

INLEIDING

Als multimediaal bedrijf wil Roularta Media Group waarde creëren ten voordele van haar lezers, kijkers, luisteraars, haar klanten-adverteerders, haar medewerkers en haar aandeelhouders.

In het licht van deze missie heeft Roularta Media Group dan ook de principes uiteengezet in de Belgische Corporate Governance Code van 9 december 2005 onderschreven. De 'best practices' inzake deugdelijk ondernemingsbestuur, die Roularta Media Group al in het verleden toepaste, werden uitgebreid met de principes van de Belgische Corporate Governance Code en neergeschreven in het Corporate Governance Charter, dat door de raad van bestuur van 18 november 2005 werd goedgekeurd.

De raad van bestuur van de NV Roularta Media Group is van oordeel dat door het zo nauwgezet mogelijk naleven van de principes uiteengezet in het Corporate Governance Charter, hij bijdraagt tot een efficiënter, transparanter bestuur en een beter risico- en controlebeheer van de vennootschap. Door dit efficiënter, transparanter bestuur en een goed risico- en controlebeheer kan de raad van bestuur zijn doel, bestaande uit een waardemaximalisatie voor zowel aandeelhouders, stakeholders alsook institutionele beleggers, realiseren.

Het Corporate Governance Charter dat op de website van de vennootschap (1) werd bekendgemaakt, bevat:

- een beschrijving van de Corporate Governance structuur van de vennootschap, met het interne reglement van de raad van bestuur;
- het door de raad van bestuur uitgewerkte beleid betreffende transacties en andere contractuele banden tussen de vennootschap, met inbegrip van met haar verbonden vennootschappen, en haar bestuurders en leden van het uitvoerend management die niet onder de belangenconflictenregeling vallen;
- het remuneratiebeleid van de leden van de raad van bestuur en van het uitvoerend management;

- de maatregelen die de vennootschap heeft getroffen om in overeenstemming te zijn met Richtlijn 2003/6/EC betreffende handel met voorwetenschap en marktmanipulatie (marktmisbruik);
- het interne reglement van het auditcomité;
- het interne reglement van het benoemings- en remuneratiecomité;
- het interne reglement van het uitvoerend management (rol en verantwoordelijkheden CEO en managementteam).

In dit hoofdstuk van het jaarverslag zal de raad van bestuur, en dit conform bijlage F van de Belgische Corporate Governance Code, meer feitelijke informatie geven omtrent Corporate Governance, met inbegrip van eventuele wijzigingen in het Corporate Governance beleid van de vennootschap, de benoeming van nieuwe bestuurders, de aanstelling van leden van de comités van de raad van bestuur en de jaarlijkse remuneratie van de leden van de raad van bestuur en leden van het uitvoerend management.

SAMENSTELLING EN ACTIVITEITENVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN INDIVIDUELE AANWEZIGHEIDSGRAAD VAN ZIJN LEDEN

De raad van bestuur van de NV Roularta Media Group is samengesteld uit negen leden:

- zes bestuurders die de referentieaandeelhouder vertegenwoordigen en dit overeenkomstig het statutair voordrachtsrecht: de heer Rik De Nolf, vaste vertegenwoordiger van de NV De Publigraaf (2010), de heer Leo Claeys, vaste vertegenwoordiger van de NV De Meiboom (2010), mevrouw Lieve Claeys (2008), mevrouw Caroline De Nolf (2008), de heer Iwan Bekaert (2006), de heer Jean Pierre Dejaeghere (2006).

Mevrouw Lieve Claeys heeft op 1 juli 2005 haar ontslag als bestuurder aangeboden. Overeenkomstig artikel 15 van de statuten heeft de raad van bestuur beslist om NV Fraka-Wilo, met als vaste ver-

De raad van bestuur is het afgelopen jaar elf keer samengekomen.

	04/02/05	21/02/05	11/03/05	19/03/05	11/04/05	13/05/05	24/06/05	02/09/05	18/11/05	22/11/05	23/12/05
Baron Hugo Vandamme	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
Rik De Nolf	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
Leo Claeys	A	A	A	V	A	A	A	A	A	A	A
Lieve Claeys	A	A	A	V	A	A	A	V	A	A	A
Caroline De Nolf	A	A	A	V	A	A	A	A	A	V	A
Iwan Bekaert	V	A	A	A	A	A	V	A	A	A	A
Jean Pierre Dejaeghere	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A
Clement De Meersman	A	A	A	A	V	A	A	A	A	A	A
Dirk Meeus	A	A	A	A	A	V	A	A	A	A	A

A = aanwezig V = verontschuldigd

(1) www.roularta.be/nl/beleggersinfo

tegenwoordiger mevrouw Lieve Claeys, te coöpteren tot bestuurder. Aan de algemene vergadering zal voorgesteld worden deze benoeming te bevestigen.

- drie onafhankelijke bestuurders die allen een leidinggevende maatschappelijke functie bekleden: de heer Clement De Meersman, vaste vertegenwoordiger van de BVBA Clement De Meersman (2009) en gedelegeerd bestuurder van NV Deceuninck, de heer Dirk Meeus (2009), vennoot van Allen & Overly LLP en Baron Hugo Vandamme, vaste vertegenwoordiger van de NV HRV (2009) en voorzitter van de raad van bestuur van de NV Kinopolis Group.

De raad van bestuur is het afgelopen jaar elf keer samengekomen. De hogere frequentie van de bestuursvergaderingen is onder meer toe te schrijven aan de verschillende acquisities, o.m. in Frankrijk, die in het afgelopen jaar werden gerealiseerd. Daarnaast waren er ook de gebruikelijke en vooraf geplande raden van bestuur ter bespreking van de resultaten van de vennootschap en de jaarlijkse bijeenkomsten ter bespreking van het meerjarenplan en het budget voor het volgende boekjaar.

Voor 2006 staan er zes raden van bestuur op het programma.

SAMENSTELLING EN ACTIVITEITENVERSLAG VAN HET AUDITCOMITÉ EN INDIVIDUELE AANWEZIGHEIDSGRAAD VAN ZIJN LEDEN

Het auditcomité is in overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code samengesteld uit uitsluitend niet-uitvoerende bestuurders (3), waarvan twee onafhankelijke bestuurders.

Het auditcomité is in 2005 vijf keer bijeengekomen. Tijdens deze bijeenkomsten heeft het auditcomité controle uitgeoefend op de integriteit van de financiële informatie van de vennootschap, heeft het de activiteiten van de interne en externe auditor van nabij opgevolgd en heeft het auditcomité indien het dit nodig achtte hierover aanbevelingen gedaan aan de raad van bestuur.

Op uitnodiging van de voorzitter werd het auditcomité bijgewoond door de commissaris (Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jos Vlamincx), de heer Jean Pierre Dejaeghere (CFO) en de interne auditor.

Het auditcomité is in 2005 vijf keer samengekomen.

	09/03/05	11/05/05	31/08/05	16/11/05	21/12/05
Clement De Meersman	A	A	A	A	A
Leo Claeys	A	A	V	A	V
Dirk Meeus	A	A	A	A	A

A = aanwezig V = verontschuldigd

SAMENSTELLING EN ACTIVITEITENVERSLAG VAN HET BENOEMINGS- EN REMUNERATIECOMITÉ EN INDIVIDUELE AANWEZIGHEIDSGRAAD VAN ZIJN LEDEN

De raad van bestuur heeft beslist om de uitvoering van het vierde (*de vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de benoeming en de beoordeling van haar raad en haar leden*) en het zevende (*de vennootschap vergoedt de bestuurders en de leden van het uitvoerend management op een billijke en verantwoorde wijze*) principe van de Belgische Corporate Governance Code toe te vertrouwen aan één comité, namelijk het *benoemings- en remuneratiecomité*. Hiermee wijkt Roularta Media Group af van de Belgische Corporate Governance Code, die voorziet in twee afzonderlijke comités. De raad van bestuur meent echter dat de benoeming en de remuneratie van bestuurders en van leden van het uitvoerend management materies zijn die zeer nauw met elkaar verbonden zijn, zodat zij zonder enig probleem binnen hetzelfde comité afgehandeld kunnen worden. Mede gelet op de drukke agenda van alle bestuurders is het ook aangewezen om deze twee opdrachten te bundelen binnen één comité.

In afwijking van de Belgische Corporate Governance Code heeft de raad van bestuur beslist om de CEO deel te laten uitmaken van het comité. De reden voor deze afwijkende samenstelling is dat het comité zich in hoofdzaak dient te buigen over de aanwerving van en het remuneratiebeleid voor de leden van het uitvoerend management, zijnde materies waarin het oordeel van de CEO, die dicht aansluit bij het uitvoerend management, zeer waardevol is.

Het benoemings- en remuneratiecomité kwam twee keer samen in de loop van 2005. Het benoemings- en remuneratiecomité heeft in 2005 de Belgische Corporate Governance Code geanalyseerd en heeft in detail onderzocht of er overeenstemming bestond tussen de Corporate Governance praktijken binnen Roularta Media Group en de Code. Er werd een ontwerp van Corporate Governance Charter opgesteld, dat daarna ter goedkeuring werd voorgelegd aan de raad van bestuur.

Het benoemings- en remuneratiecomité is in 2005 twee keer samengekomen.

	11/01/05	16/11/05
Baron Hugo Vandamme	A	A
Rik De Nolf	A	A
Leo Claeys	A	A
Dirk Meeus	A	A

A = aanwezig V = verontschuldigd

SAMENSTELLING UITVOEREND MANAGEMENT

De Chief Executive Officer vormt samen met het managementteam het uitvoerend management van de NV Roularta Media Group. De volgende functies maken deel uit van het managementteam van de NV Roularta Media Group:

■ Financieel en administratief directeur (CFO)
■ Directeur kranten
■ Directeur human resources
■ Directeur premedia
■ Directeur buitenlandse media
■ Directeur IT
■ Directeur drukkerij
■ Directeur tijdschriften
■ Directeur gratis pers
■ Directeur projects & processes
■ Directeur nationale reclameregie

Het managementteam vergadert in principe maandelijks op basis van een vooraf vastgestelde kalender. Op initiatief van de Chief Executive Officer kunnen te allen tijde bijkomende vergaderingen worden bijeengeroepen. Elk lid van het managementteam kan agendapunten aanbrengen voor de vergaderingen.

BELEID BETREFFENDE DE TRANSACTIES EN ANDERE CONTRACTUELE BANDEN TUSSEN DE VENNOOTSCHAP, INCLUSIEF VERBODEN VENNOOTSCHAPPEN, EN HAAR BESTUURDERS EN LEDEN VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT DIE NIET ONDER DE BELANGENCONFLICTENREGELING VALLEN

Rekening houdend met de principes en richtlijnen vervat in de Belgische Corporate Governance Code, heeft de vennootschap een beleid uitgewerkt inzake de transacties en andere contractuele banden tussen de vennootschap, inclusief verboden vennootschappen, en haar bestuurders en leden van het uitvoerend management die niet onder de wettelijke belangenconflictenregeling ressorteren.

Er is sprake van een transactie of enige andere contractuele band tussen de vennootschap en haar bestuurders en/of de leden van haar uitvoerend management wanneer:

- een bestuurder of een lid van het uitvoerend management een significant persoonlijk financieel belang heeft in de rechtspersoon waarmee de NV Roularta Media Group een transactie wenst af te sluiten;
- wanneer de bestuurder of lid van het uitvoerend management, zijn of haar echtgenoot, samenwonende partner, kind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad deel uitmaken van de raad van bestuur of het uitvoerend management van de rechtspersoon waarmee Rou-

- larta Media Group NV een belangrijke transactie wenst aan te gaan;
- de raad van bestuur oordeelt dat een dergelijk conflict met betrekking tot de voorgenomen transactie bestaat.

De betrokken bestuurder of het betrokken lid van het uitvoerend management verschafft de raad van bestuur alle mogelijke relevante informatie met betrekking tot het belangenconflict. De betrokken bestuurder of het betrokken lid van het uitvoerend management onthoudt zich van deelname aan de beraadslaging en besluitvorming omtrent dit agendapunt.

De raad van bestuur bevestigt dat er in het afgelopen boekjaar geen dergelijke transacties tot stand zijn gekomen of situaties zijn geweest, die aanleiding hebben gegeven tot toepassing van de hierboven vermelde procedure.

MAATREGELEN GENOMEN OM IN OVEREENSTEMMING TE ZIJN MET DE RICHTLIJN 2003/6/EC BETREFFENDE HANDEL MET VOORWETENSCHAP EN MARKTMANIPULATIE

De raad van bestuur heeft bij het uitwerken van zijn Corporate Governance Charter het sinds de beursgang bestaande Protocol ter voorkoming van misbruik van voorkennis herwerkt volgens de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code en geüpdatet rekening houdend met de Europese en nationale wetgevende initiatieven in deze materie.

Het vernieuwde Protocol ter voorkoming van misbruik van voorkennis legt aan bestuurders, leden van het managementteam en andere personeelsleden of (externe) medewerkers, die door de aard van hun functie met vertrouwelijke informatie in contact komen, het verbod op om rechtstreeks, dan wel onrechtstreeks op basis van voorkennis te handelen in financiële instrumenten uitgegeven door Roularta Media Group.

REMUNERATIE BESTUURDERS EN LEDEN VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT

Remuneratie bestuurders

Remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders op jaarbasis:

Niet-uitvoerende bestuurders	Vast	Variabel
Hugo Vandamme (vaste vertegenwoordiger van NV HRV) – Voorzitter raad van bestuur	80.000,00 euro	–
Leo Claeys (vaste vertegenwoordiger van NV De Meiboom) – Ondervoorzitter raad van bestuur	58.500,00 euro	–
Clement De Meersman (vaste vertegenwoordiger van BVBA Clement De Meersman)	25.000,00 euro	–
Dirk Meeus	25.000,00 euro	–
Iwan Bekaert	25.000,00 euro	–
Caroline De Nolf	25.000,00 euro	–

Remuneratie van de uitvoerende bestuurders op jaarbasis:

Uitvoerende bestuurders	Vast	Variabel
Rik De Nolf (vaste vertegenwoordiger van NV De Publigraaf) - gedelegeerd bestuurder	80.000,00 euro	–
Lieve Claeys (vaste vertegenwoordiger van NV Fraka-Wilo)	25.000,00 euro	–
Jean Pierre Dejaeghere	25.000,00 euro	–

Remuneratie leden van het uitvoerend management

Aan de CEO, NV De Publigraaf met vaste vertegenwoordiger de heer Rik De Nolf, werd een vaste vergoeding toegekend van bruto 525.295,48 euro.

Aan de leden van het uitvoerend management werden volgende bruto-vergoedingen toegekend: een vaste vergoeding van 1.388.734,18 euro, een variabele vergoeding van 241.295,00 euro en overige componenten ten bedrage van 176.985,30 euro.

Er werden in de loop van 2005 geen aandelen, aandelenopties noch andere rechten om aandelen te verwerven toegekend aan de CEO of aan andere leden van het uitvoerend management.

In het afgelopen boekjaar deden er zich geen wijzigingen voor in de samenstelling van het uitvoerend management van de vennootschap. Er werden dan ook geen aanwervings- of vertrekregelingen afgesproken.