

BIJLAGE 7 - GEDRAGSCODE

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 26 maart 2020

VOORWOORD

Geachte collega's,

Sofina heeft een geschiedenis van meer dan 120 jaar en heeft zich ontwikkeld tot een familiale investeringsholding met een wereldwijd bereik. We zijn trots op deze geschiedenis.

Vandaag streven wij ernaar om een diverse werkplek te creëren waar getalenteerde professionals samenwerken om kwaliteitsvolle resultaten te leveren: de waarden die voor ons in het verleden richtinggevend waren zullen ons naar de toekomst leiden. De groeimentaliteit van het bedrijf, die deel uitmaakt van het DNA van onze organisatie, heeft bijgedragen aan onze wendbaarheid, wij omarmen een veranderende omgeving en streven ernaar om kansen te onderkennen.

Onze investeringsactiviteit wordt gedreven door onze waarden en succes is alleen mogelijk als we de principes waarop Sofina is gebouwd hoog houden.

Bij Sofina zijn wij allemaal verantwoordelijk voor het begrijpen en belichamen van onze kernwaarden:

- Wij engageren ons tot het behalen van kwaliteitsvolle resultaten;
- Wij vormen één team met een gezamenlijk doel;
- Wij verkiezen een mentaliteit van groei; en
- Wij zijn wendbaar ten aanzien van verandering.

Deze kernwaarden weerspiegelen wie wij zijn als bedrijf en liggen in lijn met de waarden en verwachtingen van onze controlerende aandeelhouders. Ons [Blue Book](#) geeft een nadere toelichting van deze waarden.

Deze waarden zijn het DNA van Sofina en vormen de basis van de gedragsnormen die in deze Gedragscode zijn vastgelegd.

Deze Gedragscode beschrijft hoe de leden van de Sofina-groep zich moeten gedragen in hun dagelijkse werk en vormt een integraal onderdeel van hun arbeidsvoorwaarden. Sofina verwacht dat deze Gedragscode alsook de overige regels en beleidslijnen van de Sofina-groep strikt worden nageleefd.

Ik dank u voor uw inzet en inspanningen om deze principes in uw dagelijks werk te verankeren en de naleving van deze Gedragscode te waarborgen.

Hoogachtend,

Harold Boël

Chief Executive Officer

INLEIDING

Deze code is van toepassing op iedereen die binnen de organisatie werkzaam is

Deze Code is van toepassing op alle werknemers, zelfstandige dienstverleners, uitzendkrachten en stagiairs die in dienst zijn bij, of in een contractuele relatie staan met Sofina of een van haar dochterondernemingen ("**Sofina**", de "**Vennootschap**" of de "**Sofina-groep**") voor een periode van ten minste drie maanden, alsook op de leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Waarom zou u dit document moeten lezen?

Deze code is niet alleen bedoeld om gedragsregels vast te leggen, maar ook om u te helpen bij de toepassing ervan. Het dient als leidraad voor ons handelen en voor wat wij wel en niet moeten doen. Alle personen die onderworpen zijn aan deze Code (de "**Geadresseerden**") dienen zowel de Code alsook de implementatie ervan in hun dagelijks werk te begrijpen. Het is een collectieve en persoonlijke verantwoordelijkheid van iedereen om zich te houden aan de gedragsnormen die hierin zijn vastgelegd en deze te belichamen.

Als u vragen heeft, moet u contact opnemen met de Compliance Officer

In sommige gevallen kan het zijn dat deze code geen expliciete richtlijnen geeft of onduidelijk is. Het belangrijkste uitgangspunt is dat u altijd moet handelen in het belang van de Sofina-groep en dat u met Emilie van de Walle de Ghelcke, [Compliance Officer](#), of met de [General Counsel](#) moet overleggen als u een vraag heeft.

GEDRAGSREGELS

Van elke Geadresseerde wordt verwacht dat hij/zij handelt in overeenstemming met onze waarden en dat hij/zij bij de uitvoering van zijn/haar dagelijkse werkzaamheden alle toepasselijke wetgeving, het beleid en de processen van de groep respecteert.

Handel met integriteit, geen tolerantie voor discriminatie

Bij Sofina zijn we er trots op om de hoeders te zijn van een gevestigd bedrijf dat sterke familiewaarden uitdraagt. We zijn gebonden aan een cultuur van integriteit, discretie en nederigheid. We zijn één team met een gemeenschappelijk doel. Onze mensen moeten met respect, zorg en waardigheid worden behandeld.

Als internationaal bedrijf met een wereldwijd bereik en drie vestigingen, erkennen en waarderen wij het bestaan van verschillende waarden en culturele normen. Wij bevorderen gelijke kansen en discrimineren geen enkele werknemer of sollicitant op basis van ras, etniciteit, religie, nationale afkomst, geslacht, seksuele geaardheid, handicap, leeftijd, gezinsstatus of op enige andere basis.

Daarom moeten alle Geadresseerden elkaar respecteren en de doelstellingen van de Sofina-groep samen verwezenlijken, zonder rekening te houden met ras, etniciteit, religie, nationale afkomst, geslacht, seksuele geaardheid, handicap, leeftijd, gezinsstatus of enige ander criteria.

Elke vorm van onrechtmatige discriminatie of ongepast/onaanvaardbaar (seksueel) gedrag wordt niet getolereerd.

Naleving van de mensenrechten

Wij houden ons aan de wetten en de collectieve arbeidsovereenkomsten van de landen waarin wij actief zijn. Verder steunen wij de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens aangenomen door de Verenigde Naties alsook de verdragen en aanbevelingen van de Internationale Arbeidsorganisatie van de Verenigde Naties.

Alle Geadresseerden dienen de persoonlijke waardigheid, privacy en rechten van elk individu waarmee hij/zij werkt te respecteren en mogen in geen geval aanleiding geven tot, of bijdragen aan, de schending van de mensenrechten. Een vernederende behandeling van een werknemer wordt niet getolereerd.

Naleving van de gezondheids- en veiligheidsvoorschriften

Sofina wil de gezondheid en de veiligheid van haar medewerkers beschermen. Wij zetten ons in voor het bevorderen van de gezondheid en een veilige werkomgeving die voldoet aan internationaal erkende normen.

Alle Geadresseerden moeten deze gezondheids- en veiligheidscomponenten in hun gedrag integreren door de richtlijnen in acht te nemen en elk geïdentificeerd risico te melden.

Vermijden van belangenconflicten

Belangenconflicten ontstaan wanneer de persoonlijke belangen van de Geadresseerden, rechtstreeks of onrechtstreeks, in strijd zijn met de belangen van de Sofina-groep, de uitvoering van de taken en professionele verantwoordelijkheden van de Geadresseerden belemmeren of hen persoonlijk betrekken bij een financiële transactie of operatie van de Sofina-groep. Het belangenconflict kan zich voordoen, zelfs als er geen financiële gevolgen op het spel staan.

Bijgevolg moet elke Geadresseerde die van mening is dat hij mogelijk in een situatie van belangenconflicten verkeert wegens zijn/haar andere activiteiten buiten de Sofina-groep, familiale relaties, persoonlijke activa of enige andere reden, dit onmiddellijk melden aan de Compliance Officer (via e-mail aan compliance@sofinagroup.com). De Compliance Officer zal, in overleg met de CEO, het al dan niet bestaan van het belangenconflict analyseren. In het geval dat er wel degelijk een belangenconflict bestaat zal de persoon die verkeert in deze situatie van belangenconflict ofwel niet deelnemen aan het proces waar het belangenconflict bestaat, ofwel de door de Compliance Officer aanbevolen mitigerende maatregelen nemen.

De Compliance Officer houdt een speciaal register bij waarin alle gemelde belangenconflicten en de opvolging van de in dit verband genomen maatregelen worden vermeld.

Naleving van wet- en regelgeving op het gebied van handel met voorkennis

Sofina is een onderneming die genoteerd is op Euronext Brussels en is onderworpen aan de geldende wet- en regelgeving inzake marktmisbruik.

Indien een Geadresseerde in het bezit is van gevoelige niet-publieke informatie, mag hij/zij niet handelen in Sofina-effecten en mag hij/zij deze informatie niet verstrekken aan derden. De Geadresseerde zal verder niet gerechtigd zijn om te handelen in Sofina-aandelen tijdens Afgesloten Periodes of Verboden Periodes.

Alle Geadresseerden dienen zich verder te houden aan de bepalingen van de [Sofina Dealing Code](#).

Bescherming van de persoonsgegevens

De bescherming van persoonsgegevens is een fundamenteel recht dat de persoonlijke levenssfeer van individuen beschermt. Daarom respecteert Sofina het algemene recht op privacy van alle individuen met betrekking tot hun persoonlijke gegevens, zoals verder uiteengezet in haar [Privacy Policy](#).

Alle Geadresseerden zijn verder verplicht om ervoor te zorgen dat de Sofina-groep persoonsgegevens verwerkt zijn in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en dienen zich dus te houden aan het Privacy Charter van Sofina.

Bescherming van vertrouwelijke informatie

In het kader van de uitoefening van hun werkzaamheden hebben de Geadresseerden toegang of kunnen zij toegang krijgen tot vertrouwelijke informatie met betrekking tot (i) de Sofina-groep, (ii) de bedrijfsactiviteiten van de Sofina-groep en (iii) (mogelijk) deelnemingen van de Sofina-groep en

derden. De ongeoorloofde bekendmaking van vertrouwelijke informatie kan Sofina schade toebrengen en kan leiden tot een schending van de door deze laatste aangegane geheimhoudingsovereenkomsten.

Alle Geadresseerden moeten ervoor zorgen dat vertrouwelijke informatie beveiligd en beschermd is en dat dergelijke informatie niet openbaar wordt gemaakt, noch binnen noch buiten de Sofina-groep, zonder de nodige voorzorgsmaatregelen te treffen.

Bedrijfsopportuniteiten moeten worden voorgelegd aan Sofina

De Geadresseerden hebben de plicht om de zakelijke belangen van Sofina te behartigen wanneer de gelegenheid zich voordoet om dit te doen.

Indien een Geadresseerde kennis krijgt van een zakelijke opportuniteit door zijn of haar functie in de Sofina-groep, zal de Sofina-groep de exclusieve begunstigde zijn van dergelijke opportuniteit, tenzij de Compliance Officer, in overleg met de CEO, uitdrukkelijk instemt met een andere oplossing of indien een dergelijke opportuniteit eerst werd voorgesteld aan, en verworpen door, Sofina.

Indien de zakelijke opportuniteit daarentegen onmiskenbaar aan een Geadresseerde toebehoort vanwege zijn of haar positie in een andere onderneming of organisatie, of ten persoonlijke titel, staat het hem of haar vrij om over de zakelijke opportuniteit naar eigen inzicht te beschikken.

Verantwoordelijk handelen

Sofina neemt haar verantwoordelijkheid ten aanzien van de maatschappij en het milieu, net zoals zij bijdraagt tot waardecreatie voor de aandeelhouders van de Vennootschap en voor de ondernemingen in haar portefeuille. Deze bekommernis van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen ("MVO") manifesteert zich op dezelfde manier binnen de Sofina-groep, zowel in haar rol als werkgever als van actor in de maatschappij en het milieu of als beursgenoteerde vennootschap, en ook tegenover de ondernemingen waarin zij een deelneming aanhoudt.

Het motiveerde het in 2019 genomen initiatief om de VN Principles for Responsible Investment ("UNPRI") te ondertekenen en om de zes principes ervan te vertalen in een formele beleggingsstrategie.

Op dezelfde wijze is er intern een Green Committee opgericht om de bezorgdheden die het doelwit zijn van de UNPRI en die intern worden toegepast op de mensen met wie wij werken, de gemeenschappen om ons heen en onze omgeving, te ondersteunen, bevorderen en permanent te monitoren.

Sofina verwacht te kunnen rekenen op de volle ondersteuning van de Geadresseerden voor deze inspanningen en initiatieven op het gebied van MVO en zal geen gedrag tolereren dat met deze inspanningen en initiatieven in strijd is.

Bescherming van de reputatie van de Vennootschap

De merknaam en de reputatie van Sofina zijn enkele van haar meest waardevolle activa, en alle Geadresseerden zijn de hoeders van de reputatie van de Sofina-groep.

In alle communicatie en overige interacties met derden dienen de Geadresseerden de reputatie van Sofina te waarborgen. Geadresseerden dienen zich te gedragen en te communiceren in elke situatie met transparantie, eerlijkheid en respect teneinde te verzekeren dat de reputatie van de Sofina-groep niet wordt geschaad door ongepast gedrag van een van hen.

Omgaan met leveranciers, zakenpartners en overheids personeel - geen omkoping en corruptie

Corruptie is een bedreiging voor het bedrijfsleven en de samenleving in het algemeen en kan de reputatie van Sofina ernstig schaden en leiden tot ongewenste gevolgen voor het individu, zoals chantage en een gevangenisstraf.

In het kader van beleefde en professionele relaties met zakenpartners en belanghebbenden (klanten, leveranciers, dienstverleners, consultants, investeringspartners, senior adviseurs, tussenpersonen,

etc.) van Sofina kunnen Geadresseerden soms geschenken of uitnodigingen aanbieden of ontvangen. Met "geschenk" bedoelen wij elke betaling en elk item dat werd ontvangen zonder de werkelijke marktwaarde ervan te betalen. Met "uitnodiging" bedoelen wij diensten die verband houden met vermaak en gastvrijheid, meer in het bijzonder: sociale vrijetijdsactiviteiten (recepties, public relation evenementen, enz.), vermaak (shows, sportevenementen, enz.), accommodatie (hotel, enz.), reizen (vlucht, trein, voertuig, enz.), catering (maaltijden, dranken, enz.), opleiding, enz.

Geadresseerden moeten ervoor zorgen dat alle transacties, zakelijke relaties en overeenkomsten op zakelijke voorwaarden en in overeenstemming met onze ethische principes zijn.

Geadresseerden mogen zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Compliance Officer geen buitensporige geschenken of gunsten van zakelijke dienstverleners of zakenpartners met een waarde van meer dan 200 EUR aanbieden, aanvaarden of verzoeken. Bovendien moeten alle geschenken en uitnodigingen worden gemeld aan de Compliance Officer (per e-mail: naar compliance@sofinagroup.com).

Zij mogen nooit enige vorm van steekpenningen aanbieden, geven, vragen of aanvaarden.

De Compliance Officer houdt een register bij van alle meldingen, verzoeken en antwoorden die hij/zij in dit verband geeft.

Geen witwaspraktijken

Het witwassen van geld is een misdrijf dat bestaat uit het verbergen van de herkomst van geld dat is verkregen uit illegale activiteiten. Sofina hanteert uiterste zorgvuldigheid bij het uitvoeren van financiële transacties om ervoor te zorgen dat elke onregelmatigheid wordt opgespoord.

Geadresseerden mogen alleen zaken doen met partners die betrokken zijn bij legitieme zakelijke activiteiten die worden gefinancierd met middelen uit legitieme bronnen en moeten alle redelijke stappen ondernemen om elke illegale vorm van betaling op te sporen en zo mogelijk te voorkomen.

Nauwkeurigheid van de gegevens

De integriteit, betrouwbaarheid en nauwkeurigheid in alle materiële opzichten van Sofina's boeken, bescheiden en financiële staten is van fundamenteel belang voor het verdere en toekomstige zakelijke succes van Sofina.

Geen enkele Geadresseerde mag ons ertoe aanzetten een transactie aan te gaan met de bedoeling deze op een bedrieglijke of onwettige manier te documenteren of vast te leggen. Bovendien mag geen enkele Geadresseerde een door Sofina aangegane transactie op een valse of kunstmatige manier documenteren of opnemen in de boekhouding. Evenzo hebben Geadresseerden die verantwoordelijk zijn voor de boekhouding en de financiële verslaglegging de verantwoordelijkheid om alle fondsen, activa en transacties nauwkeurig op te nemen in onze boekhouding.

Behoorlijk gebruik van de eigendom en activa van Sofina

Sofina streeft ernaar om haar materiële en immateriële activa te beschermen. Elke vorm van verduistering, al dan niet frauduleus, misbruik of verspilling van de middelen van de Vennootschap heeft een negatieve invloed op de prestaties van de Vennootschap. Tot de activa behoren werkinstrumenten, systemen en apparatuur, documenten en diverse faciliteiten, maar ook immateriële activa zoals informatie, expertise, IT-licenties, enz.

Geadresseerden zijn verplicht de eigendom en activa van de Sofina-groep met de nodige zorgvuldigheid te gebruiken. Het IT-Charter van Sofina moet ten allen tijde worden nageleefd. Materiaal of apparatuur dat toebehoort aan de Vennootschap kan niet zonder toestemming worden verwijderd uit de bedrijfsgebouwen.

OPLEIDING EN COMPLIANCE QUESTIONNAIRE

Deze Gedragscode wordt verspreid onder alle Geadresseerden en is toegankelijk via de website van Sofina. De Compliance Officer of een lid van het Tax & Legal team geeft een specifieke opleiding over de belangrijkste verplichtingen die in deze Gedragscode zijn opgenomen aan de Geadresseerden bij het begin van hun tewerkstelling of contractuele relatie met Sofina.

Bovendien wordt deze opleiding regelmatig aan de geadresseerden gegeven.

De Compliance Officer zal voorts van de Geadresseerden eisen dat zij zich aan de Gedragscode houden en jaarlijks een compliance questionnaire invullen om te bevestigen dat zij deze Gedragscode hebben gelezen, begrepen en nageleefd hebben in het voorgaande kalenderjaar.

TOEZICHT OP DE EERBIEDIGING EN RAPPORTERING

Alle vragen met betrekking tot de Gedragscode, de interpretatie of de uitvoering ervan kunnen worden gericht aan de Compliance Officer (compliance@sofinagroup.com). Vragen en gespreken hierover blijven vertrouwelijk.

De naleving van deze Gedragscode is eenieders verantwoordelijkheid en wordt regelmatig gecontroleerd door de Compliance Officer. Elke oneerlijke of illegale praktijk die de integriteit van de Sofina-groep, zijn werknemers of zijn bestuurders ondermijnt, zal onderworpen worden aan disciplinaire maatregelen.

Elke bezorgdheid aangaande integriteit of de schending van deze Gedragscode moet aan de Compliance Officer worden gemeld per e-mail naar compliance@sofinagroup.com.

Geadresseerden zullen op geen enkele wijze worden benadeeld als gevolg van het melden van een vermeende inbreuk op deze Code. Elke melding zal serieus worden genomen en met de grootst mogelijke vertrouwelijkheid worden behandeld. Het toepasselijke wettelijk kader voorziet in een wettelijke bescherming voor werknemers en zelfstandigen tegen oneerlijke behandeling en ontslag na klokkenluiden.

Bovendien kunnen de Geadresseerden, in overeenstemming met artikel 4.13 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, in alle vertrouwen rechtstreeks aan het Auditcomité vragen stellen indien zij onjuistheden in de financiële verslaggeving of andere zaken opmerken. De Voorzitter van het Auditcomité kan rechtstreeks worden bereikt door iedereen binnen Sofina, per e-mail naar audit@sofinagroup.com.