HUISHOUDELIJK REGLEMENT
VAN HET DIRECTIECOMITÉ VAN BEFIMMO NV

Inleiding

De Raad van Bestuur (hierna ook aangeduid als de 'Raad'), heeft een Directiecomité ingesteld waaraan hij zijn bestuursbevoegdheden heeft overgedragen overeenkomstig artikel 19 van de statuten van Befimmo NV (hierna ook aangeduid als de 'Vennootschap').

Deze delegatie heeft geen betrekking op:

- de uitstippeling van de strategie en van het algemeen beleid;
- de handelingen die de wet of de statuten voorbehouden aan de Raad van Bestuur;
- buiten de aangelegenheden die de wet of de statuten voorbehouden, de handelingen en beslissingen die de Raad van Bestuur besluit binnen zijn eigen bevoegdheid te houden ('voorbehouden aangelegenheden', opgesomd in Artikel 4 van huidig Huishoudelijk Reglement).

Overeenkomstig artikel 14 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen (GVV) wordt de effectieve leiding van de Vennootschap door de Raad van Bestuur toevertrouwd aan de leden van het Directiecomité, die ook de titel van 'Effectieve Bedrijfsleiders' dragen.

Het Directiecomité is een beslissingsorgaan met collegiale verantwoordelijkheid en werking.

Het Directiecomité herziet periodiek zijn Huishoudelijk Reglement en stelt, in voorkomend geval, de Raad van Bestuur voor om de aanpassingen die het wenselijk zou achten, goed te keuren.

Huidig Huishoudelijk Reglement van het Directiecomité werd op 5 oktober 2016[1] goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Artikel 1 – Samenstelling van het Directiecomité

De leden van het Directiecomité worden aangeduid door de Raad van Bestuur, op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

De huidige leden van het Directiecomité zijn:

- de Chief Executive Officer (de 'CEO')
- de Chief Financial Officer (de 'CFO')
- de Chief Operational Officer (de 'COO')
- de General Counsel & Secretary General (de 'SGC')

[1] Met invoegetreding op 17 oktober 2016.

Befimmo

Artikel 2 – Rol van het Directiecomité

Het Directiecomité heeft volgende rol:

- voorstellen doen aan de Raad van Bestuur op het gebied van strategie en algemeen beleid;

- de strategie uitvoeren die de Raad van Bestuur heeft uitgestippeld, met inbegrip van de beslissingen om zakelijke rechten op vastgoed of aandelen van Vastgoedmaatschappijen te verwerven of over te dragen;

- instaan voor het operationeel beheer van de onderneming en daar verslag over uitbrengen aan de Raad van Bestuur.

Artikel 3 – Aangelegenheden voorbehouden aan de Raad van Bestuur krachtens de wet of de statuten

Krachtens de wet en de statuten is de Raad onder meer met volgende beslissingen belast (onvolledige lijst):

- de strategie en het algemeen beleid van de Vennootschap bepalen (met inbegrip op het vlak van Human Resources, communicatie, IT/cyberveiligheid, enz.);

- de jaarrekeningen afsluiten, de halfjaarlijkse en driemaandelijkse rekeningen van de Vennootschap opmaken en alle nodige maatregelen treffen om de integriteit en de tijdige publicatie van deze documenten en van alle andere financiële of niet-financiële informatie van betekenis (prospectus, persberichten, enz.) te waarborgen;

- het beheersverslag aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders opmaken, dat onder meer bestaat uit de corporate governance verklaring en het remuneratieverslag;

- de gewone en buitengewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van de Vennootschap bijeenroepen;

- uitspraak doen over het gebruik van het toegestane kapitaal;

- de bijzondere rapporten aan de Raad van Bestuur opmaken, waarin de wet voorziet (toegestaan kapitaal, inbreng in natura, fusie- en splitsingsverslagen, enz.);

- beslissen over de structuur van het uitvoerend management van de Vennootschap en de bevoegdheden en opdrachten bepalen die individueel of collectief worden toevertrouwd aan de Effectieve Bedrijfsleiders; de Effectieve Bedrijfsleiders aanwerven en beslissen over hun bezoldiging, na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité; de prestaties van de Effectieve Bedrijfsleiders en de uitvoering van de strategie van de Vennootschap beoordelen;

- de waarden van de Vennootschap bepalen;

- beslissen over het risiconiveau dat de Raad aanvaardbaar acht;

- toezicht houden op de prestaties van de Commissaris en de interne auditfunctie, rekening houdend met het onderzoek dat het Auditcomité uitvoert;

- de structuren en procedures invoeren die de goede werking en het vertrouwen van de aandeelhouders bevorderen, onder meer de mechanismen om belangenconflicten te voorkomen en te beheren.

Artikel 4 – Aangelegenheden voorbehouden voor de Raad van Bestuur buiten de handelingen en beslissingen die voorbehouden zijn krachtens de wet of de statuten

- de bepaling van het budget;

- de afsluiting van de huurovereenkomsten (erfpachtovereenkomsten, vruchtgebruik, …) met betrekking tot een waardering van meer dan 50 MEUR[2];

- de afsluiting van alle overeenkomsten voor een vastgoedinvestering of -desinvestering, met betrekking tot een waardering van meer dan 50 MEUR;

- ingaan op aanbestedingen en offerte-aanvragen[3] en algemeen beslissen over alle overeenkomsten of handelingen die de Vennootschap verbinden voor een totaal bedrag, over de hele duur van het contract of de verbintenis, van meer dan 50 MEUR;

- de beslissingen inzake burgerlijke of fiscale procedures van gerechtelijke of administratieve aard[4] (met inbegrip van de beslissingen om minnelijk een einde te maken aan een geschil of een procedure), waarvan de inzet of het financieel risico boven de 5 MEUR gaat, met dien verstande dat de beslissingen inzake strafrechtelijke procedures of die een reputatierisico inhouden onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen zonder toepassing van een drempel;

- de beslissingen met betrekking tot financiering en dekking die niet opgenomen zijn in het financieel beleid, in het dekkingsbeleid of in het budget (bijvoorbeeld de financiering van een onbegroot vastgoedproject) en de openbare operaties;

- de verwerving of de overdracht van alle roerende waarden (de afgeleide of gestructureerde producten inbegrepen), voor een bedrag van meer dan 1 MEUR, met uitsluiting van de verwerving en de overdracht van afgeleide en gestructureerde producten die worden gebruikt in het kader van het dekkingsbeleid, zolang ze binnen het kader van het dekkingsbeleid of binnen het budget blijven;

- beslissen over de beleggingen in liquide middelen op 6 maanden of meer;

- beslissingen, handelingen en overeenkomsten met betrekking tot de Effectieve Bedrijfsleiders;

- de aanstelling van de onafhankelijke vastgoedexperts in de zin van de GVV-regelgeving;

- elke beslissing die buiten het strategisch kader of het algemeen beleid zou vallen, zoals ze door de Raad van Bestuur werden vastgelegd.

Artikel 5 – Bestuursbevoegdheden en verantwoordelijkheden van het Directiecomité

---

[2] Dit bedrag wordt als volgt berekend: [huur/vergoeding per jaar] x [aantal jaren van de overeenkomst] zonder actualisering noch indexering.

[3] De antwoorden op de oproepen tot kandidaturen zijn niet geplafonneerd, omdat ze geen verbintenis vormen, in tegenstelling tot offertes voor aanbestedingen.

[4] Onder meer het indienen van klachten, protest, juridische stappen zoals dagvaarding, beslag, bezwaar, beroep, afstand van geding.

Bijgevolg omvatten de bestuursbevoegdheden van het Directiecomité onder meer volgende aangelegenheden:

- de analyse, de opmaak en het voorstel, onder begeleiding van de Gedelegeerd Bestuurder, van het beleid en van de algemene strategie van de Vennootschap, om voor te leggen aan de Raad van Bestuur (met inbegrip van de algemene beleidslijnen voor het financieel beheer, het risicobeheer, de opmaak van het budget, enz.);

- uitwerken, voorbereiden en voorleggen van voorstellen aan de Raad van Bestuur of aan zijn gespecialiseerde Comités in elke aangelegenheid die onder hun bevoegdheid valt;

- aan de Raad van Bestuur de volledige, stipte, betrouwbare en juiste voorbereiding van de financiële staten en van de andere financiële en niet-financiële informatie voorleggen, overeenkomstig de boekhoudkundige en regelgevingsnormen en de beleidslijnen van de Vennootschap, evenals een objectieve beoordeling van de financiële toestand van de Vennootschap;

- het onderzoek van de investerings- en desinvesteringsprojecten en desbetreffende aanbevelingen aan de Raad van Bestuur, met betrekking tot een waardering van meer dan 50 MEUR;

- het onderzoek van de ontwerpen van huurovereenkomsten (vruchtgebruik, erfpacht, …) en desbetreffende aanbevelingen aan de Raad van Bestuur, met betrekking tot een waardering van meer dan 50 MEUR[5];

- de onderhandeling en de afsluiting van alle onroerende investerings- of desinvesteringsovereenkomsten met betrekking tot een waardering van 50 MEUR of minder;

- de onderhandeling en de afsluiting van alle huurovereenkomsten (vruchtgebruik, erfpacht, …) met betrekking tot een waardering van 50 MEUR of minder;

- algemeen, ingaan op offerte-aanvragen en beslissen over elke andere overeenkomst of handeling die de Vennootschap verbindt voor een totaal bedrag, over de hele duur van het contract of van de verbintenis, van minder dan 50 MEUR[6];

- de beslissingen met betrekking tot burgerlijke of fiscale procedures van gerechtelijke of administratieve[7] aard (met inbegrip van minnelijk een einde maken aan een geschil of een procedure), waarvan de inzet of het financieel risico onder een bedrag van 5 MEUR ligt, met dien verstande dat de beslissingen inzake strafrechtelijke procedures of die een reputatierisico inhouden onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur vallen zonder toepassing van een drempel;

- de uitvoering van het beheer van de financiële schuldenlast en de invoering van een dekkingsbeleid, overeenkomstig het financieel beleid of het budget (bijvoorbeeld de afsluiting van een financieringscontract of van een dekkingsinstrument);

---

[5] Dit bedrag wordt als volgt berekend: [huur/vergoeding per jaar] x [aantal jaren van de overeenkomst] zonder actualisering noch indexering.

[6] De antwoorden op de oproepen tot kandidaturen zijn niet geplafonneerd, omdat ze geen verbintenis vormen, in tegenstelling tot offertes voor aanbestedingen.

[7] Onder meer het indienen van klachten, protest, juridische stappen zoals dagvaarding, beslag, bezwaar, beroep, afstand van geding.

- de verwerving of de overdracht van effecten voor een bedrag van 1 MEUR of minder, met dien verstande dat de verwerving en de overdracht van de afgeleide of gestructureerde producten die worden gebruikt in het kader van de uitvoering van het dekkingsbeleid niet aan deze limiet onderworpen zijn, zolang ze binnen het kader van het dekkingsbeleid of binnen het budget blijven;

- beslissen over de beleggingen in liquide middelen op minder dan 6 maanden;

- de gewone bedrijfsvoering van Befimmo NV, dat onder meer volgende aspecten omvat (zonder dat deze opsomming beperkend is):
    - het commercieel, operationeel en technisch beheer van het vastgoedpark;
    - de opmaak van de financieringsschema's in verband met de investeringsprojecten;
    - de handelingen die gepaard gaan met het fiscaal beheer van de Vennootschap: verwerking van de informatie-aanvragen van de fiscale autoriteiten, ondertekening van alle documenten of aangiftes aan de belastingadministraties op federaal of lokaal vlak of aan een buitenlandse fiscale administratie;
    - communicatie met de administratieve autoriteiten, de controle- en de marktautoriteiten (onderzoek en beheer van de erkenningsprocedures, diverse rapporteringen, update van gegevens, enz.).

- de organisatie en het beheer van de ondersteunende functies, zoals:
    - de human resources, met inbegrip van de aanwerving, de opleiding en de verloning van de medewerkers, met uitzondering van de beslissingen, handelingen en overeenkomsten betreffende de Effectieve Bedrijfsleiders;
    - de juridische en fiscale aangelegenheden;
    - het financieel, administratief en juridisch beheer van de dochterondernemingen;
    - de beheerscontrole en de interne audit: invoering van de interne controles (systemen voor de identificatie, de beoordeling, het beheer en de opvolging van de financiële en andere risico's), op basis van het referentiekader dat de Raad van Bestuur goedkeurde, onafgezien van de opvolgingsrol van de Raad van Bestuur;
    - verslag uitbrengen aan de Raad van Bestuur, aan de FSMA en aan de commissaris(sen) over de beoordeling van het intern controlesysteem;
    - de interne en externe communicatie (buiten de mededelingen die bedoeld worden onder bovenstaand punt 3);
    - de informatica.

Het Directiecomité neemt het initiatief om aan de Raad van Bestuur elke transactie voor te leggen, zelfs deze die tot zijn delegatieperimeter behoort, die het Comité nodig vindt om hem voor te leggen, door haar aard, de bijhorende risico's of wegens de betrokken partijen.

Wanneer een operatie uit verschillende luiken of transacties bestaat, zijn de bovengenoemde drempels van toepassing voor de operatie in haar geheel en niet voor elk luik of elke transactie afzonderlijk.

Artikel 6 – Activiteitenverslag

Op elke vergadering van de Raad van Bestuur en minstens driemaandelijks, brengen de Gedelegeerd Bestuurder en de andere leden van het Directiecomité verslag uit aan de Raad van Bestuur over de belangrijke aspecten van het operationeel beheer. Ze verschaffen de Raad van Bestuur alle informatie van betekenis met betrekking tot minstens volgende aangelegenheden:

- de ontwikkelingen die van invloed zijn op de activiteiten van de Vennootschap en de wijzigingen van haar strategische context;
- de financiële vooruitzichten en resultaten van de Vennootschap, evenals een beoordeling van haar financiële toestand;
- de huidige of potentiële grote geschillen;
- de geregelde opvolging van alle kwesties die onder de bevoegdheden van de Raad van Bestuur vallen.

Dit Verslag wordt minstens 8 dagen voor de vergadering van de Raad van Bestuur waarvoor het bestemd is, ingediend.

Artikel 7 – Werkwijze

- Het Directiecomité is een beslissingsorgaan met collegiale verantwoordelijkheid en werking: zijn beslissingen worden bij consensus van zijn leden genomen, die de verantwoordelijkheid ervoor collegiaal delen. Als er niet tot een consensus kan gekomen worden, wordt het punt of het dossier in kwestie op de agenda van de vergadering van de Raad van Bestuur geplaatst om te beraadslagen en te beslissen.

- De leden van het Directiecomité nemen de nodige maatregelen om een klimaat van vertrouwen en nauwe onderlinge samenwerking te scheppen, door bij te dragen tot open besprekingen en tot de constructieve uiteenzetting van de uiteenlopende standpunten.

- Het Directiecomité komt zo vaak samen als nodig, onder voorzitterschap van de Gedelegeerd Bestuurder en in principe één keer per week. Het kan, voor zover nodig, op gelijk welk ander tijdstip bijeengeroepen worden door de Voorzitter of wanneer minstens twee leden van het Directiecomité dit wensen.

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

- Het Directiecomité kan op zijn vergaderingen elke persoon uitnodigen van wie het de aanwezigheid nuttig acht.

- De dossiers van de vergaderingen van het Directiecomité worden gecentraliseerd en bedeeld door de General Counsel & Secretary General, die ook instaat voor de opmaak van de verslagen. De verslagen zijn een samenvatting van de besprekingen en bevatten de beslissingen die het Directiecomité heeft genomen. Ze worden goedgekeurd door de leden van het Comité en er wordt een exemplaar bewaard in de archieven van Befimmo NV. De Gedelegeerd Bestuurder, de General Counsel & Secretary General of een ander Lid van het Comité zijn elk gemachtigd om de kopieën of uittreksels van de beraadslagingsverslagen te certificeren.

Artikel 8 – Aansluiting bij de Corporate Governance regels

De leden van het Directiecomité verbinden er zich toe om de regels die van toepassing zijn op Befimmo NV na te leven, met name de wetgeving over de Gereglementeerde Vastgoedvennootschappen, de bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code, de statuten van Befimmo NV, het Corporate Governance Charter van Befimmo NV, de Ethische Code van Befimmo NV, de regels om marktmisbruik te voorkomen, evenals huidig Huishoudelijk Reglement.

Artikel 9 – Belangen- en functieconflicten

De leden van het Directiecomité handelen in het belang van de Vennootschap. Ze organiseren hun persoonlijke en professionele zaken zodanig dat elk rechtstreeks of onrechtstreeks belangenconflict met de Vennootschap vermeden wordt.

Ze brengen het Directiecomité op de hoogte van potentiële belangenconflicten en onthouden er zich in voorkomend geval van om te beraadslagen en te stemmen over het betrokken punt, overeenkomstig de procedures ter voorkoming van belangenconflicten, die opgenomen zijn in het Wetboek van Vennootschappen, in de GVV-wetgeving en in het Governance Charter van Befimmo NV.

Daarnaast wordt het punt of het dossier waarop het belangenconflict betrekking heeft, op de agenda van de vergadering van de Raad van Bestuur geplaatst voor beraadslaging en beslissing.

Artikel 10 – Verrichtingen op de effecten van de Vennootschap

Met betrekking tot verrichtingen op effecten van de Vennootschap, zijn de leden van het Directiecomité onderworpen aan de regels ter voorkoming van machtsmisbruik die in de Dealing Code van Befimmo NV staan.

Ze moeten onder meer voorafgaand aan elke verrichting de Compliance Officer op de hoogte brengen en zich schikken naar de bekendmakingsprocedures waarin de toepasselijke wetgeving voorziet.

Artikel 11 – Bepaling van de doelstellingen, beoordeling van de prestatie en vergoeding

De vergoeding van de leden van het Directiecomité wordt bepaald, overeenkomstig het Remuneratiebeleid van Befimmo NV (dat een integrerend deel is van het Governance Charter), door de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité en na raadpleging van de Gedelegeerd Bestuurder betreffende de vergoeding van de andere leden van het Directiecomité dan hijzelf.

Elke jaar legt de Raad van Bestuur, op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité, de doelstellingen van de leden van het Directiecomité vast voor het/de komende boekjaar/-jaren en beoordeelt hun prestatie van het voorbije jaar, overeenkomstig het Remuneratiebeleid van Befimmo NV. Deze beoordeling dient onder meer om te beslissen over de gedeeltelijke of volledige toekenning van het variabel gedeelte van hun jaarlijkse vergoeding.

De betaling van de variabele vergoeding van de leden van het Directiecomité is gespreid over een periode van drie jaar en de definitieve toekenning van het gedeelte van de variabele vergoeding waarvan de betaling is uitgesteld, is onderworpen aan vooraf bepaalde en objectief meetbare prestatiecriteria op middellange en lange termijn.

Artikel 12 – Vertegenwoordiging van de Vennootschap

De Vennootschap is geldig vertegenwoordigd in alle handelingen en alle verplichtingen ten opzichte van alle derden of openbare of private administraties:

- ofwel door twee Bestuurders die gezamenlijk handelen;
- ofwel binnen de perken van de bestuursbevoegdheden die aan het Directiecomité verleend werden, door twee leden van het genoemd comité die gezamenlijk handelen;

- ofwel door de afgevaardigde voor het dagelijks bestuur, binnen de limieten van het dagelijks beheer.

***