

Corporate Governance

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 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, zij 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 haar doel, bestaande uit een waardemaximalisatie voor zowel aandeelhouders, stakeholders alsook institutionele beleggers, realiseren.

Het Corporate Governance Charter dat op de website van de vennootschap¹ 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- & 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 Publgraaf (2010), de heer Leo Claeys, vaste vertegenwoordiger van de NV De Meiboom (2010), mevrouw Lieve Claeys, vaste vertegenwoordiger van de NV Fraka-Wilo (2008), mevrouw Caroline De Nolf (2008), de heer Iwan Bekaert (2007), de heer Jean Pierre Dejaeghere (2012). Mevrouw Caroline De Nolf bood op 24 juni 2006 haar ontslag aan als bestuurder. Overeenkomstig artikel 15 van de statuten heeft de raad van bestuur beslist om de NV Verana, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Caroline De Nolf, te coöpteren als 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 & Overy LLP en Baron Hugo Vandamme, vaste vertegenwoordiger van de NV HRV (2009), voorzitter van de raad van bestuur van de NV Kinopolis Group, onderzitter van de raad van bestuur van de NV Picanol en lid van de raad van commissarissen van Sara Lee DE International B.V.

De raad van bestuur is het afgelopen jaar zeven keer samengekomen. Naast de gebruikelijke raden van bestuur ter bespreking van de resultaten van de vennoot-

schap en de jaarlijkse bijeenkomsten ter bespreking van het meerjarenplan en het budget voor het volgende boekjaar, vond er dit jaar ook nog een raad van bestuur plaats ter goedkeuring van de voorwaarden van de US Private Placement.

| Raad van bestuur | 10/03 | 24/04 | 12/05 | 23/06 | 01/09 | 17/11 | 21/12 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Baron Hugo Vandamme | A | A | A | A | A | A | A |
| Rik De Nolf | A | A | A | A | A | A | A |
| Leo Claeys | A | A | A | A | A | A | A |
| Lieve Claeys | A | A | A | A | A | A | V |
| Caroline De Nolf | A | A | A | A | A | A | A |
| Iwan Bekaert | A | A | A | A | A | A | A |
| Jean Pierre Dejaeghere | A | A | A | A | A | A | A |
| Clement De Meersman | A | A | A | A | A | A | V |
| Dirk Meeus | A | A | V | A | A | A | A |

A: aanwezig - V: verontschuldigd

In het afgelopen jaar vond er ook een samenkomst plaats van de onafhankelijke bestuurders.

Voor 2007 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 2006 vier 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.

| Auditcomité | 06/03 | 10/05 | 30/08 | 16/11 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|
| Clement De Meersman | A | A | A | A |
| Leo Claeys | A | A | A | V |
| Dirk Meeus | A | A | V | A |

A: aanwezig - V: verontschuldigd

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

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 be-

¹ www.roularta.be/nl/beleggersinfo

stuur 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 2006 met als belangrijkste agendapunt de organisatie van het uitvoerend management.

| | 10/03 | 12/05 |
|---------------------|-------|-------|
| Baron Hugo Vandamme | A | A |
| Rik De Nolf | A | A |
| Leo Claeys | A | A |
| Dirk Meeus | A | V |

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:

| |
|------------------------------------|
| ▪ Directeur financiën |
| ▪ Directeur kranten |
| ▪ Directeur gratis pers |
| ▪ Directeur administratie |
| ▪ Directeur premedia |
| ▪ Directeur human resources |
| ▪ Directeur buitenlandse media |
| ▪ Directeur IT |
| ▪ Directeur drukkerij |
| ▪ Directeur tijdschriften |
| ▪ 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 Roularta 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 verschaft 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.

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

Het 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 (vaste vertegenwoordiger van NV Verana) | 25.000,00 euro | – |

Remuneratie van de uitvoerende bestuurders op jaarbasis:

| Uitvoerende bestuurders | Vast | Variabel |
|--|----------------|----------|
| Rik De Nolf (vaste vertegenwoordiger van NV De Publigras) – 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 Publigras met vaste vertegenwoordiger de heer Rik De Nolf, werd een vaste vergoeding toegekend van bruto 539.420,92 euro.

Aan de overige leden van het uitvoerend management werden volgende brutovergoedingen toegekend: een vaste vergoeding van 1.290.616,11 euro, een variabele vergoeding van 283.493,33 euro en overige componenten ten bedrage van 171.459,99 euro.

In november 2006 werd door de vennootschap een nieuw aandelenoptieplan uitgegeven, waarbij er aan de leden van het uitvoerend management begin januari 2007 67.000 aandelenopties werden toegekend. Elke optie geeft recht om in te tekenen op één aandeel Roularta Media Group tegen betaling van een uitoefenprij van 53,53 euro. Een eerste schijf van 40% van de opties kan worden uitgeoefend vanaf 1 januari 2010. De opties kunnen niet meer worden uitgeoefend na 31 december 2016.

In het afgelopen boekjaar deden zich volgende wijzigingen voor in de samenstelling van het uitvoerend management van de vennootschap: in onderling overleg werd een einde gesteld aan de samenwerking tussen de vennootschap en dhr. Hugo De Vidts, directeur IT, en dhr. Jan Van Lindt, directeur gratis pers. Zij werden vervangen door dhr. Alain Guillemy (IT) en dhr. Jo Bruneel (gratis pers). In augustus 2006 overleed onverwacht mevr. Mieke Verhelst, directeur nationale reclameregie. Binnen het managementteam werd zij opgevolgd door dhr. Dirk Van Roy, voormalig directeur projects & processes.