

Corporate Governance Charter

Eerste versie: 22 december 2005
Laatst gewijzigd: 19 augustus 2025

Inhoudsopgave

ALGEMEEN

1. Inleiding
2. Structuur en organisatie
3. Aandeelhouders
4. Transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap en haar Bestuurders en het Uitvoerend Management die niet onder de wettelijke belangenconflictenregeling vallen
5. Remuneratie
6. Maatregelen ter voorkoming van marktmisbruik
7. Afwijkingen van de Corporate Governance Code 2020
8. Varia

BIJLAGEN

- A. Raad van Bestuur
- B. Comités van de Raad van Bestuur
- C. Uitvoerend Management
- D. Protocol ter voorkoming van marktmisbruik

In dit document is elke verwijzing naar mannelijke termen zoals "hij," "hem," of "zijn" bedoeld om alle geslachten te omvatten. Deze termen worden gebruikt voor eenvoud en leesbaarheid en moeten worden geïnterpreteerd om alle personen te omvatten, ongeacht genderidentiteit. Dit omvat niet-binaire personen die zich mogelijk niet strikt als man of vrouw identificeren. Wij zijn toegewijd aan het bevorderen van gendergelijkheid en inclusiviteit in al onze communicatie.



Algemeen

1. INLEIDING

Deceuninck Groep (de "Groep") draagt principes als integriteit, deugdelijk bestuur, evenwichtige belangenbehartiging, onafhankelijkheid, transparantie, waardecreatie en verantwoord ondernemerschap hoog in het vaandel. De Groep hecht daarbij het grootste belang aan het respecteren van het autonome karakter van de Vennootschap en van haar organen inzake de besluitvorming. Daarbij neemt zij de economische realiteit, de eigenheid, de omvang en de structuur van de Groep in acht.

Deceuninck NV ("Deceuninck" of de "Vennootschap") leeft de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "Code") na.¹ De Raad van Bestuur van de Vennootschap onderschrijft de principes van deugdelijk bestuur en transparantie zoals bepaald in Code en hanteert de Code als referentiecode.

In haar Corporate Governance Charter (samen met de Bijlagen, het "Charter") belicht de Vennootschap de voornaamste aspecten van haar governance beleid, zoals haar bestuursstructuur, het intern reglement van de Raad van Bestuur en zijn Comités, de Algemene Vergadering, regeling inzake belangenconflicten en maatregelen ter voorkoming van marktmisbruik. De interne reglementen zijn opgenomen als Bijlage bij het Charter.

Het Charter moet worden gelezen in aanvulling op de bepalingen die van toepassing zijn op de Vennootschap en waarop het is gebaseerd, met name (i) haar statuten, (ii) het WVV, en (iii) de Code.

Het doel van de Raad van Bestuur van de Vennootschap is om de principes van de Code zo nauw mogelijk na te leven. Elke afwijking van de Code wordt vermeld in Artikel 7 van het Charter, en de reden voor een dergelijke afwijking zal duidelijk worden aangegeven in de Verklaring inzake Corporate Governance die deel uitmaakt van het Jaarlijks Financieel Verslag.

De Raad van Bestuur keurde de eerste versie van dit Charter goed op 22 december 2005. Deceuninck actualiseert het Charter van zodra er wijzigingen worden geïmplementeerd, zodat het op elk ogenblik een correct beeld geeft van het bestuur van de Vennootschap en rekening houdt met eventuele wetwijzigingen. De meest recente update van het Charter werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 17 december 2020.

2. STRUCTUUR EN ORGANISATIE

2.1. JURIDISCHE STRUCTUUR

Deceuninck NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. De aandelen van de Vennootschap zijn genoteerd op de gereglementeerde markt van Euronext Brussels (DECB). De statuten van de Vennootschap zijn beschikbaar op de website www.deceuninck.com.

¹ Overeenkomstig artikel 3:6   2 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen ("WVV") en het Koninklijk Besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen

2.2. BESTUURSSTRUCTUUR

De Vennootschap heeft een monistische bestuursstructuur.² Die structuur bestaat uit de Raad van Bestuur, die bevoegd is om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet de Algemene Vergadering bevoegd is.³

De Raad van Bestuur zal minstens eenmaal om de vijf jaar evalueren of de gekozen bestuursstructuur nog steeds geschikt is, en zo niet, dan zal hij een nieuwe bestuursstructuur voorstellen aan de Algemene Vergadering.

De Raad van Bestuur heeft een Auditcomité en een Remuneratie- en Benoemingscomité opgericht (kortweg "RemCo"), die een adviserende, toezichthoudende en voorbereidende rol spelen voor bepaalde beslissingen die de Raad van Bestuur moet nemen. De bevoegdheid om beslissingen te nemen, berust bij de Raad van Bestuur als geheel.

De Raad van Bestuur heeft een managementcomité opgericht, bestaande uit de CEO, de CFO, de General Counsel, de CHRO en de CCPO (genaamd "Executive Team Group"). De CEO, CFO, General Counsel en CHRO kregen eveneens het dagelijks bestuur van de Vennootschap overgedragen overeenkomstig artikel 7:121 WVV. Samen met de CIO, CTO ("Executive Team Extended") en de regionale directeurs (het Executive Team Regions) vormen zij het Uitvoerend Management van de Vennootschap.

Ten slotte heeft de Raad van Bestuur een bijzondere volmacht verleend aan de CEO, zoals gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Het intern reglement van de Raad van Bestuur, zijn Comités en het Uitvoerend Management zijn hieronder weergegeven.

3. AANDEELHOUDERS

3.1. ALGEMENE VERGADERING

De gewone Algemene Vergadering vindt jaarlijks plaats op de vierde dinsdag van de maand april om 16 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 (www.deceuninck.com). Ook publiceert de Vennootschap jaarlijks het Jaarlijks Financieel Verslag 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 Jaarlijks Financieel Verslag 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 WVV.

² Zoals bepaald in de artikelen 7:85 en volgende WVV

³ Artikel 7:93 WVV

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 ook verstuurt naar de aandeelhouders op naam.

De Raad van Bestuur en de commissaris zijn verplicht om de Algemene Vergadering bijeen te roepen zodra één of meer aandeelhouders die houder zijn van minstens 10% van het kapitaal hierom verzoekt.

3.2. AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

Deceuninck NV maakt haar aandeelhouders- en controlestructuur bekend op haar website, alsook alle participaties van meer dan 3%.

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

De Raad van Bestuur moedigt de belangrijke of controlerende aandeelhouders aan om hun strategische doelstellingen te gepasten tijde duidelijk te maken in de bestuursvergadering of aan de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur moedigt de belangrijke of controlerende aandeelhouders om de rechten en belangen van de minderheidsaandeelhouders te respecteren.

Overeenkomstig de geldende wetgeving ter zake, kan de vennootschap met de institutionele beleggers de implementatie van hun beleid inzake de uitoefening van de stemrechten van de institutionele beleggers in het betreffende boekjaar bespreken en kan institutionele beleggers en hun stemadviseurs om uitleg vragen over hun stemgedrag.

De Raad van Bestuur moedigt de aandeelhouders 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.

4. TRANSACTIES EN ANDERE CONTRACTUELE BANDEN TUSSEN DE VENNOOTSCHAP EN HAAR BESTUURDERS EN LEDEN VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT DIE NIET ONDER DE WETTELIJKE BELANGENCONFLICTEN-REGELING VALLLEN

4.1. BESTUURDERS

Van iedere bestuurder wordt verwacht dat hij het beleid en de wettelijke bepalingen 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 van de Raad van Bestuur behoort, wordt de procedure, vastgelegd in artikel 7:96 en volgende WVV toegepast.

Wanneer in hoofde van een bestuurder een belangenconflict, zoals hierna gepreciseerd, -anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 en volgende WVV - bestaat met betrekking tot een materie die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoort 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 in geval dat:

- a. een naast familielid van de bestuurder een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;
- b. 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.

4.2. LEDEN VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT

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

De Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management moeten overeenstemming bereiken over de vraag of leden van het Uitvoerend Management lid mogen zijn van raden in andere vennootschappen. Tijdsbeperkingen en potentiële belangenconflicten worden in overweging genomen en afgewogen tegen de opportuniteit voor de professionele ontwikkeling van de leden van het Uitvoerend Management. De goedkeuring zal niet onredelijk geweigerd worden.

5. REMUNERATIE

De Raad van Bestuur neemt, op advies van het Remuneratiecomité- en Benoemingscomité, een remuneratiebeleid aan dat is opgezet om volgende doelstellingen te bereiken:

- a. het aantrekken, belonen en behouden van talent;
- b. het stimuleren van de verwezenlijking van de strategische doelstellingen met inachtneming van de risicobereidheid, de waarden en de ethische code van de vennootschap; en
- c. het bevorderen van duurzame waardecreatie.

De Raad van Bestuur legt het remuneratiebeleid overeenkomstig het WVV ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. De stemming is bindend.

Meer informatie over de remuneratie van bestuurders en het Uitvoerend Management is te vinden in de interne reglementen.

6. MAATREGELEN TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK

De Raad van Bestuur heeft gedragsregels opgesteld voor de bestuurders, leden van het Uitvoerend Management, kaderleden en andere personen binnen de Groep die toegang hebben tot voorwetenschap, in de zin van Verordening 596/2014 betreffende marktmisbruik, geldend als deze personen handelen in aandelen of financiële instrumenten van Deceuninck. Deze gedragsregels zijn aangehecht als Bijlage D bij dit Charter. De naleving van deze gedragsregels wordt gecontroleerd door een Compliance Officer, aangesteld door de Raad van Bestuur. In geval van wetswijzigingen ter zake, zullen de gedragsregels worden aangepast.

7. AFWIJKINGEN VAN DE CODE

De Vennootschap hanteert de Code als referentiecode in de zin van artikel 3:6, §2, sectie 1 van het WVV, behalve wat betreft de volgende afwijkingen:

- a. 2.10: *De Raad van Bestuur verzekert zich ervan dat er een opvolgingsplan is voor de CEO en de andere leden van het Uitvoerend Management, en staat in voor een periodieke evaluatie van dit plan.*
- b. 2.13: *De Raad van Bestuur doet voorstellen aan de Algemene Vergadering tot benoeming of herbenoeming van bestuurders en verzekert zich ervan dat er een opvolgingsplanning is voor de bestuurders.*
- c. 4.3.: *Het auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders.*
- d. 7.6: *Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een deel van hun remuneratie in de vorm van aandelen van de vennootschap. Deze aandelen dienen gedurende minstens één jaar nadat de niet-uitvoerende bestuurder de Raad van Bestuur verlaat, te worden aangehouden en minstens drie jaar na de toekenning ervan. Er worden echter geen aandelenopties verstrekt aan niet-uitvoerende bestuurders.*
- e. 9.2: *Aan het einde van het mandaat van elke bestuurder, evalueert het Remuneratie- en Benoemingscomité de aanwezigheid van de bestuurder in de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de comités en zijn engagement en constructieve betrokkenheid in besprekingen en besluitvorming. Het Remuneratie- en Benoemingscomité beoordeelt eveneens of de bijdrage van elke bestuurder is afgestemd op de veranderende omstandigheden.*

Elk van de bovengenoemde afwijkingen van de Code en de reden voor een dergelijke afwijking zullen duidelijk worden aangegeven in de Verklaring inzake Corporate Governance in het Jaarlijks Financieel Verslag ("*comply or explain*").

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.

De Raad van Bestuur keurt de gegeven redenen goed en bekrachtigt de inhoud ervan.

Verklaringen worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering wanneer de Corporate Governance Verklaring wordt voorgesteld. De Raad van Bestuur tracht ervoor te zorgen dat de aandeelhouders de aangevoerde redenen voor afwijking van de Code 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 zij, 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.

8. VARIA

8.1. WIJZIGINGEN

Dit Charter kan van tijd tot tijd en zonder voorafgaande kennisgeving door de Raad van Bestuur worden gewijzigd. De Raad van Bestuur kan besluiten om van dit charter af te wijken met betrekking tot specifieke onderwerpen, op voorwaarde dat de toepasselijke regels worden nageleefd en dat dergelijke afwijkingen in dit Charter worden vermeld. De Verklaring inzake Corporate Governance beschrijft alle relevante informatie over gebeurtenissen die van invloed zijn op de governance van de Vennootschap in het betrokken jaar, inclusief alle materiële wijzigingen die zijn aangebracht in het Charter van de Vennootschap.

Elke wijziging moet onverwijld op de website van de Vennootschap worden gepubliceerd. Een derde kan geen rechten ontleenen aan een dergelijke wijziging.



8.2. GEDEELTELIJKE ONGELDIGHEID

Als een of meerdere bepalingen van dit Charter ongeldig zijn of worden, heeft deze ongeldigheid geen invloed op de geldigheid van de overige bepalingen. De Raad van Bestuur kan de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en het doel van dit Charter, zoveel mogelijk overeenkomt met die van de ongeldige bepalingen.

8.3. TOEPASSELIJK RECHT EN BEVOEGDE RECHTBANKEN

Dit Charter wordt beheerst door het Belgische recht. De hoven en rechtbanken van Gent, afdeling Kortrijk zijn exclusief bevoegd om geschillen te beslechten die voortvloeien uit of verband houden met dit Charter (inclusief geschillen met betrekking tot het bestaan, de geldigheid of de beëindiging ervan). In geval van discrepantie tussen een bepaling van dit Charter en een (strengere) wettelijke bepaling of bepaling van de statuten, prevaleert laatstgenoemde bepaling.

Bijlage A: Raad van Bestuur

1. SAMENSTELLING

De Raad van Bestuur telt minstens vier leden, waarvan de meerderheid niet-uitvoerende bestuurders zijn en minstens drie leden onafhankelijk overeenkomstig de onafhankelijkheidscriteria beschreven in artikel 3.5 van de Code.

De Raad van Bestuur doet de nodige voorstellen aan de Algemene Vergadering opdat er voldoende expertise aanwezig is over de verschillende activiteiten van de Vennootschap, alsook een voldoende diversiteit in competenties, achtergrond, leeftijd en geslacht.

2. BENOEMING

Voor elke benoeming in de Raad van Bestuur gebeurt er een evaluatie van de reeds aanwezige of vereiste competenties, kennis en ervaring. In het licht van deze evaluatie wordt een profiel uitgewerkt, d.i. een beschrijving van de vereiste rol, competenties, kennis en ervaring.

Het RemCo leidt het benoemingsproces en beveelt de Raad van Bestuur geschikte kandidaten aan, rekening houdend met de noden van Deceuninck en overeenkomstig de benoemingsprocedure en selectiecriteria die de Raad van Bestuur daartoe heeft opgesteld. De Raad van Bestuur doet vervolgens voorstellen tot benoeming of herbenoeming aan de Algemene Vergadering.

In het geval van een nieuwe benoeming, vergewissen de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de voorzitter van het RemCo zich ervan dat de Raad van Bestuur, alvorens de kandidatuur te overwegen, over voldoende informatie beschikt over de kandidaat, zoals het curriculum vitae, de beoordeling van de kandidaat op basis van eerste gesprek(ken), een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult en, eventueel, de informatie die nodig is voor de evaluatie van de onafhankelijkheid van de kandidaat.

Bij de beoordeling van de onafhankelijkheid gaat de Raad van Bestuur na of de betrokken kandidaat-onafhankelijk bestuurder voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria voorzien in de Code, met dien verstande dat de Vennootschap aan de Algemene Vergadering de benoeming van één of meer bijkomende onafhankelijke bestuurders kan voorstellen die niet strikt voldoen aan alle onafhankelijkheidscriteria voorzien in de Code.

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

Niet-uitvoerende bestuurders worden ingelicht over de omvang van hun plichten op het ogenblik dat zij zich kandidaat stellen, voornamelijk wat de tijdbesteding in het kader van hun opdracht aangaat, waarbij ook rekening gehouden wordt met het aantal en het belang van hun andere engagementen.

Het voorstel tot benoeming dat gedaan wordt aan de Algemene Vergadering wordt vergezeld van een aanbeveling door de Raad van Bestuur. Deze bepaling geldt ook voor de voorstellen tot benoeming die uitgaan van aandeelhouders. Elk voorstel maakt melding van de voorgestelde duur van het mandaat, dat niet meer dan vier jaar mag bedragen en, in voorkomend geval,

van de vervulling van de onafhankelijkheidscriteria. Het voorstel wordt vergezeld van relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat, samen met een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult.

De Algemene Vergadering stemt afzonderlijk over elke voorgestelde benoeming.

Wanneer een plaats van een bestuurder vrijkomt, hebben de overblijvende bestuurders de mogelijkheid om voorlopig in de vacature te voorzien.

Uittredende bestuurders zijn steeds herbenoembaar. De leeftijdsgrens is vastgelegd op 75 jaar op het ogenblik van de (her)benoeming.

3. BEVOEGDHEDEN

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 waarvoor volgens de wet of de statuten alleen de Algemene Vergadering bevoegd is.

De Raad van Bestuur streeft naar duurzame waardecreatie door de vennootschap, via het bepalen van de strategie van de vennootschap, het tot stand brengen van doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap en het houden van toezicht op de prestaties van de vennootschap. Om die duurzame waardecreatie doeltreffend na te streven, ontwikkelt de Raad van Bestuur een inclusieve benadering die een evenwicht tot stand brengt tussen de legitieme belangen en verwachtingen van aandeelhouders en alle stakeholders.

Hij legt verantwoording af aan de Algemene Vergadering voor de vervulling van zijn taken en ondersteunt het Uitvoerend Management bij de uitvoering van zijn taken.

De bestuurders zijn beschikbaar voor advies, ook buiten de bestuursvergaderingen.

3.2. TAKEN

Binnen het kader van zijn wettelijke en statutaire bevoegdheden, heeft de Raad van Bestuur tal van opdrachten in het kader van de strategie van en het toezicht op de Vennootschap. De Raad van Bestuur handelt daarbij steeds in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap en de Groep:

- a. De Raad van Bestuur beslist over de middellange- en langetermijnstrategie van de vennootschap, die gebaseerd is op voorstellen van het Uitvoerend Management, en evalueert deze regelmatig.
- b. De Raad van Bestuur keurt de operationele plannen en voornaamste beleidslijnen goed, die ontwikkeld worden door het Uitvoerend Management om de goedgekeurde strategie van de vennootschap ten uitvoer te brengen.
- c. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat de bedrijfscultuur de verwezenlijking van de ondernemingsstrategie ondersteunt en dat de bedrijfscultuur verantwoordelijk en ethisch gedrag bevordert.
- d. De Raad van Bestuur bepaalt de bereidheid van de vennootschap om risico's te nemen teneinde de strategische doelstellingen van de vennootschap te verwezenlijken.
- e. De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de CEO. De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat ook de andere leden van het Uitvoerend Management, in overleg met de CEO, rekening houdend met de nood aan een evenwichtig uitvoerend team.

- f. De Raad van Bestuur bepaalt het remuneratiebeleid van de vennootschap voor niet-uitvoerende bestuurders en leden van het Uitvoerend Management, rekening houdend met het algemeen remuneratiekader van de vennootschap, onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering.
- g. De Raad van Bestuur evalueert elk jaar de prestaties van het Uitvoerend Management en de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de vennootschap ten opzichte van overeengekomen prestatimaatstaven en -doelstellingen.
- h. De Raad van Bestuur keurt het kader van interne controle en risicobeheer goed, dat wordt voorgesteld door het Executive Team Group, en beoordeelt de implementatie van dit kader.
- i. De Raad van Bestuur neemt de nodige maatregelen om de integriteit en tijdige openbaarmaking te verzekeren van de jaarrekeningen van de vennootschap en andere relevante financiële en niet-financiële informatie, in overeenstemming met de geldende wetgeving.
- j. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat de vennootschap in haar Jaarlijks Financieel Verslag een geïntegreerde visie biedt op de prestaties van de vennootschap en dat dit verslag voldoende informatie bevat over kwesties van maatschappelijk belang alsook relevante milieu- en sociale indicatoren.
- k. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat er een proces is voor de beoordeling van de naleving door de vennootschap van de geldende wetten en andere regelgeving, alsook voor de toepassing van interne richtlijnen hieromtrent.
- l. De Raad van Bestuur keurt de Gedragscode en eventuele andere specifieke gedragscodes goed, 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. De Raad van Bestuur evalueert minimaal op jaarbasis de naleving van dergelijke gedragscodes.
- m. De Raad van Bestuur bepaalt de bevoegdheden en taken toevertrouwd aan het Uitvoerend Management, en ontwikkelt een helder delegatiebeleid, in nauw overleg met de CEO.
- n. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het aanstellen en ontslaan van de Secretaris van de vennootschap.
- o. De Raad van Bestuur ziet erop toe dat de aangestelde persoon de benodigde vaardigheden en kennis heeft inzake bestuursaangelegenheden.
- p. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat elke benoeming en herbenoeming het mogelijk maakt om een gepast evenwicht van competenties, kennis, ervaring en diversiteit in de Raad van Bestuur en de comités in stand te houden.
- q. 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.

4. WERKING

De Raad van Bestuur vergadert minstens zes keer per jaar of zoveel meer 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 de vergaderingen worden bekendgemaakt in de Corporate Governance Verklaring in het Jaarlijks Financieel Verslag.

De bestuurders vergaderen minstens eenmaal per jaar in afwezigheid van de CEO en de andere leden van het Executive Team Group.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden bijeengeroepen door de Voorzitter of door de bestuurder die hem vervangt, 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.

Behalve in dringende gevallen (de Voorzitter van de Raad van Bestuur oordeelt hierover), worden de bijeenroeping en agenda minstens vijf kalenderdagen vóór de vergadering toegezonden aan alle leden van de Raad van Bestuur. Over elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg en bijkomende informatie verschaft. Bij elk agendapunt wordt vermeld of er een beslissing vereist is. De bijeenroepingen zijn niet vereist indien alle leden toestemmen om te vergaderen.

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 andere leden van het Uitvoerend Management 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 Vennootschap.

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 overeenkomstig artikel 17 van de statuten geleid door een ondervoorzitter, dan wel een andere daartoe aangeduide bestuurder, die de meeste anciënniteit heeft.

De bestuurder die verhinderd is kan per brief, email, of ieder ander geschreven elektronisch communicatiemiddel een andere bestuurder machtigen om hem te vertegenwoordigen en in zijn plaats te stemmen. 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 bestuurder die hem vervangt.

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 de bestuurders en de Secretaris.

De besluiten van de Raad van Bestuur worden opgenomen in de notulen die worden opgemaakt door de Secretaris. De notulen geven een samenvatting van de besprekingen en de besluiten die werden genomen en maken melding maken 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. De namen van de personen die interveniëren worden enkel op hun uitdrukkelijk verzoek opgenomen.

5. PROFESSIONELE ONTWIKKELING

5.1. VORMING EN ONTWIKKELING

Voor de nieuwbenoemde bestuurders wordt een gepaste initiële vorming voorzien, afgestemd op hun rol, inclusief een update van de juridische en regelgevende omgeving.

Het opleidingsprogramma heeft als voornaamste doelstellingen:

- a. 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;
- b. de nieuwe bestuurders te adviseren over hun rechten en plichten als bestuurder.

Op die manier worden ze in staat gesteld om snel bij te dragen tot de Raad van Bestuur.

Indien een nieuwbenoemde 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.

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 daartoe 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.

5.2. 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.

5.3. EVALUATIE

De Raad van Bestuur staat in voor een regelmatige 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 bij voorkeur om de drie jaar een evaluatie uit van zijn eigen prestaties alsook zijn interactie met het Uitvoerend Management, evenals zijn omvang, samenstelling en werking.

De evaluatie heeft vier doelstellingen:

- a. de werking van de Raad van Bestuur en van de relevante comités beoordelen;
- b. nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken;
- c. de daadwerkelijke performantie van de Raad van Bestuur nagaan; en
- d. de huidige samenstelling van de Raad van Bestuur of de comités te beoordelen in het licht van de gewenste samenstelling van de Raad van Bestuur of de comités.

De Raad van Bestuur beoordeelt tegelijkertijd de werking van de comités. Voor deze beoordeling maakt hij ook 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.

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 legt hij de niet-verlenging van een bestuursmandaat voor aan het RemCo.

6. SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP

De functie van de Secretaris van de Vennootschap omvat:

- a. het ondersteunen van de Raad van Bestuur en zijn comités in alle bestuursaangelegenheden;
- b. het voorbereiden van het Charter en de Verklaring inzake Corporate Governance;
- c. het zorgen voor een goede informatie doorstroming binnen de Raad van Bestuur en zijn comités en tussen het Executive Team Group en de bestuurders;
- d. het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de bestuursvergaderingen in de notulen; en
- e. het faciliteren van initiële vorming en het ondersteunen van professionele ontwikkeling waar nodig.

De Secretaris rapporteert aan de Raad van Bestuur omtrent de wijze waarop de procedures, regels en reglementen van de Raad van Bestuur worden opgevolgd en nageleefd.

De Bestuurders kunnen, indien ze dat wensen, rechtstreeks contact opnemen met de Secretaris van de Vennootschap.

7. VOORZITTER EN ONDERVOORZITTER

7.1. BENOEMING

De Raad van Bestuur benoemt één van zijn niet-uitvoerende leden tot Voorzitter van de Raad van Bestuur. De Voorzitter van de Raad van Bestuur is een persoon die erkend wordt omwille van zijn professionalisme, onafhankelijkheid van geest, coachende capaciteiten, het vermogen om consensus te bereiken, en communicatieve en meeting managementvaardigheden. De Voorzitter wordt benoemd op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen.

De Raad van Bestuur benoemt een of meerdere van zijn niet-uitvoerende leden tot ondervoorzitter.

7.2. ROL

De Voorzitter geeft leiding aan de Raad van Bestuur. Hij of zij bevordert een klimaat van vertrouwen waarin ruimte is voor open discussies en opbouwende kritiek en zorgt ervoor dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens tot een besluit te komen.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur onderhoudt nauwe relaties met de CEO, en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheden van de CEO. De Voorzitter zorgt voor een daadwerkelijke interactie tussen de Raad van Bestuur en het Executive Team Group.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zorgt voor effectieve communicatie met de aandeelhouders en ziet erop toe dat de bestuurders inzicht krijgen en houden in de zienswijzen van de aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders.

7.3. TAKEN

Binnen de Raad van Bestuur is de Voorzitter minstens verantwoordelijk voor:

- a. het opstellen van de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, na overleg met de CEO en de Secretaris van de Vennootschap;
- b. het toezicht op de correcte naleving van de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring en de uitvoering van de besluiten;
- c. de zorg, samen met de Secretaris van de Vennootschap, dat de bestuurders accurate, beknopte, tijdige en heldere informatie krijgen vóór de vergaderingen en indien nodig tussen de vergaderingen in, waarbij de Voorzitter erover waakt dat alle bestuurders dezelfde informatie ontvangen;
- d. 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;
- e. 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;

- f. het toezicht op een regelmatige evaluatie van de ondernemingsstructuur en de corporate governance van Deceuninck en het beoordelen van hun bevredigende werking;
- g. de zorg dat de nieuwe leden van de Raad van Bestuur een geschikt opleidingsprogramma doorlopen;
- h. het leiden van het benoemingsproces van bestuurders, in samenspraak met het RemCo en erover waken dat de Raad van Bestuur de leden en de Voorzitters van de comités benoemt;
- i. het toegankelijk zijn voor de bestuurders, leden van het Executive Team Group en de interne en externe auditor om aangelegenheden betreffende het bestuur van Deceuninck te bespreken;
- j. naar aandeelhouders toe: voornamelijk verantwoordelijk zijn voor het voorzitten van de Algemene Vergadering en ervoor zorgen dat alle relevante vragen van aandeelhouders beantwoord worden.

De ondervoorzitter heeft geen vastgelegde taak binnen de Raad van Bestuur. Hij of zij kan de Voorzitter als diens rechterhand ondersteunen. Bovendien assisteert en vervangt hij of zij de Voorzitter, indien nodig.

De Raad van Bestuur kan besluiten om de Voorzitter en desgevallend ondervoorzitters van de Raad van Bestuur bijkomende verantwoordelijkheden toe te bedelen.

8. REMUNERATIE

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 die rechtstreeks verband houden met de resultaten van de Vennootschap zoals bonussen, 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.

9. GEDRAGSREGELS

- a. Van iedere bestuurder wordt verwacht dat hij zijn bestuursmandaat op een integere, ethische en verantwoorde manier uitoefent overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid.
- b. Alle bestuurders houden in de eerste plaats het vennootschapsbelang voor ogen. Elke bestuurder is in het bijzonder attent op belangenconflicten die zich kunnen voordoen tussen de Vennootschap, haar bestuurders, haar belangrijke of controlerende aandeelhouder(s) en andere aandeelhouders.
- c. Elke bestuurder informeert de Raad van Bestuur over eventuele belangenconflicten die naar zijn mening van invloed kunnen zijn op zijn beoordelingsvermogen. Met name verklaren bestuurders aan het begin van elke vergadering van de Raad van Bestuur of een Comité of zij belangenconflicten hebben ten aanzien van de onderwerpen die op de agenda staan.

- d. De Raad van Bestuur handelt zodanig dat een belangenconflict, of de perceptie van een dergelijk conflict, wordt vermeden. In het mogelijke geval van een belangenconflict beslist de Raad van Bestuur, onder leiding van de Voorzitter, over welke procedure hij zal volgen om het belang van de vennootschap en al haar aandeelhouders te beschermen. In het volgende Jaarlijks Financieel Verslag legt de Raad van Bestuur uit waarom zij voor deze procedure heeft gekozen. Wanneer evenwel sprake is van een substantieel belangenconflict, overweegt de Raad van Bestuur zorgvuldig om zo snel mogelijk te communiceren over de gevolgde procedure, de belangrijkste afwegingen en de conclusies.
- e. Voor alle bestuurders, zowel uitvoerend als niet-uitvoerend, al dan niet onafhankelijk, is het noodzakelijk dat zij beslissen op basis van een onafhankelijk oordeel.
- f. De bestuurders hebben de plicht om de belangen van alle aandeelhouders op een gelijkwaardige basis te behartigen.
- g. Van alle leden van de Raad van Bestuur wordt verwacht dat zij zich terdege engageren voor 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.
- h. 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.
- i. Het is een bestuurder wel toegestaan om gegevens als hierboven bedoeld, mits goedkeuring van de CEO of de Voorzitter, 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.
- j. Een lid van de Raad van Bestuur mag geen zakelijke opportuniteiten die zijn bedoeld voor de Vennootschap, gebruiken voor zijn of haar eigen voordeel.
- k. Iedere bestuurder heeft het Protocol ter voorkoming van misbruik van voorwetenschap van Deceuninck NV onderschreven.
- l. 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.
- m. Bovenstaande gedragsregels zijn ook van toepassing op de Secretaris van de Vennootschap.
- n. Niet-uitvoerende bestuurders mogen niet meer dan vijf bestuursmandaten bekleden in beursgenoteerde vennootschappen. Eventuele wijzigingen in hun andere relevante engagementen en in hun nieuwe engagementen buiten de vennootschap, worden te gepasten tijde aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur gemeld.



Bijlage B: Comités van de Raad van Bestuur

1. ALGEMEEN

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 daarover te adviseren, te verzekeren dat bepaalde zaken voldoende zijn behandeld en, indien nodig, specifieke zaken onder de aandacht te brengen bij de Raad van Bestuur. Naast de mogelijkheid om andere comités in te stellen, heeft de Raad van Bestuur een Auditcomité en een Remuneratie- en Benoemingscomité opgericht.

De rol van deze comités is adviserend, de uiteindelijke besluitvorming berust bij de Raad van Bestuur als geheel.

De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat elk Comité als geheel evenwichtig is samengesteld en dat het de benodigde onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen heeft om zijn taken effectief uit te voeren en ziet erop toe dat voor elk Comité een Voorzitter wordt aangesteld.

Leden van het Uitvoerend Management en het leidinggevend personeel kunnen uitgenodigd worden om comitévergaderingen bij te wonen en om relevante informatie en inzichten aan te dragen die betrekking hebben op hun verantwoordelijkheidsgebied.

Indien nodig en gepast wordt tijdens comitévergaderingen gebruik gemaakt van video, telefoon en internet gebaseerde communicatiemiddelen.

Elk lid van een Comité heeft de mogelijkheid om met elke relevante persoon te spreken zonder dat daarbij een lid van het Executive Team Group aanwezig is, mits voorafgaande kennisgeving aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

Na elke comitévergadering ontvangt de Raad van Bestuur van elk Comité een verslag over zijn bevindingen en aanbevelingen ("notulen") alsook een mondelinge feedback van elk Comité in de volgende bestuursvergadering.

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

Regelmatig (minstens om de twee of drie jaar) beoordeelt elk Comité zijn eigen reglement en eigen doeltreffendheid en formuleert de nodige aanbevelingen ten aanzien van de Raad van Bestuur.

2. HET AUDITCOMITÉ

2.1. SAMENSTELLING

In overeenstemming met artikel 22 van haar statuten en artikel 7:99 WvV heeft de Vennootschap een Auditcomité opgericht waarbij de Raad van Bestuur de leden van het Auditcomité benoemt en ontslaat.

Het Auditcomité bestaat in beginsel uit minimum drie bestuurders. Alle leden van het Auditcomité zijn niet-uitvoerende bestuurders. Minstens één lid is onafhankelijk.

De voorzitter van het Auditcomité wordt benoemd door de leden van het Comité.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het Auditcomité niet voor.

De leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de Venootschap. Ten minste één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

De duur van het mandaat van een lid van het Auditcomité kan de duur van het bestuursmandaat niet overschrijden.

2.2. BEVOEGDHEDEN

2.2.1. ROL

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

2.2.2. TAKEN

Het Auditcomité voert de taken uit zoals gespecificeerd in het WVV. 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

- stelt de Raad van Bestuur in kennis van het resultaat van de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening en licht toe op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het auditcomité in dat proces heeft gespeeld;
- verzekert zich er 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 en doet aanbevelingen of voorstellen om de integriteit van het financiële verslaggevingsproces te waarborgen;
- 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 die 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 Group 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 Corporate Governance in het Jaarlijks Financieel Verslag 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.

d. Externe audit

- Aanbevelingen doen 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,⁴ waarbij met name wordt nagegaan of de verlening van bijkomende diensten aan de vennootschap passend is. 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. Meer in het bijzonder analyseert het auditcomité met de commissaris de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken, wanneer de totale honoraria meer bedragen dan de criteria bepaald in artikel 4, § 3, van de verordening (EU) nr. 537/2014 en het WVV.
- Het Auditcomité heeft een beleid inzake niet-controlediensten opgemaakt dat als bijlage bij het Charter wordt gevoegd.
- Het werkprogramma van de commissaris opvolgen en toezien op de doeltreffendheid van het externe auditproces en de opvolging beoordelen door het Executive Team Group van de aanbevelingen van de commissaris geformuleerd in zijn managementbrief.
- 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.
- Nagaan in welke mate het management tegemoetkomt aan de bevindingen van de interne auditfunctie en de aanbevelingen die de externe auditor in zijn 'management letter' doet.
- 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 WVV en de toepassing van dit beleid.

2.3. WERKING

Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Auditcomité, maar komt op zijn minst viermaal per jaar bijeen.

⁴ In het bijzonder in het licht van de bepalingen van het WVV en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003



Vergaderingen van het Auditcomité worden in beginsel bijeengeroepen door de voorzitter van het Auditcomité. Elk lid van het Auditcomité kan het Auditcomité laten bijeenroepen. Het aanwezigheidsquorum bestaat uit twee leden die fysiek (of per telefoonconferentie) vergaderen.

Beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur beschikt over een doorlopende uitnodiging om de vergaderingen van het Auditcomité bij te wonen. Het Auditcomité kan de CEO, de CFO, de interne auditor of de commissaris uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Het Auditcomité heeft minstens tweemaal 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.

De externe auditor en het hoofd van de interne auditfunctie hebben rechtstreekse en onbeperkte toegang tot de voorzitter van het Auditcomité en tot de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

3. HET REMUNERATIE-EN BENOEMINGSCOMITÉ

3.1. SAMENSTELLING

De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de leden van het RemCo.

Het RemCo bestaat uit minimum drie bestuurders. Alle leden van het RemCo zijn niet-uitvoerende bestuurders en de meerderheid is onafhankelijk.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur of een andere niet-uitvoerende bestuurder oefent het voorzitterschap van het RemCo uit.

De duur van het mandaat van een lid van het RemCo kan de duur van zijn of haar bestuursmandaat niet overschrijden.

3.2. BEVOEGDHEDEN

3.2.1. ROL

Het RemCo voert zijn taken uit zoals gespecificeerd in het WVV. Het RemCo doet meer in het bijzonder voorstellen aan de Raad van Bestuur omtrent het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders en leden van het Uitvoerend Management, de jaarlijkse evaluatie van de prestaties van het Uitvoerend Management en de verwezenlijking van de ondernemingsstrategie op basis van overeengekomen prestatie maatstaven en –doelstellingen, doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur betreffende de benoeming van bestuurders en leden van het Uitvoerend Management en zorgt ervoor dat er voldoende en regelmatige aandacht is voor de opvolging van leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Management. Het RemCo zorgt er ook voor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

3.2.2. TAKEN

- a. Taken met betrekking tot het remuneratiebeleid van de Groep en de remuneratie van bestuurders en het Uitvoerend Management
- aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur omtrent het remuneratiebeleid voor bestuurders alsook voor de hieruit voortvloeiende voorstellen aan de Algemene Vergadering;
 - voorstellen doen aan de Raad van Bestuur omtrent het remuneratiebeleid van het Uitvoerend Management en dat met betrekking tot:
 - o de belangrijkste contractvoorwaarden (zoals de pensioenschema's en de vertrekregelingen)
 - o 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.
 - aanbevelingen doen voor de bezoldigingen van de bestuurders en voor de vergoedingen van het Uitvoerend Management, met inbegrip van bonussen en lange termijn-incentives;
 - voorbereiden van een remuneratieverslag dat door de Raad van Bestuur wordt ingevoegd in de Verklaring inzake Corporate Governance in het Jaarlijks Financieel Verslag en toelichting van het remuneratieverslag op de jaarlijkse Algemene Vergadering van aandeelhouders;
 - minstens één maal per jaar besprekingen hebben met de CEO omtrent de werking en de prestaties van het Uitvoerend Management.
- b. Taken met betrekking tot het benoemingsbeleid en de benoeming van de bestuurders en het Uitvoerend Management:
- erop toezien dat het benoemings- en herbenoemingsproces objectief en professioneel verloopt;
 - benoemingsprocedures voor de bestuurders uitwerken;
 - aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur inzake de benoeming van bestuurders en van het Uitvoerend Management en dit na grondige evaluatie van het profiel waaraan de mogelijke kandidaten moeten voldoen;
 - voorstellen voor herbenoemingen formuleren: in dit verband zal het RemCo tijdig, in afwezigheid van de betrokken bestuurder de Raad van Bestuur adviseren over de opportuniteit van de (her)benoeming;
 - ervoor zorgen dat vooraleer de Raad van Bestuur bijeenkomt om te beRaad van Bestuurslagen over de voordracht van een kandidaat, de leden van de Raad van Bestuur tijdig alle noodzakelijke informatie ontvangen;
 - de aspecten die verband houden met de opvolging van bestuurders analyseren;
 - de Raad van Bestuur adviseren omtrent voorstellen van de CEO inzake benoemingen en ontslag van leden van het Uitvoerend Management.

3.3. WERKING

Het RemCo vergadert zo vaak als nodig is voor het goed functioneren ervan, maar komt op zijn minst tweemaal per jaar bijeen. Vergaderingen van het RemCo worden in beginsel bijeengeroepen door de voorzitter van het RemCo. Elk lid van het RemCo kan de bijeenroeping ervan vragen. Het aanwezigheidsquorum bestaat uit twee leden die fysiek (of per telefoonconferentie) vergaderen.

Beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden. De CEO neemt deel aan de vergaderingen van het RemCo.

Bijlage C: Uitvoerend Management

1. INLEIDING

De Raad van Bestuur heeft een managementcomité opgericht, bestaande uit de CEO, de CFO, de General Counsel, de CHRO en de CCPO (genaamd "Executive Team Group").

Samen met de CIO en de CTO ("Executive Team Extended") en de regionale directeurs (het "Executive Team Regions") vormen zij het Uitvoerend Management van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur heeft aan bepaalde leden van het Executive Team Group overeenkomstig artikel 21 van de statuten bevoegdheden opgedragen met betrekking tot het dagelijks en het operationele bestuur en heeft hierna het interne reglement van het Executive Team Group vastgelegd. Elke bepaling van dit reglement die strijdig zou zijn met een (eventueel later gewijzigde) statutaire of dwingendrechtelijke wettelijke bepaling moet voor niet-geschreven worden gehouden.

2. SAMENSTELLING EN BENOEMING

Het aantal leden van het Executive Team Group is aan geen enkele statutaire regel onderworpen.

Het voorzitterschap van het Executive Team Group wordt waargenomen door de CEO van de Groep, uitvoerend bestuurder.

De voorzitter en de andere leden van het Executive Team Group worden benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur bepaalt hun vergoeding.

De leden van het Executive Team Group 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 Group.

3. BEVOEGDHEDEN

De Raad van Bestuur heeft aan het Executive Team Group de volgende bevoegdheden opgedragen:

- a. Het dagelijks bestuur.

Deze bevoegdheden omvatten, maar zijn niet beperkt tot:

- het ondertekenen van dagelijkse correspondentie;
- het vertegenwoordigen van de Vennootschap bij alle handelingen van dagelijks bestuur, ten aanzien van enige derde, met inbegrip van de overheid, financiële instellingen en postdiensten;

- het onderhandelen, ondertekenen en aanvaarden van alle prijsaanbiedingen, contracten, aankoop- of verkooporders van alle materialen, diensten, goederen, producten en voorzieningen van en voor de Vennootschap, die ze gebruikt bij haar dagelijkse activiteiten;
- het aansluiten van de Vennootschap als lid van alle relevante professionele en handelsorganisaties;
- het vertegenwoordigen van de Vennootschap in werkgeversorganisaties en werkgeversverenigingen;
- het nemen van alle nodige of nuttige maatregelen om de beslissingen en aanbevelingen van de Raad van Bestuur uit te voeren;
- het delegeren van één of meerdere van deze bevoegdheden aan agenten van de Vennootschap of aan eender welke andere persoon;
- het opstellen en ondertekenen van alle nodige en nuttige documenten om de bevoegdheden van dagelijks bestuur uit te oefenen.

b. De volgende taken van operationeel bestuur:

- het bijstaan van de CEO bij het dagelijks bestuur van de Groep en bij de uitoefening van haar andere verantwoordelijkheden;
- samen met de Raad van Bestuur en de andere leden van het Uitvoerend Management voorstellen maken m.b.t. de strategie van de Vennootschap en vervolgens het implementeren 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;
- de volledige, betrouwbare, tijdige en accurate voorbereiding van de geconsolideerde jaarrekeningen van de Groep, in overeenstemming met de boekhoudprincipes en – beleidslijnen van de Groep;
- 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 van Bestuur in staat moet stellen om zijn verplichtingen uit te voeren;
- samen met de andere leden van het Uitvoerend Management, het afleggen van verantwoording aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn verantwoordelijkheden;
- samen met de Raad van Bestuur en de andere leden van het Uitvoerend Management de interne controles organiseren 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;
- desgevallend het uitoefenen van andere bevoegdheden en taken die de Raad van Bestuur in specifieke gevallen aan het Executive Team Group toevertrouwt;
- samen met de Raad van Bestuur, een adequate communicatiepolitiek toepassen als beursgenoteerd bedrijf;
- het nagaan van de naleving van de wetgeving en reglementering die toepasselijk is op de Vennootschap;
- het organiseren, beheren en opvolgen van ondersteunende functies, met inbegrip van de functies met betrekking tot personeelsbeleid (HR), juridische, compliance en fiscale zaken, interne en externe rapportering, communicatie met investeerders, etc.

Het Executive Team Group oefent deze taken autonoom uit, maar legt verantwoording en rekenschap af aan de Raad van Bestuur over de uitoefening ervan.

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 Charter van de Vennootschap.

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

4. WERKING

4.1. VERGADERINGEN

Het Executive Team Group is een collegiaal orgaan en vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Executive Team Group. De vergaderingen worden in beginsel bijeengeroepen door de CEO. Elk lid van het Executive Team Group kan de bijeenroeping ervan vragen.

Het aanwezigheidsquorum bestaat uit de helft van de leden van het Executive Team Group die fysiek (of per telefoon- of videoconferentie) vergaderen. In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Groep dit verlangen, kunnen de besluiten van het Executive Team Group genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de leden van het Executive Team Group.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur beschikt over een doorlopende uitnodiging om deel te nemen aan de vergaderingen van het Executive Team Group. Het Executive Team Group nodigt naar keuze andere personen uit om zijn vergaderingen bij te wonen.

4.2. BERAADSLAGING EN STEMMING

Het Executive Team Group beraadslaagt op basis van dossiers die alle nodige informatie bevatten om de beslissingen te nemen, en waarvan elk lid vooraf een exemplaar heeft ontvangen. Het Executive Team Group kan op zijn vergaderingen iedereen uitnodigen waarvan het de aanwezigheid nuttig acht.

Van de leden van het Executive Team Group wordt verwacht dat zij aanwezig zijn tijdens de vergadering. Wanneer iemand niet aanwezig kan zijn op een vergadering mag hij een volmacht geven aan een ander lid van het Executive Team Group. De volmacht moet geschreven en ondertekend zijn door het vertegenwoordigde lid. Een lid van het Executive Team Group kan niet meer dan één van zijn collega's vertegenwoordigen. De voorzitter zal de afwezige nadien informeren over de inhoud en besluiten van de vergadering.

Indien niet minstens de helft van de leden aanwezig is op de vergadering van het Executive Team Group, dan wordt deze met twee dagen uitgesteld. Deze tweede vergadering kan beraadslagen en beslissen ongeacht het aantal aanwezige leden.

Het Executive Team Group vormt een college. Zijn beslissingen worden genomen bij unanimité van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde leden. Indien geen consensus of unanimité wordt bereikt, dan wordt het agendapunt voorgelegd aan de Raad van Bestuur, die exclusief bevoegd wordt om over dit agendapunt te beslissen.

Het Executive Team Group mag beslissingen nemen zonder te vergaderen als alle leden van het Executive Team Group schriftelijk instemmen met deze wijze van beslissen en met de beslissing zelf.

4.3. RAPPORTERING AAN DE RAAD VAN BESTUUR

De interactie tussen bestuurders en leden van het Executive Team Group gebeurt op een transparante wijze. De Voorzitter van de Raad van Bestuur wordt altijd op de hoogte gehouden.

Bij elke vergadering van de Raad van Bestuur brengen de voorzitter van het Executive Team Group of de andere leden van het Executive Team Group aan de Raad van Bestuur verslag uit over de belangrijke aspecten van het operationele bestuur.

Op verzoek, verstrekt de CEO nadere informatie tijdens vergaderingen van de Raad van Bestuur omtrent de beraadslaging en beslissingen van het Executive Team Group.

5. VOORZITTER

De voorzitter van het Executive Team Group wordt gekozen uit de bestuurders van de Vennootschap en draagt ook de titel *Chief Executive Officer of CEO*.

Hij of zij is verantwoordelijk voor zijn vlote werking op basis van huidig reglement. Dat houdt in:

- a. het organiseren, voorzitten en leiden van de vergaderingen van het Executive Team Group;
- b. het begeleiden en steunen van de leden van het Executive Team Group bij de uitoefening van hun individuele verantwoordelijkheden;
- c. in samenspraak met de leden van het Executive Team Group de doelstellingen van het Executive Team Group bepalen en zijn prestaties beoordelen.

Tegenover de Raad van Bestuur draagt de voorzitter van het Executive Team Group de verantwoordelijkheid voor:

- a. het onderhouden van een permanente dialoog met de Voorzitter van de Raad van Bestuur in een klimaat van wederzijds vertrouwen en openheid door hem onder meer van bij het begin te betrekken bij strategische initiatieven;
- b. het afleggen van verantwoording aan de Raad van Bestuur over de werking, de prestaties en de beslissingen van het Executive Team Group.

De CEO beoordeelt jaarlijks zijn interactie met het Uitvoerend Management en maakt voorstellen over aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur ter verbetering van deze interactie. Hij beoordeelt ook zowel de werking als de prestaties van het Uitvoerend Management. De CEO is niet aanwezig bij de gesprekken over zijn eigen evaluatie.

6. REMUNERATIE

Het remuneratiebeleid en de vaststelling van het remuneratieniveau is gericht op de aantrekking, het behoud en de motivatie van bewaarde 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.

De leden van het Uitvoerend Management ontvangen:

- a. een vaste vergoeding;
- b. een variabele vergoeding die bepaald is door de bedrijfsresultaten en door individuele prestaties; en,
- c. een bijdrage die kan worden aangewend voor verzekeringen en pensioen, bepaalde voordelen in natura en aandelenopties.

Het RemCo evalueert jaarlijks het bedrag van de totale vergoeding van de leden van het Uitvoerend Management en toetst ook de marktconformiteit van de vergoedingen.

7. VARIA

Andere richtlijnen over de (individuele) leden van het Executive Team Group, in het bijzonder hun vergoeding en ontslagregeling, zijn terug te vinden in de afzonderlijke overeenkomsten tussen de Vennootschap en ieder individueel lid van het Executive Team Group.

Bijlage D: Protocol ter voorkoming van marktmisbruik

1. DOELSTELLING

Marktmisbruik is het begrip dat onwettige gedragingen op de financiële markten omvat en moet worden geïnterpreteerd als handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en marktmanipulatie.

Handel met voorwetenschap wordt omschreven in de artikelen 8 en 14 van de Verordening 596/2014 van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (de "Verordening Marktmisbruik"). Deze bepalingen verbieden eenieder die over voorwetenschap beschikt die informatie te gebruiken om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks Aandelen te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft. Schending van het verbod wordt strafrechtelijk beteugeld en bestraft met boetes, gevangenisstraf en een beroepsverbod. Daarnaast kan de FSMA administratieve boetes opleggen.

De hierna beschreven politiek beoogt de schending van het verbod op handel met voorwetenschap door personeelsleden van de Vennootschap (en/of van haar dochtervennootschappen en andere verbonden vennootschappen) te voorkomen. Hij schetst het kader waarbinnen het personeelsleden en mandatarissen van de Vennootschap (en/of van haar dochtervennootschappen en andere verbonden vennootschappen) toegestaan is in Aandelen van de Vennootschap te handelen.

2. DEFINITIES

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

<u>Vennootschap</u>	De naamloze vennootschap Deceuninck, met maatschappelijke zetel te 8830 Hooglede, Bruggesteeweg 360, in het gerechtelijk arrondissement Gent, afdeling Kortrijk, ondernemingsnummer BE0405.548.486.
<u>Aandelen</u>	Aandelen en andere financiële instrumenten ⁵ uitgegeven door de Vennootschap die genoteerd zijn en verhandeld worden op Euronext Brussels, op een multilaterale handelsfaciliteit of op een andere georganiseerde handelsfaciliteit.
<u>Ingewijden</u>	Leden van de Raad van Bestuur, het Uitvoerend Management en het Management Team Group, alsook alle personen die bij de Vennootschap (en/of haar dochtervennootschappen en andere verbonden vennootschappen), op basis van een arbeids-

⁵ Onder "financieel instrument" wordt in dit Protocol verstaan: elk financieel instrument als omschreven in art. 4, lid 1, punt 15 van Richtlijn 2014/65

	contract of anderszins, werkzaam zijn en op regelmatige of incidentele basis toegang hebben tot voorwetenschap die direct of indirect op de Vennootschap betrekking heeft. Al deze Ingewijden worden door de zorgen van de Raad van Bestuur, in samenspraak met het Uitvoerend Management opgenomen in een "Lijst van Ingewijden" die regelmatig wordt geactualiseerd en desgevraagd aan de FSMA wordt toegezonden.
Persoon die nauw verbonden is met een Ingewijde	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 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.
Voorwetenschap	Elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of op de Aandelen, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Aandelen of daarvan afgeleide financiële instrumenten (art. 7 Verordening Marktmisbruik) Van informatie wordt aangenomen dat zij, indien ze openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van de Aandelen of de daarvan afgeleide financiële instrumenten, wanneer een redelijk handelend belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren. Zij wordt geacht concreet te zijn onder meer 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. In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden, of dat resulteert in een bepaalde situatie of gebeurtenis, kan deze toekomstige situatie of deze toekomstige gebeurtenis, alsook de tussenstappen in dat proces die verband houden met het ontstaan of het plaatsvinden van die toekomstige situatie of die toekomstige gebeurtenis, in dat verband als concrete informatie worden beschouwd.

3. VERBODSBEPALINGEN

- 3.1. Het is aan elke Ingewijde of nauw met hem/haar verbonden persoon verboden om:
- te handelen met voorwetenschap of te trachten te handelen met voorwetenschap;
 - iemand anders aan te bevelen om te handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe aan te zetten om te handelen met voorwetenschap;
 - voorwetenschap wederrechtelijk mee te delen.
- 3.2. **Handel met voorwetenschap** doet zich voor wanneer een persoon die over voorwetenschap beschikt die informatie gebruikt om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft.
- Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een financieel instrument waarop de informatie betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte, wordt eveneens als handel met voorwetenschap beschouwd.
- 3.3. Er is sprake van het **aanbevelen van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan**, of van het **aanzetten van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan**, indien de persoon over voorwetenschap beschikt en:
- op basis van die informatie aanbeveelt dat een derde financiële instrumenten waarop die voorwetenschap betrekking heeft verwerft of vervreemdt, of die derde ertoe aanzet die financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden, of
 - op basis van die informatie aanbeveelt dat een derde een order betreffende een financieel instrument waarop die voorwetenschap betrekking heeft annuleert of wijzigt, of die persoon ertoe aanzet een order te annuleren of te wijzigen. Het gebruik van de hiervoor bedoelde aanbevelingen of aansporingen komt neer op handel met voorwetenschap indien de persoon die de aanbeveling of aansporing gebruikt, weet of zou moeten weten dat deze op voorwetenschap is gebaseerd.
- 3.4.1. Er is sprake van **wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap** als een persoon die over voorwetenschap beschikt die voorwetenschap bekendmaakt aan enige andere persoon, tenzij de bekendmaking plaatsvindt uit hoofde van de normale uitoefening van werk, beroep of functie.

4. BEPERKINGEN

- 4.1 De Ingewijde en de nauw met hem/haar verbonden personen zullen noch rechtstreeks noch onrechtstreeks Aandelen kopen of verkopen:
- gedurende volgende gesloten periodes:
 - vanaf 1 januari van elk jaar tot de eerste werkdag volgend op de dag van de publicatie in de pers van de jaarresultaten van de Vennootschap;
 - vanaf 1 juli van elk jaar tot de eerste werkdag volgend op de dag van de publicatie in de pers van de halfjaarresultaten van de Vennootschap;
 - zes weken voorafgaand aan de aankondiging door de Vennootschap van een interimdividend tot de eerste werkdag volgend op de aankondiging van het interimdividend;

- gedurende een periode van twee weken voorafgaand aan de publicatie van een prospectus met betrekking tot de uitgifte van Aandelen, tenzij het auditcomité aantoont dat de beslissingsperiode korter is dan twee weken in welk geval deze kortere periode van toepassing zal zijn.
- 4.2 Zij zullen veelvuldige transacties in de Aandelen vermijden en zullen in elk geval geen Aandelen verkopen binnen drie maanden na aankoop, noch aankopen binnen drie maanden na verkoop.

5. VRIJSTELLING

In individuele gevallen wanneer handel met voorwetenschap 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 worden gericht aan de Compliance Officer.

6. MELDING VAN TRANSACTIES (INTENTIE EN EFFECTIEVE HANDEL)

- 6.1. Elke Ingewijde en nauw met hem/haar verbonden persoon die aandelen en schuldinstrumenten van de Vennootschap wenst te verkrijgen of te vervreemden, of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden, zal dat schriftelijk melden aan de Compliance Officer minstens één beursdag voor de verrichting. De meldingsplichtige dient in zijn melding te bevestigen dat hij niet beschikt over enige voorwetenschap.

Naar aanleiding van de kennisgeving door de Ingewijde of de met hem/haar nauw verbonden 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/haar verbonden 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.

Een Ingewijde of een nauw met hem/haar verbonden persoon stelt, binnen de twee werkdagen na het uitvoeren ervan, de Compliance Officer in kennis van de voormelde transacties.

- 6.2. De leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management en de nauw met hen verbonden personen zijn wettelijk verplicht om de FSMA in kennis te stellen binnen de drie werkdagen na de uitvoering van de voormelde transacties, zoals uiteengezet in het standaard online meldingsformulier van de FSMA. De FSMA maakt de informatie opgenomen in de ontvangen melding openbaar op haar website binnen dezelfde deadline (www.fsma.be).

7. DERDEN

Indien een Ingewijde of een nauw met hem/haar verbonden persoon het beheer van zijn vermogen bestemd voor beleggingen heeft toevertrouwd aan een derde, zullen de beperkingen, grenzen en verbodsbepalingen voortvloeiend uit dit Protocol eveneens nageleefd moeten worden door die derde, ook indien 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 of haar ingediend en door hem of haar gecoördineerd.

De Compliance Officer zal ook de naleving van dit Protocol controleren.

10. DUUR EN TOEPASSINGSGEBIED

- 10.1 Een Ingewijde zal tot zes maanden nadat hij de Vennootschap om welke reden dan ook heeft verlaten, onderworpen zijn aan de bepalingen van dit Protocol.
- 10.2 De bepalingen van dit 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

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

Indien dit Protocol in strijd zou zijn met deze wettelijke regels die van tijd tot tijd kunnen veranderen, dan hebben de wettelijke regels voorrang en worden de strijdige bepalingen van dit 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.

