



INTERN REGLEMENT VAN HET DIRECTIECOMITE

**Oorspronkelijke versie
goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 4 oktober 2007. Bijwerking
goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 23 03 2010.**

INHOUDSOPGAVE

- 1. SAMENSTELLING**
- 2. BENOEMING**
- 3. BEVOEGDHEDEN VAN HET DIRECTIECOMITE**
- 4. WERKING**
- 5. REMUNERATIE**
- 6. GEDRAGSREGELS**
- 7. DIVERSEN**

BIJLAGE

- 1. VOORBEHOUDEN BEVOEGDHEDEN AAN DE RAAD VAN BESTUUR**

Inleiding

Dit intern reglement maakt deel uit van het CG-Charter van de Vennootschap. Dit intern reglement is een aanvulling op de bepalingen omtrent het Directiecomité en zijn leden zoals vervat in toepasselijke wet- en regelgeving en de statuten van de Vennootschap.

In dit intern reglement worden een aantal al dan niet met een hoofdletter geschreven begrippen gehanteerd die hierin niet zijn gedefinieerd. Deze begrippen hebben de betekenis die daaraan is gegeven in de begrippenlijst opgenomen in artikel 1 van het CG-Charter.

1. SAMENSTELLING

- 1.1** Het Directiecomité bestaat uit meerdere personen, al dan niet bestuurders.
- 1.2** Het voorzitterschap van het Directiecomité wordt waargenomen door de CEO van de Vennootschap.

2. BENOEMING

- 2.1** De leden van het Directiecomité worden benoemd en kunnen te allen tijde ontslagen worden door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur benoemt hen op basis van aanbevelingen van het Benoemingscomité. Alle uitvoerende bestuurders zijn lid van het Directiecomité.
- 2.2** De leden van het Directiecomité worden benoemd voor een termijn van 4 jaar.
- 2.3** De benoeming en het ontslag van de leden van het Directiecomité wordt gepubliceerd zoals de benoeming en het ontslag van bestuurders.
- 2.4** In de CG-Verklaring wordt een lijst gepubliceerd van de leden van het Directiecomité.

3. BEVOEGDHEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ

3.1 De rol van het Directiecomité

Het Directiecomité is verantwoordelijk voor het management van de Vennootschap.

Het Directiecomité oefent de bestuursbevoegdheden uit die de Raad van Bestuur aan het Directiecomité heeft gedelegeerd. Deze bevoegdheden kunnen geen betrekking hebben op het algemeen beleid van de Vennootschap of op andere handelingen die aan de Raad van Bestuur zijn voorbehouden op grond van wettelijke bepalingen of de statuten van de Vennootschap.

Bijlage 1 bevat een niet exhaustieve voorbeeldlijst van de bevoegdheden die zijn voorbehouden aan de Raad van Bestuur.

3.2 Taken van het Directiecomité

Het Directiecomité heeft de volgende taken:

- (a) Het uitoefenen van de meest uitgebreide bevoegdheden inzake dagelijks bestuur. Deze bevoegdheden omvatten, onder meer, zonder dat deze opsomming beperkend is:
 - het ondertekenen van dagelijkse briefwisseling;

- het optreden in naam en voor rekening van de Vennootschap ten aanzien van de staat, de gemeenschappen en gewesten, de provincies en gemeenten, de ondernemingsloketten, de douane- en belastingsadministraties, de post en enige andere openbare diensten en overheden;
 - het onderhandelen, ondertekenen en aanvaarden van alle prijsoffertes, contracten, bestellingen voor de aankoop of verkoop van alle materialen, diensten, goederen, producten en benodigdheden van of voor de Vennootschap;
 - de Vennootschap aansluiten bij alle professionele en beroepsorganisaties;
 - de Vennootschap vertegenwoordigen bij werkgeversorganisaties en vakbonden;
 - alle maatregelen nemen die nodig of nuttig zijn om de besluiten en aanbevelingen van de Raad van Bestuur uit te voeren;
 - één of meerdere van deze bevoegdheden overdragen aan personeelsleden van de Vennootschap of aan andere personen; en
 - alle documenten die nodig of nuttig zijn om de bevoegdheden van dagelijks bestuur uit te oefenen, opstellen en ondertekenen.
- (b) De meest uitgebreide bevoegdheden inzake de voorbereiding, budgettering, infrastructuur, uitwerking, en uitvoering van (rechts)handelingen die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking hebben op de hierna vermelde materies, voorzover deze bevoegdheden worden uitgeoefend binnen de perken van het algemeen en strategisch beleid bepaald door de Raad van Bestuur en niet uitdrukkelijk worden voorbehouden aan de Raad van Bestuur overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen:
- fusies, overnames, investeringen en desinvesteringen;
 - onderzoek en productontwikkeling;
 - distributie, aankoop en productie;
 - marketing en verkoop;
 - logistiek;
 - informatica;
 - boekhoudkundige, administratieve en financiële aangelegenheden;
 - tresoriebeheer;
 - toezicht op en controle van de business unit (managers);
 - juridische aangelegenheden;
 - milieu en vergunningen;
 - verzekeringen;
 - human resources;
 - fiscale en subsidie aangelegenheden; en
 - intellectuele eigendom.
- (c) De opmaak van de openbaar te maken persberichten en de Jaarrekening.
- (d) Het uitoefenen van andere bevoegdheden en taken die de Raad van Bestuur in specifieke gevallen, op voorstel van de CEO, aan het Directiecomité toevertrouwt.

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

4. WERKING VAN HET DIRECTIECOMITÉ

4.1 Vergaderingen

- (a) Het Directiecomité vergadert na oproeping door de CEO zo dikwijls als het belang van de Vennootschap het vereist, alsook binnen de veertien dagen na een daartoe strekkend verzoek van twee leden van het Directiecomité.
- (b) Vergaderingen van het Directiecomité worden in beginsel bijeengeroepen door de CEO. Elk lid van het Directiecomité kan de bijeenroeping ervan vragen.
- (c) Het aanwezigheidsquorum bestaat uit ten minste de helft van de leden van het Directiecomité die fysiek of per telefoon-en videoconferentie vergaderen.
- (d) Het Directiecomité is een collegiaal orgaan. Beslissingen worden genomen bij meerderheid van stemmen uitgebracht door de leden van het Directiecomité. Bij staking van stemmen heeft de Voorzitter/het Directielid dat de vergadering voorziet, de beslissende stem. Indien dit quorum niet is bereikt, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen met dezelfde agenda, die geldig zal beraadslagen en beslissen indien ten minste 2 directieleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- (e) Een secretaris, al dan niet Secretaris van de Raad van Bestuur, assisteert de CEO en de leden van het Directiecomité bij de organisatie en het functioneren van het Directiecomité.
- (f) De Voorzitter van de Raad van Bestuur beschikt over een doorlopende uitnodiging om deel te nemen aan de vergaderingen van het Directiecomité.
- (g) Het Directiecomité nodigt naar keuze andere personen uit om zijn vergadering bij te wonen.
- (h) Elk lid van het Directiecomité kan per brief, fax of email of op een andere schriftelijke wijze een volmacht verlenen aan een ander lid om in zijn/haar naam deel te nemen aan de beraadslagingen en de stemmingen binnen het Directiecomité.
- (i) In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap dit verlangen, kunnen de besluiten van het Directiecomité genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de leden van het Directiecomité. Hun handtekeningen worden aangebracht hetzij op één document, hetzij op meerdere exemplaren van dit document. Dergelijk schriftelijk besluit wordt geacht genomen te zijn op de datum van de laatst aangebrachte handtekening.

4.2 Notulen Directiecomité

- (a) De CEO of een ander door de CEO aangewezen lid van het Directiecomité, maakt een verslag op van de beraadslaging en de beslissingen van elke vergadering van het Directiecomité. Hij of zij maakt dit verslag over aan alle leden van het Directiecomité en de Raad van Bestuur.
- (b) Op verzoek, verstrekt de CEO nadere informatie tijdens de vergaderingen van de Raad van Bestuur omtrent de beraadslaging en de beslissingen van het Directiecomité.

4.3 Belangenconflicten

Als een lid van het Directiecomité een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechterlijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die behoort tot de bevoegdheden van het Directiecomité, mag dit lid niet deelnemen aan de beraadslagingen van het Directiecomité over deze verrichtingen of beslissingen, noch aan de stemmingen in dat verband. Ook de andere formaliteiten van artikel 524ter van het Wetboek Vennootschappen moeten in dat geval worden nageleefd.

4.4 Kwijting

De Raad van Bestuur die beslist tot goedkeuring van de Jaarrekening van de Vennootschap kan, bij afzonderlijke stemming, kwijting verlenen aan de leden van het Directiecomité. Deze kwijting zal slechts geldig zijn indien de informatie die door het Directiecomité verschaft werd correct en volledig is.

4.5. Rapportering aan de Raad van Bestuur

Het Directiecomité bezorgt de Raad van Bestuur:

- op maandelijks basis: de omzetcijfers per land in elke business unit, in vergelijking met het voorgaande jaar en het budget, alsmede de evaluatie van de YTD omzetcijfers t.o.v. het budget en het voorgaande jaar;
- op kwartaal basis:
 - Op geconsolideerde basis: volledige resultatenrekening, cashflow statement en balans
 - Op business unit niveau:
 - Resultatenrekening tot op EBIT niveau; inclusief aanduiding van EBITDA/EBIT en REBITDA/REBIT (Corporate/HQ is aparte BU).
 - Cashflow statement : operating working capital & capex
- onverwijld, toelichting omtrent gebeurtenissen die een invloed zouden kunnen hebben op de gestelde jaarprognoses van de groep.

5. REMUNERATIE

De Raad van Bestuur bepaalt de remuneratie van de leden van het Directiecomité op basis van aanbevelingen van het Remuneratiecomité. Het remuneratiebeleid van de Vennootschap is omschreven in bijlage bij het intern reglement van het Remuneratiecomité.

6. GEDRAGSREGELS

- (a) Van ieder lid van het Directiecomité wordt een integer, ethisch en verantwoord gedrag verwacht.

Alle leden van het Directiecomité houden in de eerste plaats het vennootschapsbelang voor ogen.

- (b) Ieder lid van het Directiecomité verbindt zich ertoe om zowel tijdens zijn of haar lidmaatschap van het Directiecomité als daarna, op geen enkele wijze aan wie dan ook gegevens van vertrouwelijke aard mee te delen betreffende de onderneming van de Vennootschap of de

vennootschappen waarin zij belanghebbende is, die het lid van het Directiecomité ter kennis is gekomen in het kader van de uitoefening van zijn of haar werkzaamheden voor de Vennootschap 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 Directiecomité wel toegestaan om gegevens als hierboven bedoeld mee te delen aan het personeel van de Vennootschap en de vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft, die gezien hun werkzaamheden voor de Vennootschap of deze vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, van de betreffende informatie op de hoogte moeten worden gebracht.

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

- (c) Ieder lid van het Directiecomité 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 Vennootschap of haar Dochtervennootschappen.
- (d) Ieder lid van het Directiecomité wordt geacht het beleid na te leven inzake transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap en haar bestuurders en leden van het Directiecomité zoals opgenomen in bijlage 2 bij het CG-Charter.

7. DIVERSEN

- 7.1** Het Directiecomité toetst en beoordeelt jaarlijks de toereikendheid van dit intern reglement, brengt verslag uit van deze beoordeling aan de Raad van Bestuur en stelt zo nodig de wijzigingen voor.
- 7.2** De Raad van Bestuur kan dit intern reglement te allen tijde wijzigen en de aan het Directiecomité toegekende bevoegdheden herroepen.
- 7.3** Dit intern reglement en de samenstelling van het Directiecomité worden op de website van de Vennootschap geplaatst. De samenstelling van het Directiecomité wordt elk jaar ook opgenomen in de CG-Verklaring van het Jaarverslag.

BIJLAGE 1 bij het Intern Reglement van het Directiecomité

VOORBEHOUDEN BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur heeft besloten dat, ongeacht de bevoegdheidsdelegatie aan het Directiecomité, de Raad steeds exclusief bevoegd blijft voor:

- de goedkeuring en opvolging van budgetten;
- het toezicht op de balansstructuur van de onderneming;
- het vastleggen en opvolgen van de algemene principes van de investerings en -desinvesteringsstrategie;
- een goedkeuring van de Raad van Bestuur is vereist vooraleer een bindend bod wordt uitgebracht op een onderneming of een activiteit (met een treshold van 10 mio €). Voor een definitieve overname-overeenkomst wordt getekend moet de Raad van Bestuur formele goedkeuring geven, een update krijgen van de financiële cijfers (incl. historische resultaten, business plan, waarderings/return analyse), een overzicht krijgen van de eventuele aandachtspunten/risico's voortkomend uit de (financiële, fiscale en legale) due diligence, en een samenvatting krijgen van de SPA. Dit geldt voor alle overnames waar de totale overnamesom meer dan 10 mio € bedraagt. Voor overnames met een totale overnamesom kleiner dan 10 mio € moet de Raad van Bestuur zo snel als mogelijk na de ondertekening van de definitieve overname-overeenkomst goedkeuring geven en de bovenvermelde informatie ontvangen. Met totale overnamesom wordt bedoeld de ondernemingswaarde (inclusief de netto schulden), de eventuele later te betalen sommen, alle eventuele earn-outs of andere (geldelijke) verplichtingen.
- het benoemen, beslissen over de globale bezoldiging en ontslaan van de leden van het Directiecomité;
- het bepalen en opvolgen van de algemene principes van het thesauriebeheer;
- het aangaan van verbintenissen die van buitengewoon economisch of strategisch belang zijn voor de Vennootschap of de Dochtervennootschappen;
- de oprichting van Dochtervennootschappen;
- het bepalen van het algemeen sociaal beleid van de Vennootschap en van de Dochtervennootschappen;
- het toestaan van leningen of kredieten aan derden;
- het openbaar en privaat aanbieden en uitgeven van obligaties en andere financiële instrumenten;
- de haar door de algemene vergadering gedelegeerde bevoegdheden zoals de inkoop van eigen aandelen, toegestaan kapitaal en de uitkering van interim dividenden;
- het opstellen van de wettelijk voorgeschreven verslagen en voorstellen aan de algemene vergadering;
- in het algemeen de bepaling van het algemeen en strategisch beleid van de Vennootschap.