

COMPAGNIE HET ZOUTE GOVERNANCE CHARTER

1. JURIDISCHE STRUCTUUR EN ORGANISATIE

Het 'governance charter' heeft tot doel de juridische en organisatorische structuur van de vennootschap vanuit bestuurlijk oogpunt en in alle openheid te beschrijven ten behoeve van alle belanghebbenden. Het wijst erop dat binnen de onderneming beginselen van deugdelijk bestuur worden toegepast die de aandeelhouders van hun vennootschap mogen verwachten.

Het 'governance charter' vermeldt de praktijken van deugdelijk bestuur die door de Raad van Bestuur zijn vastgesteld en waartoe de belangrijkste aandeelhouders van de Compagnie zich hebben verbonden. Het kan na verloop van tijd worden gewijzigd afhankelijk van de evolutie van de vennootschap. In dat geval zal de tekst worden aangepast.

De vennootschap "Compagnie Het Zoute" werd in 1908 opgericht door nakomelingen van de familie Lippens met de bedoeling de gronden die zij in Knokke-Heist bezaten in onderling overleg en gestructureerd te ontwikkelen. Momenteel is dit maatschappelijk doel geëvolueerd naar drie pijlers. Deze pijlers zijn in volgorde van belangrijkheid:

- > projectontwikkeling, waarbij de klemtoon ligt op woningen van topkwaliteit, in de Benelux en in Frankrijk;
- > de exploitatie van recreatieactiviteiten, met name de Royal Zoute Golf Club;
- > het beheer als goede huisvader van andere onderdelen van het patrimonium.

Op 31 december 2016 bedroeg het kapitaal 410.000 EUR, vertegenwoordigd door 30.000 volstorte aandelen op naam. De vennootschap is niet beurs genoteerd.

De Raad van Bestuur neemt de Code Buysse als uitgangspunt voor de vaststelling van haar Corporate Governance.

Belangrijke strategische keuzes worden besproken in de Raad van Bestuur van de Compagnie Het Zoute. De Raad trekt hieruit de nodige besluiten en voert deze uit. Dezelfde Raad van Bestuur oefent ook controle uit op alle verrichtingen en activiteiten van de groep, met inachtneming van de wettelijke voorschriften die gelden voor dochterondernemingen.

De Raad beslist ook over de organisatie- en managementstructuur van de groep en bepaalt de bevoegdheden, verplichtingen en vergoedingen zonder afbreuk te doen aan de rechten van de aandeelhouders op de Algemene Vergadering.

De vennootschap omvat de volgende organen:

- > de Algemene vergadering van aandeelhouders
- > Op 31 december 2016 waren meer dan 90% van de aandeelhouders nakomelingen van de oprichters (deze nakomelingen worden hierna "historische aandeelhouders" genoemd).
- > de Raad van Bestuur
- > de comités van de Raad van Bestuur
- > het Managementcomité

2. DE RAAD VAN BESTUUR (RvB)

Opdracht

De Raad van Bestuur vervult actief zijn wettelijke rol van besluitvormings- en controleorgaan. Zij kan het dagelijks bestuur in handen geven van een gedelegeerd bestuurder of algemeen directeur die wordt bijgestaan door andere leden van het Managementcomité.

De Raad ondersteunt de leidinggevenden bij de uitvoering van hun functies.

Samenstelling

De gemengde samenstelling van de Raad, waarin naast bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen ook onafhankelijke bestuurders zetelen, streeft ernaar een strenge norm van deugdelijk bestuur te waarborgen en de directie – en daarmee ook de vennootschap – een brede waaier van ervaring, kennis en visie ter beschikking te stellen waarbij de Raad de controle houdt op het professioneel optreden, de samenhang en de dynamiek van de directie.

De leden van de Raad worden voorgesteld aan de Algemene Vergadering. Daarbij wordt rekening gehouden met hun ervaring en hun competenties teneinde een Raad van Bestuur samen te stellen die in zijn geheel beschikt over een maximum aan ervaringen en competenties die elkaar onderling aanvullen.

De RvB bestaat momenteel uit 9 leden (de statuten voorzien in minimaal 3 en maximaal 14 bestuurders): 6 leden vertegenwoordigen de historische aandeelhouders en 3 leden zijn onafhankelijke bestuurders.

Als er een Gedelegeerd Bestuurder is (momenteel is dat niet het geval), is hij/zij lid van de RvB.

De bestuursmandaten zijn drie jaar geldig en kunnen worden verlengd.

De RvB heeft het voornemen om de genderdiversiteit in de Raad te vergroten.

Elke aandeelhouder of groep aandeelhouders die ten minste 8% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt, kan een bestuursfunctie ambiëren met maximaal twee vertegenwoordigers. De leeftijdsgrens voor bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen, ligt op 65 jaar. Er zijn meer bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen dan andere bestuurders (gedelegeerd bestuurder en onafhankelijke bestuurders). De kandidaat-bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen, worden voorgesteld in het Benoemings- en Remuneratiecomité dat aan de Raad van Bestuur voorstelt om hun kandidatuur te bevestigen op grond van objectieve criteria zoals (bij voorkeur universitair) diploma, talenkennis, ervaring, enz.

voordat hun benoeming aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd.

Er zijn ten minste 3 onafhankelijke bestuurders. Voor hen is de leeftijdsgrens 70 jaar.

Een afwijking van de leeftijdsregel kan worden toegepast na een unanieme aanbeveling van de RvB. Ze worden voornamelijk gekozen op grond van hun ervaring in de door de Compagnie toegepaste vakgebieden.

Werking

De bestuurders kiezen in hun midden een Voorzitter, bij voorkeur uit de bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen. Deze Voorzitter zorgt ervoor dat in de RvB een vertrouwensklimaat tot stand komt, moedigt discussie aan en ziet erop toe dat de besluiten van de RvB worden nageleefd. De Voorzitter streeft ook een doeltreffende interactie na tussen de RvB en de Gedelegeerd Bestuurder en/of het Managementcomité. De Voorzitter stelt de vergaderagenda op in overleg met de Gedelegeerd Bestuurder en/of het Managementcomité en ziet erop toe dat de bestuurders tijdig (zo mogelijk tijdens het weekend dat aan de vergaderingen voorafgaat) informatie ontvangen betreffende de punten die op de agenda staan.

Bij dringende aangelegenheden kunnen de besluiten van de RvB worden genomen met unanieme, schriftelijke toestemming van de bestuurders, behoudens de uitzonderingen die in het Wetboek van Vennootschappen zijn vastgesteld. Behoudens toepassing van de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen ter zake, zorgt elke bestuurder er in alle omstandigheden voor dat directe of indirecte belangenconflicten met de vennootschap worden voorkomen. Doen dergelijke conflicten zich toch voor, dan brengt de betrokkene de Voorzitter daarvan op de hoogte.

De Raad van Bestuur trekt lessen uit de beoordelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité, uit nieuwe behoeften met betrekking tot de ontwikkeling van de vennootschap en bepaalt of de samenstelling van de Raad van Bestuur moet worden gewijzigd dan wel of de vaststelling van nieuwe werkingsregels de doeltreffendheid van de Raad zal bevorderen.

In principe komt de RvB viermaal per jaar bijeen. De datums worden vastgelegd op het einde van het voorafgaande jaar. Zo nodig kunnen er tussentijdse vergaderingen worden georganiseerd door de Voorzitter of door ten minste 3 bestuurders die daar om verzoeken.

De RvB doet in principe uitspraak op collegiale basis. Zo nodig wordt een gemeenschappelijk besluit vastgesteld met een stemming bij meerderheid. De Raad is hoofdelijk verbonden ten aanzien van zijn besluiten. Naar buiten toe wordt geen melding gemaakt van de uiteenlopende standpunten die tijdens de discussie aan de orde werden gesteld, tenzij een bestuurder eist

> Governance charter

dat dit minderheidsstandpunt in de notulen wordt opgetekend. In dat geval mag alleen de Voorzitter dit buiten de Raad bekendmaken.

De RvB stippelt een financieringsbeleid uit dat gericht is op snelle groei en winstgevendheid van de onderneming, maar dat toch voorzichtig blijft. In dat verband wordt de voorkeur gegeven aan een financieringspolitiek per project. De RvB zal de Algemene Vergadering een dividend voorstellen dat zowel rekening houdt met uitkeringen in het verleden als met vooruitzichten voor de toekomst en dat een toereikende investeringscapaciteit handhaaft.

Tot slot, om een zekere stabiliteit in het aandeelhouderschap van de vennootschap te bewaren en om recht te doen aan de het familiale karakter en de familiale waarden die hen verenigen, verbinden de bestuurders die de aandeelhouders vertegenwoordigen zich ertoe de aandeelhouders erop te wijzen dat (i) ze de RvB op de hoogte moeten brengen als ze de intentie hebben hun effecten of een deel ervan te verkopen, en (ii) dat ze deze effecten bij voorrang dienen aan te bieden aan de andere vertegenwoordigde aandeelhouders.

De bestuurders die deze aandeelhouders vertegenwoordigen, verbinden zich er op hun beurt toe, zonder resultaatsverbintenis, hen te helpen, zo nodig door een tegenpartij te zoeken.

3. DE COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur van Compagnie Het Zoute heeft gespecialiseerde comités opgericht die een adviserende functie hebben en die voorstellen doen om de Raad bij te staan in zijn beschouwingen en besluiten.

De oprichting van de comités kan uiteraard in geen geval afbreuk doen aan het collegialiteitsbeginsel van de Raad van Bestuur. Deze comités functioneren in de schoot van de Raad van Bestuur en hebben uitsluitend adviserende bevoegdheden.

De Raad van Bestuur achtte het wenselijk over 3 gespecialiseerde comités te kunnen beschikken:

- > een Advisory Board
- > een Auditcomité
- > een Benoemings- en Remuneratiecomité

Rol en samenstelling van de Advisory Board:

- > bijstand en advies verlenen aan het management bij de uitvoering van de door de RvB vastgestelde Strategie en meer bepaald bij de analyse van investeringsdossiers;
- > het management aanmoedigen door richtinggevende voorstellen te doen;
- > de Advisory Board wordt voorgezeten door een onafhankelijke bestuurder en bestaat daarnaast uit de andere onafhankelijke bestuurders en een bestuurder die de aandeelhouders vertegenwoordigt; het management woont de vergaderingen bij;
- > de andere bestuurders worden stelselmatig uitgenodigd, ze ontvangen alle documentatie (uitnodigingen, agenda, notulen, ...);
- > de Advisory Board vergadert ongeveer 8 keer per jaar.

Rol en samenstelling van het Auditcomité:

- › bijstand verlenen aan de Raad van Bestuur bij de uitoefening van zijn controleopdrachten betreffende de activiteiten van Compagnie Het Zoute en haar dochterondernemingen;
- › toezien op de goede werking van de mechanismen voor interne controle en risicobeheersing en alle nodige aanbevelingen verstrekken;
- › de jaarrekening en het jaarverslag nakijken;
- › aanbevelingen doen betreffende de selectie en benoeming van de bedrijfsrevisor, de verlenging van diens opdracht, de reikwijdte van diens functies en de voorwaarden van diens mandaat;
- › uitspraak doen over en opvolging van de 'one-to-one'-regel;
- › in het Auditcomité zetelt ten minste één onafhankelijke bestuurder;
- › het Auditcomité vergadert ten minste tweemaal per jaar.

Rol en samenstelling van het Benoemings- en Remuneratiecomité

- › voorstellen doen betreffende de benoeming en vergoeding van bestuurders;
- › het salarisbeleid van de onderneming analyseren en alle nodige aanbevelingen doen;
- › de vaste en variabele vergoedingen van het management analyseren en alle nodige aanbevelingen doen;
- › de nodige aanbevelingen doen met betrekking tot Corporate Governance;
- › om de drie jaar de RvB en zijn comités beoordelen;
- › dit comité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur en omvat een hoger aantal onafhankelijke bestuurders dan het aantal bestuurders dat de aandeelhouders vertegenwoordigt;
- › het comité vergadert ten minste eenmaal per jaar.

Deze drie comités beschikken over een reglement van interne orde waarin hun werking uitvoerig beschreven staat. De Voorzitter van de Raad van Bestuur wordt altijd uitgenodigd voor de comités waar hij geen deel van uitmaakt.

4. HET MANAGEMENT

Behoudens toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen betreffende de externe vertegenwoordiging en het dagelijks bestuur, bepaalt de Raad van Bestuur de respectieve rollen van de Gedelegeerd Bestuurder of de algemeen directeur en van het Managementcomité, hun verantwoordelijkheden, bevoegdheden en werking.

Het Managementcomité bestaat momenteel uit drie directeurs, namelijk: de algemeen directeur, de directeur Ontwikkeling en de directeur Administratie & Financiën en komt wekelijks bijeen.

Het Managementcomité beschikt over een reglement van inwendige orde waarin zijn werking uitvoerig beschreven staat.