

Intern reglement van het managementcomité van Retail Estates

1. Algemeen

De raad van bestuur van Retail Estates heeft een managementcomité ingesteld waaraan hij bepaalde, duidelijk omschreven bestuursbevoegdheden heeft gedelegeerd. Het managementcomité is een informeel comité en geen directieraad in de zin van artikel 7:104 WvV.

Dit intern reglement werd op 20 mei 2022 goedgekeurd door de raad van bestuur, met ingang van 1 juni 2022.

Het managementcomité herziet periodiek zijn intern reglement en stelt, in voorkomend geval, de raad van bestuur voor om de aanpassingen die het wenselijk zou achten, goed te keuren.

2. Verantwoordelijkheden

Het managementcomité ondersteunt de CEO bij het waarnemen van het uitvoerend management van de vennootschap. Het managementcomité bespreekt met de raad van bestuur en de CEO, en adviseert hen met betrekking tot, het management van de vennootschap in overeenstemming met de waarden, de strategie, het algemeen beleid en het budget van de vennootschap, zoals bepaald door de raad van bestuur.

Conform de delegatie, waartoe de raad van bestuur besliste op 20 mei 2022, met ingang van 1 juni 2022, behoren volgende taken tot de bevoegdheden van het managementcomité:

- de analyse, de opmaak en het voorstel, onder leiding van de CEO, 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/de forecast);
- de operationele leiding van de vennootschap;
- het uitwerken, voorbereiden en voorleggen van voorstellen aan de raad van bestuur of aan zijn gespecialiseerde comités in elke aangelegenheid die onder hun bevoegdheid valt;
- zorgen voor de totstandkoming van interne controle, onverminderd de toezichhoudende rol van de raad van bestuur, gebaseerd op het referentiekader dat goedgekeurd werd door de raad van bestuur;
- een volledige, tijdige, betrouwbare en accurate voorbereiding van de financiële staten (o.a. de jaarrekeningen) van de vennootschap en van andere materiële financiële en niet-financiële informatie om voor te leggen aan de raad van bestuur, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en de boekhoudkundige en andere regelgevingsnormen en het beleid van de vennootschap ter zake, 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 10 miljoen euro;

- de onderhandeling en de afsluiting van alle onroerende investerings- of desinvesteringsovereenkomsten met betrekking tot een waardering van 10 miljoen euro of minder;
- de beslissingen met betrekking tot burgerlijke of fiscale procedures van gerechtelijke of administratieve aard (met inbegrip van minnelijke beëindiging van geschillen of procedures), waarvan de inzet of het financieel risico onder een bedrag van 1 miljoen euro 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 verwerving of de overdracht van effecten voor een bedrag van 1 miljoen euro 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;
- beslissingen over de beleggingen in liquide middelen op minder dan 6 maanden;
- het commercieel, operationeel en technisch beheer van het vastgoedpark, o.a. in het kader van investerings- en desinvesteringsbeslissingen en de opvolging van het budget;
- 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.); en
- de organisatie en het beheer van de ondersteunende functies, zoals:
 - de human resources;
 - de juridische en fiscale aangelegenheden;
 - het financieel, administratief en juridisch beheer van de dochterondernemingen voor rekening van de vennootschap;
 - 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); te gelegener tijd alle noodzakelijke informatie aan de raad van bestuur bezorgen voor de uitvoering van zijn verplichtingen;
 - verantwoording en rekenschap afleggen aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn taken; en
 - het managementcomité neemt na overleg met de voorzitter het initiatief om aan de raad van bestuur elke transactie voor te leggen, zelfs deze die tot zijn delegatieperimeter

behoort, die het managementcomité 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.

De vennootschap zal binnen de perken van bovenstaande aangelegenheden rechtsgeldig vertegenwoordigd zijn door twee leden van het managementcomité, gezamenlijk handelend (zie hiervoor meer in punt 5.10).

Deze delegatie heeft geen betrekking op:

- de uitstippeling van de strategie en van het algemeen beleid; en
- de handelingen en beslissingen die de wet of de statuten voorbehouden aan de raad van bestuur.

3. Samenstelling

De raad van bestuur benoemt en ontslaat de leden van het managementcomité, in overleg met de CEO, rekening houdend met de nood aan een evenwichtig uitvoerend team.

Het managementcomité bestaat uit volgende personen:

- de Chief Executive Officer (CEO) van de vennootschap;
- de Chief Financial Officer (CFO) van de vennootschap;
- de Chief Investment Officer (CIO) van de vennootschap; en
- de Chief Legal Officer (CLO) van de vennootschap .

De CEO zit het managementcomité voor.

4. Activiteitenverslag

Minstens driemaandelijks, brengen CEO en de andere leden van het managementcomité verslag uit aan de raad van bestuur over de belangrijke aspecten van het operationele beheer. Ze verschaffen de raad van bestuur alle informatie van betekenis met betrekking tot minstens de 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;
- de huidige of potentiële grote geschillen;
- de belangrijkste beslissingen van het managementcomité; en
- de stand van zaken naar aanleiding van de opvolging van alle kwesties die onder de bevoegdheden van de raad van bestuur vallen.

Het managementcomité streeft ernaar het activiteitenverslag minstens 7 dagen voor de vergadering van de raad van bestuur waarvoor het bestemd is ter kennis te brengen aan de bestuurders.

Het managementcomité zal op transparante wijze communiceren met de raad van bestuur. De voorzitter zal steeds op de hoogte worden gehouden.

5. Werking

Interne werking

Het managementcomité is een beslissingsorgaan met collegiale verantwoordelijkheid en werking.

In desbetreffend geval kan de voorzitter van het managementcomité op zijn initiatief of op verzoek van twee andere leden, de besproken kwestie ter stemming voorleggen. De beslissing wordt dan met meerderheid van stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde leden genomen. Bij staking van stemmen is de stem van de voorzitter beslissend. De leden van het managementcomité 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 managementcomité komt zo vaak samen als nodig, onder voorzitterschap van de CEO 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 managementcomité dit wensen.

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

De dossiers van de vergaderingen van het managementcomité worden gecentraliseerd en bedield door de Chief Legal Officer, die ook instaat voor de opmaak van de verslagen. De verslagen zijn een samenvatting van de besprekingen en bevatten de beslissingen die het managementcomité heeft genomen. Ze worden goedgekeurd door de leden van het managementcomité en er wordt een exemplaar bewaard in de archieven van de vennootschap. De CEO en de Chief Legal Officer zijn elk gemachtigd om de kopieën of uittreksels van de beraadslagingsverslagen te certificeren.

Verantwoordelijkheden CEO als voorzitter managementcomité

De verantwoordelijkheden van de CEO als voorzitter van het managementcomité zijn:

- voorzitten, leiden en organiseren van de goede werking van het managementcomité;
- leiding, steun en advies geven aan de andere leden van het managementcomité bij de uitvoering van hun individuele operationele verantwoordelijkheden;
- optreden als belangrijkste woordvoerder van de vennootschap tegenover de buitenwereld;
- bij de raad van bestuur verslag uitbrengen van de belangrijkste initiatieven en beslissingen die door het managementcomité werden genomen bij de uitoefening van zijn functies.

Samenwerking CEO als voorzitter managementcomité met de voorzitter van de raad van bestuur

De CEO staat als voorzitter van het managementcomité in voor een vlotte samenwerking met de voorzitter van de raad van bestuur. Dit houdt onder meer het volgende in:

- handhaven van een permanente communicatie en dialoog met de voorzitter van de raad van bestuur in een open en positief klimaat;
- vastleggen van objectieven in overleg met de voorzitter van de raad van bestuur voor de leden van het managementcomité, hun prestatie evalueren en aan het remuneratie- en benoemingscomité voorstellen voor hun bezoldiging formuleren;
- samen met de voorzitter van de raad van bestuur de agendapunten van de raad van bestuur voorbereiden en met hen alle kwesties bespreken in alle gebieden voor informatie en oriëntatie die nodig zijn voor de goede harmonie tussen het managementcomité en de raad van bestuur.

6. Aansluiting bij de Corporate Governance regels

De leden van het managementcomité verbinden er zich toe om de regels die van toepassing zijn op de vennootschap na te leven, met name het WVV, de GVV-wetgeving, de bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code 2020, de statuten van de vennootschap, het Corporate Governance Charter, het Verhandelingsreglement en de Klokkenluidersregeling van de vennootschap en de overige codes die de vennootschap heeft of nog zal aannemen, evenals dit intern reglement.

7. Belangen- en functieconflicten

De leden van het managementcomité 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 managementcomité 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 WVV, in de GVV-wetgeving en in het Corporate Governance Charter van de vennootschap.

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.

8. Verrichtingen op de effecten van de vennootschap

Met betrekking tot verrichtingen op effecten van de vennootschap, zijn de leden van het managementcomité onderworpen aan de regels ter voorkoming van marktmisbruik die in het Verhandelingsreglement van de vennootschap 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.

9. Bepaling van de doelstellingen, beoordeling van de prestatie en vergoeding

De vergoeding van de leden van het managementcomité wordt bepaald, overeenkomstig het remuneratiebeleid van de vennootschap, door de raad van bestuur op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité en na raadpleging van de CEO betreffende de vergoeding van de andere leden van het managementcomité dan hijzelf.

Elke jaar legt de raad van bestuur, op voorstel van het remuneratie- en benoemingscomité, de doelstellingen van de leden van het managementcomité vast voor het/de komende boekjaar/-jaren en beoordeelt hun prestatie van het voorbije jaar, overeenkomstig het remuneratiebeleid. Deze beoordeling dient onder meer om te beslissen over de gedeeltelijke of volledige toekenning van het variabel gedeelte van hun jaarlijkse vergoeding.

10. 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 bijzondere lastgeving die de raad van bestuur aan het managementcomité heeft toegekend, door twee leden van het managementcomité;
- ofwel door de CEO, binnen de limieten van het dagelijks bestuur.