

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Inleiding

Het beleid van Deceuninck NV wordt sinds jaren bepaald door hoge standaarden inzake integriteit, corporate governance, evenwichtige belangenbehartiging, onafhankelijkheid, transparantie en verantwoord ondernemerschap.

De filosofie van de Groep heeft er steeds in bestaan om het autonome karakter van de vennootschap en haar organen inzake de besluitvorming te respecteren. Hierbij neemt zij de economische realiteit, de eigenheid, de omvang en de structuur van de Groep in acht.

De raad van bestuur onderschrijft de principes van corporate governance en transparantie zoals bepaald in de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009 (hierna "de Code"). In de gevallen waarin zij van oordeel is te moeten afwijken van de Code zal zulke afwijking worden toegelicht in haar jaarverslag.

De raad van bestuur verbindt zich ertoe de principes geformuleerd in de Code na te leven:

1. De vennootschap past een duidelijke governance structuur toe.
2. De vennootschap heeft een doeltreffende en efficiënte raad van bestuur die beslissingen neemt in het vennootschapsbelang.
3. Alle bestuurders dienen blijk te geven van integriteit en toewijding.
4. De vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de benoeming en beoordeling van haar raad en zijn leden.
5. De raad van bestuur richt gespecialiseerde comités op.
6. De vennootschap legt een duidelijke structuur vast voor het uitvoerend management.
7. De vennootschap vergoedt de bestuurders en uitvoerende managers op een billijke en verantwoorde wijze.
8. De vennootschap gaat met aandeelhouders en de potentiële aandeelhouders een dialoog aan, gebaseerd op een wederzijds begrip voor elkaars doelstellingen en verwachtingen.
9. De vennootschap waarborgt een passende openbaarmaking van haar corporate governance.

Het Corporate Governance Charter van de Vennootschap is opgesteld in overeenstemming met de aanbevelingen die zijn uiteengezet in de Code. De Code is gebaseerd op een "pas toe of leg uit"-systeem: Belgische beursgenoteerde vennootschappen dienen de Code na te leven, maar mogen afwijken van de bepalingen en richtlijnen ervan (doch niet van de principes) op voorwaarde dat zij de rechtvaardiging voor een dergelijke afwijking bekendmaken. De raad van bestuur van Deceuninck heeft haar Corporate Governance Charter herbekeken in functie van de wijzigingen die in 2009 werden aangebracht aan de oorspronkelijke Code uitgegeven op 9 december 2004 en heeft, waar nodig, stappen ondernomen om haar governance praktijken en het Corporate Governance Charter aan te passen. De raad van bestuur van Deceuninck verklaart dat zij de Code als referentiecodelijn inzake corporate governance hanteert. De raad van bestuur van de Vennootschap leeft de Code na, maar is van mening dat de hieronder vermelde afwijkingen van de bepalingen ervan gerechtvaardigd zijn gelet op de specifieke situatie van de Vennootschap.

Inhoudstafel

Inleiding	1
1. <u>DEFINITIES</u>	3
2. <u>DE RAAD VAN BESTUUR: INTERN REGLEMENT</u>	4
2.1. SAMENSTELLING	4
2.2. BENOEMING	5
2.3. BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR	6
2.4. WERKING VAN DE RAAD VAN BESTUUR	7
2.5. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR	8
2.6. PROFESSIONELE ONTWIKKELING VAN DE RAAD VAN BESTUUR	9
2.7. REMUNERATIE	11
2.8. GEDRAGSREGELS	11
3. <u>HET AUDITCOMITE: INTERN REGLEMENT</u>	13
3.1. SAMENSTELLING	13
3.2. BEVOEGDHEDEN	13
3.3. WERKING	15
4. <u>REMUNERATIE- EN HET BENOEMINGSCOMITE: INTERN REGLEMENT</u>	16
4.1. SAMENSTELLING	16
4.2. BEVOEGDHEDEN	16
4.3. REMUNERATIEBELEID	17
4.4. WERKING	18
5. <u>EXECUTIVE TEAM: INTERN REGLEMENT</u>	19
5.1. SAMENSTELLING	19
5.2. BEVOEGDHEDEN	20
5.3. WERKING	21
5.4. RAPPORTERING AAN DE RAAD VAN BESTUUR	22
5.5. REMUNERATIE	22
5.6. GEDRAGSREGELS	23
5.7. DIVERSEN	23
6. <u>MAATREGELEN TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK</u>	24
7. <u>ALGEMENE VERGADERING</u>	24
8. <u>AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR EN KRUISPARTICIPATIES</u>	25
8.1. KAPITAAL EN AANDELEN	25
8.2. VERDELING VAN HET AANDEELHOUDERSCHAP	25
Bijlage: Politiek ter voorkoming van misbruik van voorkennis	26

1. DEFINITIES

“CEO”: is de “Chief Executive Officer”, zijnde de CEO of uitvoerend bestuurder, aangeduid door de raad van bestuur overeenkomstig de statuten

“Code”: is de “Belgische Corporate Governance Code” dd. 12 maart 2009, ook genaamd de “Code Lippens”

“Charter”: het corporate governance charter

“Deceuninck”: de naamloze vennootschap Deceuninck

“Groep”: de naamloze vennootschap Deceuninck alsook de vennootschappen waarover Deceuninck NV controle uitoefent in de zin van artikel 5 W. Venn.

“Vennootschap”: Deceuninck NV

“W. Venn.”: het Wetboek van vennootschappen

2. DE RAAD VAN BESTUUR: INTERN REGLEMENT

2.1. SAMENSTELLING

De raad van bestuur telt, in overeenstemming met artikel 518, §1 W. Venn., ten minste 3 leden. De raad van bestuur moet zijn samengesteld uit uitvoerende bestuurders, onafhankelijke bestuurders en andere niet-uitvoerende bestuurders. Het aantal leden van de raad van bestuur is voorts aan geen statutaire regel onderworpen en kan variëren volgens de behoeften van de Vennootschap.

Momenteel telt de raad van bestuur tien leden, waarvan één uitvoerende bestuurder, drie onafhankelijke bestuurders en vier bestuurders die de belangrijke aandeelhouders vertegenwoordigen.

De raad van bestuur doet de nodige voorstellen aan de algemene vergadering opdat hij zou zijn samengesteld uit bestuurders die actief zijn in verschillende domeinen en die meestal allen een verschillende opleiding en professionele ervaring hebben genoten.

Minstens de helft van de leden van de raad van bestuur moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn. Minstens drie bestuurders moeten onafhankelijk zijn.

Het benoemingsbesluit van de onafhankelijke bestuurders vermeldt de motieven op grond waarvan de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder wordt toegekend.

Bij de beoordeling van de onafhankelijkheid zal de raad van bestuur nagaan of de betrokken kandidaat onafhankelijk bestuurder voldoet aan de criteria voorzien in artikel 526 ter van het Wetboek van vennootschappen.

Onafhankelijkheid is een voortdurende hoedanigheid: zodra een onafhankelijke bestuurder gedurende zijn mandaat vaststelt dat hij niet langer voldoet aan één van de beschreven onafhankelijkheidsvereisten, moet hij de raad van bestuur hiervan onmiddellijk op de hoogte brengen.

2.2. BENOEMING

- a) De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering. Het voorstel tot benoeming van een bestuurder wordt vergezeld van een aanbeveling door de raad van bestuur, gebaseerd op het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Wanneer een plaats van een bestuurder vrijkomt, hebben de overblijvende bestuurders de mogelijkheid om voorlopig in de vacature te voorzien.
- b) Het Remuneratie- en Benoemingscomité draagt één of meer kandidaten tot benoeming voor, rekening houdend met de noden van Deceuninck en overeenkomstig de benoemingsprocedure en selectiecriteria die de raad van bestuur daartoe heeft opgesteld.
- c) Bij de samenstelling van de raad van bestuur wordt rekening gehouden met de noodzakelijke diversiteit en complementariteit inzake gender, bekwaamheden, ervaring en kennis.
- d) Leden van de raad van bestuur worden benoemd voor een periode van telkens maximaal vier jaar.
- e) Uittredende bestuurders zijn steeds herverkiesbaar. De leeftijdsgrens is vastgelegd op 70 jaar op ogenblik van de (her)benoeming.

2.3. BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

2.3.1. Rol

Deceuninck wordt bestuurd door een collegiaal en collectief optredende raad van bestuur.

De raad van bestuur is het hoogste orgaan binnen de vennootschap en heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor het bereiken van haar doel, met uitzondering van die handelingen waar volgens de wet of de statuten alleen de algemene vergadering bevoegd is.

De raad van bestuur neemt enerzijds het ondernemend leiderschap op zich en anderzijds het toezicht en de controle op de risico's verbonden aan de activiteiten van de Groep, dit alles met het oog op het succes van de onderneming op lange termijn. De raad van bestuur ziet erop dat bij het omzetten van de beleidslijnen rekening gehouden wordt met maatschappelijk verantwoord ondernemen, met genderdiversiteit en met diversiteit in het algemeen.

Hij legt verantwoording af aan de algemene vergadering voor de vervulling van zijn taken.

2.3.2. Taken

Binnen het kader van zijn wettelijke en statutaire bevoegdheden, heeft de raad van bestuur o.m. als opdracht:

- de strategische streefdoelen van de Groep, haar bereidheid om risico's te nemen, haar waarden en de voornaamste beleidslijnen bepalen;
- erop toezien dat de nodige financiële en menselijke middelen voorhanden zijn opdat Deceuninck haar doelstellingen kan verwezenlijken;
- het bestaan en de werking van het interne controlesysteem, dat moet strekken tot een afdoende identificatie en beheer van materiële financiële en andere risico's (zoals o.a. risico's die verband houden met de naleving van de bestaande wetgeving en regels) nagaan, rekening houdend met de beoordeling van het audit comité;
- de structuur van het Executive Team kiezen, diens bevoegdheden en bepalen, toezicht houden op en de performantie ervan evalueren.
- de kwaliteit, tijdigheid en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten waarborgen en instaan voor in het bijzonder de integriteit van de jaarrekening;
- de commissaris selecteren en toezicht houden op zijn prestaties en verantwoordelijk zijn voor het toezicht op de interne auditfunctie;
- verantwoordelijk zijn voor de corporate governance-structuur van de Groep en de naleving van de corporate governance bepalingen;
- toezien op de kwaliteit en tijdigheid van de informatie die aan de aandeelhouders en aan het publiek wordt verstrekt en daarbij de in aanmerking komende belangen van bij de Groep betrokkenen afwegen;
- toezien op de werkzaamheden en de onafhankelijkheid van de commissaris en de onafhankelijke interne auditfunctie;
- toezien op de werking van de comités van de raad van bestuur;
- beslissen over overnames, ingrijpende veranderingen in de organisatie alsook over de verkoop en aankoop van terreinen en gebouwen.

Bij de uitvoering van zijn taken handelt de raad van bestuur in overeenstemming met de belangen van de Groep.

2.4. WERKING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

2.4.1 Vergaderingen van de raad van bestuur

- a) De raad van bestuur vergadert minstens zes keer per jaar of zoveel vaker als noodzakelijk of wenselijk wordt geacht voor een goed functioneren van de raad van bestuur.
- Het aantal vergaderingen van de raad van bestuur en het aanwezigheidspercentage op deze vergaderingen, worden bekendgemaakt in de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag.
- b) De niet-uitvoerende bestuurders moeten minstens eenmaal per jaar vergaderen in afwezigheid van de CEO.
- c) De vergaderingen van de raad van bestuur worden bijeengeroepen door de voorzitter, die in ieder geval verplicht is over te gaan tot bijeenroeping indien minstens twee bestuurders hierom vragen. Elk agendapunt voorgedragen door minstens twee bestuurders moet op de agenda worden opgenomen.
- De bijeenroepingen worden tenminste vijf dagen op voorhand verstuurd. De bijeenroepingen zijn niet vereist indien alle leden erin toestemmen te vergaderen.
- Behalve in dringende gevallen (de voorzitter van de raad van bestuur oordeelt hierover), wordt de agenda tenminste vijf kalenderdagen vóór de vergadering toegezonden aan alle leden van de raad van bestuur. Voor elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg en bijkomende informatie verschaft. Bij elk agendapunt wordt vermeld of er een beslissing vereist is.
- De bestuurders worden steeds verzocht de informatie die ze op voorhand ontvangen, grondig te bestuderen zodat ze de voornaamste aspecten van het Groepsgebeuren grondig beheersen. Op hun verzoek wordt verduidelijking verschaft, hetzij door de CEO hetzij door leden van het Executive Team en/of door andere personeelsleden van de Groep.
- De CEO voorziet de raad van bestuur voor elke vergadering van de verkoopresultaten, geconsolideerde kerncijfers, investeringen en andere relevante informatie die de bestuurders moet toelaten zich een oordeel te vormen over de evolutie van de onderneming.
- d) De vergaderingen van de raad van bestuur worden geleid door de voorzitter van de raad van bestuur. Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van bestuur wordt de vergadering geleid door een ondervoorzitter en bij afwezigheid van deze laatste door de oudste der aanwezige bestuurders, tenzij de voorzitter zelf zijn plaatsvervanger zou aangeduid hebben.
- e) Iedere bestuurder die belet is, kan zelf bij een gewone brief, per fax of per mail, aan een andere bestuurder volmacht geven om in zijn plaats te stemmen en in dat geval zal de volmachtgever geacht worden aanwezig te zijn. Dergelijke volmacht moet voorgelegd worden aan de voorzitter van de raad van bestuur of, in zijn of haar afwezigheid aan de op de vergadering aanwezige leden van de raad van bestuur.
- f) De aanwezige en vertegenwoordigde leden van de raad van bestuur beslissen bij meerderheid van stemmen over het toelaten tot de vergadering van andere personen dan bestuurders en de secretaris.
- g) Van de beraadslagingen en de beslissingen in een vergadering van de raad van bestuur worden notulen opgemaakt door de secretaris. De notulen geven een samenvatting van de besprekingen en de besluiten die werden genomen en maken melding van het eventuele voorbehoud dat door bestuurders werd gemaakt. De notulen worden goedgekeurd door de raad van bestuur in dezelfde of de eerstvolgende vergadering. Elke bestuurder heeft de mogelijkheid zijn mening of opmerkingen te laten opnemen in de notulen. In geval van weigering tot ondertekening van de notulen wordt de reden van deze weigering genotuleerd.

2.4.2. Comités

Om zijn taken en verantwoordelijkheden efficiënt te kunnen vervullen, heeft de raad van bestuur gespecialiseerde Comités opgericht om bepaalde specifieke aangelegenheden te analyseren en de raad van bestuur hierover te adviseren. Naast de mogelijkheid om andere Comités in te stellen, heeft de raad van bestuur een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht.

De rol van deze Comités is louter adviserend, de uiteindelijke besluitvorming berust bij de raad van bestuur.

De raad van bestuur zal erop toezien dat bij de leden van elk Comité de specifieke kennis en kwaliteiten die nodig zijn voor de optimale werking van dat comité aanwezig zijn.

De raad van bestuur heeft een intern reglement opgesteld voor elk Comité, waarin de rol, de samenstelling en de werking van elk Comité wordt beschreven.

2.4.3. Secretaris

De raad van bestuur heeft de General Counsel aangesteld als secretaris van de vennootschap. Hij of zij rapporteert aan de raad van bestuur omtrent de wijze waarop de procedures, regels en reglementen van de raad van bestuur worden opgevolgd en nageleefd. Hij of zij zorgt, onder leiding van de Voorzitter, voor een goede doorstroming van informatie binnen de raad van bestuur en zijn comités. De bestuurders hebben hierover individueel toegang tot de secretaris van de vennootschap.

2.5. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

2.5.1. Benoeming

De raad van bestuur benoemt één van zijn niet-uitvoerende leden tot voorzitter van de raad van bestuur. De voorzitter wordt benoemd op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen.

2.5.2. Rol van de voorzitter

De voorzitter is verantwoordelijk voor de leiding van de raad van bestuur en voor de doeltreffendheid van de raad van bestuur in al zijn aspecten.

De voorzitter neemt de nodige maatregelen zodat binnen de raad van bestuur een klimaat van vertrouwen tot stand komt, dat bijdraagt tot een open discussie, opbouwende kritiek en steun voor de besluiten die de raad heeft genomen.

De voorzitter stimuleert een daadwerkelijke interactie tussen de raad van bestuur en het Executive Team. Hij onderhoudt nauwe relaties met de CEO en verleent aan deze steun en advies met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO.

2.5.3. Taken van de voorzitter

Binnen de raad van bestuur is de voorzitter minstens verantwoordelijk voor:

- het opstellen van de agenda van de vergaderingen van de raad van bestuur, na overleg met de CEO;

- het toezicht op de correcte naleving van de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring en de uitvoering van de besluiten;
- de zorg dat de bestuurders accurate, tijdige en duidelijke informatie krijgen vóór de vergaderingen en indien nodig tussen de vergaderingen in, waarbij de voorzitter erover waakt dat alle bestuurders dezelfde informatie ontvangen;
- het voorzitten van de vergaderingen van de raad van bestuur en het daarbij zorgen dat de raad van bestuur functioneert en beslissingen neemt als collegiaal orgaan;
- het opvolgen van de uitvoering van de genomen besluiten en het bepalen of nader overleg binnen de raad van bestuur omtrent de uitvoering nodig is;
- het toezicht op een regelmatige evaluatie van de ondernemingsstructuur en de corporate governance van Deceuninck en het beoordelen van hun bevredigende werking;
- de zorg dat de nieuwe leden van de raad van bestuur een geschikt opleidingsprogramma doorlopen;
- het leiden van het benoemingsproces van bestuurders, in samenspraak met het Remuneratie- en Benoemingscomité en erover waken dat de raad van bestuur de leden en de voorzitters van de Comités benoemt;
- het toegankelijk zijn voor de bestuurders, leden van het Executive Team en de interne auditor om aangelegenheden betreffende het bestuur van Deceuninck te bespreken;

De raad van bestuur kan besluiten om de voorzitter en ondervoorzitter van de raad van bestuur bijkomende verantwoordelijkheden toe te bedelen.

Naar aandeelhouders toe is de voorzitter voornamelijk verantwoordelijk voor het voorzitten van de algemene vergadering en hij dient ervoor te zorgen dat alle relevante vragen van aandeelhouders beantwoord worden.

2.6. PROFESSIONELE ONTWIKKELING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

2.6.1 Vorming en professionele ontwikkeling

- a) Voor de nieuw benoemde bestuurders wordt een gepaste introductie opleiding voorzien zodat zij zich een juist en getrouw beeld kunnen vormen van de Groep.

Het opleidingsprogramma heeft als voornaamste doelstellingen:

- de nieuwe bestuurders te helpen om inzicht te verwerven in de fundamentele kenmerken van de Groep, met inbegrip van haar bestuur, strategie, voornaamste beleidslijnen, financiële en zakelijke uitdagingen;
- de nieuwe bestuurders te adviseren over hun rechten en plichten als bestuurder.

Indien een nieuw benoemde bestuurder ook lid is van een Comité, zal de introductie opleiding ook een beschrijving van de werking en doelstellingen van dat Comité omvatten, met inbegrip van een omschrijving van de specifieke rol en opdrachten van het Comité.

- b) De bestuurders zijn individueel verantwoordelijk voor de instandhouding en ontwikkeling van de kennis en bekwaamheden waarover zij moeten beschikken om hun functie te kunnen vervullen in de raad van bestuur en de comités waarvan zij deel uitmaken. De Groep stelt hiertoe de nodige middelen ter beschikking van de bestuurders. Indien een bestuurder zich verder wil bekwamen in één of andere vaardigheid of zijn kennis verder wil bijschaven, kan hij de raad van bestuur verzoeken hiertoe een aangepaste opleiding te kunnen volgen. Het al dan niet inwilligen van dit verzoek zal het voorwerp uitmaken van een beslissing van de raad van bestuur.

2.6.2 Advies

Bestuurders (en comités) kunnen op kosten van de Groep onafhankelijk professioneel advies inwinnen over onderwerpen die binnen hun bevoegdheid vallen, nadat de voorzitter van de raad van bestuur hiervoor zijn toestemming heeft gegeven.

2.6.3 Evaluatie

- a) De raad van bestuur staat in voor een jaarlijkse evaluatie van zijn eigen doeltreffendheid met het oog op een voortdurende verbetering van het bestuur van de Groep. Hiervoor voert de raad van bestuur onder leiding van zijn voorzitter een evaluatie uit van zijn omvang, samenstelling, werking en interactie met het Executive Team.

Deze evaluatie beoogt vier doelstellingen:

- de werking van de raad van bestuur en van de relevante comités beoordelen;
 - nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken;
 - de daadwerkelijke performantie de raad van bestuur nagaan; en
 - de huidige samenstellingen van de raad van bestuur of het comité te beoordelen in het licht van de gewenste samenstellingen van de raad van bestuur of het comité.
- b) De raad van bestuur zal om de drie jaar de werking van de comités beoordelen. Voor deze beoordeling maakt hij tevens gebruik van de resultaten van de individuele beoordeling van de bestuurders. Ook de voorzitter van de raad van bestuur en de uitoefening van zijn rol binnen de raad van bestuur wordt nauwlettend geëvalueerd.
- c) Op basis van de resultaten van de evaluatie, zal de voorzitter een verslag met de sterke en zwakke punten aan de raad van bestuur meedelen en eventueel doet hij hierbij een voorstel tot benoeming van nieuwe bestuurders of de niet-verlenging van een bestuursmandaat voorleggen aan het Remuneratie- en Benoemingscomité.
- d) De CEO zal jaarlijks zijn interactie met het Executive Team beoordelen en maakt voorstellen over aan de voorzitter van de raad van bestuur ter verbetering van deze interactie.
- e) De CEO zal jaarlijks met het Remuneratie- en Benoemingscomité zowel de werking als de prestaties van het Executive Team beoordelen. De evaluatiecriteria moeten duidelijk worden bepaald. De CEO zal niet aanwezig zijn bij de gesprekken over zijn eigen evaluatie.

2.7. REMUNERATIE

Het Remuneratie- en Benoemingscomité is verantwoordelijk voor het opstellen van het remuneratiebeleid en voor het benoemingsbeleid en de benoeming van de uitvoerende en de niet-uitvoerende bestuurders en de leden van het Executive Team.

2.8. GEDRAGSREGELS

- a) Van iedere bestuurder wordt verwacht dat hij zijn bestuursmandaat op een integere, ethische en verantwoorde manier uitoefent. Alle bestuurders houden in de eerste plaats het vennootschapsbelang voor ogen. Voor alle bestuurders, zowel uitvoerend als niet-uitvoerend, al dan niet onafhankelijk, is het noodzakelijk dat zij beslissen op basis van een onafhankelijk oordeel.
- b) Van alle leden van de raad van bestuur wordt verwacht dat zij zich terdege engageren in de uitoefening van hun verantwoordelijkheden. De bestuurders moeten ervoor zorgen dat zij gedetailleerde en accurate informatie ontvangen die zij grondig bestuderen om op elk ogenblik de voornaamste aspecten van de ondernemingsactiviteit grondig te beheersen. Zij vragen om verduidelijking telkens wanneer zij dit noodzakelijk achten.
- c) Iedere bestuurder verbindt zich ertoe om zowel tijdens zijn mandaat als lid van de raad van bestuur als daarna, op geen enkele wijze aan derden vertrouwelijke gegevens m.b.t. de Groep waarvan hij de bestuurder is en kennis heeft in het kader van de uitoefening van zijn werkzaamheden voor de Groep en waarvan hij weet of dient te weten dat deze vertrouwelijk zijn, mee te delen, tenzij hij of zij bij wet verplicht is om deze mee te delen. Het is een bestuurder wel toegestaan om gegevens als hierboven bedoeld mee te delen aan personeel van de Groep die gezien hun werkzaamheden voor de Groep, van de betreffende informatie op de hoogte dienen te worden gebracht. Een lid van de raad van bestuur mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

Iedere bestuurder heeft het Protocol ter voorkoming van misbruik van voorkennis van Deceuninck NV onderschreven.

- d) Ieder lid van de raad van bestuur verbindt zich ertoe om tijdens de duur van zijn of haar mandaat noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks en in geen enkele hoedanigheid activiteiten te ontwikkelen of handelingen te stellen die concurrerend zijn met de activiteiten van de Groep. De bestuurders moeten zich in dit verband in de landen waar Deceuninck actief is, onthouden van:
 - elke poging om medewerkers van de Groep ertoe aan te zetten hun band met de Vennootschap of haar dochterondernemingen te beëindigen;
 - elke poging om een afnemer, klant, leverancier, agent, franchisenemer, netwerkleverancier of elke andere contractspartij ertoe aan te zetten een relatie met de Groep te verbreken of de voorwaarden ervan in een voor de Groep nadelige zin te wijzigen.
- e) Van iedere bestuurder wordt verwacht dat hij het beleid en de wettelijke bepalingen terzake naleeft inzake transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap en haar bestuurders.

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, wordt de procedure, vastgelegd in artikel 523 W. Venn., toegepast.

Wanneer in hoofde van een bestuurder een belangenconflict, zoals hierna gepreciseerd, – anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 523 W. Venn.– bestaat met betrekking tot een materie die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur en waarover hij een beslissing dient te nemen, zal de betrokken bestuurder de overige leden van de raad van bestuur hiervan voorafgaandelijk op de hoogte brengen. Deze beslissen vervolgens of de betrokken bestuurder zich al dan niet moet onthouden van de stemming

over de materie waarop het belangenconflict betrekking heeft. De betrokken bestuurder kan in dergelijk geval wel deelnemen aan de beraadslaging.

Er is sprake van een dergelijk belangenconflict anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 523 W. Venn. ingeval dat:

- een naast familielid van de bestuurder een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;
- een niet tot de Groep behorende vennootschap waar de bestuurder of één van zijn/haar naaste familieleden een bestuurs- of managementfunctie vervult, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;

tenzij deze verrichting of beslissing (i) aanleiding geeft tot een belangenconflict in de zin van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen of (ii) betrekking heeft op een gebruikelijke verrichting onder marktconforme voorwaarden.

- f) Bovenstaande gedragsregels zijn ook van toepassing op de secretaris van de Vennootschap.
- g) Niet-uitvoerende bestuurders mogen niet meer dan vijf bestuursmandaten in beursgenoteerde vennootschappen uitoefenen

3. HET AUDITCOMITE: INTERN REGLEMENT

3.1. SAMENSTELLING

- a) In overeenstemming met artikel 19 van haar statuten en artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen heeft de Vennootschap een Auditcomité opgericht waarbij de raad van bestuur de leden van het Auditcomité benoemt en ontslaat.
- b) Het Auditcomité bestaat in beginsel uit minimum drie bestuurders. Alle leden van het Auditcomité zijn niet-uitvoerende bestuurders. De meerderheid is onafhankelijk.
- c) De voorzitter van de raad van bestuur zit het Auditcomité niet voor.
- d) De leden van het Auditcomité beschikken over voldoende relevante deskundigheid, voornamelijk inzake financiële, boekhoudkundige, fiscale en juridische aangelegenheden om hun functie effectief te vervullen.
- e) De duur van het mandaat van een lid van het Auditcomité kan de duur van het bestuursmandaat niet overschrijden.

3.2. BEVOEGDHEDEN

3.2.1 Rol van het Auditcomité

Het Auditcomité staat de raad van bestuur bij in het vervullen van zijn toezichtopdracht met het oog op een controle in de ruimste zin. Het Auditcomité is het voornaamste aanspreekpunt van de interne auditor en van de commissaris.

3.2.2 Taken van het Auditcomité

De controleopdracht van het Auditcomité en de daarmee verbonden rapporteringplicht heeft betrekking op de gehele Groep.

- a) Financiële verslaggeving:
Het Auditcomité houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de Groep wordt aangeleverd en
 - verzekert er zich van dat de financiële rapportering een waarheidsgetrouw, oprecht en duidelijk beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Groep, op individuele en op geconsolideerde basis;

- controleert de nauwkeurigheid, de volledigheid en het consequente karakter van de financiële informatie. Deze taak omvat onder andere het verifiëren van de periodieke informatie alvorens dit openbaar wordt gemaakt;
 - beoordeelt de relevantie en het consequente karakter van de gehanteerde boekhoudnormen, de impact van nieuwe boekhoudkundige regels, enz;
 - bespreekt de significante aangelegenheden inzake financiële rapportering.
- b) Interne controle en risicobeheer
- Minstens éénmaal per jaar evaluatie van de systemen van interne controle en risicobeheer die door het Executive Team werden geïnstalleerd om er zich van te vergewissen dat de voornaamste risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van bestaande wetgeving en reglementering) behoorlijk geïdentificeerd, beheerd en ter kennis van de raad van bestuur worden gebracht.
 - Beoordelen van de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer die in de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag worden opgenomen.
 - De interne controle omvat ook een evaluatie van de specifieke regelingen volgens welke personeelsleden van de Groep aan de Interne Auditor in vertrouwen hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden.
- c) Interne audit
- Aanbevelingen doen omtrent de aanstelling en het ontslag van de Interne Auditor, alsook de planning van de interne auditwerkzaamheden en het budget van de interne audit vastleggen.
 - Opvolgen van de werkzaamheden en evalueren van de doeltreffendheid van de interne auditfunctie, m.n. er o.a. op toezien dat zij de middelen en knowhow tot haar beschikking heeft.
 - Bespreken met de interne auditor van het geleverde werk, de risicodekking en de kwaliteit van de interne controle en risicobeheer.
 - De voorzitter van het Auditcomité staat ter beschikking van de interne Auditor om aangelegenheden betreffende de interne audit van de Groep te bespreken.
- d) Externe audit
- Aanbevelingen geven aan de raad van bestuur aangaande de selectie, de benoeming en de herbenoeming van de commissaris en aangaande de voorwaarden voor zijn of haar aanstelling.
 - Toezicht houden op de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003. Daartoe verschaft de commissaris het Auditcomité een verslag met een omschrijving van alle banden van de commissaris met de Groep. Het Comité beoordeelt de doeltreffendheid van de externe audit, met inachtneming van de relevante regelgevende en professionele normen.
 - Het werkprogramma van de commissaris opvolgen en toezien op de doeltreffendheid van het externe auditproces en de opvolging door het Executive Team van de aanbevelingen geformuleerd door de commissaris in zijn managementbrief beoordelen.
 - Erop toezien dat de audit zelf en de rapportering daarover de Groep in haar geheel omvat.
 - Bepalen van de manier waarop de commissaris wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten betreffende de Groep, andere dan de jaarrekening.
 - Het bijstaan van de raad van bestuur inzake de ontwikkeling van een specifiek beleid omtrent het engageren van de commissaris voor niet-auditdiensten, rekening houdend met de specifieke voorschriften van het Wetboek van vennootschappen, en de toepassing van dit beleid.

3.3. WERKING

3.3.1 Vergaderingen

- a) Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Auditcomité, maar komt op zijn minst vier maal per jaar bijeen. Jaarlijks beoordeelt het Auditcomité zijn eigen reglement en eigen doeltreffendheid en formuleert de nodige aanbevelingen ten aanzien van de raad van bestuur.
- b) Vergaderingen van het Auditcomité worden in beginsel bijeengeroepen door de voorzitter van het Auditcomité. Elk lid van het Auditcomité kan het Auditcomité laten bijeenroepen.
- c) Het aanwezigheidsquorum bestaat uit twee leden die fysiek (of per telefoonconferentie) vergaderen.
- d) Beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden.
- e) De voorzitter van de raad van bestuur beschikt over een doorlopende uitnodiging om de vergaderingen van het Auditcomité bij te wonen.
Het Auditcomité nodigt de CEO, de CFO, de interne auditor of de commissaris uit om zijn vergaderingen bij te wonen.
- f) Het Auditcomité heeft minstens twee maal per jaar een ontmoeting met de commissaris en de interne auditor, om met hen te overleggen over materies die betrekking hebben op haar intern reglement, aangelegenheden die tot de bevoegdheden van het Comité behoren en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces.

3.3.2 Rapportering aan de raad van bestuur

- a) Na elke vergadering van het Auditcomité ontvangt de raad van bestuur het verslag. Het Auditcomité dient de raad van bestuur duidelijk en geregeld te informeren over de uitoefening van zijn opdrachten en van alle aangelegenheden met betrekking tot welke het Auditcomité van oordeel is dat er iets moet worden ondernomen of dat een verbetering is aangewezen, en doet aanbevelingen in verband met noodzakelijke stappen die dienen te worden ondernomen.
- b) Ieder lid van de raad van bestuur heeft onbeperkt toegang tot alle gegevens van het Auditcomité.

4. REMUNERATIE- EN HET BENOEMINGSCOMITE: INTERN REGLEMENT

4.1. SAMENSTELLING

- a) De raad van bestuur benoemt en ontslaat de leden van het Remuneratie- en Benoemingscomité.
- b) Het Remuneratie- en Benoemingscomité bestaat uit minimum drie bestuurders. Alle leden van het Remuneratie- en Benoemingscomité zijn in beginsel niet-uitvoerende bestuurders. De CEO kan evenwel deelnemen aan de vergaderingen van het Remuneratie- en Benoemingscomité wanneer dit de remuneratie van andere leden van het uitvoerend management behandelt (zie 4.4.1.(e)).
- c) De voorzitter van de raad van bestuur of een andere niet-uitvoerende bestuurder oefent het voorzitterschap van het Remuneratie- en Benoemingscomité uit.
- d) De duur van het mandaat van een lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité kan de duur van zijn of haar bestuursmandaat niet overschrijden.

4.2. BEVOEGDHEDEN

4.2.1 De rol van het Remuneratie- en Benoemingscomité

Het Remuneratie- en Benoemingscomité formuleert voorstellen aan de raad van bestuur met betrekking tot:

- a) het remuneratiebeleid en de remuneratie van bestuurders en het management;
- b) het beleid mbt de benoeming van bestuurders en leden van het Executive Team.

4.2.2 Taken met betrekking tot het remuneratiebeleid van de Groep en de remuneratie van bestuurders en de leden van het Executive Team:

- a) aanbevelingen doen aan de raad van bestuur omtrent het remuneratiebeleid voor bestuurders alsook voor de hieruit voortvloeiende voorstellen aan de algemene vergadering;
- b) voorstellen doen aan de raad van bestuur omtrent het remuneratiebeleid van de leden van het Executive Team en dit met betrekking tot:
 - (i) de belangrijkste contractsvoorwaarden (zoals de pensioenschema's en de vertrekregelingen)
 - (ii) de vergoeding en dit met inbegrip van:
 - het relatieve belang van elke component van de vergoeding
 - de prestatiecriteria die gelden voor het variabele gedeelte
 - de voordelen in natura;
- c) aanbevelingen doen voor de bezoldigingen van de bestuurders en voor de vergoedingen van de leden van het Executive Team met inbegrip van bonussen en lange termijn-incentives, al dan niet gerelateerd aan de aandelen van Deceuninck, in de vorm van opties en/of warrants of andere financiële instrumenten;
- d) voorbereiden van een remuneratieverslag dat door de raad van bestuur wordt ingevoegd in de verklaring van deugdelijk bestuur in het jaarverslag en toelichting van het remuneratieverslag op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders;
- e) minstens één maal per jaar besprekingen hebben met de CEO omtrent de werking en de prestaties van het Executive Team. De CEO mag niet aanwezig zijn bij gesprekken over de eigen evaluatie.

4.2.3 Taken met betrekking tot het benoemingsbeleid en de benoeming van de bestuurders en leden van het Executive Team:

- a) erop toezien dat het benoemings- en herbenoemingsproces objectief en professioneel verloopt;
- b) benoemingsprocedures voor de bestuurders uitwerken;
- c) aanbevelingen doen aan de raad van bestuur inzake de benoeming van bestuurders en van leden van het Executive Team en dit na grondige evaluatie van het profiel waaraan de mogelijke kandidaten moeten voldoen;
- d) voorstellen voor herbenoemingen formuleren: in dit verband zal het Remuneratie- en Benoemingscomité tijdig, in afwezigheid van de betrokken bestuurder de raad van bestuur adviseren over de opportuniteit van de (her)benoeming;
- e) ervoor zorgen dat vooraleer de Raad bijeenkomt om te beraadslagen over de voordracht van een kandidaat, de leden van de raad van bestuur tijdig alle noodzakelijke informatie ontvangen;
- f) de aspecten die verband houden met de opvolging van bestuurders analyseren;
- g) de CEO adviseren omtrent voorstellen van de CEO inzake benoemingen en ontslag van leden van het Executive Team.

4.3. REMUNERATIEBELEID

4.3.1. Niet-uitvoerende bestuurder:

De omvang van de vergoeding wordt bepaald in functie van de verantwoordelijkheden, opdrachten en de tijdsbesteding van de niet-uitvoerende bestuurder en in overeenstemming met de marktpraktijken.

Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen als remuneratie voor de uitvoering van hun mandaat een forfaitair bedrag verhoogd met een vast bedrag per zitting van de raad van bestuur en begrensd op een maximumbedrag. Prestatiegebonden vergoedingen zoals bonussen, aandelen gerelateerde incentive programma's, voordelen in natura zijn uitgesloten. De hoogte van de vergoeding is verschillend voor de voorzitter, ondervoorzitter en andere niet-uitvoerende bestuurders.

De bestuurders belast met bijzondere opdrachten en projecten ontvangen hiervoor een passende vergoeding.

De bepalingen omtrent de remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders gelden evenzeer voor de uitvoerende bestuurders in hun hoedanigheid van bestuurder.

De vergoeding van de bestuurders wordt goedgekeurd door de algemene vergadering.

4.3.2. De CEO en de leden van het Executive Team

Het remuneratiebeleid en de vaststelling van het remuneratieniveau is gericht op de aantrekking, het behoud en de motivatie van bekwame en deskundige personen. Daarom wordt de omvang van de vergoeding bepaald in functie van de individuele taken en verantwoordelijkheden.

De bijdrage tot de ontwikkeling van de activiteiten en de resultaten van de Groep vormen een belangrijk onderdeel van het remuneratiebeleid.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité toetst regelmatig de marktconformiteit van de vergoedingen.

De leden van het Executive Team ontvangen naast een vaste vergoeding een variabele vergoeding die gekoppeld is aan de prestaties van het bedrijf en de individuele prestaties. Ze beschikken verder over een bedrijfswagen en zijn begunstigen van een groepsverzekering.

Het bedrag van de totale vergoeding wordt jaarlijks geëvalueerd door het Remuneratie- en Benoemingscomité.

De uitvoerende bestuurder ontvangt ter vergoeding van zijn diensten als uitvoerend bestuurder, CEO en als voorzitter van het Executive Team:

- een vaste vergoeding;
- een variabele vergoeding die bepaald is door de bedrijfsresultaten en door zijn individuele prestaties; en,
- een bijdrage voor verzekeringen en pensioen, bepaalde voordelen in natura en aandelenopties.

De raad van bestuur keurt jaarlijks een aandelenoptieplan goed waarbij opties en/of warrants op nieuwe of bestaande aandelen Deceuninck worden toegekend aan uitvoerende bestuurders, leden van het Executive Team en andere kaderleden. De buitengewone algemene vergadering van oktober 2006 heeft een optieplan op bestaande aandelen goedgekeurd waarbij aan de raad van bestuur de bevoegdheid werd verleend om jaarlijks optieplannen (totaal maximum 75.000 opties) goed te keuren. De raad van bestuur heeft eind 2009 binnen het toegestaan kapitaal beslist tot uitgifte van 550.000 warrants (warrantenplan 2009). De buitengewone algemene vergadering van 31

december 2009 heeft een bijkomend warrantenplan 2010 voor de uitgifte van 1.000.000 warranten (warrantenplan 2010) goedgekeurd.

De opties en warranten worden gratis aangeboden en zijn voor het eerst uitoefenbaar vanaf het derde kalenderjaar volgend op dit van het aanbod van de opties of warranten.

De warranten vrij komen voor uitoefening als volgt:

- 1/3 vrij komt voor uitoefening na 3 volle kalenderjaren tot einde van de looptijd;
- 1/3 vrij komt voor uitoefening na 4 jaar tot einde van de looptijd;
- 1/3 vrij komt voor uitoefening na 5 jaar tot einde van de looptijd.

De warranten wordt aangeboden overeenkomstig de modaliteiten bepaald in de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgische actieplan voor de werkgelegenheid 1998.

De uitoefening van warranten kan aanleiding geven tot inschrijving op een kapitaalverhoging tenzij de raad van bestuur beslist om aandelen uit te keren die door de vennootschap werden ingekocht.

4.4. WERKING

4.4.1. Vergaderingen

- a) Het Remuneratie- en Benoemingscomité vergadert zo vaak als nodig is voor het goed functioneren ervan, maar komt op zijn minst twee maal per jaar bijeen. Regelmatig (minstens om de twee of drie jaar) beoordeelt het Remuneratie- en Benoemingscomité zijn eigen reglement en eigen doeltreffendheid en formuleert de nodige aanbevelingen ten aanzien van de raad van bestuur.
- b) Vergaderingen van het Remuneratie- en Benoemingscomité worden in beginsel bijeengeroepen door de voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Elk lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité kan de bijeenroeping ervan vragen.
- c) Het aanwezigheidsquorum bestaat uit twee leden die fysiek (of per telefoonconferentie) vergaderen.
- d) Beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden.
- e) De CEO neemt deel aan de vergaderingen van het Remuneratie- en Benoemingscomité wanneer dit de benoeming en de remuneratie van de leden van het Executive Team behandelt.

4.4.2. Rapportering aan de raad van bestuur

- a) Er wordt een verslag opgesteld van de bevindingen en de aanbevelingen van de vergadering van het Remuneratie- en Benoemingscomité, hetwelk overgemaakt wordt aan de raad van bestuur. De raad van bestuur wordt duidelijk en tijdig geïnformeerd omtrent belangrijke ontwikkelingen.
- b) Iedere bestuurder heeft onbeperkt toegang tot alle gegevens van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

5. EXECUTIVE TEAM: INTERN REGLEMENT

5.1. SAMENSTELLING

- a) De leden van het Executive Team worden aangeduid door de raad van bestuur op voorstel van en na overleg met de CEO en het Remuneratie- en Benoemingscomité. De leden kunnen ten allen tijde door de raad van bestuur worden ontslagen uit hun functie als lid van het Executive Team.

- b) Het aantal leden van het Executive Team is aan geen enkele statutaire regel onderworpen. Momenteel bestaat het Executive Team uit negen leden. Alle uitvoerende bestuurders zijn lid van het Executive Team.
- c) Het voorzitterschap van het Executive Team wordt waargenomen door de CEO van de Groep.
- d) De leden van het Executive Team worden benoemd voor onbepaalde termijn. Personen die niet langer verbonden zijn aan de Groep door een arbeids- of managementovereenkomst kunnen niet langer deel uitmaken van het Executive Team.

5.2. BEVOEGDHEDEN

Het Executive Team valt niet gelijk te stellen met een directiecomité in de zin van artikel 524bis W. Venn.

5.2.1. De rol en taken van het Executive Team

Het dagelijks bestuur van de Groep is in handen van de CEO, die hierin wordt bijgestaan door een Executive Team en aldus verantwoordelijk is voor volgende taken:

- a) de dagelijkse leiding van de Groep;
- b) het voorstellen van de strategie van de onderneming en vervolgens de implementatie van het strategisch plan zoals beslist door de raad van bestuur en dit met inachtneming van de waarden, de risicobereidheid en de voornaamste beleidslijnen van de Groep;
- c) de volledige, betrouwbare, tijdige en accurate voorbereiding van de geconsolideerde jaarrekeningen van de Groep, overeenkomstig de boekhoudprincipes en - beleidslijnen van de Groep;
- d) het tijdig bezorgen aan de raad van bestuur van alle informatie (zoals het verschaffen van een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de Groep) die de raad in staat moet stellen om zijn verplichtingen uit te voeren;
- e) het afleggen van verantwoording aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn verantwoordelijkheden;
- f) de totstandkoming van de interne controles die o.m. gericht zijn op het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële en andere risico's, de controle op de naleving van de wet- en regelgeving die van toepassing is op de Groep;
- g) het bijstaan van de CEO bij het dagelijks bestuur van de Groep en bij de uitoefening van haar andere verantwoordelijkheden;
- h) desgevallend het uitoefenen van andere bevoegdheden en taken die de raad van bestuur in specifieke gevallen aan het Executive Team toevertrouwt; en
- i) het toepassen van een adequate communicatiepolitiek als beursgenoteerd bedrijf.

De hierboven vermelde bevoegdheden kunnen nooit betrekking hebben op het algemeen beleid van de Groep of op andere handelingen die aan de raad van bestuur zijn voorbehouden op grond van wettelijke bepalingen, de statuten of het corporate governance Charter van de Groep.

Het Executive Team kan op kosten van de Groep extern professioneel advies inwinnen over onderwerpen die binnen zijn bevoegdheid vallen.

5.2.2. Rol van de CEO

De CEO, die tevens gedelegeerd bestuurder is, is verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur van de Groep en wordt hierin bijgestaan door het Executive Team.

De CEO legt continu verantwoording af aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn taken en verantwoordelijkheden. De CEO fungeert hier als tussenpersoon tussen het Executive Team en de raad van bestuur. Niettemin kunnen leden van het Executive Team, stafdirectie en andere directieleden van zowel binnenlandse als buitenlandse entiteiten worden uitgenodigd op de vergaderingen van de raad van bestuur om bepaalde dossiers toe te lichten of om toelichting te geven omtrent bepaalde activiteiten.

5.3. WERKING

5.3.1 Vergaderingen

- a) Het Executive Team vergadert in principe elke week en bovendien zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Executive Team.
- b) Vergaderingen van het Executive Team worden in beginsel bijeengeroepen door de CEO. Elk lid van het Executive Team kan de bijeenroeping ervan vragen.
- c) Het aanwezigheidsquorum bestaat uit de helft van de leden van het Executive Team die fysiek (of per telefoonconferentie) vergaderen.
- d) Het Executive Team is een collegiaal orgaan.
- e) De voorzitter van de raad van bestuur beschikt over een doorlopende uitnodiging om deel te nemen aan de vergaderingen van het Executive Team.
- f) Het Executive Team nodigt naar keuze andere personen uit om zijn vergaderingen bij te wonen.
- g) In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Groep dit verlangen, kunnen de besluiten van het Executive Team genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de leden van het Executive Team.

5.3.2. Rapportering aan de raad van bestuur

- a) De secretaris van het Executive Team, maakt een verslag op van de beraadslaging en van de beslissingen van elke vergadering van het Executive Team. Hij of zij maakt dit verslag zo spoedig mogelijk na de vergadering over aan alle leden van het Executive Team en aan de voorzitter van de raad van bestuur.
- b) Op verzoek, verstrekt de CEO nadere informatie tijdens vergaderingen van de raad van bestuur omtrent de beraadslaging en beslissingen van het Executive Team.
- c) Ieder lid van de raad van bestuur heeft onbeperkt toegang tot alle verslagen van het Executive Team.

5.3.3. Belangenconflicten

Als een lid van het Executive Team een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of verrichting die behoort tot de bevoegdheden van het Executive Team, mag dit lid niet deelnemen aan de beraadslagingen van het Executive Team over deze verrichtingen of beslissingen, noch aan de stemmingen in dat verband.

5.4. RAPPORTERING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

5.4.1. Periodieke rapportering

De CEO zal op de vergaderingen van de raad van bestuur:

- samen met de CFO omstandig verslag uitbrengen over de activiteiten van het Executive Team en van de Groep;
- een overzicht geven van de belangrijkste gebeurtenissen gedurende het afgelopen kwartaal;
- samen met de CFO een financiële rapportering uitbrengen voor het afgelopen kwartaal;
- een evaluatie geven van de stand van het budget en het business plan;
- een overzicht van het beleid dat het management van de Groep gedurende het daarop volgende kwartaal wil voeren.

5.4.2. Occasionele en specifieke informatieverplichtingen

Teneinde de raad van bestuur toe te laten een efficiënt risicobeheer te voeren moet het Executive Team de raad van bestuur tijdig en uitgebreid informeren over onder meer:

- grondstofprijzen;
- pvc index;
- mogelijke of dreigende sociale conflicten;
- overzicht van de hangende geschillen en betwistingen met indicatie van de genomen provisies en met inbegrip van een opinie omtrent de afloop van het geschil of de betwisting;
- opmerkingen van de commissaris;
- belangrijke wijzigingen in de omzet per klant;
- de relatie met grote klanten;
- de beëindiging en aangaan van relaties met "kritische" leveranciers;
- alle feiten die een merkelijke invloed kunnen hebben op de beurskoers;
- geplande herstructureringen binnen de Groep;
- geplande reorganisaties en herplaatsing van personeel;
- benoemingen en ontslag van bestuurders van dochtervennootschappen binnen de Groep.

5.5. REMUNERATIE

De raad van bestuur bepaalt de remuneratie van de leden van het Executive Team op basis van aanbevelingen van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité bepaalt jaarlijks, op basis van voorstellen van de CEO en in samenspraak met de voorzitter van de raad van bestuur, de doelstellingen die de leden van het Executive Team dienen te behalen in het komende jaar en beoordeelt hun functioneren over het voorgaande jaar.

5.6. GEDRAGSREGELS

- 5.6.1. Alle leden van het Executive Team houden in de eerste plaats het Groepsbelang voor ogen.
- 5.6.2. Ieder lid van het Executive Team verbindt zich ertoe om zowel tijdens zijn of haar lidmaatschap van het Executive Team als daarna, op geen enkele wijze aan wie dan ook gegevens van vertrouwelijke aard mee te delen betreffende de onderneming van de Groep waarin zij belanghebbende is, die het lid van het Executive Team ter kennis is gekomen in het kader van de uitoefening van zijn of haar werkzaamheden voor de Groep en waarvan hij of zij weet of dient te weten dat deze vertrouwelijk is, tenzij hij of zij bij wet verplicht is om deze mee te delen.

Het is een lid van het Executive Team wel toegestaan om gegevens als hierboven bedoeld mee te delen aan medewerkers van de Groep en vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft, die gezien hun werkzaamheden voor de onderneming van de Groep waarin zij belanghebbende is, van de betreffende informatie op de hoogte dienen te worden gebracht.

Een lid van het Executive Team mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

- 5.6.3. Ieder lid van het Executive Team verbindt zich ertoe om tijdens de duur van zijn of haar mandaat noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks en in geen enkele hoedanigheid activiteiten te ontwikkelen of handelingen te stellen die concurrerend zijn met de activiteiten van de Groep. De leden zullen zich in dit verband in alle landen waar de Groep actief is, onthouden van elke poging om personeel van de Groep ertoe aan te zetten hun band met de Groep te beëindigen of om een afnemer, klant, leverancier, agent, franchisenemer, netwerkleverancier of elke andere contractspartij ertoe aan te zetten een relatie met de Groep te verbreken of de voorwaarden ervan in een voor de Groep nadelige zin te wijzigen.

5.7. DIVERSEN

- 5.7.1. Het Executive Team toetst en beoordeelt jaarlijks de toereikendheid van dit intern reglement, brengt verslag uit van deze beoordeling aan de raad van bestuur en stelt zonodig wijzigingen voor.
- 5.7.2. De raad van bestuur kan dit intern reglement ten allen tijde wijzigen en de aan het Executive Team toegekende bevoegdheden herroepen.

6. MAATREGELEN TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK

De raad van bestuur heeft gedragsregels opgesteld voor de bestuurders, leden van het Executive Team, alle directieleden en andere personen binnen de Groep die toegang hebben tot voorkennis, in de zin van artikel 2, 14° van de Wet van 2 augustus 2002, geldend als deze personen handelen in aandelen of financiële instrumenten van Deceuninck.

Deze gedragsregels zijn aangehecht in bijlage. De naleving van deze gedragsregels worden gecontroleerd door een Compliance Officer, aangesteld door de raad van bestuur. In geval van wetswijzigingen terzake, zullen deze gedragsregels aangepast worden.

7. ALGEMENE VERGADERING

De gewone algemene vergadering vindt jaarlijks plaats op de tweede dinsdag van de maand mei om 11 uur.

De vennootschap draagt er zorg voor dat de aandeelhouders optimaal toegang hebben tot alle relevante informatie door deze beschikbaar te stellen op haar website. Tevens publiceert de vennootschap jaarlijks het jaarverslag waarbij uiterste zorg wordt besteed aan de volledigheid van de informatie over de Groep.

De algemene vergadering wordt benut om te communiceren met de aandeelhouders en om hun betrokkenheid te stimuleren.

De algemene vergadering wordt in principe steeds gehouden in aanwezigheid van alle bestuurders. De voorzitter leidt de algemene vergadering en zorgt ervoor dat de aandeelhouders voldoende tijd en gelegenheid krijgen om alle relevante vragen te stellen over het jaarverslag of de agendapunten. De bestuurders mogen in beginsel enkel in het belang van de Vennootschap weigeren bepaalde vragen te beantwoorden, nl. indien een mededeling van de gevraagde gegevens of feiten ernstig nadeel zou berokkenen aan de Vennootschap, de aandeelhouders of het personeel van de Vennootschap. De voorzitter van de raad van bestuur draagt zorg voor het goede verloop van de uitwisseling van vragen en antwoorden tussen de aandeelhouders enerzijds en de bestuurders en de commissaris anderzijds.

Bij het bijeenroepen van de algemene vergadering wordt toelichting verschaft zoals vereist door het Wetboek van vennootschappen.

Aandeelhouders die niet aan een bepaalde vergadering kunnen deelnemen, kunnen steeds gebruik maken van een modelvolmacht die de Vennootschap tijdig ter beschikking stelt op de website en die zij tevens verstuurt naar de aandeelhouders op naam.

Overeenkomstig artikel 532 W. Venn. zijn de raad van bestuur en de commissaris verplicht om de algemene vergadering bijeen te roepen zodra één of meer aandeelhouders die houder zijn van minstens 20% van het kapitaal hierom verzoekt, dit in afwijking van de Code die voorziet dat aandeelhouders die houder zijn van minstens 5% van het kapitaal hierom kunnen verzoeken.

8. AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR EN KRUISPARTICIPATIES

8.1. KAPITAAL EN AANDELEN

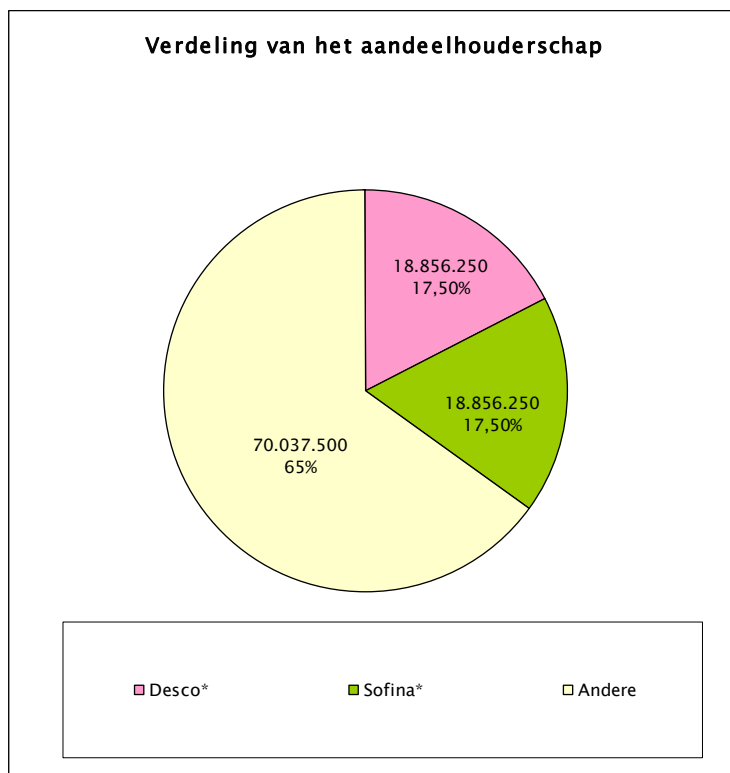
Het maatschappelijk kapitaal van Deceuninck NV wordt, per 31 maart 2010, vertegenwoordigd door 107.750.000 aandelen waarvan 86.200.000 met VVPR strips. Er zijn 88.531.687 gedematerialiseerde aandelen, 362.021 aandelen aan toonder en 18.856.292 aandelen op naam. De aandelen kunnen omgezet worden in gedematerialiseerde aandelen of omgekeerd.

Het aantal eigen aandelen gehouden door de Vennootschap bedraagt, per 31 maart 2010, 217.121.

8.2. VERDELING VAN HET AANDEELHOUDERSCHAP

Deceuninck NV maakt haar aandeelhouders- en controlestructuur bekend op haar website, alsook alle participaties van meer dan 5%.

Op basis van de laatst ontvangen participatiemeldingen, in toepassing van de wet van 2 mei 2007, blijkt dat het aandeelhouderschap als volgt is verdeeld:



Alle aandelen hebben gelijke rechten. Er zijn geen bijzondere zeggenschapsrechten.

In een brief van 21 september 2007 hebben Sofina en Desco aan de vennootschap mede gedeeld dat ze hun aandeelhoudersovereenkomst van 27 juni 2006 hebben beëindigd en een nieuwe overeenkomst betreffende hun deelneming in Deceuninck NV hebben afgesloten op 27 augustus 2007. De overeenkomst maakt een “onderling overleg” uit in de zin van art. 7 van het KB van 10 mei 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen maar maakt geen “onderling overleg” uit in de zin van art. 3, §1, 5° van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

BIJLAGE

Protocol ter voorkoming van marktmisbruik

1. Doelstelling

Misbruik van voorkennis wordt omschreven in de artikelen 25 en 40 van de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en wordt verboden o.m. wat betreft handelingen die betrekking hebben op de aandelen van de Vennootschap. Misbruik van voorkennis wordt ingeval van schending van artikel 40 van de Wet van 2 augustus 2002 strafrechtelijk beteugeld en bestraft met boetes, gevangenisstraf en een beroepsverbod. Daarnaast kan de CBFA bij schending van artikel 25 van voormelde wet administratieve boetes opleggen. Het Koninklijk Besluit van 5 maart 2006 bevat de verdere omzetting van de Europese Richtlijnen inzake misbruik van voorkennis.

De hierna beschreven politiek beoogt eventueel misbruik van voorkennis gepleegd door personeelsleden van de Vennootschap te voorkomen. Hij schetst het kader waarbinnen het personeelsleden en mandatarissen van de Vennootschap toegestaan is in Aandelen te handelen.

2. Definities

De termen gedefinieerd in dit artikel 2 zullen, telkens wanneer zij in deze politiek gebruikt worden, de volgende betekenis hebben:

<u>Vennootschap</u>	De naamloze vennootschap Deceuninck met maatschappelijke zetel gevestigd te 8800 Roeselare, Brugsesteenweg 374, in het gerechtelijk arrondissement Kortrijk, RPR 0.405.548.486
<u>Aandelen</u>	Aandelen of financiële instrumenten uitgegeven door Deceuninck NV die genoteerd zijn en verhandeld worden op Euronext Brussels.
<u>Ingewijden</u>	Leden van de raad van bestuur, het Executive Team [en het Leadership Team, alsook alle personen die bij de Vennootschap, op basis van een arbeidscontract of anderszins, werkzaam zijn en op regelmatige of incidentele basis toegang hebben tot voorkennis die direct of indirect op Deceuninck NV betrekking heeft. Al deze Ingewijden worden door de zorgen van de raad van bestuur, in samenspraak met het Executive Team opgenomen in een "Lijst van Ingewijden" die regelmatig wordt geactualiseerd en desgevraagd aan de CBFA wordt toegezonden.
<u>Persoon die nauw gelieerd is met een ingewijde</u>	a) de echtgenoot of echtgenote van de Ingewijde, dan wel zijn levenspartner die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd; b) kinderen die wettelijk onder de verantwoordelijkheid vallen van de Ingewijde; c) andere familieleden van de Ingewijde die op de datum van de transactie in kwestie ten minste een jaar deel hebben uitgemaakt van hetzelfde huishouden; d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap

	<p>waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Ingewijde of bij een persoon bedoeld onder a, b of c hierboven, die rechtstreeks of middellijk 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.</p>
<u>Voorkennis</u>	<p>Elke niet openbaar gemaakte informatie die nauwkeurig is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op Deceuninck NV of op de Aandelen, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze aandelen of daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden.</p> <p>Van informatie wordt aangenomen dat zij de koers van de aandelen of de daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden, wanneer een redelijk handelend belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zal maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.</p> <p>Zij wordt geacht nauwkeurig 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 de aandelen of daarvan afgeleide financiële instrumenten.</p>

3. Verbodsbepalingen

- 3.1. Het is aan elke Ingewijde of nauw met hem gelieerde persoon die over informatie beschikt waarvan hij weet of zou moeten weten dat het voorkennis betreft, verboden om:
- voor eigen of voor andermans rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks de financiële instrumenten waarop deze voorkennis betrekking heeft te verkrijgen of te vervreemden of te pogen deze te verkrijgen of te vervreemden;
 - deze voorkennis aan iemand anders mede te delen, tenzij dit gebeurt binnen het kader van de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie;
 - op grond van deze voorkennis iemand anders aan te bevelen om de financiële instrumenten waarop deze voorkennis betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden of door anderen te doen verkrijgen of vervreemden.
- 3.2. Het is aan iedere Ingewijde of nauw met hem gelieerde persoon verboden transacties uit te voeren of orders te plaatsen:
- die valse of misleidende signalen geven of kunnen geven over het aanbod van, de vraag naar of de koers van één of meer financiële instrumenten; of
 - waarbij één of meer personen op basis van onderlinge afspraken de koers van één of meer financiële instrumenten op een abnormaal of kunstmatig peil houden, tenzij de Ingewijde die de transacties heeft uitgevoerd of de orders heeft geplaatst, aannemelijk maakt dat zijn beweegredenen legitiem zijn en dat de betrokken transacties of orders beantwoorden aan gebruikelijke marktpraktijken op de relevante markt.
- 3.3. Het is aan iedere Ingewijde of nauw met hem gelieerde persoon verboden transacties uit te voeren of orders te plaatsen waarbij gebruik wordt gemaakt van fictieve constructies of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding.

- 3.4. Het is hem ook verboden informatie of geruchten te verspreiden, via de media, het Internet of om het even welk ander kanaal, die onjuiste of misleidende signalen geven of kunnen geven over financiële instrumenten, waarbij de betrokken persoon wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was.
- 3.5. Het is hem eveneens verboden deel te nemen aan elke afspraak die ertoe zou strekken handelingen te stellen als bedoeld in 3.1. tot 3.4., of één of meer andere personen ertoe aan te zetten daden te stellen die, indien hij deze zelf zou stellen, verboden zouden zijn krachtens 3.1. tot 3.4.

4. Beperkingen

- 4.1. De Ingewijde en de nauw met hem gelieerde personen zullen noch rechtstreeks noch onrechtstreeks Aandelen kopen of verkopen:
 - gedurende een periode van 2 weken onmiddellijk voorafgaand aan, en de dag van de publicatie in de pers van de jaarresultaten, het halfjaarlijks of kwartaalverslag van de Vennootschap en van de aankondiging door de Vennootschap van een interimdividend;
 - gedurende een periode van 2 weken voorafgaand aan de publicatie van een prospectus met betrekking tot de uitgifte van Aandelen, tenzij het auditcomité aantoonde dat de beslissingsperiode korter is dan 2 weken in welk geval deze kortere periode van toepassing zal zijn.
- 4.2. Zij zullen veelvuldige transacties in de Aandelen vermijden en zal in elk geval geen Aandelen verkopen binnen de maand na aankoop of aankopen binnen de maand na de verkoop.

5. Vrijstelling

In individuele gevallen wanneer handel met voorkennis redelijkerwijze uitgesloten is, kan de Vennootschap een uitzondering toestaan op de verbodsbepalingen voorzien in artikel 4. Zowel het verzoek daartoe als de vrijstelling zelf moeten schriftelijk gebeuren. De aanvraag moet gericht worden aan de Compliance Officer.

6. Melding van transacties (intentie en effectieve handel)

Elke Ingewijde en nauw met hem gelieerde persoon die Aandelen van de Vennootschap wenst te verkrijgen of te vervreemden, zal dat schriftelijk melden aan de Compliance Officer minstens een beursdag voor de verrichting. De meldingsplichtige dient in zijn melding te bevestigen dat hij niet beschikt over enige voorkennis.

Naar aanleiding van de kennisgeving door de Ingewijde of de met hem nauw gelieerde persoon kan de Compliance Officer een advies formuleren over de geplande verrichting. Bij negatief advies vanwege de Compliance Officer, moet de Ingewijde, resp. de nauw met hem gelieerde persoon dit advies als een expliciete afkeuring van de verrichting door de Vennootschap beschouwen. Het uitblijven van een negatief advies van de Compliance Officer doet echter geen afbreuk aan de toepassing van de wettelijke bepalingen zoals hiervoor vermeld. Er moet niet uit opgemaakt worden dat de Compliance Officer de verrichting goedkeurt.

In overeenstemming met het Koninklijk Besluit van 5 maart 2006, stelt een Ingewijde of een nauw met hem gelieerde persoon de Compliance Officer in kennis van transacties voor eigen rekening in Aandelen die zijn uitgegeven door de Vennootschap, of in derivaten of andere daaraan verbonden financiële instrumenten, met als opdracht hiervan melding bij te doen bij het CBFA.

Indien de Ingewijde of een nauw met hem gelieerde persoon de vereiste melding niet doet aan de Compliance Officer zal hij in eigen naam en voor eigen rekening overeenkomstig de wettelijke bepalingen rechtstreeks melding moeten doen aan het CBFA.

7. Derden

Indien een Ingewijde of een nauw met hem gelieerde persoon het beheer van zijn vermogen bestemd voor beleggingen heeft toevertrouwd aan een derde, zullen de beperkingen, grenzen en verbodsbepalingen voortvloeiend uit de onderhavige politiek eveneens nageleefd moeten worden door die derde tenzij Ingewijde met die derde beheerder een schriftelijke overeenkomst van discretionair beheer heeft afgesloten en hij krachtens die overeenkomst geen enkele invloed kan uitoefenen op het beheer.

8. Ad hoc beperkingen

De Vennootschap kan bovenop de in dit Protocol omschreven verbodsbepalingen en beperkingen bepaalde ad hoc beperkingen opleggen.

9. Compliance officer

De ondertekende Protocols dienen worden ingediend bij de Compliance Officer, die zorg draagt voor de administratieve opvolging ervan. Alle vragen over dit Protocol worden bij hem ingediend en door hem gecoördineerd.

De Compliance Officer zal tevens de naleving van onderhavige politiek controleren.

10. Duur en toepassingsgebied

10.1 Ingewijde zal tot 6 maanden nadat hij de Vennootschap om welke reden dan ook heeft verlaten, onderworpen zijn aan de bepalingen van onderhavig Protocol.

10.2. De bepalingen van onderhavig Protocol zijn van toepassing, ongeacht de hoedanigheid waarin een transactie werd uitgevoerd, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor eigen rekening of voor rekening van een derde.

11. Wetgeving

Onderhavig Protocol doet niets af aan de wettelijke regels inzake marktmisbruik.

Zou onderhavig Protocol in strijd zou zijn met deze wettelijke regels die van tijd tot tijd zouden veranderen, dan hebben de wettelijke regels voorrang en worden de strijdige bepalingen van onderhavig Protocol voor niet geschreven geacht.

12. Aanpassing

Dit Protocol kan geheel of gedeeltelijk worden gewijzigd door de raad van bestuur op gelijk welk ogenblik. De raad van bestuur zal de Ingewijden hierover tijdig en persoonlijk inlichten en aangepaste exemplaren van het Protocol onder de Ingewijden verspreiden.