

**CORPORATE GOVERNANCE
CHARTER**



Huidige versie goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 27 oktober 2022

INLEIDING

Dit Corporate Governance Charter (het **CG-Charter**) is gebaseerd op de bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code (editie 2020) (de **CGC**). Het is een aanvulling op de corporate governance bepalingen zoals vervat in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten van de Vennootschap.

De corporate governance regels hebben als doel een efficiënt en transparant beheer van en performante controle over de Vennootschap. De Raad van Bestuur is van oordeel dat duidelijke afspraken omtrent deugdelijk bestuur bijdragen tot waardecreatie op lange termijn en tot een werkzaam evenwicht tussen het ondernemerschap enerzijds en de toezichtfunctie anderzijds.

De Raad van Bestuur heeft als doelstelling vooropgezet om de principes van de CGC zo nauwgezet mogelijk na te leven.

Elke afwijking van de CGC wordt omschreven in artikel 6 van dit CG-Charter en de gegronde redenen voor dergelijke afwijking (conform het “pas toe of leg uit” principe) zullen duidelijk worden uiteengezet in de jaarlijkse Corporate Governance Verklaring in het jaarverslag.

Dit CG-Charter wordt aangevuld door een aantal bijlagen die er integraal deel van uitmaken:

- Intern reglement van de Raad van Bestuur;
- Beleid inzake transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap en haar Bestuurders en leden van het uitvoerend management – Belangenconflicten;
- Regels ter voorkoming van misbruik van voorkennis;
- Intern reglement van het Audit- en Risicocomité;
- Intern reglement van het Benoeming- en Remuneratiecomité;
- Intern reglement van het Global Leadership Team.

INHOUDSOPGAVE

Clausule	Pagina
1. BEGRIPPENLIJST	4
2. STRUCTUUR EN ORGANISATIE	5
3. AANDEELHOUDERS	6
4. REFERENTIECODE INZAKE CORPORATE GOVERNANCE	8
5. DIVERSEN	9

BIJLAGEN

1. INTERN REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR
2. BELEID INZAKE TRANSACTIES EN ANDERE CONTRACTUELE BANDEN TUSSEN DE VENNOOTSCHAP EN HAAR BESTUURDERS EN LEDEN VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT – BELANGENCONFLICTEN
3. REGELS TER VOORKOMING VAN MISBRUIK VAN VOORKENNIS
4. INTERN REGLEMENT VAN HET AUDIT- EN RISICOCOMITE
5. INTERN REGLEMENT VAN HET BENOEMINGS- EN REMUNERATIECOMITE
6. INTERN REGLEMENT VAN HET GLOBAL LEADERSHIP TEAM

1. BEGRIPPENLIJST

1.1 In dit Corporate Governance Charter hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

Audit- en Risicocomité betekent het als zodanig in artikel 4.2 van het intern reglement van de Raad van Bestuur (zie bijlage 1) aangeduid comité.

Benoemings- en Remuneratiecomité betekent het als zodanig in artikel 4.2 van het intern reglement van de Raad van Bestuur (zie bijlage 1) aangeduid comité.

CEO betekent *Chief Executive Officer* van de Vennootschap, zijnde de persoon belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap.

CFO betekent *Chief Financial Officer* van de Vennootschap, zijnde de persoon belast met het dagelijks financieel bestuur van de Vennootschap.

CG-Charter betekent dit Corporate Governance Charter en al zijn bijlagen.

CGC betekent de Belgische Corporate Governance Code.

CG-Verklaring betekent de jaarlijkse verklaring inzake deugdelijk bestuur in het Jaarverslag overeenkomstig artikel 3:6 van het WVV.

Comité betekent, ten aanzien van de Raad van Bestuur, elk comité door de Raad van Bestuur opgericht als bedoeld in artikel 4.2 van het intern reglement van de Raad van Bestuur (zie bijlage 1).

Commissaris betekent de commissaris van de Vennootschap die overeenkomstig titel 4 van Boek III van het WVV is belast met de controle van de jaarrekening van de Vennootschap.

Directiecomité betekent het als zodanig in overeenstemming met 524bis van het (oude) W. Venn. door de Raad van Bestuur opgericht comité.

Dochtervennootschap heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 1:15 van het WVV.

Gedragscode betekent het ethisch charter waarin de verwachtingen staan ten aanzien van het leiderschap van de Vennootschap alsook ten aanzien van de werknemers in termen van verantwoordelijk en ethisch gedrag.

Groep betekent de Vennootschap evenals de vennootschappen waarover de Vennootschap (gezamenlijke) controle uitoefent in de zin van artikel 1:14 van het WVV.

Global Leadership Team betekent het door de Raad van Bestuur opgestelde comité ter vervanging van het Directiecomité zoals beschreven in artikelen 7:85 en verder van het WVV dat instaat voor de dagelijkse en operationele leiding van Fagron.

Jaarrekening betekent de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 3:1 van het WVV.

Jaarverslag betekent het door de Raad van Bestuur opgestelde jaarverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 3:5 van het WVV.

(oude) W. Venn. betekent het Wetboek van vennootschappen van 7 mei 1999, zoals vervangen door het WVV.

Raad van Bestuur betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

Remuneratieverslag betekent het remuneratieverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 3:6 §3 van het WVV.

Secretaris betekent de als zodanig in artikel 4.3 van het intern reglement van de Raad van Bestuur (zie bijlage 1) aangeduide secretaris

Uitvoerend management team betekent een kerngroep binnen het Global Leadership Team

Vennootschap betekent Fagron NV, met maatschappelijke zetel te Venecoweg 20a, 9810 Nazareth, België, ondernemingsnummer 0890.535.026 (RPR Gent) .

Verbonden Vennootschap heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 1:20 van het WVV.

Voorzitter van de Raad van Bestuur betekent de persoon benoemd door de leden van de Raad van Bestuur in functie van voorzitter.

WVV betekent het (nieuwe) Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019 dat het (oude) W. Venn. vervangt.

1.2 Behalve wanneer uit de context anders blijkt, geldt in dit CG-Charter:

- (a) begrippen en uitdrukkingen aangegeven in enkelvoud hebben tevens betrekking op het meervoud en omgekeerd;
- (b) woorden en begrippen aangegeven in de mannelijke vorm hebben tevens betrekking op de vrouwelijke vorm; en
- (c) een verwijzing naar een wetsbepaling geldt als een verwijzing naar zodanige wetsbepaling met inachtneming van alle wijzigingen, uitbreidingen en vervangende regelgeving daarvan die van tijd tot tijd zullen gelden.

2. STRUCTUUR EN ORGANISATIE

2.1 Juridische structuur

Fagron NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die de hoedanigheid heeft van een genoteerde vennootschap met maatschappelijke zetel te Venecoweg 20a, 9810 Nazareth, België, ondernemingsnummer 0890.535.026 (RPR Gent).

De aandelen van de Vennootschap zijn genoteerd op Euronext Brussel en Euronext Amsterdam.

De statuten van de Vennootschap zijn beschikbaar op haar website: www.investors.fagron.com.

De Vennootschap heeft verschillende rechtstreekse en onrechtstreekse Dochtervennootschappen in het binnen- en buitenland.

2.2 Corporate Governance structuur

De Vennootschap heeft een monistisch bestuursmodel bestaande uit een Raad van Bestuur en een Global Leadership Team.

De Raad van bestuur is het hoogste beslissingsorgaan van de Vennootschap en is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet of de statuten alleen de algemene vergadering bevoegd is en de bevoegdheden die hij heeft overgedragen aan het Global Leadership Team. De

samenstelling, bevoegdheden en werking van de Raad van Bestuur zijn beschreven in het intern reglement van de Raad van Bestuur (zie bijlage 1).

De Raad van Bestuur heeft een Audit- en Risicocomité, en een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht. Deze Comités hebben een adviserende functie. Zij assisteren de Raad van Bestuur bij specifieke aangelegenheden die zij grondig opvolgen en waarover zij aanbevelingen formuleren aan de Raad van Bestuur. De uiteindelijke besluitvorming berust bij de Raad van Bestuur. De samenstelling, bevoegdheden en werking van de Comités staan beschreven in hun respectieve interne reglementen (zie bijlagen 4-5). De Comités rapporteren na elke vergadering aan de Raad van Bestuur.

In overeenstemming met artikel 24 van de statuten kan de Raad van Bestuur het dagelijks bestuur van de Vennootschap delegeren aan één of meer van zijn leden, genaamd gedelegeerd bestuurder, of aan één of meer directeurs.

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

2.3 Bedrijfsorganisatie

De Vennootschap rapporteert haar activiteiten in segmenten, conform de International Financial Reporting Standards (IFRS). Deze rapporteringsegmenten stemmen overeen met de feitelijke operationele structuur en hebben telkens betrekking op een aantal juridische entiteiten die actief zijn in hetzelfde domein.

De actuele samenstelling van elk rapporteringsegment wordt elk jaar opgenomen in het Jaarverslag en is ook beschikbaar op de website.

Elke business unit rapporteert op vastgelegde tijdstippen naar de corporate afdeling op de hoofdzetel van de Groep.

2.4 Website van de Vennootschap

De website van de Vennootschap is www.investors.fagron.com.

De Raad van Bestuur zorgt voor de plaatsing en actualisering van alle informatie die de Vennootschap krachtens de wettelijke bepalingen, de CGC of dit CG-Charter dient te publiceren, op een afzonderlijk en als zodanig herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap.

Elke wijziging aan dit CG-Charter zal onverwijld gemeld worden op de website van de Vennootschap (www.investors.fagron.com).

2.5 Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid wordt door de Raad van Bestuur bepaald op basis van aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité dat werkt zoals bepaald in bijlage 5.

3. AANDEELHOUDERS

3.1 Belangrijkste aandeelhouders

De aandeelhoudersstructuur – op basis van de ontvangen transparantieverklaringen die de Vennootschap heeft ontvangen onder de van toepassing zijnde regelgeving inzake belangrijke deelnemingen in beursgenoteerde vennootschappen en artikel 11 van de statuten – is opgenomen op de website van de Vennootschap (<https://investors.fagron.com/share-holders/>).

Naast de identiteit van aandeelhouders die 3% of meer van de stemrechten van de Vennootschap aanhouden (statutaire drempel), bevat de informatie op de voormelde website van de Vennootschap ook informatie over hun stem- en controlerecht, alsook indien verscheidene aandeelhouders in onderling overleg handelen een omschrijving van de voornaamste elementen van bestaande aandeelhoudersovereenkomsten.

Telkens de Vennootschap een nieuwe transparantieverklaring ontvangt, wordt deze informatie onverwijld bijgewerkt op de website van de Vennootschap.

Daarnaast vermeldt de Vennootschap ook andere rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap en haar belangrijkste aandeelhouders.

Er zijn geen bijzondere stemrechten in de Vennootschap.

Deze informatie wordt elk jaar ook opgenomen in de CG-Verklaring.

3.2 Aandeelhoudersvergadering

Een of meer aandeelhouders, die samen minstens 3 % bezitten van het kapitaal, kunnen, overeenkomstig artikel 7:130 WVV, te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaats en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. Dit artikel geldt niet voor een algemene vergadering die met toepassing van artikel 7:128 §1, tweede lid van het WVV wordt bijeengeroepen.

De Vennootschap moedigt de aandeelhouders aan om deel te nemen aan de algemene vergadering en voorziet de communicatietechnologie, voor zover nodig.

De Vennootschap maakt via haar website de relevante informatie beschikbaar vóór de algemene vergadering van aandeelhouders.

De Raad van Bestuur moedigt aandeelhouders, en in het 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.

De Voorzitter 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 Vennootschap publiceert de resultaten van de stemmingen en de notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders zo snel als mogelijk na de vergadering op haar website.

3.3 Communicatie met aandeelhouders en mogelijke aandeelhouders

De Raad van Bestuur 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 Bestuur, minstens éénmaal per jaar.

De Vennootschap maakt dat alle noodzakelijke faciliteiten en informatie voorhanden zijn opdat de aandeelhouders hun rechten kunnen uitoefenen.

De Raad van Bestuur evalueert of de Vennootschap er baat bij heeft een relationship agreement met belangrijke of controlerende aandeelhouders aan te gaan. In vennootschappen met één of meer belangrijke of controlerende aandeelhouders moedigt de Raad van Bestuur deze aandeelhouders aan (i) om hun strategische doelstellingen te gepasten tijde duidelijk te maken in de Raad van Bestuur vergadering of aan de Raad van Bestuur en (ii) om weloverwogen gebruik te maken van hun positie

en om belangenconflicten zoveel mogelijk te vermijden en om de rechten en belangen van de minderheidsaandeelhouders te respecteren.

4. REFERENTIECODE INZAKE CORPORATE GOVERNANCE

De Vennootschap hanteert de CGC als referentiecode in de zin van artikel 3:6 §2, par. 1 van het WVV.

Niettegenstaande het voorgaande, heeft de Vennootschap besloten van de volgende bepalingen van de CGC af te wijken, behoudens wijzigingen:

- *De andere afwijkingen van de CGC worden hier besproken:*
- *(i) Bepaling 7.6 (de niet-uitvoerende bestuurders ontvangen deel van hun remuneratie in de vorm van aandelen): In overeenstemming met het Remuneratiebeleid, ontvangen de niet-uitvoerende bestuurders geen prestatiegebonden vergoedingen noch voordelen in natura of voordelen die verbonden zijn aan pensioenplannen.*
- *(ii) Volgens principe 7.9 van de Code moet de Raad van Bestuur een minimumdrempel van aandelen bepalen die aangehouden moet worden door de leden van het uitvoerend management. De Raad van Bestuur is evenwel van mening dat de leden van het uitvoerend management team geen minimumaantal aandelen moeten aanhouden in de Vennootschap aangezien er in voldoende andere mechanismen wordt voorzien om het professioneel lange termijn engagement van de leden van het uitvoerend management te garanderen. Fagron gelooft dat haar remuneratiebeleid, waar de toekenning van inschrijvingsrechten deel van uitmaakt, duidelijk gelinkt is met de duurzame organisch groei en een selectief en gericht overnamebeleid, en dus verzekert dat de leden van het uitvoerend management team handelen vanuit het perspectief van de lange termijn aandeelhouder. Fagron moedigt de leden van het uitvoerend management team wel aan om aandelen Fagron te verwerven en te behouden. Verschillende leden van het uitvoerend management team houden aandelen Fagron. De Raad van Bestuur zal in de komende jaren verder analyseren of de minimumdrempel een toegevoegde waarde heeft. Een overzicht van het aantal aandelen gehouden door de leden van de Raad van Bestuur en het uitvoerend management team is beschikbaar op investeerderspagina van de Fagron website*
- *(iii) Bepaling 7.10 (indien de Vennootschap leden van het uitvoerend management beloont met variabele kortetermijnremuneratie, moet voor deze remuneratie een maximum gelden) en*
De variabele remuneratiecomponent betreft de over 2021 gerealiseerde bonus welke in 2022 wordt uitbetaald. Hier geldt dus effectief een maximum. Het Benoemings- en Remuneratiecomité formuleert jaarlijks voorstellen betreffende het remuneratiebeleid en/of andere voordelen voor de leden van het uitvoerend management team en de CEO. De stijging van de variabele remuneratiecomponent komt door de uitbreiding van het aantal leden van het uitvoerend management team.
- *(iv) Bepaling 7.12 (de Raad van Bestuur neemt bepalingen op in de contracten met uitvoerend management die de Vennootschap in staat stellen om betaalde variabele remuneratie terug te vorderen, of de betaling van variabele remuneratie in te houden, en specificeert de omstandigheden waarin dit aangewezen zou zijn, voor zover wettelijk afdwingbaar).*
- *Zie ook opmerkingen bij artikel 3 van bijlage 5.*

Elk van de voorgaande afwijkingen van de CGC en de gegronde redenen voor dergelijke afwijking (conform het “pas toe of leg uit” principe) zullen duidelijk worden uiteengezet in de CG-Verklaring.

Minstens één keer per jaar wordt - op initiatief van de Secretaris van de Vennootschap - aan de Raad van Bestuur een beschrijving gegeven van deze afwijkingen teneinde de kwaliteit van elke uitleg te controleren.

Verklaringen worden voorgelegd aan de algemene vergadering wanneer de CG-Verklaring wordt voorgesteld. De Raad van Bestuur tracht ervoor te zorgen dat de aandeelhouders de aangevoerde redenen voor afwijking van de CGC zorgvuldig in overweging nemen en moedigt hen aan om voor elk geval een beredeneerd oordeel te geven. De Raad van Bestuur gaat met de aandeelhouders in dialoog indien deze, rekening houdend met de omvang en de complexiteit van de Vennootschap, alsook met de aard van de risico's en uitdagingen waarmee zij te maken krijgt, het standpunt van de Vennootschap niet aanvaarden.

5. DIVERSEN

5.1 Wijziging

Dit CG-Charter kan van tijd tot tijd en zonder voorafgaande kennisgeving door de Raad van Bestuur worden gewijzigd.

Het CG-Charter van de Vennootschap wordt zo vaak als nodig geactualiseerd zodat het op elk ogenblik een correct beeld geeft van de governance structuur van de Vennootschap (met uitdrukkelijke vermelding van de datum van de meest recente update).

De Raad van Bestuur kan besluiten om op specifieke punten af te wijken van dit CG-Charter, met inachtneming van toepasselijke regelgeving en mits daarvan melding te maken in het CG-Verklaring.

Elke wijziging of afwijking zal onverwijld gepubliceerd worden op de website van de Vennootschap. Derden kunnen hieruit geen rechten putten.

De Vennootschap neemt in haar CG-Verklaring alle relevante informatie op over gebeurtenissen, die de governance heeft beïnvloed tijdens het beschouwde jaar, waaronder alle wezenlijke wijzigingen aan het CG-Charter van de Vennootschap. Gedeeltelijke nietigheid

Indien één of meer bepalingen van dit CG-Charter ongeldig zijn of worden, tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De Raad van Bestuur mag de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven de inhoud en het doel van dit CG-Charter, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.

5.2 Toepasselijk recht en jurisdictie

Dit CG-Charter wordt beheerst door Belgisch recht. De Belgische rechter is exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit CG-Charter (inclusief geschillen omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit CG-Charter) te beslechten. In geval van strijdigheid tussen een bepaling van dit CG-Charter en een (strengere) wettelijke of statutaire bepaling, zal de wettelijke of statutaire bepaling voorrang hebben.