

Industriestraat 4
1910 Kampenhout
België

CONNECT GROUP

INTEGRATED SUBCONTRACTORS

Corporate Governance Charter

Corporate Governance Charter – Content

1. Definities	3
2. Samenstelling van de Raad van Bestuur	3
3. Werking van de Raad.....	5
3.1. Belangrijkste onderwerpen van de Raad van Bestuur	7
3.2. Toezicht op het dagelijks bestuur	7
3.3. Uitvoering van de bestuursfunctie.....	7
3.4. Vergoeding van de bestuurders	7
4. Comités opgericht door de Raad van Bestuur	8
4.1. Auditcomité	8
4.2. Remuneratiecomité.....	9
5. Definitie en rol van het uitvoerend management	11
5.1. Definitie.....	11
5.2. Rol	11
5.3. Verantwoording tegenover de Raad van Bestuur.....	11
5.4. Besluitvorming	18
5.5. Benoeming, remuneratie en evaluatie	18
6. Relaties met de aandeelhouders	14
7. Richtlijnen inzake transacties in aandelen van de vennootschap (Insider Trading), belangenconflicten, misbruik van vennootschapsgoederen, geschenken en vermaak.....	18
7.1. Insider Trading.....	18
7.2. Belangenconflicten	18
7.3. Misbruik van vennootschapsgoederen	18
7.4. Geschenken en vermaak	18

1. Definities

De "Code" : is de Belgische Corporate Governance Code ("Code 2009") zoals op 12 maart 2009 gepubliceerd. Deze code kan geconsulteerd worden via de link:

www.corporategovernancecommittee.be

De "Wet": is het Wetboek van Vennootschappen.

De "Statuten": zijn de Statuten van CONNECT GROUP NV die kunnen geraadpleegd worden op de website van CONNECT GROUP : www.connectgroup.com

2. Samenstelling van de Raad van Bestuur

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur samengesteld uit minstens vijf bestuurders, al dan niet aandeelhouders. Zij worden benoemd door de algemene vergadering van de aandeelhouders.

De opdracht van de uittreedende en niet herkozen bestuurders eindigt onmiddellijk na de jaarvergadering van het jaar waarin de opdracht vervalt.

De bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen. Aftredende bestuurders zijn herbenoembaar. Ieder lid van de raad van bestuur kan ontslag nemen door schriftelijke kennisgeving aan de raad.

Minstens drie van de bestuurders moeten onafhankelijke bestuurders zijn. Een persoon wordt als onafhankelijk bestuurder beschouwd indien hij:

- geen deel uitmaakt van de directie van de Vennootschap, noch van de bestuursorganen of van de directie van de andere vennootschappen van de Groep;
- geen familiebanden heeft met de andere bestuurders, die zijn onafhankelijk oordeel kunnen beïnvloeden;
- geen deel uitmaakt van de directie of van de raad van bestuur van één van de dominerende aandeelhouders, noch verkozen is op voorstel van één van de dominerende aandeelhouders en evenmin zakelijke, financiële of andere relaties onderhoudt met deze, van welke aard zijn om diens oordeel te beïnvloeden;
- geen leverancier is van goederen of diensten welke van aard zijn om diens oordeel te beïnvloeden;
- geen enkele andere relatie met de Vennootschap onderhoudt die, naar het oordeel van de raad van bestuur, van aard is de onafhankelijkheid van zijn oordeel te beïnvloeden; een dergelijke invloed wordt niet geacht uit te gaan van de vergoeding die deze bestuurder ontvangt, noch van zijn beperkt persoonlijk aandelenbezit in de Vennootschap.

De onafhankelijke bestuurders voldoen zowel aan de in de Wet (artikel 524 §4) opgenomen criteria als aan de criteria vervat in de Code (Bijlage A). In geval een onafhankelijk bestuurder niet meer voldoet aan de criteria zal hij of zij de Raad van Bestuur onverwijld in kennis stellen.

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering voor een termijn die in principe de duur van vier (4) jaar niet overschrijdt.

De ambtstermijn neemt een einde bij de sluiting van de jaarvergadering die plaatsheeft in het jaar waarin het mandaat verstrijkt. Bestuurders kunnen opnieuw worden benoemd op het einde van hun mandaat. De bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering ontslagen worden.

Bij een vacature in de raad van bestuur ten gevolge van overlijden, ontslag of andere reden, kan de voorziening hierin voorlopig geschieden door de overige bestuurders gezamenlijk handelend. In dergelijk geval wordt door de eerstvolgende algemene vergadering tot de definitieve benoeming overgegaan. Het aldus benoemde nieuwe lid brengt het mandaat van zijn voorganger ten einde.

De benoeming gebeurt op voorstel van de Raad van Bestuur die zich daarbij baseert op het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Het voorstel bevat alle nuttige informatie betreffende de kandidaat-bestuurder met aanduiding van de al of niet onafhankelijkheid van de betrokkene.

Aan de bestuurders kan, onverminderd de vergoeding van hun kosten, een vaste bezoldiging worden toegekend, waarvan het bedrag door de algemene vergadering wordt vastgesteld en dat ten laste komt van de algemene kosten van de vennootschap.

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, moet hij dit mededelen aan de andere bestuurders voor de raad van bestuur een besluit neemt. Zijn verklaring, alsook de rechtvaardigingsgronden betreffende voornoemd strijdig belang moeten worden opgenomen in de notulen van de raad van bestuur die de beslissing moet nemen. Ingeval de vennootschap een of meer commissarissen heeft benoemd, moet de betrokken bestuurder tevens die commissarissen van het strijdig belang op de hoogte brengen. De betrokken bestuurder mag niet deelnemen aan de beraadslagingen van de raad van bestuur over de in het vorige lid bedoelde verrichtingen of beslissingen, noch aan de stemming in dat verband. Voorgaande bepaling is evenwel niet van toepassing in de bij het Wetboek van Vennootschappen bepaalde uitzonderingen.

De beslissingen die tot de bevoegdheid behoren van de raad van bestuur en die ertoe aanleiding kunnen geven dat een rechtstreeks of onrechtstreeks vermogensvoordeel wordt verleend aan een aandeelhouder die een beslissende invloed of een invloed van betekenis uitoefent op de aanwijzing van de bestuurders van de vennootschap, zijn onderworpen aan de procedure voorzien in artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen.

De leiding van de Raad van Bestuur is opgedragen aan de Voorzitter die zorgt voor een klimaat van vertrouwen en bijdraagt tot open en opbouwende beraadslagingen. De Raad

van Bestuur kiest deze Voorzitter uit zijn midden voor een periode beperkt tot vier (4) jaar of de resterende duur van zijn lopend mandaat.

De Raad van Bestuur stelt de secretaris van de Raad van Bestuur aan die belast wordt met de in de Code (Principe 2) voorziene taken.

3. Werking van de Raad van Bestuur

De raad vergadert zo dikwijls als het belang van de vennootschap het vereist. De raad wordt voorgezeten door de voorzitter of, bij diens afwezigheid, door de oudste in leeftijd van de aanwezige bestuurders. De vergadering wordt gehouden in de zetel van de vennootschap of in enige andere plaats aangewezen in de oproeping.

De raad van bestuur kan slechts beraadslagen en besluiten indien de meerderheid van zijn leden, waaronder minstens één onafhankelijke bestuurder, aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering.

Indien het aldus vereiste quorum niet wordt bereikt tijdens een eerste vergadering, zal de raad van bestuur tijdens een volgende vergadering met dezelfde agenda rechtsgeldig kunnen beraadslagen en besluiten, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

Bij staking van stemmen heeft de bestuurder die de vergadering voorziet, beslissende stem. De bestuurder die belet is, kan volmacht geven aan een van zijn collega's van de raad, maar slechts voor één vergadering. Nochtans kan een bestuurder slechts één medelid van de raad vertegenwoordigen.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen de besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Die procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening, de aanwending van het toegestane kapitaal of in enig ander geval dat door de statuten zou zijn uitgesloten.

De raad van bestuur van CONNECT GROUP heeft drie taken:

1. In voortdurend overleg met de gedelegeerd bestuurder en het management de strategie van CONNECT GROUP vastleggen, evalueren en bijsturen.
2. Toezicht houden op het gebruik van de beschikbare middelen, op de naleving van de maatschappelijke, sociale en juridische verplichtingen en op het in standhouden van de normen en waarden en het ethische gedrag van de groep.
3. Het coachen van de leiding van CONNECT GROUP bij de uitvoering van de strategie en het structuren van de groep.

De evaluatie wordt vanuit deze taakstelling uitgevoerd. Op regelmatige basis organiseert de voorzitter individuele gesprekken met de bestuurders op basis van een vooraf ter beschikking gestelde vragenlijst. In deze bevraging komen de volgende punten aan de orde:

1. De relatie tussen raad van bestuur en het management van CONNECT GROUP
 - a. Is er voldoende informatie beschikbaar?
 - b. Wordt de informatie tijdig beschikbaar gesteld?
 - c. Worden vragen volledig en tijdig beantwoord?

2. Werking van de raad van bestuur
 - a. Is een open discussie in de raad van bestuur mogelijk?
 - b. Kunnen alle standpunten aan de orde komen?
 - c. Zijn de besprekingen deskundig en relevant?
 - d. Worden de discussies met een duidelijke besluitvorming afgerond?

3. Bijdrage van de individuele bestuurders
 - a. Neemt betrokken bestuurder voldoende deel aan de besprekingen?
 - b. Komt de specifieke deskundigheid van de bestuurder voldoende aan de orde in de bespreking?

4. Leiding van de raad van bestuur
 - a. Leidt de voorzitter de raad op een effectieve manier?
 - b. Krijgt iedereen voldoende spreekrecht?
 - c. Weerspiegelen de beslissingen de bespreking en de consensus van de bestuurders?

De Raad van Bestuur verricht alle handelingen die nodig zijn om de doelstellingen van de onderneming te bereiken, behalve die handelingen waarvoor volgens de wet enkel de algemene vergadering bevoegd is.

De Raad van Bestuur vergadert minstens zes (6) keer per jaar op vooraf vastgestelde data en telkens de noodzaak zich voordoet.

De Voorzitter is ervoor verantwoordelijk dat bij elke vergadering de Raad de meest recente gegevens ontvangt in verband met de verschillende divisies van de onderneming: sleutelgegevens en uitgewerkte financiële rapportering op groepsniveau met geconsolideerde kerncijfers per divisie, worden elke maand ter beschikking gesteld. De uniformiteit van deze rapportering maakt het mogelijk vergelijkingen te maken in de tijd en tussen de verschillende business units indien van toepassing.

De Raad van Bestuur kan beraadslagen en besluiten betreffende aangelegenheden die op de agenda vermeld zijn en slechts op voorwaarde dat ten minste de helft van zijn leden aanwezig of geldig vertegenwoordigd is op de vergadering. De leden van de RVB hebben het recht alle vragen te stellen en alle punten ter discussie te brengen die zij wensen. Indien echter een belangrijke beslissing dient genomen te worden, zal dit punt ter bespreking opgenomen worden op de agenda van een volgende vergadering.

De agenda van de vergadering wordt opgemaakt door de Voorzitter na consultatie met de CEO. De secretaris maakt de notulen van de vergaderingen op. Deze worden op de eerstvolgende vergadering aan de leden aanwezig op de desbetreffende vergadering, ter goedkeuring voorgelegd en door hen ondertekend.

De Raad van Bestuur beraadslaagt en besluit in overeenstemming met de bepalingen opgenomen in de Statuten (artikel 16), met dien verstande dat de Raad van Bestuur ernaar streeft haar besluiten zoveel mogelijk in unanimité te nemen in het belang van de vennootschap. Alle bestuurders zullen daarbij de nodige onafhankelijkheid betrachten.

Verder zullen de bestuurders de informatie die zij verkrijgen in hun functie als bestuurder niet voor andere doeleinden gebruiken dan in de uitoefening van hun mandaat als bestuurder.

Ook zullen ze hun persoonlijke en zakelijke belangen zoveel mogelijk scheiden teneinde (direct, en indirecte) belangenconflicten met de vennootschap te vermijden.

Bestuurders die een belang van vermogensrechtelijke aard hebben dat strijdig is met een beslissing of verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoort, in de zin van de Wet (artikel 524), zullen de Raad van Bestuur daarvan onverwijld in kennis stellen.

De Raad van Bestuur heeft richtlijnen opgesteld voor transacties of contractuele verbintenissen tussen het bedrijf, inclusief dochterbedrijven en de leden van de Raad van Bestuur.

3.1. Belangrijkste onderwerpen van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur beraadslaagt over het plan op middellange termijn, het plan op korte termijn (profit plan), de jaar- en kwartaalresultaten, financiering, vennootschapsrechtelijke problemen, acquisities en strategie, zowel van het moederbedrijf als van de dochterondernemingen. Andere onderwerpen zoals belangrijke organisatiewijzigingen, personeelszaken (b.v. stockoptieplannen), actuele zaken (b.v. technologie evolutie) staan eveneens regelmatig op de agenda van de Raad van Bestuur.

3.2. Toezicht op het dagelijks bestuur

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur overgedragen aan de Gedelegeerd Bestuurder. Hij wordt ondersteund door de Chief Financial Officer en tezamen vormen zij het directiecomité. Het directiecomité komt maandelijks samen en is onder meer verantwoordelijk voor de voorbereiding van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de supervisie van het dagelijks management.

Tot daden van dagelijks bestuur worden gerekend alle handelingen die dag aan dag moeten worden verricht om de normale gang van zaken van de vennootschap te verzekeren en die, hetzij wegens hun minder belang, hetzij wegens de noodzakelijkheid een onverwijld beslissing te nemen, het optreden van de raad van bestuur niet vereisen of niet wenselijk maken.

3.3. Uitvoering van de bestuursfunctie

Ongeacht de algemene vertegenwoordigingsmacht van de Raad van Bestuur als college, wordt de vennootschap voor zowel de gerechtelijke als alle buitengerechtelijke zaken rechtsgeldig verbonden door twee bestuurders die gezamenlijk optreden. Ten aanzien van derden wordt de vennootschap eveneens rechtsgeldig verbonden door de afgevaardigde bestuurder, alleen handelend, voor zaken die honderdduizend euro (100.000 EUR) niet te boven gaan.

Voor wat het dagelijks bestuur betreft, wordt de vennootschap eveneens rechtsgeldig vertegenwoordigd voor zowel de gerechtelijke als de buitengerechtelijke zaken, hetzij door

de gedelegeerd bestuurder, hetzij door een executive manager, op grond van de delegatie van bevoegdheid vastgesteld door de Raad van Bestuur of door de gedelegeerd bestuurder. Bovendien wordt de vennootschap rechtsgeldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hen verleende volmacht.

3.4. Vergoeding van de bestuurders

De algemene vergadering kent aan de bestuurders vaste en/of variabele vergoedingen toe, welke op de algemene kosten worden aangerekend. De Raad van Bestuur verdeelt de door de algemene vergadering toegekende vergoeding onder de bestuurders onderling in overeenstemming met de hierna volgende principes:

1. de niet-uitvoerend bestuurders ontvangen
 - een vaste remuneratie en een aanwezigheidsvergoeding;
 - geen prestatie- of resultaatgebonden remuneratie.

2. Uitvoerend bestuurders ontvangen
 - een vaste remuneratie evenals
 - een prestatie- en resultaatgebonden remuneratie.

De Raad van Bestuur is tevens gemachtigd om bijzondere vergoedingen toe te kennen aan bestuurders die met speciale functies of opdrachten belast worden. Deze worden aangerekend als algemene kosten.

4. Comités opgericht door de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft een aantal gespecialiseerde comités opgericht om bepaalde specifieke aangelegenheden te analyseren en de raad hierover te adviseren.

De (uiteindelijke) besluitvorming blijft echter de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur. Op vandaag betreft het met name het Auditcomité en het Remuneratiecomité.

De Raad van Bestuur mag beslissen om elk ander comité op te richten dat hij nodig acht.

De Raad van Bestuur legt voor elk comité dat zij opricht, de samenstelling en de opdracht ervan vast. De Raad omschrijft ook de rol en bevoegdheden van elk comité en specificiert de werkingsregels. Op initiatief van de Voorzitter van de Raad van Bestuur worden de leden en de voorzitter van elk comité door de Raad van Bestuur benoemd. Elk comité bestaat uit minstens drie leden.

Bij de keuze van de leden van de comités wordt bijzondere aandacht besteed aan de specifieke behoeften of vaardigheden die nodig zijn voor de optimale werking van elk comité.

Elk comité kan naar keuze personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Elk comité kan op kosten van de vennootschap extern professioneel advies inwinnen over onderwerpen die binnen haar bevoegdheid vallen, nadat de Voorzitter van de Raad van Bestuur hiervan werd ingelicht. De Raad van Bestuur ontvangt na elke comitévergadering een mondeling of schriftelijk verslag van de beraadslagingen en de aanbevelingen.

4.1. Auditcomité

Het Auditcomité is samengesteld uit drie leden die alle niet-uitvoerend bestuurders dienen te zijn. Het Auditcomité vergadert onder het voorzitterschap van een niet-uitvoerend bestuurder andere dan de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur vergewist zichzelf ervan dat het Auditcomité over voldoende relevante deskundigheid beschikt, voornamelijk inzake financiële, boekhoudkundige en legale zaken, om haar functie effectief te kunnen vervullen.

De leden van het Auditcomité worden benoemd voor een periode die de duurtijd van een bestuursmandaat niet overschrijdt.

De taak van het auditcomité is het rapporteren aan en het adviseren van de Raad van Bestuur. Het auditcomité superviseert de boekhouding en de financiële rapportering van de onderneming. Het vergewist zich ervan dat er voldoende interne controles zijn en onderzoekt, in samenwerking met de bedrijfsrevisoren, zaken in verband met de boekhouding, waaronder ook de belastingen. Het komt minstens twee keer per jaar samen om de halfjaarlijkse cijfers en de ontwerp teksten van de geconsolideerde en niet geconsolideerde jaarrekening te bespreken.

Jaarlijks beoordeelt het Auditcomité haar samenstelling en haar werking, evalueert het haar eigen doeltreffendheid en doet aan de Raad van Bestuur de nodige aanbevelingen daarentrent.

Het Auditcomité heeft minstens tweemaal per jaar een ontmoeting met de commissaris om met hem te overleggen over aangelegenheden die tot de bevoegdheden van het comité behoren en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit de audit. Normalerweise gebeurt dit bij de halfjaarlijkse en jaarafsluiting.

De CEO, de CFO en de commissaris, wonen eveneens de vergadering van het Auditcomité bij, tenzij de leden van het Auditcomité afzonderlijk wensen te vergaderen. Minstens éénmaal per jaar komt het Auditcomité in afwezigheid van het executive management en de uitvoerend bestuurder(s) bijeen.

De commissaris heeft rechtstreekse en onbeperkte toegang tot zowel de Voorzitter van het Auditcomité als tot de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

4.2. Remuneratiecomité

Het remuneratiecomité bestaat uit niet-uitvoerende bestuurders. Overeenkomstig de statuten moet minstens één lid van het comité een onafhankelijke bestuurder zijn.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur of een niet-uitvoerend bestuurder zit dit comité voor. De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het Remuneratiecomité niet voor wanneer de remuneratie van de Voorzitter wordt behandeld.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité komt op zijn minst eenmaal per jaar bijeen en elke keer wanneer zich wijzigingen opdringen in de samenstelling van de Raad van Bestuur, zij het voor een benoeming of herbenoeming.

Een van de verantwoordelijkheden van het bezoldigingscomité is ervoor te zorgen dat personeelsleden eerlijk en passend beloond worden in verhouding tot hun bijdrage aan de prestaties en het welzijn van de onderneming. Tegelijk doet het comité voorstellen aan de Raad van Bestuur over kwesties in verband met vergoedingen. De Raad van Bestuur kan bepaalde taken toewijzen aan het remuneratiecomité.

Bij de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden, heeft het Remuneratiecomité toegang tot alle middelen die het gepast acht, met inbegrip van extern advies.

Het Remuneratiecomité zorgt ervoor dat het benoeming- en herbenoemingsproces zo objectief en professioneel mogelijk verloopt.

In dit verband doet het Remuneratiecomité aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de benoeming van bestuurders. Meer specifiek dient het:

- a. benoemingsprocedures uit te werken voor bestuurders;
- b. periodiek de omvang en de samenstelling van de Raad van Bestuur te evalueren en aanbevelingen te doen aan de Raad van Bestuur aangaande wijzigingen;
- c. als en wanneer er openstaande bestuursmandaten zijn, kandidaten te zoeken en ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur voor te dragen; daarbij wordt rekening gehouden met kandidaturen voorgedragen door het management en of de aandeelhouders;
- d. een degelijke analyse te maken van de aspecten die verband houden met successieplanning;

Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, staat het Remuneratiecomité de Raad van Bestuur tevens bij in de benoeming van de leden van het executive management op advies van de CEO. Het Remuneratiecomité zorgt ervoor dat het remuneratiebeleid zo objectief en professioneel mogelijk verloopt.

De Raad van Bestuur belast het Remuneratiecomité met het opstellen of beoordelen van voorstellen aan de raad inzake:

- a. het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerend bestuurders en de voorstellen die aan de aandeelhouders moeten worden voorgelegd;
- b. het remuneratiebeleid voor de CEO met betrekking tot:
 - i. de voornaamste contractuele bepalingen met inbegrip van de belangrijkste kenmerken van de pensioenplannen en de regelingen voorzien bij het beëindigen van de contractuele relatie;
 - ii. de remuneratie, met inbegrip van:
 - het relatieve belang van elke component van de remuneratie;
 - de prestatiecriteria die gelden voor de variabele elementen;
 - de extra voordelen.
- c. de goedkeuring van de benoemingen en het remuneratiebeleid zoals voorgesteld door de CEO m.b.t. het executive management (exclusief de CEO) en dit met betrekking tot:
 - i. de voornaamste contractuele bepalingen met inbegrip van de belangrijkste kenmerken van de pensioenplannen, en de regelingen voorzien bij het beëindigen van de contractuele relatie;
 - ii. de remuneratie, met inbegrip van:
 - het relatieve belang van elke component van de remuneratie;
 - de prestatiecriteria die gelden voor de variabele elementen;
 - de extra voordelen.

Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, staat het Remuneratiecomité de raad tevens bij in de bepaling van de individuele remuneratie, met inbegrip van, afhankelijk van de situatie, de bonussen, langetermijn-incentives – al dan niet gerelateerd aan de aandelen van de vennootschap – in de vorm van opties of andere financiële instrumenten.

Het Remuneratiecomité is ook verantwoordelijk voor het vastleggen van de selectiecriteria en het selecteren en vastleggen van de bevoegdheden van elke consultant die het comité adviseert. Er wordt tevens een verklaring afgelegd over het feit of deze consultant al dan niet andere relaties met de vennootschap heeft.

5. Definitie en rol van het uitvoerend management

5.1. Definitie

Het uitvoerend management bestaat uit de leden van het Executive Management Committee en omvat:

- Afgevaardigd Bestuurder
- CFO

5.2. Rol

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur overgedragen aan de Afgevaardigd Bestuurder. De Afgevaardigd Bestuurder wordt hierin bijgestaan door een uitvoerend management comité, dat de juiste verantwoordelijkheden draagt voor divisies, regio's en corporate posities. Het dagelijks bestuur omvat investeringen in activa en passiva, verkoop- en aankoopcontracten, aanwervingen en ontslagen, dit alles in lijn met het profit plan dat opgesteld is door de Raad van Bestuur.

Eenmaal per jaar (December) legt de Afgevaardigd Bestuurder het profit plan voor het volgende jaar voor. Dit plan detailleert het dagelijks bestuur voor het komend jaar en behandelt orders, omzet, winst, werkkapitaal en werknemers per divisie en per region. De Raad keurt dit plan goed of stuurt bij waar nodig. Het plan wordt uitgevoerd en opgevolgd door de Afgevaardigd Bestuurder, die een periodiek rapport overmaakt aan de Raad omtrent de status van uitvoering van het profit plan.

Eénmaal per jaar (juni) stelt de Afgevaardigd Bestuurder een strategisch plan voor, voor de komende drie jaar. De Raad bespreekt dit plan en keurt het goed of stuurt het bij. De Raad kan op elk tijdstip in de loop van het jaar het profit of strategisch plan herzien.

5.3. Verantwoording tegenover de Raad van Bestuur

Periodiek geven de Afgevaardigd Bestuurder en het uitvoerend management een overzicht van de financiële status van het bedrijf m.b.t. orders, omzet, winst, werkkapitaal, werknemers, ... per divisie en regio. Deze informatie wordt besproken tijdens elke Raad van Bestuur.

Indien nodig bereidt het uitvoerend management actieplannen voor, die nog niet vervat zaten in het profitplan, om in te spelen op markevoluties of gewijzigde klanten- en leveranciers- posities en het uitvoerend management bespreekt dit plan met de Raad.

5.4. Besluitvorming

Jaarlijks stelt de Afgevaardigd Bestuurder een profit plan op dat ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd. Aan de Afgevaardigd Bestuurder wordt de macht gedelegeerd om het profit plan, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur, zonder verdere machtiging of toelating van de Raad van Bestuur, uit te voeren. De Afgevaardigd Bestuurder kan de uitvoering van het profit plan, geheel of gedeeltelijk, aan één of meerdere executive managers delegeren. Indien in de loop van het jaar in kwestie blijkt dat het door de Raad van Bestuur goedgekeurde profit plan op belangrijke punten niet kan verwezenlijkt worden, zal de Afgevaardigd Bestuurder de Raad van Bestuur daarvan in kennis stellen, en deze kan opdracht geven tot het opstellen en uitwerken van een aangepast plan, dat na goedkeuring door de Afgevaardigd Bestuurder wordt uitgevoerd.

Volgende managementbeslissingen moeten altijd goedgekeurd worden door de Raad van Bestuur:

- Het toekennen van een lening aan een dochteronderneming of derden waarvan het bedrijf niet de meerderheid bezit.
- Het aanvaarden van leningen of kredieten van meer dan 2 miljoen euro.
- Elke acquisitie van meer dan 0,5 miljoen euro.
- Elke acquisitie die niet past binnen de huidige doelmarkten.
- Elke verkoop van een activiteit met een omzet van meer dan 5 miljoen euro.
- Het toekennen van een waarborg van meer dan 1 miljoen euro.
- Het verwerven of leasen van onroerende goederen van meer dan 0,5 miljoen euro.
- Leasen van investeringsgoederen van meer dan 0,5 miljoen euro.
- Het toekennen van hypotheek, onderpand of andere vorderingen op bezit.
- Het stopzetten van een activiteit met een omzet van meer dan 5 miljoen euro.
- Het aantrekken van uitvoerend management of personeel met een jaarlijks bruto salaris van meer dan 200.000 euro.
- Het verwerven van aandelen of activa van een andere bedrijf.

Aansluitend hierbij moet de Raad van Bestuur ook alle belangrijke beslissingen goedkeuren, die niet in lijn zijn met het profit plan. Voor alle belangrijke investeringen, moeten minstens twee leden van de Raad tekenen.

De Raad delegeert het dagelijkse bestuur, in lijn met het profit plan, aan de Afgevaardigd Bestuurder. De Afgevaardigd Bestuurder en het uitvoerend management beslissen over dagelijkse bestuurstaken, volgens hun rol en verantwoordelijkheid in het bedrijf. Indien twee uitvoerend managers verantwoordelijkheid delen, dan moeten zij tot een consensus komen. Als er geen consensus bereikt wordt, beslist de Afgevaardigd Bestuurder.

5.5 Benoeming, remuneratie en evaluatie

Benoeming

De Raad van Bestuur staat in voor de selectie en het voordragen van de Afgevaardigd Bestuurder. De Afgevaardigd Bestuurder legt de selectie en benoeming van uitvoerend management ter goedkeuring voor aan het Remuneratiecomité.

Remuneratie

De Raad beslist over het remuneratiebeleid voor de Afgevaardigd Bestuurder, gebaseerd op een voorstel van het Remuneratiecomité. De remuneratie vormt een competitief pakket, bestaande uit:

- Een vaste vergoeding;
- Een variabele vergoeding bepaald door de bedrijfsresultaten van het voorbije jaar;
- Een bijdrage voor verzekeringen en pensioen.

Het Remuneratiecomité keurt de remuneratie van het uitvoerend management, op voorstel van de Afgevaardigd Bestuurder, goed. De remuneratie vormt een competitief pakket bestaande uit:

- Een vaste vergoeding;
- Een variabele vergoeding, bepaald door de bedrijfsresultaten van het voorbije jaar en de managers bijdrage tot de resultaten binnen zijn verantwoordelijkheidsdomein;
- Een bijdrage voor verzekeringen en pensioen.

Minstens eenmaal per jaar evalueert het Remuneratiecomité, samen met de Afgevaardigd Bestuurder, de prestaties van het uitvoerend management. De Afgevaardigd Bestuurder is niet aanwezig wanneer zijn/haar prestaties geëvalueerd worden. Criteria voor evaluatie zijn: prestatie, leiderschap, potentieel voor toekomstige ontwikkeling, bijdrage tot team spirit, en ethische waarden.

Remuneratieprocedure voor uitvoerend management

De remuneratie van de Afgevaardigd Bestuurder en elke uitvoerend manager wordt jaarlijks geëvalueerd:

- De vaste vergoeding wordt vastgelegd in functie van de jobverantwoordelijkheden
- De variabele vergoeding wordt bepaald door doelstellingen formeel bepaald bij het begin van het jaar en geëvalueerd aan het einde van het jaar
- Bijdragen voor verzekeringen en pensioen zijn gerelateerd aan de vaste vergoeding

Bekendmaking

In het Corporate Governance hoofdstuk van het jaarrapport, zal het bedrijf de remuneratie van het uitvoerend management overeenkomstig de Belgische Corporate Governance richtlijnen bekendmaken.

Evaluatie

Evaluatie en beoordeling van de prestaties van de Afgevaardigd Bestuurder en het uitvoerend management is gebaseerd op prestaties en doelstellingen.

Doelstellingen voor uitvoerend management worden bepaald door de Afgevaardigd Bestuurder en de individuele uitvoerend managers, na overleg met het Remuneratiecomité. De Afgevaardigd Bestuurder evalueert deze doelstellingen en geeft elk van de uitvoerend managers feedback op zijn/haar prestaties. De criteria voor evaluatie zijn een combinatie van winst, werkkapitaal, lange-termijn groei van het bedrijf en inspanningen om de kwaliteit te bevorderen.

De criteria ter evaluatie van de Afgevaardigd Bestuurder worden voorgesteld door de Afgevaardigd Bestuurder en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. De Raad evalueert de Afgevaardigd Bestuurder en geeft de nodige feedback hieromtrent.

Stopzetten van contracten

In geval stopzetting van een managementovereenkomst is de lokale wetgeving van toepassing. Hierbij wordt rekening gehouden met leeftijd, niveau en salaris

6. Relaties met de aandeelhouders

De vennootschap zal alle aandeelhouders op gelijke voet behandelen. Een specifiek deel van de CONNECT GROUP website is voorbehouden voor informatie aan de aandeelhouders met de nodige stukken die hen toelating geven om te stemmen op de algemene vergadering, deze documenten kunnen daar worden gedownload.

Het investeerders gedeelte van de website van CONNECT GROUP NV biedt ook alle regelmatige en occasionele informatie die de aandeelhouder moet toelaten met kennis van zaken zijn rechten uit te oefenen.

Dit deel bevat de meest recente versie van de gecoördineerde statuten en het Corporate Governance Charter.

De aandeelhouders die de drie procent grens overschrijden moeten zich bekend maken overeenkomstig artikel 12bis van de statuten en de wettelijke bepalingen terzake. Er zijn geen speciale controlerechten toegekend aan bepaalde categorieën van aandeelhouders.

De Voorzitter zit de algemene vergadering voor en leidt deze op zo'n manier, dat voldoende tijd wordt voorzien om alle vragen van de aandeelhouders in verband met het jaarrapport, en/of de punten op de agenda te beantwoorden. De uitslagen van de stemrondes worden eveneens zo snel mogelijk na de vergadering op de website gepubliceerd.

Aandeelhouders die bepaalde punten op de agenda van een algemene vergadering wensen te brengen, moeten deze tijdig voorstellen aan de Raad van Bestuur, die ze in overweging zal nemen. Daarbij dient rekening gehouden te worden met het belang van de vennootschap, de wettelijke oproepingstermijnen voor de algemene vergadering, en met een redelijke tijd voor de Raad van Bestuur, om ze in overweging te nemen.

Aandeelhouders die meer dan 5 procent van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, kunnen overeenkomstig de Statuten (artikel 27) en de Wet (artikel 532) de bijeenroeping vragen van een buitengewone algemene vergadering.

Agendapunten die voorgesteld worden om te worden toegevoegd aan de agenda van de gewone algemene vergadering dienen minstens twee (2) maanden op voorhand aan de Raad van Bestuur ter kennis gebracht te worden.

7. Richtlijnen inzake transacties in aandelen van de vennootschap (Insider Trading Regulations), belangenconflicten, misbruik van vennootschaps-goederen, geschenken en vermaak.

7.1 Insider Trading

Onderstaande richtlijnen zijn van toepassing voor alle leden van de Raad van Bestuur, de leden van het executive management en alle personeelsleden die uit hoofde van hun functie over koersgevoelige informatie beschikken van CONNECT GROUP en/of andere beursgenoteerde bedrijven waarmee CONNECT GROUP relaties onderhoudt. Deze bepalingen gelden ook voor transacties in het kader van programma's voor inkoop van eigen aandelen.

De compliance officer ziet toe op de naleving van dit reglement, en is verantwoordelijk voor de specifieke opdrachten die hem in dit kader zijn toevertrouwd.

De CFO wordt benoemd als compliance officer. In geval van twijfel kan hij beroep doen op het advies van de externe juridisch adviseur van de vennootschap. Bij niet-beschikbaarheid van de compliance officer kan in dringende gevallen de Afgevaardigd Bestuurder zijn rol overnemen.

Koersgevoelige informatie

Koersgevoelige informatie is informatie die, indien ze bekend gemaakt wordt, aannemelijk een aanzienlijke invloed kan hebben op de prijs van het aandeel of de afgeleide financiële instrumenten. Deze informatie kan bijvoorbeeld betrekking hebben op:

- kwartaalresultaten;
- Nieuwe vooruitzichten van resultaten;
- Acquisities
- Zeer belangrijke contracten en bestellingen;
- Belangrijke herstructureringen;
- Belangrijke betwistingen;
- Onverwachte beslissingen over dividend uitkeringen;
-

Bekendmaking koersgevoelige informatie

De Raad van Bestuur verbindt zich tot het bekendmaken van koersgevoelige informatie, binnen de kortst mogelijke termijn en op een zo duidelijk mogelijke manier. Iedereen die potentieel koersgevoelige informatie verkrijgt over CONNECT GROUP en/of andere beursgenoteerde bedrijven waarmee CONNECT GROUP relaties onderhoudt, dient de compliance officer hiervan op de hoogte te brengen.

Bestuurders verbinden zich ertoe om het vertrouwelijk karakter van de koersgevoelige informatie te bewaren en deze onder geen enkele vorm te verspreiden of er kennis van te laten nemen, tenzij na voorafgaandelijke machtiging van de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

Altijd verboden transacties

Speculatieve transacties op korte termijn zijn steeds verboden. Dit houdt in dat transacties in opties met een korte looptijd, "short selling" en indekken van opties toegekend in het kader van optieplannen, niet toegelaten zijn.

"Hedging" of indekkingstransacties op aandelen in portefeuille, ter bescherming van de waarde van deze aandelen, zijn wel toegelaten.

Altijd toegelaten transacties

Bepaalde transacties blijven toegelaten, ook wanneer zij gebeuren in gesloten of sperperiodes. Het gaat hier ondermeer over het uitoefenen van opties toegekend in het kader van een aandelenoptieplan. Het verkopen van de aandelen verworven uit deze uitoefening blijft echter verboden. Ook het gedeeltelijk verkopen van aandelen voor de financiering van de uitoefenprijs of eventuele belastingen op de meerwaarde is verboden tijdens deze periodes. Ook zijn toegelaten:

- Het verwerven van aandelen in het kader van een dividenduitkering;
- Transacties waarvoor de opdracht gegeven werd buiten de bedoelde periodes;
- Transacties in het kader van discretionair beheer van kapitalen uitbesteed aan derden.

Sperperiodes

- Vanaf twee (2) maanden vóór de publicatie van de jaarresultaten tot en met de dag van de bekendmaking van de jaarresultaten ("vaste sperperiode") is het volledig verboden aankoop- of verkooptransacties van aandelen of andere financiële instrumenten van de vennootschap uit te voeren.;

- Eenentwintig (21) dagen vóór de publicatie van de kwartaalresultaten tot en met de dag van de bekendmaking van de resultaten over elk kwartaal ("vaste sperperiode") is het volledig verboden aankoop- of verkooptransacties van aandelen of andere financiële instrumenten van de vennootschap uit te voeren.

In uitzonderlijke gevallen kan de compliance officer afwijkingen van dit principe toestaan.

De compliance officer kan occasionele sperperiodes aankondigen op basis van belangrijke koersgevoelige informatie, die bekend is bij Raad van Bestuur en het executive management en waarvan het beslissingsproces in een onomkeerbare situatie is gekomen. Het dient hier te gaan over informatie die publiek bekend dient gemaakt te worden.

De duur van een occasionele sperperiode zal aanvangen op het tijdstip waarop die informatie bekend wordt bij de Raad van Bestuur en het executive management en zal duren tot en met het tijdstip van de publieke bekendmaking. De occasionele sperperiodes gelden ook voor alle medewerkers van CONNECT GROUP die over dezelfde informatie beschikken.

Zowel bij de vaste sperperiodes als bij de occasionele sperperiodes zal de compliance officer telkenmale een lijst opstellen van de andere personen (de "Andere Personen") die, benevens de leden van de raad van bestuur en van het executive management, voorkennis hebben gehad van de resultaten en/of potentieel koersgevoelige occasionele informatie.

In andere gevallen waar iemand, die een transactie overweegt, beschikt over potentieel koersgevoelige niet publieke informatie, dient contact opgenomen te worden met de compliance officer die zal oordelen of de transactie mag uitgevoerd worden of niet.

Aankoop of verkoopopdrachten met limieten

Deze opdrachten mogen niet gewijzigd worden tijdens sperperiodes. Aan- of verkopen tijdens deze periodes zijn wel mogelijk, in zoverre de opdrachten doorgegeven werden buiten deze sperperiodes.

Meldingsplicht

De leden van de raad van bestuur en van het executive management en de Andere Personen moeten vóór elke transactie in aandelen van de vennootschap de compliance officer schriftelijk in kennis stellen van hun intentie en binnen de tien (10) dagen na het einde van het kwartaal alle aankopen en verkopen van aandelen of andere effecten verbonden met het aandeel melden aan de compliance officer met opgave van hoeveelheden, prijzen en datum van de opdracht en van de transactie.

Vooraleer de leden van de raad van bestuur, van het executive management en de Andere Personen een transactie in aandelen van de vennootschap kunnen doorvoeren moeten zij van de compliance officer een schriftelijke bevestiging ontvangen hebben.

Publicatie

Elke hierboven bedoelde transactie - waarover de compliance officer werd ingelicht - wordt via de CONNECT GROUP website openbaar gemaakt binnen de dertig (30) dagen na het einde van de vaste of occasionele sperperiode in kwestie waarbij de toekenning van opties en/ of de uitoefening van warrants individueel worden vermeld; en aan- en verkopen van aandelen van de vennootschap, totaal per categorie (Bestuurders, leden van executive management, Andere Personen) worden vermeld.

7.2 Belangenconflicten

Uitgangspunten

De Wet voorziet in een regeling met betrekking tot belangenconflicten die zich voordoen binnen het kader van een bestuursmandaat.

De Raad van Bestuur heeft in het belang van de vennootschap geoordeeld dat zijn leden desbetreffend een aantal bijkomende verbintenissen dienen op te nemen waarvan de verantwoording als volgt kan worden samengevat:

- onafhankelijkheid: binnen de uitoefening van het bestuursmandaat moeten de Bestuurders volkomen onafhankelijk kunnen oordelen;
- belangenvermenging: elke schijn van belangenverstrengeling tussen CONNECT GROUP NV en haar bestuurders moet vermeden worden;
- transparantie: elk potentieel belangenconflict moet worden gemeld op de betreffende vergadering van de Raad van Bestuur van CONNECT GROUP NV.

Belangen uit hoofde van een bestuursmandaat

De wettelijke regeling inzake belangenconflicten voor bestuurders is van toepassing met betrekking tot beslissingen die tot de bevoegdheid behoren van de Raad van Bestuur en die aan de volgende voorwaarden beantwoorden:

- het moet gaan om een vermogensrechtelijk belang: “vermogensrechtelijk” betekent dat het een belang moet zijn met een financiële betekenis;
- er wordt enkel een strijdig belang geïdentificeerd: het “strijdig belang” heeft betrekking op de te nemen beslissing en niet noodzakelijk op de vennootschap. In deze zin betekent “strijdig” dat de positie van de betreffende bestuurder verschillend is naargelang de genomen beslissing.

De directe gevolgen van de toepasselijkheid van deze regeling zijn dat de betreffende bestuurders:

- hun vermogensrechtelijk strijdig belang moeten mededelen aan de Raad van Bestuur vooraleer er een beslissing is genomen;
- de vergadering verlaten tijdens de behandeling van dit agendapunt;
- niet mogen deelnemen aan de beraadslaging en de besluitvorming over het betreffende agendapunt.

Functioneel belangenconflict

Een Bestuurder die bestuurder of zaakvoerder is van een Klant of Leverancier of een vast dienstverband heeft met een Klant of Leverancier, zal dit melden aan de Raad van Bestuur voorafgaandelijk aan de beraadslaging over een agendapunt dat (rechtstreeks of onrechtstreeks) betrekking heeft op deze Klant of Leverancier. Deze verplichting geldt eveneens indien een Familielid van de Bestuurder voormelde hoedanigheid heeft.

Hetzelfde geldt indien een Bestuurder of zijn Familieleden (rechtstreeks of onrechtstreeks) meer dan 5 pct. aanhoudt van de stemgerechtigde effecten van een Klant of Leverancier.

Vervolgens zal de betreffende Bestuurder:

- de vergadering verlaten tijdens de behandeling van dit agendapunt;
- niet mogen deelnemen aan de beraadslaging en de besluitvorming over het betreffende agendapunt.

Deze regeling is niet van toepassing indien de Klant of Leverancier een beursgenoteerde onderneming is en de participatie van de Bestuurder (of zijn Familieleden) genomen werd in het kader van middelen die in beheer gegeven zijn bij een vermogensbeheerder, die door laatstgenoemde naar eigen inzicht worden beheerd zonder rekening te houden met de Bestuurder (of zijn Familieleden). De Bestuurders zijn zich bewust van het grote belang van voormelde regels in het kader van een goed beheer van CONNECT GROUP NV en verbinden zich ertoe hun uiterste zorg te besteden aan de naleving ervan.

7.3 Misbruik van vennootschapsgoederen

Principes

Het is Bestuurders verboden om van de goederen of de kredietwaardigheid van CONNECT GROUP NV gebruik te maken voor persoonlijke doeleinden zonder dat zij hiertoe op rechtsgeldige wijze gemachtigd zijn.

De Strafwet

Het hiervoor vermelde is ruimer dan de Strafwet die een bestuurder sanctioneert die:

- met bedrieglijk opzet en voor persoonlijke (rechtstreekse of onrechtstreekse) doeleinden
- heeft gebruik gemaakt van de goederen of het krediet van een vennootschap
- en dit terwijl hij/zij wist dat deze handelwijze (betekenisvol) financieel nadelig was voor deze vennootschap (en haar schuldeisers of vennoten).

Het toepassingsgebied van deze bepaling is vrij ruim:

- gebruik: niet alleen verduistering of verspilling komen in aanmerking, doch ook de eenvoudige toe-eigening of het loutere gebruik;
- goederen van een vennootschap: niet alleen roerende goederen worden bedoeld, maar ook onroerende goederen en zelfs lichamelijke goederen; de vennootschap hoeft zelfs geen eigenaar te zijn van de goederen;
- krediet van een vennootschap: dit wordt onder meer gebruikt indien een bestuurder de vennootschap ertoe brengt een persoonlijke of een zakelijke zekerheid te stellen voor een privé-schuld.

De voornaamste beperking die teruggevonden wordt in de strafwet is dat de vennootschap op betekenisvolle wijze moet benadeeld worden opdat er sprake kan zijn van een strafrechtelijk misbruik van vennootschapsgoederen; dit om te beletten dat onbeduidende zaken in aanmerking zouden genomen worden.

Meldingsplicht

Een Bestuurder die twijfelt of een handeling onder toepassing valt van het hiervoor bepaalde, zal vooraf aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur toelating dienen te vragen. Uiteraard zal een dergelijke toelating de betreffende bestuurder niet kunnen vrijwaren van zijn eventuele strafrechtelijke aansprakelijkheid.

7.4 Geschenken en vermaak

Principes

Bestuurders en leden van het uitvoerend comité verbinden er zich toe geen enkel voordeel om niet te aanvaarden vanwege Klanten of Leveranciers, met uitzondering van het hierna vermelde.

Het is Bestuurders en leden van het uitvoerend comité enkel toegelaten geschenken te aanvaarden van Klanten of Leveranciers indien de aanvaarding van deze geschenken verenigbaar is met de normale en aanvaarde handelsethiek.

Private omkoping

Het hiervoor vermelde principe is ruimer dan de Strafwet, die bestuurders strafbaar stelt die (rechtstreeks of onrechtstreeks) een aanbod, een belofte of een voordeel van welke aard dan ook voorstellen, vragen of aannemen, en dit voor zichzelf of voor een derde.

De Strafwet viseert hier:

- de handelingen die gesteld worden in zijn hoedanigheid van bestuurder of;
- handelingen die vergemakkelijkt worden door zijn hoedanigheid van bestuurder.

Meldingsplicht

Bestuurders en leden van het uitvoerend comité verbinden zich ertoe om aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur elke omstandigheid te melden waarbij gepoogd werd om hen om te kopen in de zin zoals hiervoor bepaald.

Kampenhout, 24 januari 2010