

**CORPORATE GOVERNANCE CHARTER**

**S.A. D'IETEREN NV**

Juli 2014

## INHOUDSTAFEL

1. Inleiding
2. Bestuursstructuur
  - 2.1. Raad van Bestuur
    - 2.1.1. Samenstelling
      - 2.1.1.1. Criteria en procedures voor benoemingen en herbenoemingen
      - 2.1.1.2. Onafhankelijkheidscriteria
      - 2.1.1.3. Evaluatie
      - 2.1.1.4. Opleiding van nieuwe bestuurders
    - 2.1.2. Odracht
    - 2.1.3. Rol van de Voorzitter
    - 2.1.4. Werking van de Raad van Bestuur
    - 2.1.5. Delegatie van bevoegdheid
    - 2.1.6. Comités van de Raad
      - 2.1.6.1. Auditcomité
      - 2.1.6.2. Benoemingscomité
      - 2.1.6.3. Remuneratiecomité
    - 2.1.7. Overlegcomité
    - 2.1.8. Remuneratie
    - 2.1.9. Gedragsregels
      - 2.1.9.1. Belangenconflicten
      - 2.1.9.2. Transacties in aandelen
      - 2.1.9.3. Transacties met de vennootschap
  - 2.2. Dagelijks bestuur van de groep en zijn activiteiten
    - 2.2.1. Dagelijks bestuur van de groep
    - 2.2.2. Dagelijks bestuur van de activiteiten van de groep
    - 2.2.3. Criteria en procedures voor benoemingen
    - 2.2.4. Evaluatie
    - 2.2.5. Remuneratie
    - 2.2.6. Gedragsregels
3. Aandeelhoudersstructuur
  - 3.1. Maatschappelijk kapitaal en maatschappelijke aandelen
  - 3.2. Transparantieverklaringen
  - 3.3. Relaties met de referentieaandeelhouders
4. Relaties met de aandeelhouders en beleggers
  - 4.1. Bijwonen van de algemene vergaderingen
  - 4.2. Dividendbeleid
  - 4.3. Financiële communicatie
5. Derogaties

## 1. Inleiding

De vennootschap heeft besloten om zich, vanaf 2005, te voegen naar de principes zoals die in de Belgische *Corporate Governance Code* worden uiteengezet. De toepassing van die principes houdt rekening met de bijzondere structuur van het aandeelhouderschap van de vennootschap waarvan de familiale aandeelhouders de meerderheid hebben en de stabiliteit van de vennootschap verzekeren sinds 1805. De afwijkingen van de Code zijn opgenomen onder punt 5. De Corporate Governance verklaring in het Jaarverslag verstrekt de wettelijk vereiste informatie.

## 2. Bestuursstructuur

### 2.1. Raad van Bestuur

#### 2.1.1. Samenstelling

Op 1 januari 2014 is de Raad van Bestuur als volgt samengesteld:

- zes niet-uitvoerende bestuurders, benoemd op voorstel van de familiale aandeelhouders;
- zes niet-uitvoerende bestuurders, waaronder drie onafhankelijke, gekozen omwille van hun ervaring;
- de gedelegeerd bestuurder (CEO).

Drie van de niet-uitvoerende bestuurders beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria bepaald in het Wetboek van Vennootschappen, en twee zijn van vrouwelijk geslacht.

De Voorzitter en de Ondervoorzitter(s) van de Raad zijn gekozen onder de bestuurders die op voorstel van de familiale aandeelhouders benoemd zijn. De titel van ere-bestuurder kan door de Raad toegekend worden aan een bestuurder die zijn ambt verlaat. Ere-bestuurders mogen deelnemen aan sommige vergaderingen van de Raad, op uitnodiging van de Raad.

#### 2.1.1.1 Criteria en procedures voor benoemingen en herbenoemingen

De duur van de bestuursmandaten is vastgelegd op vier jaar. De benoeming van nieuwe bestuurders beantwoordt aan objectieve criteria. De leeftijdsgrens is vastgelegd op 75 jaar. In het belang van de vennootschap kan de Raad van Bestuur echter afwijken van deze termijnen.

#### 2.1.1.2 Onafhankelijkheidscriteria

Het bedrijf past de onafhankelijkheidscriteria toe die vastgelegd werden in het Wetboek van Vennootschappen en in de Belgische *Corporate Governance Code*.

#### 2.1.1.3 Evaluatie

De Raad van Bestuur evalueert regelmatig, en ten minste één keer om de drie jaar, zijn omvang, zijn samenstelling, zijn werkwijzen, zijn prestaties en zijn relaties met de leiding van de onderneming alsook van zijn gespecialiseerde comités als collegiale organen van de vennootschap, evenals de individuele bijdrage van elke bestuurder aan de globale werking ten einde de efficiëntie van zijn werking en de bijdrage ervan aan het deugdelijke bestuur van de vennootschap en de groep voortdurend te verbeteren. Hij komt één keer per jaar bijeen zonder de CEO om zijn interactie met deze laatste te evalueren.

#### 2.1.1.4 Opleiding van nieuwe bestuurders

De nieuwe bestuurders ontvangen, onder toezicht van de Voorzitter, uitgebreide informatie over de vennootschap en haar activiteiten, opdat ze hun mandaat zo snel mogelijk en geheel met de verwachte efficiëntie zouden kunnen uitoefenen. Ze volgen een opleidingsprogramma waarvan de omvang door de Raad van Bestuur wordt vastgelegd volgens de aanbevelingen van het Benoemingscomité.

### 2.1.2 Opdracht

Behoudens zijn wettelijke en statutaire bevoegdheden en die van de Algemene Vergadering, voert de Raad van Bestuur de volgende taken uit:

- de strategie en waarden van de vennootschap bepalen;
- haar plannen en budgetten goedkeuren;
- over de belangrijke financiële operaties, overnames en desinvesteringen beslissen;
- ervoor zorgen dat de nodige organisatiestructuren, processen en controles geïmplementeerd zijn om de doelstellingen van de vennootschap te bereiken en de risico's daaraan verbonden passend te beheren;
- de bestuurders aanduiden die door de vennootschap zijn voorgesteld om in de Raden van Bestuur van de belangrijkste filialen te zetelen;
- de CEO, alsook op voorstel van de CEO de directieleden die aan hem rapporteren, benoemen en herroepen, en hun bezoldiging bepalen;
- toezicht houden op en onderzoek uitvoeren wat betreft de prestaties van het dagelijkse bestuur;
- toezicht houden op de communicatie met de aandeelhouders van de vennootschap en de andere belanghebbenden;
- de statutaire en geconsolideerde rekening van de Vennootschap afsluiten alsook het bedrag van het dividend bepalen dat aan de Algemene vergadering voorgesteld zal worden. In dit kader is de Raad van bestuur van plan zijn bestaande beleid van een zo groot mogelijke autofinanciering voort te zetten, waarop de ontwikkeling van de groep gesteund heeft, en dat gericht is op de versterking van het eigen vermogen en op de instandhouding van goede financiële ratio's. De Raad zal, behoudens belangrijke onverwachte gebeurtenissen, een stabiel of, in de mate dat de resultaten dit toelaten, een stijgend dividend garanderen.

### 2.1.3 Rol van de Voorzitter

De Voorzitter zorgt voor een evenwichtige samenstelling van de Raad en is verantwoordelijk voor de goede werking ervan. In samenwerking met de CEO vertegenwoordigt hij de vennootschap en onderhoudt hij nauwe banden met sommige belangrijke externe partners. Hij handelt, rechtstreeks en binnen het kader van het Overlegcomité waarvan de bevoegdheden gedefinieerd zijn in artikel 2.1.7., in nauwe samenwerking met de CEO.

### 2.1.4 Werking van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur komt minstens zes keer per jaar bijeen; het is toegestaan de vergaderingen via telefoon of videoconferencing bij te wonen. Indien nodig worden bijkomende vergaderingen gehouden. De beslissingen van de Raad van Bestuur worden bij meerderheid van stemmen genomen. Bij staken van stemmen is de stem van de Voorzitter doorslaggevend. De secretaris van de Raad woont de vergaderingen bij en stelt de voorlopige notulen op die tijdens de volgende vergadering ter goedkeuring aan de Raad zullen worden voorgelegd. Hij helpt de Voorzitter van de Raad bij de voorbereiding van de vergaderingen, staat in voor de bewaring van de notulen die hij ter beschikking van de bestuurders houdt en waakt over de naleving van de werkingsvoorwaarden van de Raad en, meer algemeen, over de naleving van de wetten en voorschriften die van toepassing zijn op de Raad van Bestuur.

### 2.1.5 Delegatie van bevoegdheid

De vennootschap wordt rechtsgeldig vertegenwoordigd tegenover derden door twee bestuurders of, binnen het dagelijkse bestuur, door de gedelegeerd bestuurder. Bovendien wordt de vennootschap rechtsgeldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hen verleende volmacht. In het interne besluitvormingsproces wordt het principe van de dubbele handtekening systematisch toegepast, tenzij voor minder belangrijke handelingen en verbintenissen.

### 2.1.6 Comités van de Raad

De Raad van Bestuur heeft drie gespecialiseerde comités opgericht.

#### 2.1.6.1 Auditcomité

Het Auditcomité bestaat uit vier niet-uitvoerende bestuurders, die kennis inzake boekhouding en audit aantonen, waarvan ten minste één onafhankelijke bestuurder; de Voorzitter en de Ondervoorzitter, alsook een andere bestuurder die deel uitmaakt van het familiale aandeelhouderschap, worden op de vergaderingen van het Auditcomité uitgenodigd. De opdrachten van het Auditcomité bestaan er hoofdzakelijk in toezicht te houden op de jaarrekeningen van de vennootschap en op het risicobeheer en de systemen van interne controle. Dit Comité neemt kennis van de verslagen van de Commissarissen betreffende de halfjaar- en jaarresultaten van de geconsolideerde dochterondernemingen. Het Auditcomité komt minstens vier keer per jaar samen, waarvan één keer per semester in aanwezigheid van de Commissaris, en brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van Bestuur. Twee speciale vergaderingen zijn ook gewijd aan het overzicht van het risicobeheer en de systemen van interne controle. Het Charter van het Auditcomité zoals aangenomen door de Raad van Bestuur is opgenomen in Bijlage I.

#### 2.1.6.2 Benoemingscomité

Het Benoemingscomité bestaat uit zes niet-uitvoerende bestuurders, waaronder de Voorzitter van de Raad van bestuur, die het Comité voorzigt, en minstens één onafhankelijke bestuurder. Het Comité legt de Raad voorstellen voor die betrekking hebben op de benoeming van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en, op voorstel van deze laatste, de directieleden die aan hem rapporteren, en zorgt ervoor dat er formele, rigoureuze en transparante procedures bestaan binnen de vennootschap om de beslissingen van de Raad te ondersteunen. Het Comité komt minstens tweemaal per jaar samen en brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van Bestuur. Het Charter van het Benoemingscomité zoals aangenomen door de Raad van Bestuur is opgenomen in Bijlage II a.

#### 2.1.6.3 Remuneratiecomité

Het Remuneratiecomité bestaat uit drie niet-uitvoerende bestuurders, waaronder de Voorzitter van de Raad van bestuur, die het Comité voorzigt, en twee onafhankelijke bestuurders die kunnen bogen op de vereiste deskundigheid op het vlak van remuneratiebeleid; bestuurders die deel uitmaken van het familiale aandeelhouderschap worden ook op de vergaderingen uitgenodigd. Het Comité legt de Raad voorstellen voor die betrekking hebben op de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en, op voorstel van deze laatste, de directieleden die aan hem rapporteren, en zorgt ervoor dat er formele, rigoureuze en transparante procedures bestaan binnen de vennootschap om de beslissingen van de Raad te ondersteunen. Hij maakt ook het remuneratieverslag klaar en licht het toe op de Algemene vergadering. Het Comité komt minstens tweemaal per jaar samen en brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de Raad van Bestuur. Het Charter van het Remuneratiecomité zoals aangenomen door de Raad van Bestuur is opgenomen in Bijlage II b.

#### 2.1.7 Overlegcomité

De Voorzitter, en Ondervoorzitter(s) komen maandelijks met de gedelegeerd bestuurder samen in het Overlegcomité, een overlegorgaan dat tot doel heeft een regelmatige samenwerking met de CEO te verzekeren, de gang van zaken op te volgen, de vooruitgang van belangrijke projecten na te gaan en de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor te bereiden.

#### 2.1.8 Remuneratie

De vennootschap voert een remuneratiebeleid met het oog op het aantrekken en behouden in de Raad van Bestuur van bestuurders met brede bevoegdheden in de diverse domeinen nodig voor een rendabele ontwikkeling van de activiteiten van de vennootschap. De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een vaste jaarlijkse remuneratie waarvan het bedrag wordt bepaald op voorstel van het Remuneratiecomité. Sommige niet-uitvoerende bestuurders ontvangen bovendien een vaste aanvullende remuneratie voor het uitoefenen van specifieke prestaties als Voorzitter of Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur, of voor deelname aan een of

meerdere comités van de Raad van Bestuur. Bovendien worden sommige bestuurders door sommige dochterondernemingen vergoed voor de uitoefening van hun mandaat in hun Raad van Bestuur.

## 2.1.9 Gedragsregels

### 2.1.9.1 Belangenconflicten

De bestuurders vermijden rechtstreekse of onrechtstreekse belangenconflicten met de vennootschap of met een door haar gecontroleerde vennootschap. Als er zich toch een belangenconflict zou voordoen, stelt de betrokken bestuurder de Voorzitter op de hoogte van elk mogelijk belangenconflict en verlaat hij de vergadering tijdens de bespreking van dit agendapunt. Zijn afwezigheid en de reden ervan worden in de notulen van de vergadering vermeld, zonder afbreuk te doen aan de naleving van de wettelijke verplichtingen ter zake.

### 2.1.9.2 Transacties in aandelen

Gelet op het feit dat de bestuurders over bevoorrechte of niet-openbare informatie beschikken van één of meerdere beursgenoteerde ondernemingen, zijn ze gehouden aan de geldende wetgeving betreffende voorkennis en marktmisbruik. De gedragsregels die van toepassing zijn op de uitvoering van hun transacties in aandelen van de betrokken vennootschap(pen) zijn opgenomen in Bijlage III.

### 2.1.9.3 Transacties met de vennootschap

Zonder afbreuk te doen aan de regels betreffende belangenconflicten (cf. punt 2.1.9.1), legt de vennootschap ook gedragsregels op voor de transacties tussen een bestuurder en de vennootschap of door haar gecontroleerde vennootschappen. Deze gedragsregels zijn opgenomen in Bijlage IV.

### 2.1.9.4 Vertrouwelijkheid

De bestuurders verbinden er zich toe om de vertrouwelijkheid van de informatie waarover ze krachtens hun mandaat beschikken niet te schenden, in overeenstemming met de wetgeving ter zake.

## 2.2 Dagelijks bestuur

### 2.2.1 Dagelijks bestuur van de groep

Het algemene en dagelijkse bestuur van de groep worden waargenomen door de gedelegeerd bestuurder (CEO).

Zijn opdracht omvat onder meer:

- het vastleggen en voorstellen aan de Raad van Bestuur van strategieën die kunnen bijdragen aan de rendabele ontwikkeling van de groep
- het ten uitvoer brengen van de door de Raad van Bestuur genomen beslissingen en goedgekeurde strategieën
- de waarden van de groep belichamen en bekendmaken en met zijn gedrag tot voorbeeld strekken voor het gedrag van het uitvoerende management en van de kaderleden
- de directieleden (onder voorbehoud van het akkoord van de Raad van Bestuur voor de andere leden van het executieve management en de CEO van D'leteren Auto) benoemen, evalueren en in voorkomend geval herroepen, en in voorkomend geval aan het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité voorstellen doen betreffende hun ontwikkeling en hun remuneratie
- aan de Raad van Bestuur de nodige of nuttige informatie verstrekken voor de goede uitoefening van zijn bevoegdheden en de Raad op de hoogte stellen van de in de uitoefening van zijn functies genomen initiatieven en beslissingen

- de spreekbuis van de groep zijn.

In het kader van het dagelijkse bestuur heeft de Gedelegeerd bestuurder handtekeningbevoegdheid tot €2,5 miljoen.

De CEO wordt in deze opdracht bijgestaan door het corporate management, dat belast is met de financiën, de financiële communicatie, de relaties met de beleggers, de consolidatie, de thesaurie, de juridische aangelegenheden en de fiscaliteit op groepsniveau. De CEO is, ex officio, lid van de Raden van Bestuur van de voornaamste dochterondernemingen van de vennootschap, die hij voorziet – behoudens gerechtvaardigde uitzondering – en is lid van bepaalde gespecialiseerde comités van deze Raden. De CFO is, ex officio, lid van de Raden van Bestuur van de voornaamste dochterondernemingen van de vennootschap.

#### 2.2.2 Dagelijks bestuur van de activiteiten van de groep

De activiteiten van de groep D'leteren zijn in twee polen opgedeeld die elk over hun eigen bestuursstructuren beschikken.

De **Pool Autodistributie** wordt geleid door de CEO van D'leteren Auto, die rapporteert aan de gedelegeerd bestuurder van de groep. De CEO van D'leteren Auto zit het managementcomité van D'leteren Auto voor, dat is samengesteld uit zes andere leden die de verantwoordelijk zijn voor de afdelingen D'leteren Car Centers, Administratie en Financiën, Group service, Marketing, Leasing en Automobiele financiële diensten, en Human Resources en Real Estate.

De **Pool Voertuigbeglazing** bestaat uit Belron s.a., waarvan D'leteren op 31 december 2013 94,85 % van het kapitaal in handen heeft, en zijn dochterondernemingen. Per 1 januari 2014 wordt Belron s.a. geleid door een Raad van Bestuur van 12 leden, onder wie zes bestuurders benoemd op voorstel van D'leteren, één bestuurder benoemd op voorstel van de stichtende aandeelhouders, twee uitvoerende bestuurders en drie niet-uitvoerende bestuurders. De gedelegeerd bestuurder van D'leteren is lid van deze Raad die hij ook voorziet. De Raad van bestuur van Belron heeft 2 Comités: het Auditcomité en het Remuneratiecomité, elk voorgezeten door een bestuurder benoemd op voorstel van D'leteren.

#### 2.2.3 Benoeming en evaluatie

Voor elke activiteit van de Groep, evenals van de Corporate Group, werd er een formeel evaluatieproces van de prestaties van de bestuurders, kaderleden en andere medewerkers ingevoerd in het licht van hun functie en van de jaardoelstellingen die voor hen werden vastgelegd. Deze evaluaties worden door de Comités of de Directiecomités gebruikt om hun ontwikkelings- en remuneratiebeslissingen te staven. De evaluatie van het uitvoerende management van de diverse activiteiten van de Groep wordt aan het desbetreffende Comité meegedeeld.

#### 2.2.4 Remuneratie

De groep voert een remuneratiebeleid dat bedoeld is om in de diverse activiteiten directieleden met een geschikt profiel aan te trekken en te behouden en dat hen met geschikte stimulansen moet motiveren. Dit beleid is gebaseerd op externe rechtvaardigheidscriteria gespiegeld aan vergelijkbare externe functies, en interne rechtvaardigheidscriteria, tussen collega's binnen het bedrijf. De aan de directieleden betaalde remuneraties bestaan uit een vast bedrag (maandloon, groepsverzekering, in bepaalde gevallen mandaten van bestuurder bij dochterondernemingen) en een variabel bedrag (jaarlijkse of meerjaarlijkse premies, aandelenopties) naargelang de prestaties van de onderneming en hun individuele prestaties op korte, middellange of lange termijn.

### 2.2.5 Gedragsregels

De gedragsregels voor de bestuurders en het senior management op het vlak van transacties in aandelen en transacties met de vennootschap, evenals op het vlak van vertrouwelijkheid gelden ook voor de directeurs (cf. punt 2.1.9.2. tot 2.1.9.4. evenals Bijlagen III en IV).

## 3 Aandeelhoudersstructuur

### 3.1 Maatschappelijk kapitaal en maatschappelijke aandelen

Per 1 januari 2014 bedraagt het maatschappelijke kapitaal EUR 160.003.057,23, vertegenwoordigd door 55.302.620 gewone volgestorte maatschappelijke aandelen zonder nominale waarde. Er bestaan bovendien 5.000.000 winstaandelen zonder nominale waarde die niet representatief zijn voor het kapitaal en recht geven op een stem.

De Buitengewone Algemene Vergadering van 5 juni 2014 heeft bovendien beslist om voor een nieuwe periode van vijf jaar aan de Raad van Bestuur een nieuwe machtiging toe te staan om het kapitaal te verhogen in één of meerdere keren ten belope van EUR 60.000.000 maximum, en voor een nieuwe periode van drie jaar om, ingeval van een openbaar overnamebod op de door de Vennootschap uitgegeven effecten, de Raad van Bestuur een nieuwe machtiging toe te staan om over te gaan tot kapitaalverhogingen door inbreng in natura of door inbreng in speciën door aftrek van het voornoemde kapitaal door, indien nodig, het voorkeurrecht van de aandeelhouders te beperken of te annuleren.

### 3.2 Transparantieverklaringen

In overeenstemming met de geldende wetgeving richt elke aandeelhouder van wie de inbreng in het maatschappelijke kapitaal, afzonderlijk beschouwd of in het kader van een gezamenlijke actie, hoger is dan 5 % van de aandelen met stemrecht of een veelvoud daarvan, een transparantieverklaring aan de vennootschap. Op 1 juli 2014 is het maatschappelijke kapitaal – in stemrechten – op basis van de ontvangen verklaringen als volgt samengesteld:

Groep Nayarit	35,56 %
Groep SPDG	25,10 %
MSF Investment	5,02 %
Management	
Eigen aandelen	1,44 %
Publieke aandelen	32,88 %

Op 29 augustus 2013 ontving de Vennootschap de kennisgeving dat COBEP N.V. en de groep Nayarit, enerzijds, en de groep SPDG, anderzijds, niet meer in gemeenschappelijk overleg handelen. De groepen Nayarit en SPDG handelen in concert. De vennootschap heeft geen kennis van het bestaan van andere afspraken tussen aandeelhouders.

### 3.3 Relaties met de referentieaandeelhouders

Zes leden van de Raad van Bestuur worden op voorstel van de familiale aandeelhouders benoemd, waarvan vertegenwoordigers ook zetelen in specifieke Comités van de Raad, alsook in de Raad van bestuur en specifieke comités van dochterondernemingen.

## 4 Relaties met de aandeelhouders en beleggers

### 4.1 Bijwonen van de algemene vergaderingen

De gewone algemene vergadering van de vennootschap wordt gehouden op de laatste donderdag van de maand mei om 15.00 u of, indien die datum op een feestdag valt, op hetzelfde uur op de eerstvolgende donderdag die een werkdag is. De bijeenroepingen, speciale verslagen, volmachtmodellen, toelichtingen bij de resolutievoorstellen, gecoördineerde statuten en andere documenten die van nut kunnen zijn voor de deelname



van de aandeelhouders aan de algemene vergaderingen, zijn gemakkelijk toegankelijk dankzij hun bekendmaking binnen de wettelijke termijnen op de internetsite [www.dieteren.com](http://www.dieteren.com), rubriek Aandeelhouders/Algemene vergaderingen. De vereiste formaliteiten om tot de vergaderingen te worden toegelaten, worden in de bijeenroepingen uiteengezet. De uitslagen van de stemrondes worden op de website bekendgemaakt.

#### 4.2 Dividendbeleid

De Raad van bestuur is van plan zijn bestaande beleid van een zo groot mogelijke autofinanciering voort te zetten, waarop de ontwikkeling van de groep gesteund heeft, en dat gericht is op de versterking van het eigen vermogen en op de instandhouding van goede financiële ratio's. De Raad zal, behoudens belangrijke onverwachte gebeurtenissen, een stabiel of, inde mate dat de resultaten dit toelaten, een stijgend dividend garanderen.

#### 4.3 Financiële communicatie

De vennootschap voert een beleid van actieve financiële rapportering. Naast de uitvoering van haar verplichtingen inzake periodieke informatie, informeert ze de markt regelmatig over gebeurtenissen die voor de aandeelhouders en beleggers van nut zijn voor de evaluatie van haar prestaties of die van de verbonden vennootschappen en voor de evaluatie van de waarde van de aandelen die ze uitgeeft. De internetsite bevat gegevens van financiële aard die voortdurend worden bijgewerkt om de aandeelhouders en beleggers zo volledig mogelijk te informeren. Zij kunnen via e-mail vragen stellen of documenten aanvragen. Buiten de sperperiodes worden er ook roadshows en presentaties voor de beleggers en analisten georganiseerd.

### 5 Derogaties

De vennootschap wijkt af van de Code op de volgende principes:

5.1. De groep van bestuurders benoemd op voorstel van de familiale aandeelhouders kan de beslissingen domineren.

In vennootschappen waar het familiale aandeelhouderschap een meerderheid vertegenwoordigt in het maatschappelijke kapitaal, hebben de familiale aandeelhouders, in tegenstelling tot de anderen, niet de keuze hun aandelen te verkopen indien zij niet akkoord gaan met de beslissingen van de Raad van Bestuur. Hun paritaire of meerderheidsvertegenwoordiging in de Raad biedt hen de mogelijkheid de beslissingen te beïnvloeden en op deze manier de stabiliteit van het aandeelhouderschap te verzekeren, wat voor de rendabele en duurzame groei van de vennootschap efficiënt is gebleken. De potentiële risico's voor het besturen van de onderneming die voortvloeien uit het bestaan van een sterke controle door het referentieaandeelhouderschap op het functioneren van de Raad, kunnen bovendien getemperd worden, enerzijds, door een verstandig gebruik van deze macht door de betrokken bestuurders in het respect van de rechtmatige belangen van de vennootschap en van haar minderheidsaandeelhouders en, anderzijds, door de duurzame aanwezigheid van meerdere niet-uitvoerende bestuurders die het familiale aandeelhouderschap niet vertegenwoordigen, wat een reële dialoog binnen de Raad mogelijk maakt.

5.2. De samenstelling van het Auditcomité en van het Benoemingscomité, die elk ten minste één onafhankelijke bestuurder bevatten, wijkt af van de Belgische Corporate Governance Code, die een meerderheid onafhankelijke bestuurders aanbeveelt. De Raad is inderdaad de mening toegedaan dat de looptijd van een mandaat geen invloed heeft op de "independence in judgment and mind" van onafhankelijke bestuurders, en dat hun grondige kennis van de Vennootschap in de Raad houden, een belangrijke troef is voor de kwaliteit van de discussies.

## BIJLAGE I.

### CHARTER VAN HET AUDITCOMITÉ

#### I. Inleiding

Het Auditcomité is een gespecialiseerd comité van de Raad van Bestuur, die onderhavig charter aanvaardt. Het Auditcomité herziet dit charter jaarlijks en legt desgevallend de wijzigingen die het wenselijk acht ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur voor.

Het Auditcomité bestaat uit vier niet-uitvoerende bestuurders die kennis inzake boekhouding en audit aantonen, waarvan één onafhankelijke bestuurder, en wordt voorgezeten door een niet-uitvoerende bestuurder die door de Raad van Bestuur wordt aangesteld en die zelf de Raad van Bestuur niet mag voorzitten. De CEO wordt uitgenodigd om de vergaderingen van het Comité bij te wonen, tenzij in uitzonderlijke gevallen die de CEO rechtmatig acht.

#### II. Rol

Het Auditcomité moet de Raad van Bestuur bijstaan in de uitoefening van zijn controleverantwoordelijkheden met het oog op een controle van de activiteiten van de vennootschap in de breedste zin van het woord, meer bepaald op het vlak van de financiële informatie die onder de aandeelhouders en derden wordt verspreid, evenals op het vlak van de opvolging van de in de vennootschap ingevoerde systemen voor het risicobeheer en de interne controle. Het Auditcomité onderhoudt daartoe een voortdurende dialoog met de interne en externe auditeurs van de vennootschap en vergewist zich van de coördinatie van hun werkzaamheden.

In de uitoefening van zijn bevoegdheden m.b.t. de opvolging van entiteiten van de groep die over een eigen auditcomité beschikken, baseert het comité zich op de werkzaamheden en verslagen van deze comités die het Comité hiervan naar behoren op de hoogte houden.

#### III. Werking van het Auditcomité

##### 1. Planning, bijeenroeping, agendapunten en bijwonen van de vergaderingen van het Auditcomité

Het Auditcomité komt ten minste drie keer per jaar samen en vaker indien het dit nodig acht. De leden worden geacht alle vergaderingen van het Comité bij te wonen. Het Comité wordt bijeengeroepen door de voorzitter van het Auditcomité, die de agendapunten van de vergaderingen vastlegt in overleg met de CEO en CFO van de groep.

Het Auditcomité kan de externe auditeur, de interne auditeur, de beheerscontroleurs, de financiële directeurs en elk ander personeelslid van wie het Comité de aanwezigheid nuttig acht, uitnodigen op alle of een deel van de vergaderingen, desgevallend in afwezigheid van enige uitvoerende manager. Het Comité kan ook op kosten van de vennootschap advies inwinnen bij en/of om de aanwezigheid verzoeken van externe deskundigen.

## **2. Voorbereiding van de vergaderingen**

Ondersteunende documenten die door de CEO of door enige andere persoon aangesteld door de voorzitter van het Auditcomité worden voorbereid en door de voorzitter gecontroleerd, worden samen met de bijeenroeping naar de leden van het comité verstuurd om de punten op de agenda degelijk toe te lichten. De leden worden geacht de voor de vergadering verdeelde documenten te bestuderen. Bijkomende mondelinge informatie over punten die een verhoogde naleving van de vertrouwelijkheid vereisen, kan tijdens de vergadering worden verstrekt.

Het Auditcomité kan verzoeken om elke bijkomende informatie die het zou wensen.

## **3. Notulen van de vergadering**

Het secretariaat van het Auditcomité is in handen van dezelfde persoon die instaat voor het secretariaat van de Raad van Bestuur; hij of zij stelt de voorlopige notulen op die ter goedkeuring aan de leden van de Raad van Bestuur worden voorgelegd.

Een samenvatting van de door het Comité in de notulen geformuleerde voorstellen wordt aan de Raad van Bestuur meegedeeld. De notulen staan ter beschikking van de Raad van Bestuur en van de externe auditeur bij de verantwoordelijke voor het secretariaat van het Comité.

## **IV. Opdrachten**

De Raad van Bestuur geeft aan het Auditcomité de volgende opdrachten:

### **1. Financiële verslaggeving**

- a) Vóór bekendmaking nagaan of de financiële verslagen, persmededelingen en algemener, alle documenten bestemd voor derden met betrekking tot de financiële prestaties van de vennootschap, geheel waarheidsgetrouw, volledig en coherent zijn, met onder meer bijzondere aandacht voor:
- de eventuele wijzigingen in de waarderingsregels en de bijbehorende boekhoudkundige principes/procedures;
  - de door het management gemaakte boekhoudkundige keuzes in geval er diverse behandelingen mogelijk zijn, en de specifieke structuren die door het management worden ingevoerd voor het uitoefenen van bepaalde activiteiten;
  - de door de externe auditeur gevraagde wijzigingen;
  - de naleving van de boekhoudkundige regels en de wettelijke bepalingen en reglementen die in het bijzonder van toepassing zijn op beursgenoteerde bedrijven.
- b) De verantwoordelijkheid waarvan sprake in punt a) wordt uitgevoerd met inachtneming van het advies van de CEO en eventueel dat van de externe auditeur, volgens een door het Comité goedgekeurd auditprogramma aangaande de periodieke informatie.

### **2. Interne controle en risicobeheer**

- a) Zorgen voor de invoering van aangepaste systemen voor risicobeheer en risicocontrole, met inbegrip van deze verbonden aan de inachtneming van de wetgeving en de door de vennootschap vooropgestelde gedragsregels, en regelmatig nagaan of die systemen zodanig werken dat ze de belangrijke risico's

doeltreffend identificeren en beheren en of ze het Comité tijdig van die risico's in kennis stellen.

- b) De in het Jaarverslag te publiceren gegevens onderzoeken met betrekking tot de mechanismen voor interne controle en risicobeheer.
- c) Elk onderzoek binnen de vennootschap dat wordt geleid als gevolg van fraude, fouten of enige andere reden, evenals alle door het management bij die gelegenheden genomen beslissingen, toelaten en de resultaten ervan opvolgen en desgevallend eigen aanbevelingen formuleren.
- d) Toezien op de juiste toepassing van het door de Raad van Bestuur goedgekeurde beleid betreffende de transacties in aandelen van de vennootschap door de leden van de Raad van Bestuur en van het management.

### **3. Interne audit**

- a) De voorstellen van het management met betrekking tot de benoeming en de vervanging van de verantwoordelijke voor de interne audit onderzoeken, evenals het budget dat voor zijn werking wordt uitgetrokken.
- b) Het jaarprogramma van de interne audit goedkeuren en kennis nemen van zijn verslagen, evenals desgevallend aanbevelingen formuleren.
- c) De doeltreffendheid van de interne audit regelmatig opvolgen in het licht van de vooropgestelde doelstellingen voor zijn opdracht, onder meer door zijn werkprocessen, de actieradius en de pertinentie van zijn tussenkomsten en de opvolging van zijn aanbevelingen door het management te analyseren.

### **4. Externe audit**

- a) Aanbevelingen aan de Raad van Bestuur formuleren aangaande de benoeming van de externe auditeur van de vennootschap en aangaande zijn mandaat of zijn eventuele afzetting en voortdurend nagaan of de onafhankelijkheidscriteria zoals deze in de toepasselijke reglementeringen zijn vastgelegd, worden nageleefd.
- b) Het jaarprogramma van de externe audit goedkeuren, met inbegrip van thematische auditopdrachten, kennis nemen van zijn verslagen en de door het management op basis van zijn voorbehoud getroffen maatregelen opvolgen.
- c) De doeltreffendheid van de externe audit regelmatig opvolgen in het licht van de vooropgestelde doelstellingen voor zijn opdracht, onder meer door zijn werkprocessen, de actieradius en de pertinentie van zijn tussenkomsten en de opvolging van zijn aanbevelingen door het management te analyseren.
- d) Vooraf de aard, de omvang en de kosten goedkeuren van de werkzaamheden die niet tot de wettelijke opdracht van de externe auditeur behoren.

### **5. Werkverslag**

Het Auditcomité deelt na elke vergadering zijn beslissingen, aanbevelingen en/of voorstellen mee aan de Raad van Bestuur.

## **BIJLAGE II a.**

### **CHARTER VAN HET BENOEMINGSCOMITÉ**

1. Samenstelling, voorzitterschap en werking van het comité
  - 1.1. Het comité bestaat uit maximum acht niet-uitvoerende bestuurders, waarvan ten minste één onafhankelijke bestuurder.
  - 1.2. De Voorzitter van de Raad van Bestuur of een andere niet-uitvoerende bestuurder zit dit comité voor.
  - 1.3. Het comité komt op zijn minst twee keer per jaar bijeen en elke keer wanneer het dit nodig acht voor de uitvoering van zijn opdrachten.
  - 1.4. De CEO neemt deel aan de vergaderingen als het comité de benoeming behandelt van de directieleden die aan hem rapporteren.
  - 1.5. De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het comité niet voor op het ogenblik dat het de benoeming van zijn opvolger moet behandelen, maar kan bij de bespreking betrokken worden.
2. Opdrachten van het comité
  - 2.1. Het comité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de benoeming van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en, op voorstel van deze laatste, de directieleden die aan hem rapporteren.
  - 2.2. Het comité leidt het proces voor de identificatie en de selectie van de kandidaten voor de functie van bestuurder.
  - 2.3. Het comité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot de aanstelling van de op voorstel van D'leteren nv benoemde bestuurders in de raden van de voornaamste dochterondernemingen.
  - 2.4. Het comité evalueert periodiek de omvang en de samenstelling van de Raad van Bestuur en zijn gespecialiseerde comités, en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur aangaande eventuele wijzigingen.

## BIJLAGE II b.

### CHARTER VAN HET REMUNERATIECOMITÉ

1. Samenstelling, voorzitterschap en werking van het comité
  - 1.1. Het comité bestaat uit drie niet-uitvoerende bestuurders, waarvan een meerderheid onafhankelijke bestuurders, en kan bogen op de vereiste deskundigheid inzake remuneratiebeleid.
  - 1.2. De Voorzitter van de Raad van Bestuur of een andere niet-uitvoerende bestuurder zit dit comité voor; bestuurders die deel uitmaken van het familiale aandeelhouderschap, wordeb op de vergaderingen uitgenodigd als waarnemers.
  - 1.3. Het comité komt op zijn minst twee keer per jaar bijeen en elke keer wanneer het dit nodig acht voor de uitvoering van zijn opdrachten.
  - 1.4. De CEO neemt deel aan de vergaderingen als het comité de bezoldiging behandelt van de directieleden die aan hem rapporteren.
  - 1.5. De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het comité niet voor op het ogenblik dat het zijn eigen bezoldiging moet behandelen, maar kan bij de bespreking betrokken worden.
2. Opdrachten van het comité
  - 2.1. Het comité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur met betrekking tot het remuneratiebeleid en de individuele remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en, op voorstel van deze laatste, de directieleden die aan hem rapporteren.
  - 2.2. Het remuneratiebeleid van het executieve management omvat ten minste
    - de voornaamste contractuele bepalingen, met inbegrip van de pensioenplannen en de bepalingen voorzien bij het voortijdig beëindigen van de contractuele relatie;
    - de bepaling van het vaste en variabele deel van de jaarlijkse bezoldiging en de winstdelingformules op lange termijn, toegekend in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten;
    - de gebruikte prestatiecriteria voor de toekenning van de variabele elementen van de bezoldiging.
  - 2.3. Het comité bereidt het remuneratieverslag voor dat door de Raad van Bestuur wordt opgenomen in de corporate governance verklaring, en licht het toe op de algemene vergadering van de aandeelhouders.

## BIJLAGE III.

### Gedragregels voor transacties in aandelen van de vennootschap of van door haar gecontroleerde beursgenoteerde vennootschappen uitgevoerd door bestuurders of directeurs van D'leteren

De vennootschap heeft, in het kader van de transacties op aandelen, gedragsregels uitgevaardigd die bij niet-naleving, naargelang de omstandigheden, in hoofde van de betrokken bestuurder of directeur beschouwd worden als een grove nalatigheid en/of aanleiding geven tot het treffen van tuchtmaatregelen, met inbegrip van de afzetting of het ontslag en/of de instelling van rechtsvorderingen.

#### *Toepassingsgebied*

**Bevoorrechte informatie** is alle informatie die niet openbaar werd gemaakt, die een precies karakter heeft en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op D'leteren en haar dochtermaatschappijen of op de door die vennootschappen uitgegeven aandelen en die, indien ze bekend gemaakt wordt, aannemelijk een aanzienlijke invloed kan hebben op de koers van die aandelen of de hieraan verbonden afgeleide financiële instrumenten.

De **personen** van wie sprake in die wet zijn alle personen die over gegevens beschikken waarvan ze het bevoorrechte karakter kennen of zouden moeten kennen. Deze gedragsregels zijn ten minste van toepassing op de leden van de Raad van Bestuur en op de directieleden van de vennootschap, evenals op de met hen verbonden personen, meer bepaald de echtgenoot of partner, en de vennootschappen die door bovenvermelde personen worden gecontroleerd.

De "**transacties**" waarvan sprake zijn de aankoop en verkoop van aandelen of verbonden afgeleide instrumenten, tegen vergoeding of gratis (behalve aan verbonden personen), voor eigen rekening of voor derden, evenals de afsluiting van aankoop- of verkoopovereenkomsten en het uitoefenen van opties op die aandelen.

De **aandelen** waarvan sprake zijn de door D'leteren uitgegeven aandelen en de ermee verbonden afgeleide financiële instrumenten.

#### *Verbodsbepalingen en verplichtingen*

Elke transactie in aandelen zoals hierboven uiteengezet, is verboden in elk van de hierna opgesomde gevallen:

- tijdens de **periode tussen 15 januari (15 juli) en de jaarlijkse (halfjaarlijkse) mededeling van de resultaten** van de vennootschap, waarvan de data vermeld worden in de financiële kalender op de website [www.dieteren.com](http://www.dieteren.com);
- **te allen tijde** voor personen die in het bezit zijn van bevoorrechte informatie;
- uitsluitend op basis van overwegingen op **korte termijn**.

Elke geplande transactie in aandelen moet vooraf aan de secretaris van de Raad van Bestuur worden gemeld, zonder afbreuk te doen aan de verplichting voor de opdrachtgever om de transactie in kwestie en zijn uitvoeringsmodaliteiten te melden aan de FSMA na verwezenlijking.

Voorname personen mogen op geen enkel moment hun mening te kennen geven of aanbevelingen doen inzake de opportuniteit om transacties in aandelen uit te voeren of inzake

de timing van die transacties; ze zien er bovendien op toe dat onderhavige gedragsregels door de personen waarmee ze een binding hebben worden nageleefd.

Elke vraag met betrekking tot de toepassing van deze regels kan worden voorgelegd aan de secretaris van de Raad, die hierop onverwijld en in alle vertrouwelijkheid zal antwoorden.

\*

\*

\*



## BIJLAGE IV.

### **Gedragsregels voor transacties met de vennootschap of met beursgenoteerde vennootschappen die door haar worden gecontroleerd of die haar controleren, uitgevoerd door bestuurders of directeurs van D'leteren**

Het is de bestuurders en directeurs niet toegestaan om zonder de uitdrukkelijke toestemming van de Raad van Bestuur betaalde diensten te leveren en rechtstreeks of onrechtstreeks goederen te kopen of te verkopen aan de vennootschap of vennootschappen van haar groep in het kader van transacties die geen deel uitmaken van hun mandaten of functies. De transacties uitgevoerd binnen het gebruikelijke kader van de activiteiten van de vennootschap vormen hierop als enige een uitzondering.

Ze zijn ertoe gehouden om de Voorzitter of de afgevaardigd bestuurder te raadplegen die beslist of er bij de Raad van Bestuur om een derogatie kan worden verzocht en, in dit geval, of de Secretaris van de Raad ingelicht moet worden over de details van de transactie. De Secretaris zal ervoor zorgen dat de desbetreffende wettelijke maatregelen toegepast worden. De uitvoering van voornoemde transacties is in elk geval slechts toegestaan als ze worden uitgevoerd in overeenstemming met de handelsvoorwaarden op de markt.