeding op lange termijn wordt om de drie jaar toegekend. Titularissen die nieuw in positie zijn, hebben de mogelijkheid om later in te lopen in het lopende plan. Dit gaat gepaard met een pro-rata toekenning van de vergoeding.

De variabele bezoldiging op lange termijn wordt door de raad van toezicht vastgelegd en bepaald aan de hand van objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van drie jaar.

De prestatiedoelstellingen worden uitdrukkelijk en ten laatste vastgelegd bij aanvang van het eerste boekjaar van de driejaarlijkse performantieperiode door de raad van toezicht op voorstel van het benoemings- en remuneratiecomité. De prestatiecriteria hebben betrekking op de lange termijn aandeelhouderswaardecreatie van de onderneming en op het uitbouwen van Intervests strategisch plan.

De evaluatie van de prestatiedoelstellingen is onderwerp van bespreking en analyse in een zitting van het benoemings- en remuneratiecomité. De variabele vergoeding kan enkel worden toegekend indien aan de prestatiedoelstellingen over de aangeduide referentieperiode werd voldaan. In hoeverre de financiële criteria werden gerealiseerd, wordt na het afsluiten van het laatste boekjaar van de driejaarlijkse performantieperiode gecontroleerd aan de hand van de boekhoudkundige en financiële gegevens die worden geanalyseerd binnen het auditcomité. Het benoemings- en remuneratiecomité bezorgt haar advies en voorstel tot remuneratie vervolgens aan de raad van toezicht. Op basis van het gerealiseerde resultaat wordt de variabele vergoeding door de raad van toezicht toegekend aan elk lid van de directieraad. Daarenboven heeft het benoemings- en remuneratiecomité, mits toestemming van de raad van toezicht, de mogelijkheid om binnen een vooraf vastgelegd bereik dat maximum 25 % bedraagt en enkel in geval van uitzonderlijke omstandigheden, de evaluatie via eigen oordeel aan te passen. Desgevallend zal de onderliggende redenering steeds toegelicht worden in het remuneratieverslag over het jaar in kwestie.

De lange termijn variabele vergoeding wordt uitbetaald in het eerste kwartaal volgend op de referentieperiode van drie jaar.

### **Opportuniteit**

Het bedrag van de lange termijn variabele vergoeding kan maximaal 525.000 EUR bedragen voor de volledige drie-jarige referentieperiode voor de ceo. Voor de andere leden van de directieraad zal dit in elk geval lager liggen.

### **Prestatiemaatstaven**

Zoals hierboven vermeld, wordt de variabele vergoeding bepaald aan de hand van objectief meetbare prestatiecriteria (zowel financieel als niet-financieel) die betrekking hebben op enerzijds aandeelhouderswaardecreatie en anderzijds het uitbouwen van Intervests strategisch plan.

In overeenstemming met artikel 35, §1 van de GVV-Wet, zijn de criteria voor de toekenning van de variabele vergoeding of van het deel van de variabele vergoeding dat van de resultaten afhangt, nooit gekoppeld aan specifieke of transactie gerelateerde verrichtingen.

#### *3.2.3 Uitgestelde betaling*

In dit kader voldoet het remuneratiebeleid van Intervest aan Artikel 7:91 WvV. In concreto wordt de variabele remuneratie voor een lid van de directieraad tenminste voor 25% gebaseerd op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria die worden gemeten over een periode van ten minste twee jaar, en voor (nogmaals) 25% op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria die worden gemeten over een periode van ten minste drie jaar.

#### *3.2.4 Terugvorderingsrecht*

In de overeenkomsten met de effectieve leiders wordt er contractueel voorzien in een clawback mechanisme waarbij de vennootschap het recht heeft om een variabele remuneratie geheel of gedeeltelijk terug te vorderen van de begunstigde tot één jaar na uitbetaling ervan indien in die periode blijkt dat de uitbetaling heeft plaatsgevonden op basis van onjuiste informatie over het bereiken



van de aan de variabele remuneratie ten grondslag liggende prestatiedoelstellingen of over de omstandigheden waarvan de variabele remuneratie afhankelijk was gesteld en dat dergelijke onjuiste informatie bovendien te wijten is aan fraude door de begunstigde.

### 3.3 Pensioen

#### **Doel en link met de strategie**

Intervest voorziet in een competitieve vergoeding qua pensioen.

#### **Werking**

In geval deze worden aangeboden, gebeurt dit in lijn met competitieve marktpraktijk en aan de hand van een systeem van vaste bijdragen.

#### **Opportuniteit**

Formele beleidslijnen bepalen de representatieve waarde van deze pensioenvoorzieningen.

#### **Prestatiemaatstaven**

Geen

### 3.4 Contractuele provisie

De rechten en verplichtingen die verbonden zijn aan de functies van de leden van de directieraad zijn formeel vastgelegd in een managementovereenkomst die de belangrijkste bepalingen bevat in verband met de uitoefening van hun mandaat, de vertrouwelijkheid van de informatie waar zij toegang tot hebben, de voorwaarden voor de verbreking van de overeenkomst, enz.

#### *3.4.1 Minimumdrempel aandelen*

Intervest wijkt af van principe 7.9 van de Code 2020 doordat er aan de leden van de directieraad niet wordt aanbevolen om een minimumdrempel aandelen van Intervest aan te houden. De vennootschap is van mening dat door middel van de onderliggende performantiecriteriën bij de variabele beloning reeds voldoende een link wordt gelegd met de langetermijnbelangen. De context hieromtrent wordt uitgebreid uiteengezet in de corporate governance verklaring in het jaarverslag.

De leden van de directieraad hebben echter wel de mogelijkheid om individueel aandelen te verwerven van de vennootschap mits inachtneming van de regels aangaande transacties voor eigen rekening in aandelen of andere schuldinstrumenten van de vennootschap of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee verbonden zijn.

### 3.4.2 Vertrekprovisies / vertrekbepalingen

De raad van toezicht heeft steeds het recht om het mandaat van een lid van de directieraad te beëindigen met een opzegtermijn van 12 maanden. Niettegenstaande het voorgaande, heeft de raad van toezicht in ieder geval het recht het mandaat *ad nutum* met onmiddellijke ingang te beëindigen, mits betaling van een opzeggingsvergoeding van twaalf maal de maandelijkse vergoeding, verhoogd met de tegenwaarde van de bijkomende voordelen voor een periode van twaalf maanden, van toepassing op het ogenblik van de beëindiging behoudens in geval het mandaat beëindigd zou worden wegens grove nalatigheid of opzettelijke fout in zijn hoofde, in welk geval geen vergoeding verschuldigd zal zijn.

Voor andere componenten van het remuneratiepakket kunnen specifieke provisie gelden bij vertrek.

## 4. Remuneratiebeleid in het kader van de bredere populatie

De raad van toezicht heeft het benoemings- en remuneratiecomité de opdracht gegeven om voor alle personeel de voorstellen te onderzoeken die de directieraad jaarlijks doet aangaande het globaal verhogingsbudget (buiten index) van de vaste vergoedingen van de personeelsleden van Intervest (dus buiten de leden van de directieraad), evenals aangaande het globaal budget van de variabele vergoedingen die aan de medewerkers worden toegekend. Het comité interageert met de ceo over de kwestie, en houdt tegelijk de raad van toezicht op de hoogte van de belangrijkste voornoemde beslissingen, globaal en niet individueel. De raad van toezicht heeft het comité ook de opdracht gegeven om zich uit te spreken over de voorstellen van de ceo met betrekking tot de aanwerving en de aanvankelijke vergoeding, evenals tot elke herziening van de vergoeding (in ruime zin) van bepaalde andere personen die kernfuncties uitoefenen in de vennootschap en die verantwoordelijk zijn voor een team.

Het remuneratiebeleid voor de leden van de directieraad is ontworpen rekening houdend met de principes en objectieven die in het begin van dit beleid werden meegegeven en voor de volledige onderneming gelden. Daardoor toont de remuneratie een aantal gelijkenissen met het bredere remuneratieraamwerk van de onderneming, met name:

- de vergoeding op korte termijn wordt voor zowel de directieraad als het bredere personeelsbestand bepaald aan de hand van dezelfde financiële performantiecriteriën
- de proportie van variabele vergoeding voor de leden van de directieraad is echter hoger aangezien zij naast vergoeding op korte termijn, ook een vergoeding op lange termijn ontvangen

## 5. Governance

### Remuneratiebeleid

Dit remuneratiebeleid maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter van Intervest en is te lezen op de website van de Vennootschap.

Het remuneratiebeleid is onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering bij elke belangrijke wijziging en, in ieder geval, minstens om de vier jaar. Bij een herziening van het remuneratiebeleid zullen de beschrijving en de uitleg van alle significante wijzigingen voorgelegd worden in het remuneratiebeleid.

De stemming van de aandeelhouders over het remuneratiebeleid op de algemene vergadering is bindend. Indien de algemene vergadering het nieuwe voorgestelde beleid niet goedkeurt, beloont Intervest haar leden van de raad van toezicht en leden van de directieraad overeenkomstig het bestaande goedgekeurde remuneratiebeleid en legt Intervest op de volgende algemene vergadering een herzien beleid ter goedkeuring voor.

### Afwijking van het beleid

De raad van toezicht kan, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, tijdelijk afwijken van het beleid in uitzonderlijke omstandigheden en is beperkt tot de beloningselementen van het beleid. Afwijkingen van het beleid worden in het remuneratierapport vermeld.

### Beleid met betrekking tot nieuwe aanwervingen

Voor zowel interne als externe aanwervingen / benoemingen in de directieraad zal de raad van toezicht de vergoedingen bepalen in overeenstemming met het beleid zoals in dit document gedefinieerd. Daarnaast kan de raad van toezicht overwegen enkele van de volgende punten toe te passen:

- afhankelijk van de datum van benoeming of datum van indiensttreding kan de raad van toezicht discretie toepassen in het zetten van pro rata jaarlijkse bonus doelstellingen en bedragen en / of een pro rata toekenning van de lange termijn variabele vergoeding
- in het geval van interne promoties kunnen toezeggingen die gedaan werden voorafgaand aan de benoeming tot directielid blijven behouden worden
- in geval van externe aanwervingen kunnen intekenbonussen worden toegekend, ter dekking van vergoedingen die de persoon verliest door het verlaten van vorige werkgevers; dit wordt openbaar gemaakt als onderdeel van het voorstel tot benoeming van dat lid van de directieraad.

### Dialog met aandeelhouders

Er werd rekening gehouden met de stemmen en de adviezen van de aandeelhouders over het remuneratiebeleid sinds de meest recente stemming op het beleid door de algemene vergadering. Daarnaast gaat Intervest ook de dialoog aan, als deel van de jaarlijkse remuneratiecyclus, met aandeelhouders en proxy advisors en wordt er rekening gehouden met hun visie op de beloning van bestuurders in het algemeen.

### **Remuneratieverslag**

Het verslag over de remuneratie dat jaarlijks opgenomen wordt in de corporate governance verklaring van het jaarlijks Financieel verslag, vermeldt de manier waarop het remuneratiebeleid werd toegepast tijdens het boekjaar. De algemene vergadering van de Vennootschap spreekt zich elk jaar uit over het remuneratieverslag.

### **Bepaling remuneratie**

Op advies van het benoemings- en remuneratiecomité keurt de raad van toezicht de belangrijkste voorwaarden van de contracten / remuneratie van de ceo en de andere leden van de directieraad goed. Voor de leden van de directieraad gebeurt dit op basis van een gemotiveerd advies van de ceo aan het benoemings- en remuneratiecomité (voor zover het de eigen bezoldiging niet betreft).

Het benoemings- en remuneratiecomité bestaat uitsluitend in meerderheid uit onafhankelijke leden van de raad van toezicht. Zo kunnen potentiële belangenconflicten betreffende de bepaling, de herziening en de uitvoering van het remuneratiebeleid van de leden van de directieraad op een gepaste manier voorkomen worden. Bovendien zijn de leden van de directieraad niet aanwezig wanneer het benoemings- en remuneratiecomité beraadslaagt over hun bezoldiging. Daarnaast zijn ook de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten van toepassing.

De vergoeding van de leden van de raad van toezicht van Intervest wordt bepaald door de algemene vergadering van Intervest, op voorstel van haar raad van toezicht, die zelf voorstellen heeft gekregen van het benoemings- en remuneratiecomité.