



Corporate Governance Charter Cera

Inhoudstafel

I. WOORD VAN DE VOORZITTER EN VAN DE GEDELEGEERD BESTUURDERS VAN CERA BEHEERSMAATSCHAPPIJ NV, STATUTAIR ZAAKVOERDER VAN CERA CVBA.....	4
II. MISSIE VAN CERA	5
III. BESTUURSSTRUCTUUR VAN CERA	5
IV. AANDEELHOUDERSCHAP VAN CERA	6
1. <i>Aandeelhoudersstructuur van een coöperatieve vennootschap.....</i>	6
2. <i>Vennoten van Cera</i>	6
2.1. C-vennoot : Cera Beheersmaatschappij NV, statutair zaakvoerder	6
2.2. B-, D- en E-vennoten	6
3. <i>Algemene Vergadering</i>	7
3.1. Bijeenroeping van de Algemene Vergadering	7
3.2. Samenstelling van de Algemene Vergadering	8
3.3. Werking van de Algemene Vergadering	8
3.4. Bevoegdheden van de Algemene Vergadering	9
V. INTERN REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR CERA BEHEERSMAATSCHAPPIJ	10
1. <i>Samenstelling</i>	10
2. <i>Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden</i>	13
3. <i>Rol van de voorzitter.....</i>	14
4. <i>Werking</i>	15
4.1. Vergaderingen van de Raad van Bestuur	15
4.2. Voorzitterschap	15
4.3. Secretaris.....	16
4.4. Gespecialiseerde comités.....	16
4.5. Evaluatie van de Raad en haar bestuurders	16
5. <i>Gedragsregels.....</i>	17
VI. INTERNE REGLEMENTEN COMITÉS RAAD VAN BESTUUR CERA BEHEERSMAATSCHAPPIJ.....	18
A. INTERN REGLEMENT AUDITCOMITÉ	18
1. <i>Samenstelling</i>	18
2. <i>Bevoegdheden</i>	18
2.1. Rol van het Auditcomité.....	18
2.2. Taken van het Auditcomité	18
3. <i>Werking</i>	21
3.1. Vergaderingen.....	21
3.2. Aanwezigheid en/of informatieplicht van relevante derden	22
3.3. Belangenconflicten.....	22
3.4. Verslaggeving en rapportering	23
3.5. Wisselwerking Raad van Bestuur - Auditcomité.....	23
3.6. Evaluatie van de werking van het Auditcomité	23
B. INTERN REGLEMENT BENOEMINGSCOMITÉ	24
1. <i>Samenstelling</i>	24
2. <i>Bevoegdheden</i>	24
3. <i>Werking</i>	25
C. INTERN REGLEMENT REMUNERATIECOMITÉ	26
1. <i>Samenstelling</i>	26
2. <i>Bevoegdheden</i>	26
3. <i>Werking</i>	27
BIJLAGE: REMUNERATIEBELEID BESTUURDERS EN LEDEN COMITÉ VAN DAGELIJKS BESTUUR/BESTUURDERS A.....	28
VII. INTERN REGLEMENT COMITÉ VAN DAGELIJKS BESTUUR CERA.....	29
1. <i>Samenstelling</i>	29
2. <i>Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheid</i>	29
3. <i>Werking</i>	30

3.1.	Vergaderingen van het Comité van Dagelijks Bestuur	30
3.2.	Rapportering aan de Raad van Bestuur.....	30
VIII.	GEDRAGSREGELS INZAKE BELANGENCONFLICTEN.....	31
1.	<i>Algemeen</i>	<i>31</i>
2.	<i>Mogelijk belangenconflict van Cera Beheersmaatschappij als statutair zaakvoerder.....</i>	<i>31</i>
3.	<i>Mogelijk belangenconflict van een bestuurder van Cera Beheersmaatschappij.....</i>	<i>32</i>
4.	<i>Mogelijk belangenconflict van lid van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera</i>	<i>32</i>
IX.	GEDRAGSREGELS TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK	33
	<i>Inleiding.....</i>	<i>33</i>
1.	<i>Verboden periodes</i>	<i>33</i>
2.	<i>Algemene aanbeveling.....</i>	<i>34</i>
3.	<i>Compliance officer.....</i>	<i>34</i>
	BIJLAGE 1: BEGRIPPENLIJST.....	36
	BIJLAGE 2: SAMENSTELLING RAAD VAN BESTUUR CERA BEHEERSMAATSCHAPPIJ OP 24 APRIL 2015	37

I. Woord van de voorzitter en van de gedelegeerd bestuurders van Cera Beheersmaatschappij NV, statutair zaakvoerder van Cera CVBA

Cera vindt het nuttig om een Corporate Governance Charter op te stellen. Bij de uitwerking van haar Charter heeft Cera zich - o.m. gelet op haar omvang, haar aandeelhouderschap en haar coöperatieve eigenheid - laten inspireren door de best practice aanbevelingen uit de bestaande governance codes (de Code Daems, de Code Buysse II en de Code voor deugdelijk bestuur van coöperaties).

Het Corporate Governance Charter van Cera heeft als doel inzicht te verschaffen in het beleid van de vennootschap, haar bestuursstructuur en besluitvormingsprocessen, het toezicht op haar activiteiten en de interactie met haar vennoten en alle andere stakeholders van de vennootschap.

Cera is een door de Minister van Economie erkende coöperatieve vennootschap.

Voor de coöperatieve vennootschapsvorm is in het Belgisch vennootschapsrecht een grote vrijheidsgraad voorzien om, naast het Wetboek van Vennootschappen, de basisregels van de coöperatieve vennootschap statutair vast te leggen. Bovendien houdt Cera, als erkende coöperatie, in haar statuten rekening met de erkenningsvoorwaarden die hiertoe gerespecteerd moeten worden. De statuten van Cera zijn en blijven aldus het eerste en voornaamste “draaiboek” voor de werking van de vennootschap.

Het Corporate Governance Charter van Cera vervult een aanvullende rol, geen enkele bepaling mag geïnterpreteerd worden als een afwijking van de toepasselijke Belgische wetgeving, van de statuten of van het intern reglement van de vennootschap.

Het Charter wordt op regelmatige tijdstippen geëvalueerd en, indien aangewezen, geactualiseerd. De meest recente versie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij op 25 november 2016.

Het Corporate Governance Charter van Cera is, samen met de statuten van Cera en van Cera Beheersmaatschappij, beschikbaar op de website: www.cera.be.

Franky Depickere
Gedelegeerd Bestuurder en
Vaste vertegenwoordiger
Cera Beheersmaatschappij,
Statutair zaakvoerder

Paul Demyttenaere
Voorzitter Raad van Bestuur
Cera Beheersmaatschappij,
Statutair zaakvoerder

Katelijne Callewaert
Gedelegeerd Bestuurder
Cera Beheersmaatschappij,
Statutair zaakvoerder

II. Missie van Cera

Cera is een coöperatieve financiële groep met een dubbele opdracht :

- haar patrimonium, dat voornamelijk geïnvesteerd is in KBC Groep NV, professioneel beheren. Samen met KBC Ancora, MRBB en de Andere Vaste Aandeelhouders (AVA's) verzekert Cera de aandeelhoudersstabiliteit en de verdere ontwikkeling van KBC Groep.
- de fundamentele waarden van de coöperatie, namelijk samenwerking, solidariteit en respect voor het individu, een eigentijdse invulling geven via inspraak van de vennoten en via maatschappelijk engagement.

III. Bestuursstructuur van Cera

Cera heeft zelf geen Raad van Bestuur, maar wordt bestuurd door een statutair zaakvoerder, Cera Beheersmaatschappij NV, die op haar beurt wordt bestuurd door een evenwichtig samengestelde Raad van Bestuur.

De zaakvoerder werd voor onbepaalde duur aangesteld in de statuten. Aan zijn mandaat kan slechts in uitzonderlijke gevallen een einde worden gesteld. De zaakvoerder kan wel zelf ontslag nemen, zonder dat de Algemene Vergadering hiermee moet instemmen.

Cera Beheersmaatschappij is als zaakvoerder bevoegd om alles te doen wat nodig of nuttig is om het doel van de vennootschap te verwezenlijken, met uitzondering van de bevoegdheden die bij wet voorbehouden zijn aan de Algemene Vergadering. In haar hoedanigheid van statutair zaakvoerder van Cera, is Cera Beheersmaatschappij aldus belast met de behartiging van voormelde dubbele doelstelling van Cera.

Cera streeft ernaar haar vennoten en de andere stakeholders van de vennootschap een duidelijk inzicht te verschaffen in haar structuur en werking door voor Cera relevante corporate governance bepalingen transparant toe te passen op het niveau van de Raad van Bestuur van haar statutair zaakvoerder.

De Raad van Bestuur oefent zijn bevoegdheden uit zowel met betrekking tot het bestuur van Cera Beheersmaatschappij zelf als met betrekking tot het bestuur van Cera, gelet op de hoedanigheid van Cera Beheersmaatschappij als statutair zaakvoerder van Cera, één en ander overeenkomstig de respectieve statutaire bepalingen.

De samenstelling, bevoegdheden en werking van de Raad van Bestuur worden verder beschreven in titel V.

De Raad van Bestuur heeft een Auditcomité, een Benoemingscomité en Remuneratiecomité opgericht. Deze comités hebben een louter adviserende functie t.a.v. de Raad van Bestuur.

De samenstelling, bevoegdheden en werking van de comités worden beschreven in hun respectieve interne reglementen opgenomen in dit Charter (titel VI).

In uitvoering van artikel 12 van de statuten van Cera, heeft de statutair zaakvoerder het dagelijks bestuur van Cera gedelegeerd aan twee personen die samen het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera vormen. De samenstelling, bevoegdheden en werking van het Comité van Dagelijks Bestuur worden beschreven in het intern reglement van het Comité van Dagelijks Bestuur opgenomen in dit Charter (titel VII).

IV. Aandeelhouderschap van Cera

1. Aandeelhoudersstructuur van een coöperatieve vennootschap

De coöperatieve vennootschap onderscheidt zich van andere handelsvennootschappen, onder meer door de veranderlijkheid van het aantal vennoten en van het kapitaal.

De aandeelhouders van een coöperatieve vennootschap worden vennoten genoemd. Vennoot wordt men door inschrijving op aandelen van de coöperatieve vennootschap bij oprichting of bij een emissie van aandelen.

2. Vennoten van Cera

Cera is een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Het maatschappelijk kapitaal van Cera is samengesteld uit B-aandelen, C-aandelen, D-aandelen en E-aandelen.

In artikel 3 van de statuten wordt omschreven wie de vennoten van Cera zijn :

“Zijn vennoten, de personen die het maatschappelijk doel van de vennootschap en het coöperatief gedachtegoed onderschrijven en die zich ertoe verbinden de morele rechten en aanspraken die in het kader van de coöperatieve Cera-groep historisch zijn gegroeid, verder te zetten en te beschermen en :

- die als natuurlijke of rechtspersoon houder zijn van B- en/of D-aandelen;
- die als statutair zaakvoerder houder zijn van C-aandelen;
- die als natuurlijke persoon aanvaard als vennoot, houder van E-aandelen.”

2.1. C-vennoot : Cera Beheersmaatschappij NV, statutair zaakvoerder

Cera Beheersmaatschappij NV, statutair zaakvoerder van Cera CVBA, is de houder van C-aandelen. Er geldt geen bezitsbeperking voor de statutair zaakvoerder. Cera Beheersmaatschappij onderschreef 2.200.000 aandelen met een nominale waarde van 24,79 EUR per aandeel.

2.2. B-, D- en E-vennoten

B- en D-vennoten kunnen natuurlijke personen of rechtspersonen zijn. E-vennoten zijn natuurlijke personen.

De B-, D- en E-vennoten houden elk een minderheidsparticipatie aan in Cera. De participatie is per aandelen categorie beperkt : geen enkele vennoot mag meer dan vijfenzeventig B-aandelen, vijfenzeventig D-aandelen en/of honderd E-aandelen bezitten.

Toetreden als vennoot kan tijdens de periodes waarin een emissie van coöperatieve aandelen wordt georganiseerd. De statutaire zaakvoerder kan specifieke modaliteiten verbinden aan een uitgifte van E-aandelen.

Bij intekening op een pakket E-aandelen ondertekent de betrokken natuurlijke persoon een aanvraag tot aandeelhouderschap. Indien er ingetekend wordt voor een minderjarige ondertekent de wettelijke vertegenwoordiger de aanvraag tot aandeelhouderschap.

Na aanvaarding door de statutair zaakvoerder van Cera wordt men vennoot van Cera.

De statutair zaakvoerder zal de toetreding niet weigeren om willekeurige redenen. Wanneer de persoon die intekent geen bericht van niet-aanvaarding heeft ontvangen binnen de door Cera vooropgestelde termijn - die maximaal 60 dagen vanaf de intekening kan bedragen -, wordt deze persoon voor de berekening van het dividend geacht vennoot te zijn vanaf de datum van volstorting van zijn of haar aandelen.

De toetreding van de vennoten blijkt uit de inschrijving in het vennotenregister, na aanvaarding door de statutair zaakvoerder en gebeurt op basis van een ondertekende aanvraag tot aandeelhouderschap. De ondertekening van een aanvraag tot aandeelhouderschap houdt aanvaarding van onder meer de statuten en het intern reglement in.

Vennoten kunnen, gedurende de eerste helft van het boekjaar, vrijwillig uittreden met alle aandelen van een welbepaalde categorie die ze bezitten. In afwijking hiervan kan uittreding met E-aandelen evenwel beperkt worden tot alle E-aandelen waarop werd ingeschreven naar aanleiding van één of meerdere welbepaalde uitgiftes van E-aandelen. In een aantal gevallen kan de statutaire zaakvoerder vrijwillige uittredingen weigeren. De gevallen waarin uittreding kan geweigerd worden, staan vermeld in artikel 3 van de statuten. Zo kan de statutair zaakvoerder o.m., indien door uittredingen meer dan één tiende van de vennoten of meer dan één tiende van het geplaatst kapitaal in de loop van hetzelfde boekjaar zou wegvallen, de verzoeken tot uittreding gedurende die periode opschorten en zo nodig na afloop van die periode slechts gedeeltelijk aanvaarden, zodat het totaal van het in de loop van het boekjaar weggevallen aantal vennoten of geplaatst kapitaal tot één tiende wordt beperkt. Of aan deze voorwaarde is voldaan kan eventueel worden beoordeeld na afloop van de eerste zes maanden van het boekjaar. Indien verzoeken slechts gedeeltelijk worden aanvaard, geschiedt dit proportioneel aan het kapitaal waarvoor om uittreding wordt verzocht.

Wanneer wettelijke vertegenwoordigers wensen uit te treden met aandelen van minderjarige vennoten dienen ze te beschikken over een voorafgaandelijk verkregen machtiging van de Vrederechter, overeenkomstig artikel 410 van het Burgerlijk Wetboek.

Iedere vennoot kan om een gegronde reden door de statutair zaakvoerder uitgesloten worden indien die vennoot niet of niet langer aan de algemene toelatingsvoorwaarden voldoet of daden verricht die strijdig zijn met de belangen van de vennootschap.

De statutair zaakvoerder mag noch de toetreding noch de uitsluiting van een vennoot uit willekeurige overwegingen weigeren, respectievelijk uitspreken.

Aan de lidmaatschapsrechten van een vennoot komt van rechtswege een einde door onbekwaamverklaring, faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of ontbinding of overlijden.

3. Algemene Vergadering

3.1. Bijeenroeping van de Algemene Vergadering

De Algemene Vergadering wordt bijeengeroepen door de statutair zaakvoerder, minstens één maal per jaar in de loop van de maand juni. De bijeenroeping van de Algemene Vergadering geschiedt minstens (15) vijftien volle kalenderdagen voor de vergadering door middel van een schriftelijk bericht aan de vennoten en/of mededeling in de pers.

Jaarlijks wordt op 15 mei, of als dit een zon- of feestdag is, op de eerstvolgende werkdag, in 10 nationaal verspreide Nederlands-, Frans- en Duitstalige kranten een aankondiging geplaatst.

Conform artikel 18 van de statuten van Cera, zal de statutair zaakvoerder een Algemene Vergadering bijeenroepen op schriftelijk verzoek van de vennoten die aandelen bezitten die op het ogenblik van hun verzoek tien percent (10%) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. In dit verzoek moet duidelijk en omstandig worden aangegeven wat de aanvragers ter bespreking willen brengen en wat ze willen voorstellen.

De bijeenroeping vermeldt de door de statutair zaakvoerder vastgestelde agenda. Conform artikel 19 van de statuten van Cera, zal elk voorstel dat schriftelijk aan de statutair zaakvoerder wordt overgemaakt voor de agenda is vastgesteld en bovendien ondertekend is door vennoten die aandelen bezitten die samen op het ogenblik van hun verzoek tien percent (10%) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, op de agenda opgenomen worden.

3.2. Samenstelling van de Algemene Vergadering

De Algemene Vergadering is samengesteld uit alle aanwezige en vertegenwoordigde vennoten.

De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de statutair zaakvoerder, of een door hem aangeduide persoon. Daar de statutair zaakvoerder, Cera Beheersmaatschappij, een rechtspersoon is, geeft de vaste vertegenwoordiger een volmacht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij om de Algemene Vergadering van Cera voor te zitten.

De voorzitter van de vergadering wijst de stemopnemers en de secretaris aan. De voorzitter, de secretaris en de stemopnemers maken samen het bureau uit.

3.3. Werking van de Algemene Vergadering

Elk aandeel geeft recht op één stem, ongeacht de soort van aandelen, met dien verstande dat geen enkele vennoot aan de stemming mag deelnemen, voor zichzelf en als lasthebber, voor een groter aantal stemmen, dan één tiende van de som van de in de Algemene Vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemmen.

Een vennoot kan zich bij schriftelijk volmacht doen vertegenwoordigen, doch alleen door een andere vennoot. Het geven van volmacht kan enkel door middel van het volmachtformulier van Cera, dat ter beschikking wordt gesteld op de website.

Alleen punten die op de agenda vermeld staan moeten ter bespreking of ter stemming gebracht worden.

De Algemene Vergadering mag geldig beslissen welk ook het aantal aanwezige of vertegenwoordigde vennoten zijn. De beslissingen worden genomen bij volstreekte meerderheid, waarbij onthoudingen niet worden meegerekend. Artikel 26 van de statuten bepaalt de beslissingen die enkel kunnen genomen worden indien ze worden goedgekeurd door meer dan negentig percent (90%) van de op de Algemene Vergadering uitgebrachte stemmen.

De statutair zaakvoerder onthoudt zich, als houder van de C-aandelen, bij de stemming over zijn kwijting.

Van de beslissingen van de Algemene Vergadering wordt een verslag opgesteld. Dit verslag wordt ondertekend door de meerderheid van de leden van het bureau. Aan iedere vennoot die het verlangt, verleent de statutaire zaakvoerder de gelegenheid om de verslagen van de Algemene Vergaderingen te komen inzien.

3.4. Bevoegdheden van de Algemene Vergadering

De Algemene Vergadering voert alle taken uit die tot zijn wettelijke en statutaire bevoegdheid behoren, in het bijzonder:

- Goedkeuring van de jaarrekening, met inbegrip van de bestemming van het resultaat
- Verlening van kwijting aan de statutair zaakvoerder en aan de commissaris
- Benoeming van de commissaris
- Benoeming van de statutair zaakvoerder
- Wijziging van de statuten en van het intern reglement

* * * * *

V. Intern reglement Raad van Bestuur Cera Beheersmaatschappij

1. Samenstelling

Cera CVBA wordt bestuurd door Cera Beheersmaatschappij NV, statutair zaakvoerder. De Corporate Governance principes worden toegepast op het niveau van de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij.

Zolang Cera Beheersmaatschappij het mandaat van statutair zaakvoerder van Cera uitoefent, wordt de Raad van Bestuur als volgt samengesteld: minimum twee bestuurders A, minimum zes bestuurders B en minimum drie bestuurders C. De Raad van Bestuur kan aangevuld worden met een bestuurder D.

Bij een "klassieke" Raad van Bestuur staan de verschillende categorieën van bestuurders veelal voor vertegenwoordiging van het management, vertegenwoordiging van de controlerende aandeelhouders en onafhankelijke bestuurders.

Cera Beheersmaatschappij, als statutair zaakvoerder van Cera, een coöperatieve vennootschap met ca. 400.000 vennoten, heeft als tegenhanger van dit klassiek model een ruime vertegenwoordiging van de vennoten opgenomen in haar Raad van Bestuur die samengesteld is uit :

- uitvoerende bestuurders/leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera (bestuurders A)
- niet-uitvoerende bestuurders, vertegenwoordigers van de vennoten die lid zijn van de overlegorganen die functioneren binnen Cera Ancora VZW (Regionale Adviesraad en Nationale Adviesraad) (bestuurders B)
- niet-uitvoerende, externe bestuurders (bestuurders C)
- de Raad van Bestuur kan aangevuld worden met een lid van het Managementcomité van Cera CVBA (bestuurder D), die namens de Cera-groep een bestuursmandaat opneemt in de KBC-groep of daartoe zal worden voorgedragen.

Voor elke bestuurderscategorie zijn er statutair benoemings- en hoedanigheidsvoorwaarden vastgelegd.

Op 25 november 2016 bestaat de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij uit 2 bestuurders A, 14 bestuurders B, 4 bestuurders C en 1 bestuurder D.

De bestuurders A zijn natuurlijke personen die een werkelijke en vaste functie uitoefenen. Om de belangen van Cera en Cera Beheersmaatschappij maximaal te behartigen kiest de Raad van Bestuur er de facto voor dezelfde twee personen aan te duiden voor de functies van lid van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera, bestuurder A van Cera Beheersmaatschappij en gedelegeerd bestuurder van Cera Beheersmaatschappij.

De bestuurders B zijn vertegenwoordigers van de vennoten, die zoals alle B-, D- en E-vennoten, slechts een kleine minderheidsparticipatie aanhouden in Cera. Bij de benoeming van een bestuurder B wordt rekening gehouden met een geografische spreiding van de 14 mandaten.

Met ingang van 24 april 2015 zal een mandaat van een bestuurder B kunnen ingevuld worden via twee verschillende benoemingstrajecten:

- 8 van de 14 bestuurders B worden voorgedragen via de overlegorganen van Cera Ancora (benoemingstraject B1);
- 6 van de 14 bestuurders B worden voorgedragen door de Raad van Bestuur en hun voordracht wordt voor advies voorgelegd aan de Nationale Adviesraad (benoemingstraject B2).

Indien een regio of provincie twee bestuurders B mag afvaardigen in de Raad van Bestuur, zal één van deze bestuurders B steeds een bestuurder zijn die wordt benoemd overeenkomstig benoemingstraject B2. Het aantal bestuurders dat wordt voorgedragen via de overlegorganen van Cera Ancora zal aldus vanaf 24 april 2015 geleidelijk afnemen tot hoger vermelde samenstelling (8 bestuurders benoemd via benoemingstraject B1, 6 bestuurders benoemd via benoemingstraject B2) is bereikt.

De bestuurders B worden dus niet voorgesteld of aangeduid via een meerderheidsaandeelhouder. Zo kunnen de bestuurders B hun mandaat in volledige onafhankelijkheid uitoefenen.

De ruime vertegenwoordiging van vennoten in de Raad van Bestuur draagt bij tot een optimale betrokkenheid bij het financiële en het coöperatieve gebeuren, zowel op nationaal als regionaal vlak.

De bestuurders B maken steeds de meerderheid uit binnen de Raad van Bestuur.

De bestuurders C zijn externe bestuurders die voldoen aan de in artikel 9 van de statuten van Cera Beheersmaatschappij vastgelegde onafhankelijkheidscriteria. Zij brengen hun specifieke kennis en ervaring in, zowel inzake beleid als inzake toezicht.

Een bestuurder D dient een lid van het Managementcomité van Cera CVBA te zijn die geen lid is van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera CVBA, en die namens de Cera-groep een bestuursmandaat opneemt in de KBC-groep of daartoe zal worden voorgedragen.

De bestuurders A, B, C en D waarborgen aldus dat de belangen van de vennootschap en van alle stakeholders optimaal behartigd worden.

De bestuurders worden benoemd op voordracht van het Benoemingscomité van Cera Beheersmaatschappij en oefenen hun mandaat uit voor een termijn van maximum vier jaar. Het mandaat van de bestuurders is hernieuwbaar. Bij een verlenging binnen dezelfde bestuurderscategorie kan een bestuurder na afloop van zijn mandaat één of meerdere malen herbenoemd worden, doch enkel voor onmiddellijk aansluitende mandaatperiode(s), zonder dat het bestuursmandaat (bestuurders B en C) gedurende langer dan zestien jaar kan worden uitgeoefend.

In de gevallen waarin het opnemen van een mandaat in een andere bestuurderscategorie mogelijk is, eventueel na een afkoelingsperiode van twee jaar, dient voor het bepalen van de totale mandaatduur van maximaal zestien jaar (bestuurders B en C) rekening gehouden te worden met de bestuursjaren van de mandaathouder in beide categorieën.

Een bestuursmandaat B of C vervalt van rechtswege na de jaarlijkse Algemene Vergadering van het zestiende bestuursjaar. Het mandaat van bestuurder eindigt in elk geval van rechtswege na de Algemene Vergadering van het jaar volgend op het jaar waarin de persoon de leeftijd van zeventig jaar heeft bereikt.

Het mandaat uitgeoefend door een bestuurder A is onbeperkt hernieuwbaar en eindigt in ieder geval van rechtswege op het moment van het bereiken van de wettelijke pensioenleeftijd.

Het mandaat uitgeoefend door een bestuurder D is onbeperkt hernieuwbaar en vervalt indien de bestuurder D geen deel meer uitmaakt van het Managementcomité van Cera CVBA.

Ingeval één of meer plaatsen van bestuurder openvallen, hebben de overblijvende bestuurders van dezelfde categorie het recht om voorlopig in de vacature te voorzien tot aan de volgende Algemene Vergadering, die tot de definitieve benoeming zal overgaan. Hierbij houdt de Raad van Bestuur rekening met de benoemings- en hoedanigheidsvoorwaarden.

De voorzitter en de ondervoorzitter(s) van de Raad van Bestuur worden gekozen uit de bestuurders B en C. Hierdoor wordt gegarandeerd dat deze functies door niet-uitvoerende bestuurders worden uitgeoefend.

Bijlage 2: Samenstelling Raad van Bestuur Cera Beheersmaatschappij op 25.11.2016.

2. Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

De Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij is bevoegd om alle daden te stellen die nodig of nuttig zijn voor het bereiken van het statutair doel van Cera en van Cera Beheersmaatschappij.

In het kader van de uitoefening van haar bestuursmandaat in Cera moet Cera Beheersmaatschappij in het bijzonder oog hebben voor de dubbele doelstelling van Cera (zie artikel 2 van de statuten van Cera).

De Raad van Bestuur voert alle taken uit die tot zijn wettelijke en/of statutaire bevoegdheid behoren, waarvan de voornaamste zijn:

- De Raad van Bestuur beslist over de strategie van de vennootschap, haar waarden en de oriëntatie van het beleid, rekening houdend met het overleg tussen Cera en KBC Ancora;
- De Raad van Bestuur ziet toe op de uitvoering van dit beleid;
- De Raad van Bestuur gaat het bestaan en de werking na van het interne controlesysteem;
- De Raad van Bestuur delegeert, als statutair zaakvoerder, het dagelijks bestuur van de vennootschap aan één of meer personen, die samen het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera vormen en bepaalt de omvang van hun bevoegdheden en plichten;
- De Raad van Bestuur houdt toezicht op het dagelijks bestuur en evalueert het functioneren van de gedelegeerd bestuurder(s);
- De Raad van Bestuur evalueert regelmatig zijn werking en de prestaties van zijn individuele bestuurders;
- De Raad van Bestuur houdt toezicht op de werkzaamheden van de commissaris;
- De Raad van Bestuur staat in voor de integriteit van de jaarrekening;
- De Raad van Bestuur doet voorstellen aan de (Buitengewone) Algemene Vergadering van Cera met betrekking tot alle aan de (Buitengewone) Algemene Vergadering voorbehouden materies, zoals statutenwijzigingen, (her)benoeming van de commissaris, ...
- De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de Corporate Governance structuur van Cera;
- De Raad van Bestuur ziet toe op de naleving van de verplichtingen van Cera jegens haar vennoten en legt verantwoording af aan de vennoten over de uitvoering van zijn taken.

De Raad van Bestuur oefent deze bevoegdheden uit zowel met betrekking tot het bestuur van Cera Beheersmaatschappij zelf als met betrekking tot het bestuur van Cera, gelet op de hoedanigheid van Cera Beheersmaatschappij als statutair zaakvoerder van Cera, één en ander overeenkomstig de respectieve statutaire bepalingen. Voor zover relevant, houdt de Raad van Bestuur ook rekening met de kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora.

De Raad van Bestuur is tevens bevoegd om, gelet op de hoedanigheid van Cera Beheersmaatschappij van statutair zaakvoerder van Cera, overleg te plegen en samen te werken met KBC Ancora met het oog op hun gelijklopende verankeringsdoelstelling.

Cera Beheersmaatschappij is ertoe gehouden haar mandaat als statutair zaakvoerder persoonlijk uit te oefenen. De Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij heeft evenwel, zoals is toegelaten door de statuten van Cera, het dagelijks bestuur van Cera, en de uitvoering van de door de statutair zaakvoerder genomen besluiten, gedelegeerd aan twee personen, die samen het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera vormen.

3. Rol van de voorzitter

De Raad van Bestuur kiest onder zijn leden B en C een voorzitter. De voornaamste taken van de voorzitter zijn:

- de vergaderingen van de Raad van Bestuur voorbereiden;
- de agenda opstellen op voorstel van de leden van het Bureau van de Raad van Bestuur;
- zorgen voor tijdige mededeling van de agenda aan de bestuurders, teneinde deze in staat te stellen om zich met kennis van zaken een oordeel te vormen over de agendapunten;
- de vergaderingen van de Raad van Bestuur voorzitten en de debatten leiden;
- toezicht houden op het correct verloop van de procedures van de Raad van Bestuur;
- de uitvoering van genomen besluiten opvolgen en hierover rapporteren aan de Raad van Bestuur;
- zorgen voor een passende initiële opleiding voor nieuwe leden van de Raad van Bestuur¹;
- het benoemingsproces van de bestuurders leiden in overleg met het Benoemingscomité;
- toegankelijk zijn voor en zorgen voor een permanente dialoog tussen de bestuurders en de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur;
- de Algemene Vergadering voorzitten en ervoor zorgen dat relevante vragen van vennoten beantwoord worden²;
- zonodig fungeren als aanspreekpunt voor Bestuurders en Personeelsleden wanneer deze, in vertrouwen, hun bezorgdheid wensen te uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorbereid door het Bureau van de Raad van Bestuur dat samengesteld is uit de voorzitter van de Raad van Bestuur, de ondervoorzitters en de gedelegeerd bestuurders. Het Bureau legt de agenda vast en waakt erover dat alle componenten van Cera in voldoende mate aan bod komen. De voorzitter draagt de eindverantwoordelijkheid voor het opstellen van de agenda.

¹ Indien een nieuw benoemde bestuurder ook lid wordt van een comité, omvat de initiële opleiding ook een beschrijving van de specifieke rol en opdrachten van dit comité, alsook alle andere informatie die verband houdt met de specifieke rol van het betrokken comité.

² Gezien Cera wordt bestuurd door een rechtspersoon, Cera Beheersmaatschappij, statutair zaakvoerder, geeft de vaste vertegenwoordiger van de statutair zaakvoerder in de praktijk volmacht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur van de statutair zaakvoerder om de Algemene Vergadering van Cera voor te zitten.

4. Werking

4.1. Vergaderingen van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur treedt op als college. De Raad wordt bijeengeroepen door de voorzitter, een ondervoorzitter, een gedelegeerd bestuurder of twee bestuurders, tenminste drie dagen voor de datum voorzien voor de vergadering.

De oproeping geschiedt geldig per brief, telefax, e-mail of enige andere informatiedrager. Elke telefonische oproep is eveneens geldig.

De Raad van Bestuur vergadert in beginsel elke maand, met uitzondering van de maanden juli en augustus. Daarenboven komt de Raad bijeen telkens dit noodzakelijk of wenselijk wordt geacht voor de goede werking van de Raad van Bestuur.

Behoudens ingeval van hoogdringendheid, wordt de agenda voor de vergadering tenminste drie kalenderdagen vóór de vergadering toegezonden aan alle leden van de Raad van Bestuur. Voor elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg en bijkomende informatie verschaft. De bijgevoegde stukken vermelden steeds of deze werden overgemaakt ter informatie, ter beraadslaging of ter besluitvorming.

Behalve in geval van overmacht, kan de Raad van Bestuur slechts geldig beraadslagen en besluiten indien tenminste de helft van elk van de categorieën bestuurders A, B en C tegenwoordig of vertegenwoordigd is. Indien deze voorwaarde niet is vervuld, kan een nieuwe vergadering worden samengeroepen die geldig beraadslaagt en besluit over de punten die op de agenda van de vorige vergadering voorkwamen.

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. Deze procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening.

De Raad van Bestuur beraadslaagt en besluit bij gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders. Onthoudingen gelden als neen-stemmen. Ingeval van staking van stemmen is het voorstel verworpen. Stemmingen over personen geschieden steeds bij geheime stemming.

Iedere bestuurder kan schriftelijk, per brief, per telefax of op elektronische wijze met elektronische handtekening volmacht geven aan een ander lid van de Raad om zich door hem op een welbepaalde vergadering te laten vertegenwoordigen. Een bestuurder mag nochtans slechts één van zijn collega's vertegenwoordigen.

Van de vergaderingen van de Raad van Bestuur worden notulen opgemaakt. De notulen bevatten een samenvatting van de besprekingen en een overzicht van de genomen besluiten, desgevallend met vermelding van het voorbehoud van bepaalde bestuurders.

4.2. Voorzitterschap

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden geleid door de voorzitter van de Raad van Bestuur. Bij afwezigheid van de voorzitter zal de vergadering worden voorgezeten door de ondervoorzitter met de meeste bestuursanciënniteit bij Cera Beheersmaatschappij.

4.3. Secretaris

De Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij stelt een secretaris van de vennootschap aan, die de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij en de individuele leden van de Raad adviseert over de uitoefening van hun bestuurstaken.

Op verzoek van de Raad van Bestuur of zijn voorzitter rapporteert de secretaris aan de Raad omtrent de wijze waarop de wet, de statuten van Cera en van Cera Beheersmaatschappij, het Corporate Governance Charter van Cera en eventuele andere toepasselijke reglementen van de Raad worden opgevolgd en nageleefd.

De secretaris van Cera kan zijn/haar taken uit hoofde van het Corporate Governance Charter, of onderdelen daarvan, delegeren aan een plaatsvervanger die hij/zij in overleg met de voorzitter van de Raad van Bestuur heeft aangesteld.

Alle leden van de Raad van Bestuur hebben individueel toegang tot advies van en dienstverlening door de secretaris van de vennootschap.

4.4. Gespecialiseerde comités

Binnen de Raad van Bestuur zijn drie gespecialiseerde comités opgericht, die de Raad bijstaan in de uitoefening van zijn opdrachten of aan wie de Raad bevoegdheden heeft gedelegeerd; met name een Auditcomité, een Benoemingscomité en een Remuneratiecomité.

De Raad van Bestuur besteedt bijzondere aandacht aan de samenstelling van elk van de comités, houdt hierbij rekening met de specifieke situatie van de ruime vertegenwoordiging van vennoten in de Raad en ziet erop toe dat de leden van elk comité over de specifieke kennis en kwaliteiten beschikken die nodig zijn voor de optimale werking van dat comité.

De voorzitter van de Raad van Bestuur ziet erop toe dat de Raad van Bestuur leden aanstelt voor elk comité. Op verzoek van de Raad van Bestuur kan het Benoemingscomité eveneens advies verlenen bij de aanstelling van leden voor de comités die binnen de Raad van Bestuur zijn opgericht.

4.5. Evaluatie van de Raad en haar bestuurders

De Raad van Bestuur bespreekt en evalueert regelmatig zijn omvang, samenstelling en werking, alsook de interactie met het Comité van Dagelijks Bestuur.

De bijdrage van elke bestuurder wordt periodiek geëvalueerd om - rekening houdend met wijzigende omstandigheden - de samenstelling van de Raad van Bestuur te kunnen aanpassen. In geval van een herbenoeming vindt er een evaluatie plaats van het engagement en de effectiviteit van de bestuurder, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure.

De Raad van Bestuur handelt op basis van de resultaten van de evaluatie door zijn sterktes te onderscheiden en zijn zwaktes aan te pakken. Desgevallend houdt dit in dat er nieuwe leden ter benoeming worden voorgedragen, dat wordt voorgesteld om bestaande leden niet te herbenoemen of dat maatregelen worden genomen die nuttig worden geacht voor de doeltreffende werking van de Raad van Bestuur.

5. Gedragsregels

De bestuurders nemen hun mandaat waar in het belang van Cera en Cera Beheersmaatschappij, rekening houdend met het doel van elke vennootschap. Zij beslissen ten allen tijde op basis van een onafhankelijk oordeel.

Gelet op het feit dat Cera en KBC Ancora verbonden vennootschappen zijn, en dat KBC Ancora bijdraagt tot de gezamenlijke doelstelling van Cera en KBC Ancora om KBC Groep te verankeren, kunnen de bestuurders, bij de inschatting van het belang van Cera, rekening houden met het gemeenschappelijk belang van Cera en KBC Ancora.

De bestuurders besteden de nodige tijd aan de uitoefening van hun mandaat.

Zij zijn zich bewust van de noodzaak van permanente vervolmaking van hun kennis en competentie met het oog op de optimale uitoefening van hun mandaat of opdracht. Zij zullen daartoe voldoende inzicht verwerven in de vennootschappen en hun sociale, economische en juridische context en maken ten volle gebruik van de daartoe door de vennootschappen geboden mogelijkheden.

De bestuurders bereiden zich maximaal voor op de vergaderingen en besteden daarbij de nodige aandacht aan de documenten die hen ter voorbereiding worden verstrekt. Zij maken ten volle gebruik van de informatiekanalen die hen worden geboden. Indien zij dit nodig achten voor een goede voorlichting, verzoeken zij zelf om de nodige informatie.

Zij zijn gerechtigd om alle relevante informatie te verkrijgen opdat zij zich met kennis van zaken een oordeel zouden kunnen vormen over de voorgestelde agendapunten. De voorzitter van de Raad van Bestuur streeft ernaar de nodige gegevens tijdig aan de bestuurders over te maken, teneinde hen toe te laten de vergadering terdege voor te bereiden.

Gelet op hun algemene toezichtstaak, zijn de bestuurders tevens gerechtigd alle relevante informatie te verkrijgen, opdat zij zich met kennis van zaken een oordeel zouden kunnen vormen over de toestand van de vennootschappen in het algemeen.

Elk verzoek tot het verkrijgen van specifieke bijkomende informatie wordt gericht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

De bestuurders verbinden zich ertoe alle informatie en gegevens, ongeacht de vorm, die zij in het kader van hun mandaat hebben verkregen, als strikt vertrouwelijk te behandelen en onthouden zich van elke mededeling van vertrouwelijke informatie aan derden. Zij zijn slechts dan ontheven van deze verplichting, indien deze mededeling volstrekt onontbeerlijk is voor de goede uitoefening van hun mandaat. In dergelijk geval zorgen zij ervoor dat ook deze derde(n) aan wie zij zich verplicht zien deze informatie mee te delen door de discretieplicht is (zijn) gebonden.

De bestuurders verbinden zich er tevens toe de vertrouwelijke informatie uitsluitend in het kader van de uitoefening van hun mandaat aan te wenden.

* * * * *

VI. Interne reglementen comités Raad van Bestuur Cera Beheersmaatschappij

A. Intern reglement Auditcomité

1. Samenstelling

De leden van het Auditcomité worden aangesteld door de Raad van Bestuur en hun mandaat als lid van het Auditcomité kan ten allen tijde door de Raad van Bestuur worden beëindigd.

Het Auditcomité bestaat uit minstens drie bestuurders, andere dan de bestuurders A en D.

Het Auditcomité kiest onder zijn leden een voorzitter, die niet tevens voorzitter van de Raad van Bestuur mag zijn, en stelt eveneens een secretaris aan.

Het mandaat van een lid van het Auditcomité loopt af wanneer zijn of haar bestuursmandaat een einde neemt of wanneer de Raad van Bestuur beslist zijn/haar mandaat in het Auditcomité te beëindigen.

2. Bevoegdheden

2.1. Rol van het Auditcomité

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij bij het vervullen van zijn toezichtopdracht met het oog op een controle in de ruimste zin. Het Auditcomité is o.m. belast met het interne toezicht op de financiële positie, de resultaten, de boekhoudkundige verwerking en de controlemechanismen met het oog op rapportering aan de Raad van Bestuur.

Het actieveld van het Auditcomité omvat zowel Cera als Cera Beheersmaatschappij en houdt verder rekening met de kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora. In dit intern reglement wordt verder enkel de werking van het Auditcomité m.b.t. Cera besproken.

2.2. Taken van het Auditcomité

De taken van het Auditcomité hebben in het bijzonder betrekking op:

2.2.1. Financiële rapportering en informatieverstrekking

Het Auditcomité houdt toezicht op de integriteit (waarheidsgetrouwheid en duidelijkheid) van de financiële rapportering en informatieverstrekking door Cera. Het Auditcomité controleert de nauwkeurigheid, de volledigheid en het consequent karakter van de financiële informatie.

Het toezicht i.v.m. financiële rapportering en informatieverstrekking omvat o.a.:

- het beoordelen van de relevantie en het consequent karakter van de gehanteerde boekhoudnormen; de impact van nieuwe boekhoudkundige regels, de behandeling van "schattingsposten" in de jaarrekening, prognoses, e.d.m.

- het bespreken van significante kwesties inzake financiële rapportering met de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera en met de commissaris, waaronder in het bijzonder:
 - het horen van directieleden in verband met de methodes die gebruikt worden voor het boeken van significante en ongebruikelijke transacties, waarvan de boekhoudkundige verwerking vatbaar kan zijn voor diverse benaderingen.
 - het horen van de commissaris, o.m. in het kader van de integriteit van de jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële rapportering (jaarrekening/halfjaarrekening en verslag van de statutair zaakvoerder) over zijn werkzaamheden en conclusies, alsook over de naleving van de wettelijke en statutaire bepalingen die hierop van toepassing zijn.
- het bespreken en het verifiëren van periodieke financiële informatie, alvorens deze openbaar wordt gemaakt; zo worden o.m. persberichten met financiële informatie ter bespreking voorgelegd aan het Auditcomité vooraleer deze ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

2.2.2. Interne controle en risicobeheer

Het Auditcomité evalueert op regelmatige wijze de systemen van interne controle en risicobeheer, die door het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera werden geïnstalleerd. Zij dient zich ervan te verzekeren dat de voornaamste risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de manier waarop de bestaande wetgeving en reglementering worden nageleefd) behoorlijk geïdentificeerd, beheerd en haar ter kennis gebracht worden. Het Auditcomité doet aan de Raad van Bestuur de voorstellen die het in dit opzicht nodig acht.

Het toezicht op de effectieve werking van de interne controle en het risicobeheer door het Auditcomité omvat o.m. :

- het horen van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera, van Personeelsleden, evenals van de commissaris over de risicobewaking.
- het horen van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera en van Personeelsleden over de gehanteerde managementinformatie en over de aansluiting van deze informatie met de financiële informatie.
- het zich doen verstrekken van alle dienstige inlichtingen of stukken en het doen uitvoeren van elk nodig nazicht door de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera en door Personeelsleden, door de commissaris of door derden.
- het nakijken van de toelichtingen en verklaringen die met betrekking tot de interne controle en het risicobeheer in het jaarverslag worden opgenomen.

2.2.3. Interne Audit

Het Auditcomité oordeelt periodiek of er een noodzaak bestaat tot het oprichten van een interne auditfunctie.

Indien er een onafhankelijke interne auditfunctie wordt opgericht, ziet het Auditcomité erop toe dat deze de middelen en know-how ter beschikking heeft die aangepast zijn aan de aard, de omvang en de complexiteit van Cera en neemt het Auditcomité het initiatief om zijn taken in verband met deze onafhankelijke interne auditfunctie concreet te omschrijven en vast te leggen.

Het Auditcomité onderzoekt de specifieke regelingen volgens dewelke Bestuurders en personeelsleden, in vertrouwen, hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden (de "klokkenluidersregeling"). Indien het noodzakelijk wordt geacht, worden regelingen getroffen voor een onafhankelijk onderzoek en een gepaste opvolging van deze aangelegenheden, en dit in proportie tot de beweerde ernst ervan. Tevens worden regelingen getroffen volgens dewelke Bestuurders en personeelsleden de voorzitter van het Auditcomité rechtstreeks kunnen inlichten.

2.2.4. Externe audit

De externe controlefunctie wordt uitgeoefend door de commissaris. Het Auditcomité volgt het auditprogramma van de commissaris op en is het voornaamste aanspreekpunt van de commissaris, die overigens ten allen tijde rechtstreeks toegang tot de Raad van Bestuur heeft.

Het Auditcomité :

- wordt door de commissaris op de hoogte gebracht van het auditprogramma en wordt tijdig ingelicht over de auditconclusies en de aanbevelingen die eruit naar voor komen.
- doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur aangaande de selectie, de benoeming en de herbenoeming van de commissaris en aangaande de voorwaarden voor zijn of haar aanstelling, met het oog op de benoeming door de Algemene Vergadering.
- bespreekt de erelonen die aan de commissaris betaald worden in het kader van zijn wettelijke opdrachten.
- houdt toezicht op de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003. Daartoe ontvangt het Auditcomité van de commissaris een verslag met een omschrijving van alle eventuele banden van de commissaris met Cera en/of met enige andere vennootschap van de Cera-groep.
- ziet toe op de effectiviteit en doeltreffendheid van het extern auditproces en de opvolging door de directieleden van de aanbevelingen geformuleerd door de commissaris in zijn "management letter".
- stelt een onderzoek in naar de kwesties die aanleiding kunnen geven tot de ontslagname van de commissaris en doet aanbevelingen aangaande alle acties die in dat verband vereist zijn.

2.2.5. Bijkomende controleopdrachten

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in het bepalen van bijkomende controleopdrachten. De bijkomende controleopdrachten kunnen betrekking hebben op de

financiële positie, de resultaten, de boekhoudkundige verwerking en de controlemechanismen van Cera, meer bepaald in verband met:

- het engageren van de commissaris voor niet-auditdiensten, rekening houdend met de specifieke voorschriften van het Wetboek van vennootschappen, en het vaststellen van de overeenkomstige bezoldiging.
- het engageren van andere experts voor diensten in dit verband en het vaststellen van de overeenkomstige bezoldiging.

3. Werking

3.1. Vergaderingen

Het Auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Auditcomité en minstens drie maal per jaar.

Het Auditcomité wordt bijeengeroepen door zijn voorzitter of door twee leden gezamenlijk, met opgave van de agenda. Elk lid van het comité kan een punt op de agenda plaatsen, na overleg met de voorzitter van het Auditcomité.

Behalve in dringende gevallen - het dringend karakter wordt door de voorzitter van het Auditcomité beoordeeld - wordt de agenda van de vergadering ten minste 7 kalenderdagen vóór de vergadering toegezonden aan de leden van het Auditcomité. Voor elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.

Ieder lid kan schriftelijk, per brief, per telefax of op elektronische wijze met elektronische handtekening volmacht geven aan een ander lid van het Auditcomité om zich door hem op een welbepaalde vergadering te laten vertegenwoordigen. Een lid mag nochtans slechts één van zijn collega's vertegenwoordigen.

Elk besluit van het Auditcomité wordt genomen met een gewone meerderheid der stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde leden. Onthoudingen gelden als neenstemmen. In geval van staking van stemmen is het voorstel verworpen.

Bepaalde agendapunten kunnen besproken worden in aanwezigheid van derden, niet-leden van het Auditcomité. De beraadslaging gebeurt in de beslotenheid van het Auditcomité. Bij de beraadslaging bespreken de leden van het Auditcomité de agendapunten, leggen de te weerhouden actiepunten vast en formuleren eventueel een agendapunt dat als suggestie overgemaakt wordt aan de voorzitter van de Raad van Bestuur voor de agenda van de volgende vergadering van de Raad van Bestuur.

In geval van dringende noodzakelijkheid kan de voorzitter van het Auditcomité optreden in naam van het Auditcomité. Bij de eerstvolgende vergadering van het Auditcomité, en zo nodig, bij een extra vergadering van het Auditcomité, wordt dit punt op de agenda geplaatst ter bekrachtiging.

3.2. Aanwezigheid en/of informatieplicht van relevante derden

Het Auditcomité nodigt naar keuze relevante derden, niet-leden van het Auditcomité, uit om zijn vergaderingen bij te wonen. Het Auditcomité kan leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera, directieleden/kaderleden verantwoordelijk voor boekhouding en beheerscontrole of ieder Personeelslid, de commissaris of ieder ander relevant persoon vragen dat zij (een gedeelte van) de vergadering van het Auditcomité bijwonen of overleggen met de leden van het Auditcomité.

1. Voorzitter Raad van Bestuur

De voorzitter van de Raad van Bestuur beschikt over een doorlopende uitnodiging om deel te nemen aan de vergaderingen van het Auditcomité, waarvan hij of zij geen deel uitmaakt.

2. Commissaris

Het Auditcomité heeft minstens tweemaal per jaar een ontmoeting met de commissaris om met hem of haar te overleggen over materies die betrekking hebben op het intern reglement van het Auditcomité, aangelegenheden die tot de bevoegdheden van het Auditcomité behoren en over alle aangelegenheden die verband houden met de externe audit.

De commissaris beschikt over een doorlopende uitnodiging om deel te nemen aan de vergaderingen van het Auditcomité, waarvan hij of zij geen deel uitmaakt.

3. Bestuurs-, directie- en personeelsleden

Het Auditcomité is gerechtigd om alle informatie die het nodig heeft tot uitoefening van zijn taken spontaan te ontvangen van de leden van Raad van Bestuur, de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera, de directie- en personeelsleden.

De voorzitter van het Auditcomité heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van Cera en de bevoegdheid gesprekken te voeren met alle personeelsleden, voor zover dit nodig is voor of dienstig kan zijn voor een goede vervulling van zijn taak. De leden van het Auditcomité hebben toegang tot deze gegevens en personen via de voorzitter.

3.3. Belangenconflicten

Elk lid van het Auditcomité zal het Auditcomité in kennis stellen van:

- elk persoonlijk financieel belang bij elke aangelegenheid waarover het Auditcomité een bevinding of aanbeveling formuleert; of
- elk mogelijk belangenconflict dat zou kunnen ontstaan omwille van andere mandaten die hij of zij vervult.

Desgevallend neemt het betrokken lid niet deel aan de beraadslaging en de stemming over bevindingen en aanbevelingen van het Auditcomité waarbij zulk belang of belangenconflict bestaat en, indien vereist door de Raad van Bestuur, neemt dit lid ontslag uit het Auditcomité.

3.4. Verslaggeving en rapportering

De secretaris van het Auditcomité, of een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangeduide persoon, maakt een verslag op van de bevindingen en aanbevelingen van de vergadering van het Auditcomité. Bij het verslag wordt een lijst van op te volgen punten gevoegd. De secretaris maakt dit verslag zo spoedig mogelijk na de vergadering over aan alle leden van het Auditcomité.

Het verslag wordt voorgelegd aan de leden van het Auditcomité die de mogelijkheid hebben hun eventuele opmerkingen te formuleren teneinde tot een schriftelijke goedkeuring van het verslag te komen. Indien blijkt dat schriftelijke goedkeuring niet mogelijk is, agendeert de Voorzitter de goedkeuring van het verslag voor de eerstvolgende vergadering. Het definitieve verslag wordt ondertekend door de voorzitter en de secretaris van het Auditcomité.

Na elke vergadering brengt het Auditcomité verslag uit over zijn werkzaamheden op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

Onverminderd de eventuele bijzondere verslagen in het kader van zijn periodieke of occasionele opdrachten, streeft het Auditcomité er bovendien naar om minstens éénmaal per jaar aan de Raad van Bestuur te rapporteren over zijn activiteiten gedurende het afgelopen jaar. Het Auditcomité rapporteert meer bepaald over de opdrachten waarmee het werd gelast en de werkzaamheden die het heeft uitgeoefend. In voorkomend geval rapporteert het Auditcomité tevens over de moeilijkheden die zich daarbij hebben voorgedaan en doet het structurele aanbevelingen om de werking van de vennootschap of het comité te verbeteren.

Het Auditcomité rapporteert eveneens jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de Raad van Bestuur over de ontwikkelingen in de relatie met de commissaris, en met name over de visie van het Auditcomité omtrent diens onafhankelijkheid.

3.5. Wisselwerking Raad van Bestuur - Auditcomité

De Raad van Bestuur vergewist zich ervan dat het Auditcomité over voldoende relevante deskundigheid beschikt, met name in financiële aangelegenheden, opdat het zijn rol effectief kan vervullen.

De Raad van Bestuur verzekert dat het Auditcomité over voldoende middelen beschikt om zijn taak naar behoren te vervullen. Binnen het door de Raad van Bestuur voor de ganse vennootschap goedgekeurde budget kan het Auditcomité een beroep doen op interne en externe expertise. Het beroep op extern advies geschiedt exclusief via de voorzitter van het comité.

3.6. Evaluatie van de werking van het Auditcomité

Het Auditcomité toetst en beoordeelt jaarlijks de toereikendheid van dit intern reglement en haar eigen doeltreffendheid, brengt verslag uit van deze beoordeling aan de Raad van Bestuur en stelt zonodig wijzigingen voor.

* * * * *

B. Intern reglement Benoemingscomité

1. Samenstelling

De leden van het Benoemingscomité worden aangesteld door de Raad van Bestuur en hun mandaat als lid van het Benoemingscomité kan ten allen tijde door de Raad van Bestuur worden beëindigd.

Het Benoemingscomité bestaat uit minstens drie bestuurders, waaronder de voorzitter en de twee ondervoorzitters van de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij.

Het Benoemingscomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij, tenzij wanneer er een onverenigbaarheid is (vb. niet limitatief : bij de verlenging van zijn/haar persoonlijk mandaat, bij de keuze van zijn/haar opvolger). Desgevallend zal de vergadering van het Benoemingscomité voorgezeten worden door de ondervoorzitter van de Raad van Bestuur met de meeste bestuursanciënniteit bij Cera Beheersmaatschappij.

Het mandaat van een lid van het Benoemingscomité loopt af wanneer zijn of haar bestuursmandaat een einde neemt of wanneer de Raad van Bestuur beslist zijn of haar mandaat in het Benoemingscomité te beëindigen.

2. Bevoegdheden

Het Benoemingscomité doet voorstellen aan de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij inzake de benoeming van bestuurders A, B, C en D.

Het Benoemingscomité verzekert, in het algemeen, dat het benoemings- en herbenoemingsproces van bestuurders objectief en professioneel verloopt en heeft, in het bijzonder, volgende taken.

Het Benoemingscomité :

- doet in gezamenlijk overleg met het Benoemingscomité van Almancora Beheersmaatschappij voorstellen inzake de benoeming van bestuurders A.

Het gezamenlijke voorstel wordt vervolgens door het Benoemingscomité van Cera Beheersmaatschappij voorgelegd aan de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij en door het Benoemingscomité van Almancora Beheersmaatschappij voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Almancora Beheersmaatschappij.

- doet voorstellen aan de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij inzake de benoeming van bestuurders B.
- doet voorstellen aan de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij inzake de benoeming van bestuurders C.
- doet voorstellen aan de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij inzake de benoeming van bestuurders D.

Bij de voordracht van kandidaten waakt het Benoemingscomité erover dat de statutaire benoemingsvoorwaarden voor elke categorie bestuurders worden nageleefd.

Op verzoek van de Raad van Bestuur kan het Benoemingscomité eveneens advies verlenen bij de aanstelling van leden voor de comités die binnen de Raad van Bestuur zijn opgericht.

3. Werking

Het Benoemingscomité vergadert zo vaak als nodig is voor zijn goed functioneren, en minstens twee maal per jaar.

Het Benoemingscomité wordt bijeengeroepen door zijn voorzitter of door twee leden gezamenlijk, met opgave van de agenda.

Ieder lid kan schriftelijk, per brief, per telefax of op elektronische wijze met elektronische handtekening volmacht geven aan een ander lid van het Benoemingscomité om zich door hem op een welbepaalde vergadering te laten vertegenwoordigen. Een lid mag nochtans slechts één van zijn collega's vertegenwoordigen.

Elk besluit van het Benoemingscomité wordt genomen met de meerderheid der stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde leden. Onthoudingen gelden als neen-stemmen. In geval van staking van stemmen is het voorstel verworpen.

Na elke vergadering brengt het Benoemingscomité verslag uit over zijn werkzaamheden op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

Onverminderd de eventuele bijzondere verslagen in het kader van zijn periodieke of occasionele opdrachten, streeft het Benoemingscomité er bovendien naar om jaarlijks aan de Raad van Bestuur te rapporteren over zijn activiteiten gedurende het afgelopen jaar.

Het Benoemingscomité rapporteert meer bepaald over de opdrachten waarmee het werd gelast en de werkzaamheden die het heeft uitgeoefend. In voorkomend geval rapporteert het Benoemingscomité tevens over de moeilijkheden die zich daarbij hebben voorgedaan en doet het structurele aanbevelingen om de werking van de vennootschap of het comité te verbeteren.

De Raad van Bestuur verzekert dat het Benoemingscomité over voldoende middelen beschikt om zijn taak naar behoren te vervullen. Binnen het door de Raad van Bestuur voor de ganse vennootschap goedgekeurde budget kan het comité een beroep doen op interne en externe expertise. De toegang tot personeelsleden evenals het beroep op extern advies geschieden exclusief via de voorzitter van het comité.

* * * * *

C. Intern reglement Remuneratiecomité

1. Samenstelling

De leden van het Remuneratiecomité worden aangesteld door de Raad van Bestuur en hun mandaat als lid van het Remuneratiecomité kan ten allen tijde door de Raad van Bestuur worden beëindigd.

Het Remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Het Remuneratiecomité kiest onder zijn leden een voorzitter.

Het mandaat van een lid van het Remuneratiecomité loopt af wanneer zijn of haar bestuursmandaat een einde neemt of wanneer de Raad van Bestuur beslist zijn of haar mandaat in het Remuneratiecomité te beëindigen.

2. Bevoegdheden

Het Remuneratiecomité:

- doet voorstellen aan de Raad van Bestuur inzake het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders (de bestuurders B en C).
- doet voorstellen inzake het remuneratiebeleid voor leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera/de bestuurders A.

De voorstellen inzake het remuneratiebeleid voor leden van het Comité van Dagelijks Bestuur/bestuurders A hebben ten minste betrekking op:

- de voornaamste contractuele bepalingen, met inbegrip van de belangrijkste kenmerken van de pensioenplannen en de vertrekregelingen
- de voornaamste elementen van de remuneratie, met inbegrip van
 - het relatieve belang van elke component van de remuneratie;
 - de prestatiecriteria die gelden voor de variabele elementen;
 - de voordelen in natura.
- doet aanbevelingen inzake de individuele remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders (de bestuurders B en C) en de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera/de bestuurders A, met inbegrip van eventuele bonussen en lange termijn-incentives, al dan niet gebonden aan aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten.
- doet voorstellen inzake het remuneratiebeleid voor directieleden, andere dan de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera/bestuurders A.

Waar relevant, wordt hierbij overleg gepleegd met het Remuneratiecomité van Almancora Beheersmaatschappij.

3. Werking

Het Remuneratiecomité vergadert zo vaak als nodig is voor zijn goed functioneren, en minstens twee maal per jaar.

Het Remuneratiecomité wordt bijeengeroepen door zijn voorzitter of door twee leden gezamenlijk, met opgave van de agenda.

Ieder lid kan schriftelijk, per brief, per telefax of op elektronische wijze met elektronische handtekening volmacht geven aan een ander lid van het Remuneratiecomité om zich door hem op een welbepaalde vergadering te laten vertegenwoordigen. Een lid mag nochtans slechts één van zijn collega's vertegenwoordigen.

Elk besluit van het Remuneratiecomité wordt genomen met de meerderheid der stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde leden. Onthoudingen gelden als neen-stemmen. In geval van staking van stemmen is het voorstel verworpen. Wanneer het Remuneratiecomité aanbevelingen doet over de individuele remuneratie van een lid van het Remuneratiecomité, zal het betrokken lid zich in elk geval onthouden van de beraadslaging en van de stemming.

Na elke vergadering brengt het Remuneratiecomité verslag uit over zijn werkzaamheden op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

Onverminderd de eventuele bijzondere verslagen in het kader van zijn periodieke of occasionele opdrachten, streeft het Remuneratiecomité er bovendien naar om jaarlijks aan de Raad van Bestuur te rapporteren over zijn activiteiten gedurende het afgelopen jaar.

Het Remuneratiecomité rapporteert meer bepaald over de opdrachten waarmee het werd gelast en de werkzaamheden die het heeft uitgeoefend. In voorkomend geval rapporteert het Remuneratiecomité tevens over de moeilijkheden die zich daarbij hebben voorgedaan en doet het structurele aanbevelingen om de werking van de vennootschap of het comité te verbeteren.

De Raad van Bestuur verzekert dat het Remuneratiecomité over voldoende middelen beschikt om zijn taak naar behoren te vervullen. Binnen het door de Raad van Bestuur voor de ganse vennootschap goedgekeurde budget kan het comité een beroep doen op interne en externe expertise. De toegang tot personeelsleden evenals het beroep op extern advies geschieden exclusief via de voorzitter van het comité.

* * * * *

Bijlage: Remuneratiebeleid bestuurders en leden Comité van Dagelijks Bestuur/bestuurders A

Bestuurders A

Het remuneratiepakket van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera/bestuurders A is contractueel vastgelegd. Zij worden vergoed door Cera. Hun totale vergoeding wordt voor 20% doorgerekend aan KBC Ancora in het kader van de kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora.

Bij het vastleggen van het remuneratiepakket worden de volgende principes als cruciaal aangemerkt: interne billijkheid, externe competitiviteit, goede balans tussen het vast en het variabel gedeelte, en de evenwichtigheid van het totaalpakket. De marktconformiteit van het pakket wordt periodiek getoetst aan de hand van methodieken ontwikkeld door externe deskundigen. In het jaarverslag wordt de globale remuneratie van de gedelegeerd bestuurders bekendgemaakt.

De vergoeding van de leden van het Comité van Dagelijks Bestuurder/bestuurders A is samengesteld uit volgende componenten:

- een vaste marktconforme vergoeding;
- een variabele vergoeding die maximaal 60% bedraagt van de vaste vergoeding, waarbij de te bereiken objectieven bepaald worden op basis van de resultaten van KBC Groep en van de Balanced Scorecard van Cera;
- een marktconform verzekeringspakket, met onder meer een aanvullend ouderdoms- of overlevingspensioen, een invaliditeitsverzekering en een hospitalisatieverzekering;
- het gebruik van een bedrijfswagen of een equivalente kostenvergoeding voor verplaatsingskosten.

Aan de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur/bestuurders A worden geen opties toegekend.

Bestuurders B en C

De remuneratie van de bestuurders B en C houdt rekening met hun verantwoordelijkheden en tijdsbesteding. Zij ontvangen een vaste jaarlijkse vergoeding en een zitpenning per bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur.

Gelet op zijn/haar ruime tijdsbesteding ten gunste van Cera, geniet de voorzitter van de Raad van Bestuur een afwijkend vergoedingsregime. Hij/zij ontvangt een hogere vaste vergoeding, maar geen zitpenningen.

Daarnaast ontvangen de bestuurders B of C die deel uitmaken van het Auditcomité een zitpenning per bijgewoonde vergadering van het comité. De voorzitter van het Auditcomité ontvangt een vaste vergoeding.

De bestuurders B en C hebben recht op terugbetaling van de kosten die zij maken in het kader van hun bestuursmandaat.

* * * * *

VII. Intern reglement Comité van Dagelijks Bestuur Cera

1. Samenstelling

De statutair zaakvoerder heeft, conform artikel 12 van de statuten van Cera, het dagelijks bestuur van Cera gedelegeerd aan twee personen die samen het Comité van Dagelijks Bestuur vormen. Hun mandaat als lid van het Comité van Dagelijks Bestuur kan ten allen tijde door de Raad van Bestuur worden beëindigd.

Het Comité van Dagelijks Bestuur is geen directiecomité in de zin van artikel 524bis Wetboek van vennootschappen.

Het Comité van Dagelijks Bestuur is een collegiaal orgaan en telt ten minste twee leden. De Raad van Bestuur stelt een voorzitter van het Comité van Dagelijks Bestuur aan.

De leden van het Comité van Dagelijks Bestuur worden in beginsel benoemd voor onbepaalde duur, met dien verstande dat de duur van hun mandaat in het Comité van Dagelijks Bestuur de duur van hun bestuursmandaat in Cera Beheersmaatschappij niet kan overschrijden.

2. Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheid

Het Comité van Dagelijks Bestuur is verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur van Cera.

Het Comité van Dagelijks Bestuur oefent de bestuursbevoegdheden uit die door de statutair zaakvoerder aan haar worden gedelegeerd. Deze bevoegdheden kunnen geen betrekking hebben op het algemeen beleid van de vennootschap of op andere handelingen die aan de Raad van Bestuur zijn voorbehouden op grond van wettelijke bepalingen, het Corporate Governance Charter van Cera of de statuten van Cera en/of van Cera Beheersmaatschappij.

Het Comité van Dagelijks Bestuur heeft volgende taken:

- a. De vennootschap leiden door uitvoering van het dagelijks bestuur van Cera en, in voorkomend geval, het houden van toezicht op de uitvoering van de door de statutair zaakvoerder genomen beslissingen.

Beslissingen betreffende het dagelijks bestuur van Cera met een geldelijk belang van minder dan 250.000 euro kunnen worden genomen door elk lid van het Comité van Dagelijks Bestuur afzonderlijk.

- b. Een ondernemingsstrategie voorstellen aan de Raad van Bestuur en de goedgekeurde ondernemingsstrategie uitvoeren en opvolgen, rekening houdend met de waarden van Cera, haar risicobereidheid en haar voornaamste beleidslijnen.
- c. Het opstellen van een volledige, tijdige, betrouwbare en correcte financiële verslaggeving van Cera overeenkomstig de geldende boekhoudkundige normen en het beleid van de vennootschap en het bezorgen van een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de vennootschap.
- d. Het jaarlijks evalueren en indien nodig aanpassen van de interne delegatie van beslissingsbevoegdheden, uitvoeringsbevoegdheden en hieruit voortvloeiende handtekeningbevoegdheden.

- e. Bij gebrek aan consensus binnen het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera, het agenderen van het betrokken agendapunt op de agenda van de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij.
- f. Instaan voor de rapportering aan de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij.
- g. Initiatieven nemen voor overleg met KBC Ancora, zowel voor materies die in het Corporate Governance Charter van Cera zijn voorzien, als voor ad hoc opdrachten vanwege de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij.
- h. Initiatieven nemen voor overleg met KBC Ancora inzake de strategie van de KBC-groep en ondersteuning van de toezichtfunctie op de KBC-groep.

3. Werking

3.1. Vergaderingen van het Comité van Dagelijks Bestuur

Het Comité van Dagelijks Bestuur treedt op als college, uitgezonderd voor beslissingen betreffende het dagelijks bestuur van Cera met een geldelijk belang van minder dan 250.000 euro, die door elk lid van het Comité van Dagelijks Bestuur afzonderlijk kunnen worden genomen.

Het Comité van Dagelijks Bestuur komt bijeen telkens dit noodzakelijk of wenselijk is voor de goede werking van het Comité, maar op zijn minst maandelijks.

Vergaderingen van het Comité van Dagelijks Bestuur worden bijeengeroepen op verzoek van één van zijn leden. Voor elke vergadering van het Comité van Dagelijks Bestuur wordt een agenda opgemaakt.

Het Comité van Dagelijks Bestuur kan slechts geldig beraadslagen wanneer tenminste de helft van zijn leden aanwezig zijn. Beslissingen worden genomen bij gewone meerderheid van stemmen. Indien het Comité van Dagelijks Bestuur slechts twee leden telt, kan het Comité slechts geldig beraadslagen wanneer al zijn leden aanwezig zijn en kunnen beslissingen slechts geldig worden genomen bij unanimitieit. In geval van overmacht of dringende noodzakelijkheid kan één lid van het Comité van Dagelijks Bestuur alleen beslissen, met dien verstande dat zijn/haar beslissingen ter ratificatie moeten worden voorgelegd aan de eerstvolgende voltallige vergadering van het Comité van Dagelijks Bestuur of, indien dit niet mogelijk is, aan de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

Op zijn of haar verzoek, kan de voorzitter van de Raad van Bestuur de vergaderingen van het Comité van Dagelijks Bestuur bijwonen.

3.2. Rapportering aan de Raad van Bestuur

De voorzitter van het Comité van Dagelijks Bestuur maakt een verslag op van de beraadslaging en beslissingen van elke vergadering van het Comité van Dagelijks Bestuur. De voorzitter van het Comité van Dagelijks Bestuur brengt zo spoedig mogelijk na de vergadering verslag uit over de vergadering aan de leden van de Raad van Bestuur.

* * * * *

VIII. Gedragsregels inzake belangenconflicten

1. Algemeen

Cera Beheersmaatschappij handelt, in het kader van het statutair zaakvoederschap van Cera, steeds in het belang van Cera. Zij regelt haar zakelijke belangen zodanig dat er geen rechtstreekse of onrechtstreekse belangenconflicten met Cera ontstaan.

De bestuurders van Cera Beheersmaatschappij handelen, wanneer Cera Beheersmaatschappij optreedt als statutair zaakvoerder van Cera, steeds in het belang van Cera. Zij regelen hun persoonlijke en zakelijke belangen zodanig dat er geen rechtstreekse of onrechtstreekse belangenconflicten met Cera ontstaan.

De leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera handelen steeds in het belang van Cera. Zij regelen hun persoonlijke en zakelijke belangen zodanig dat er geen rechtstreekse of onrechtstreekse belangenconflicten met Cera ontstaan.

Eventuele transacties tussen Cera Beheersmaatschappij, de bestuurders van Cera Beheersmaatschappij of de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera enerzijds en Cera anderzijds, vinden steeds plaats tegen de gebruikelijke marktvoorwaarden of, in voorkomend geval, de statutair bepaalde voorwaarden.

Cera Beheersmaatschappij als statutair zaakvoerder, de bestuurders van Cera Beheersmaatschappij en de leden van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera waken erover geen handelingen te stellen die de onafhankelijkheid van de wijze waarop zij hun bestuursmandaat/managementsfunctie uitoefenen, in het gedrang zouden kunnen brengen. Zij dragen er te allen tijde zorg voor het vermogen van Cera uitsluitend in het belang van Cera aan te wenden.

Ook buiten het kader van hun bestuursmandaat/managementsfunctie onthouden zij zich van handelingen die het belang van Cera kunnen schaden of hiermee in conflict kunnen komen.

2. Mogelijk belangenconflict van Cera Beheersmaatschappij als statutair zaakvoerder

Indien Cera Beheersmaatschappij, bij een beslissing of een verrichting die behoort tot haar bevoegdheid van statutair zaakvoerder, geconfronteerd wordt met een belang dat strijdig is met, of de indruk wekt strijdig te zijn met de belangen van Cera, brengt Cera Beheersmaatschappij de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij en de commissaris van Cera op de hoogte.

Het bestaan van het mogelijke belangenconflict en de verantwoording van de beslissing of de verrichting waaraan het mogelijke conflicterende belang verbonden is, worden genotuleerd.

3. Mogelijk belangenconflict van een bestuurder van Cera Beheersmaatschappij

Indien een bestuurder van Cera Beheersmaatschappij een al dan niet vermogensrechtelijk belang heeft dat strijdig is met, of de indruk wekt strijdig te zijn met, de belangen van Cera, wordt volgende procedure gevolgd:

De betrokken bestuurder brengt de voorzitter van de Raad van Bestuur op de hoogte van het mogelijke belangenconflict. Indien de voorzitter zelf wordt geconfronteerd met een mogelijk belangenconflict, zal hij/zij dit zo snel mogelijk melden aan de ondervoorzitter met de meeste anciënniteit van de Raad van Bestuur.

De voorzitter (of in voorkomend geval de ondervoorzitter met de meeste anciënniteit) beslist vervolgens of de betrokken bestuurder zich al dan niet moet onthouden van de beraadslaging en/of van de stemming.

Indien aan de Raad van Bestuur een beslissing wordt voorgelegd waarbij een bestuurder rechtstreeks en persoonlijk is betrokken zal de betrokken bestuurder zich in elk geval onthouden van de beraadslaging en van de stemming. Hij kan de Raad van Bestuur wel op eigen initiatief toelichting verschaffen, dan wel op verzoek van de Raad worden gehoord, waarna hij de vergadering voor de duur van de beraadslaging verlaat.

4. Mogelijk belangenconflict van lid van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera

Indien een lid van het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera een al dan niet vermogensrechtelijk belang heeft dat strijdig is met, of de indruk wekt strijdig te zijn met, de belangen van Cera, wordt volgende procedure gevolgd:

Het betrokken lid van het Comité van Dagelijks Bestuur brengt de overige leden van het Comité van Dagelijks Bestuur op de hoogte van het mogelijke belangenconflict.

Deze beslissen vervolgens of het betrokken lid zich al dan niet moet onthouden van de beraadslaging en/of van de stemming.

Indien aan het Comité van Dagelijks Bestuur van Cera een beslissing wordt voorgelegd waarbij één van zijn leden rechtstreeks en persoonlijk is betrokken, zal het betrokken lid zich in elk geval onthouden van de beraadslaging en van de stemming. Hij kan de overige leden van het Comité van Dagelijks Bestuur wel op eigen initiatief toelichting verschaffen, dan wel op verzoek van de overige leden van het Comité van Dagelijks Bestuur worden gehoord, waarna hij de vergadering voor de duur van de beraadslaging verlaat.

Indien het Comité van Dagelijks Bestuur slechts twee leden telt, kan het andere lid van het Comité van Dagelijks Bestuur alleen beslissen, met dien verstande dat zijn/haar beslissingen ter ratificatie moeten worden voorgelegd aan de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

* * * * *

IX. Gedragsregels ter voorkoming van marktmisbruik

Inleiding

Deze gedragscode heeft tot doel om de gedragsregels ter voorkoming van marktmisbruik die zijn opgenomen in het Corporate Governance Charter van KBC Ancora, uit te breiden tot bepaalde categorieën bestuurders van Cera Beheersmaatschappij en personeelsleden van Cera, gelet op hun nauwe samenwerking met de bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij en/of de gemeenschappelijke personeelsleden van Cera en KBC Ancora.

In concreto gaat het om de bestuurders van Cera Beheersmaatschappij die niet tevens bestuurder zijn van Almancora Beheersmaatschappij (hierna “Bestuurders”) en om de personeelsleden van Cera die niet werden aangeduid als gemeenschappelijke personeelsleden in het kader van de kostendelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora (hierna “Personeelsleden Cera”).

Ten dien einde omvat deze gedragscode een algemeen verbod tot verhandeling van Groepseffecten in bepaalde periodes (titel 1), een algemene aanbeveling met betrekking tot de verhandeling van Groepseffecten en het omgaan met Voorwetenschap in het algemeen (titel 2) en een overzicht van de taken van de compliance officer (titel 3).

Bepaalde regels uit deze gedragscode zijn van toepassing op Bestuurders en Personeelsleden Cera (zie titels 1 en 2); andere gelden enkel voor Bestuurders (zie titel 3).

1. Verboden periodes

Bestuurders en Personeelsleden Cera mogen in geen geval Groepseffecten verhandelen tijdens de volgende periodes die als gevoelig worden beschouwd (elk een ‘Verboden periode’ genoemd):

- (a) de **periode van twee maanden die onmiddellijk voorafgaat** aan de bekendmaking van de jaarresultaten van KBC Groep NV en die doorloopt tot en met de werkdag van de bekendmaking zelf;
- (b) de **periode van één maand die onmiddellijk voorafgaat** aan de bekendmaking van de tussentijdse resultaten van KBC Groep NV en die doorloopt tot en met de werkdag van de bekendmaking zelf.

Op het einde van elk boekjaar stelt de Raad van Bestuur deze verboden periodes voor het volgende boekjaar vast en worden deze formeel meegedeeld aan Bestuurders en Personeelsleden Cera.

Bestuurders en Personeelsleden Cera dienen ook tijdens deze verboden periodes verhandelingen in Groepseffecten te verbieden aan hun eventuele verbonden vennootschappen en vermogensbeheerders. Met het oog daarop dienen zij aan hun verbonden vennootschappen en vermogensbeheerders de verboden periodes, waarin zij de Groepseffecten niet kunnen verhandelen, mee te delen.

Gezien het KBC Ancora-aandeel economisch gezien een herverpakt KBC Groep-aandeel is, worden de verboden periodes m.b.t. KBC Ancora-Effecten gelijkgesteld met de verboden periodes m.b.t. KBC Groep-Effecten.

Aan Bestuurders en Personeelsleden Cera wordt aangeraden enkel over te gaan tot aankoop van Groepseffecten vanuit lange termijn overwegingen en bij een eventuele verkoop van deze Groepseffecten steeds na te gaan of zij op dat ogenblik geen Voorwetenschap hebben. Veiligheidshalve wordt dan ook gesteld dat zij geen Groepseffecten mogen verkopen tijdens de **periode van drie maanden na** de aankoop van of inschrijving of verwerving van op deze Groepseffecten.

2. Algemene aanbeveling

Bestuurders en Personeelsleden Cera dienen een hoge graad van discretie te respecteren met betrekking tot de informatie waarover zij beschikken. De informatie moet immers niet zeker of onvoorwaardelijk zijn om Voorwetenschap uit te maken.

Aangezien de toezichthoudende autoriteiten bijzondere aandacht zullen besteden aan Bestuurders en Personeelsleden Cera als potentiële primaire insiders, en een louter onderzoek waarbij Bestuurders of Personeelsleden Cera betrokken zijn, de reputatie van de betrokken Groepsvennootschap, alsook hun eigen reputatie schaadt, dienen zij steeds de nodige voorzichtigheid in acht te nemen wanneer zij Groepseffecten wensen te verhandelen of informatie met betrekking tot een Groepsvennootschap meedelen aan derden.

3. Compliance officer

De compliance officer is belast met het toezicht op de naleving van de gedragsregels ter voorkoming van marktmisbruik door de Bestuurders.

Elke Bestuurder die Groepseffecten wenst te verkrijgen of te vervreemden, zal dit ten minste drie beursdagen vóór de verrichting schriftelijk melden aan de compliance officer³. De Bestuurder dient in zijn of haar melding te bevestigen dat hij of zij niet over enige Voorwetenschap beschikt.

Naar aanleiding van de kennisgeving door de Bestuurder kan de compliance officer een negatief advies formuleren over de geplande verrichting. Bij negatief advies, moet de Bestuurder dit advies als een expliciete afkeuring van de verrichting door de vennootschap beschouwen. Een nihil obstat van de compliance officer - op basis van de informatie waarover deze laatste beschikt - doet echter geen afbreuk aan de toepassing van de wettelijke bepalingen.

Indien de verrichting doorgaat, moet de Bestuurder de compliance officer hiervan informeren uiterlijk op de eerste werkdag na de verrichting, met vermelding van het aantal verhandelde effecten en de prijs waartegen zij werden verhandeld.

De verplichting tot kennisgeving is niet van toepassing op verrichtingen gedaan door een vermogensbeheerder die met een bestuurder een overeenkomst heeft gesloten inzake het discretionair beheer van diens portefeuille, op voorwaarde dat de bestuurder aan de vermogensbeheerder geen individuele opdrachten tot verhandeling kan geven.

De meldingsplicht geldt niet voor Bestuurders die tevens bestuurder zijn in Almancora Beheersmaatschappij NV en/of in een vennootschap van de KBC-groep en die effecten uitgegeven door KBC Ancora Comm.VA, KBC Groep NV, genoteerde effecten uitgegeven door een andere vennootschap van de KBC-groep en/of daaraan gerelateerde effecten

³ Gelet op de nauwe samenwerking van de bestuurders met de bestuurders van Almancora Beheersmaatschappij, is de compliance officer van KBC Ancora, die werd aangesteld door de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij, tevens belast met het toezicht op de naleving van de Gedragsregels door de bestuurders van Cera Beheersmaatschappij.

verhandelen wanneer zij deze verhandeling melden/gemeld hebben aan de compliance officer van KBC Ancora Comm.VA (in overeenstemming met de gedragscode van KBC Ancora) en/of aan de compliance officer van KBC (in overeenstemming met de gedragscode van KBC Groep).

* * * * *

Bijlage 1: Begrippenlijst

- **“Groepseffecten”**: alle effecten (aandelen, converteerbare obligaties, warrants, inschrijvings- en ruilrechten, aandelenopties, in aandelen terugbetaalbare obligaties (‘ATO’s’), ...), voor zover het gaat over:
 - effecten uitgegeven door KBC Ancora Comm.VA
 - effecten uitgegeven door KBC Groep NV
 - genoteerde effecten uitgegeven door een andere vennootschap van de KBC-groep (met uitzondering van genoteerde rechten van deelneming in Instellingen voor Collectieve Belegging (ICB’s) en van de genoteerde vastgoedcertificaten)
 - alle effecten die op een of andere manier aan één van voormelde effecten gerelateerd zijn, ongeacht door wie ze zijn uitgegeven en ongeacht of ze al dan niet genoteerd zijn.
- **“Bestuurders”**: de leden van de Raad van Bestuur van Cera Beheersmaatschappij die niet tevens lid zijn van de Raad van Bestuur van Almancora Beheersmaatschappij.
- **“Personeelsleden Cera”**: alle personeelsleden van Cera die niet werden aangeduid als gemeenschappelijke personeelsleden in het kader van de kostedelende overeenkomst tussen Cera en KBC Ancora.
- **“Voorwetenschap”**: elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op (effecten van) Groepsvennootschappen en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Groepseffecten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

Van informatie wordt aangenomen dat zij een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zal maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.

De informatie wordt geacht concreet te zijn indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van de Groepseffecten of deze van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

- **“Groepsvennootschappen”**: KBC Ancora Comm.VA, KBC Groep NV en de met deze laatste verbonden vennootschappen.

* * * * *

Bijlage 2: Samenstelling Raad van Bestuur Cera Beheersmaatschappij op 25 november 2016

Bestuurders A

Franky DEPICKERE
Katelijn Callewaert

Bestuurders B

Louis BRAUN
Paul DEMYTTENAERE
Jean-François DISTER
Yvan JONCKHEERE
Koen KERREMANS
Johan MASSY
Leo NIJSEN
Liesbet OKKERSE
Joseph PEETERS
Daniel RENARD
Dieter SCHEIFF
Ivan T' JAMPENS
Luc VANDECATSEYE
Henri VANDERMEULEN

VOORZITTER
ONDERVOORZITTER

ONDERVOORZITTER

Bestuurders C

Heidi LOOS
Walter NONNEMAN
VOF Charles VAN WYMEERSCH (vaste vertegenwoordiger Charles Van Wymeersch)
Guido VEYS

Bestuurder D

Matthieu VANHOVE

* * * * *