



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER (2018 06 20)

1. Intentieverklaring :

ROSIER SA houdt zich aan de 9 principes van de Belgische Code van Corporate Governance gepubliceerd op 12 maart 2009 en "Code 2009" genoemd.

2. Structuur van de Corporate Governance :

Onze ondernemingsstructuur berust op de Raad van Bestuur en de Afgevaardigd Bestuurder.

Om de naleving te waarborgen van de organisatieprincipes en gedragsregels die ervoor zorgen dat de directieorganen volledig en naar hun beste vermogen hun taken inzake initiatief, beheer en controle uitoefenen, heeft de Raad van Bestuur van ROSIER SA gespecialiseerde Comit es opgericht die advies en ondersteuning verlenen

a. Raad van Bestuur : Werking

Het aantal en de benoeming van de bestuursleden zijn bepaald door artikel 15 van de statuten :

"De Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van minimum zeven leden, al dan niet aandeelhouders, waarvan minimum drie onafhankelijk moeten zijn in de zin van het Wetboek van Vennootschappen. De bestuurders worden benoemd en ontslagen door de Algemene Vergadering die hun aantal bepaalt. De duur van het bestuurdersmandaat mag niet vier jaar overschrijden. De uittreedende Bestuurders zijn herverkiesbaar.

Ingeval van vacature van een bestuurderspost mogen de blijvende bestuurders er voorlopig in voorzien tot de eerstvolgende algemene vergadering die tot de definitieve verkiezing overgaat.

De raad van bestuur verkiest een voorzitter onder zijn leden. Ingeval van afwezigheid van de voorzitter wordt de raad door de oudste bestuurder voorgezeten."

De Raad van Bestuur is een collegiaal orgaan dat minstens vier keer per jaar vergadert, en zo vaak hij dit in het belang van de Vennootschap nodig acht.

Op 20 juni 2018 bestaat de Raad van Bestuur uit zeven leden, waarvan drie niet-uitvoerende,  en uitvoerende en drie onafhankelijke bestuurders.

b. Rol van de Raad van Bestuur :

Artikel 17 van de statuten van de Vennootschap omschrijft zijn bevoegdheid als volgt : *"De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het maatschappelijk doel, met uitzondering van de handelingen die de wet of de statuten aan de algemene vergadering voorbehouden.*

De Raad van Bestuur mag bepaalde speciale bevoegdheden delegeren of overdragen aan  en of meerdere leden of zelfs aan derden die al dan niet aandeelhouders zijn."

De Raad van Bestuur bepaalt het strategisch plan van de Vennootschap, beslist over de investeringsprogramma's en de jaarbegroting. Bij elke vergadering wordt verslag uitgebracht over al de financiële, commerciële en algemene aangelegenheden die de Vennootschap aanbelangen. De Raad keurt



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER (2018 06 20)

een referentiekader voor interne controle et risicobeheer goed die door het uitvoerend management opgericht is.

De Raad van Bestuur beslist in het bijzonder over de benoeming en de bevoegdheden van de Afgevaardigd Bestuurder, de afsluiting van de jaarrekening en het beheersverslag, de bijeenroeping van de algemene vergaderingen en de bepaling van de voorstellen die er ter bespreking worden voorgelegd.

De Raad van Bestuur ziet toe op de kwaliteit van de informatie aan de aandeelhouders en de kapitaalmarkten. Hij waarborgt de goede omschrijving en uitvoering van de bevoegdheden binnen de Vennootschap.

Het huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur bepaalt zijn bevoegdheden, verplichtingen en aansprakelijkheden.

De Secretaris van de Raad van Bestuur wordt onder het management van de Vennootschap verkozen.

c. Afgevaardigd Bestuurder :

Artikel 18 van de statuten bepaalt : *"De Raad van Bestuur mag het dagelijks beheer van de Vennootschap, alsook de vertegenwoordiging van de Vennootschap inzake dit beheer, toekennen aan één of meerdere Bestuurders met het statuut van Afgevaardigd(e) Bestuurder(s)."*

De Afgevaardigd Bestuurder is de enige uitvoerende Bestuurder.

Het mandaat van de Afgevaardigd Bestuurder wordt gecombineerd met het mandaat van voorzitter van de Raad van Bestuur. Deze afwijking van de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code 2009 wordt gerechtvaardigd door de omvang van de Vennootschap.

Hij is belast met het dagelijks beheer en :

- voert interne controles uit (systemen voor de identificatie, de evaluatie, het beheer en de opvolging van financiële en andere risico's), zonder afbreuk te doen aan de controlerende rol van de Raad van Bestuur;
- is verantwoordelijk voor de volledige, tijdige, betrouwbare en nauwkeurige voorbereiding van de financiële staten conform de boekhoudkundige normen;
- legt bij elke vergadering van de Raad van Bestuur een objectieve en duidelijke evaluatie voor van de financiële situatie van de Vennootschap;
- stelt de Raad van Bestuur het strategisch plan van de Vennootschap en de investeringsprojecten voor;
- levert de Raad van Bestuur, wanneer nodig, de noodzakelijke informatie voor de uitvoering van zijn verplichtingen.

d. Comités :

De Raad van Bestuur van ROSIER SA heeft gespecialiseerde comités opgericht die de Raad van Bestuur ondersteunen bij beschouwingen en beslissingen. Hun leden worden gekozen onder de Bestuurders en door de Raad van Bestuur benoemd.

De opgerichte Comités zijn :

- het Benoemings- en Bezoldigingscomité
- het Auditcomité.
- Het Comité van onafhankelijke bestuurders.



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER (2018 06 20)

Adviescomités :

De Raad van Bestuur mag in eigen kring één of meerdere “adviserende” comités oprichten, waarvan hij de samenstelling en de opdracht bepaalt (artikel 522 §1, 3e alinea van het Wetboek van Vennootschappen).

Directiecomité :

Er bestaat geen Directiecomité in de zin van artikel 524*bis* van het Wetboek van Vennootschappen.

Benoemings- en Bezoldigingscomité :

Het Benoemings- en Bezoldigingscomité bestaat minstens uit drie niet-uitvoerende, in meerderheid onafhankelijke Bestuurders. Het wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad Bestuur of, indien de voorzitter van de Raad een uitvoerende Bestuurder is, door een ander lid van de Raad dan de voorzitter.

Het Comité legt de Raad van Bestuur volgende punten voor :

- de selectie- en benoemingscriteria van de Bestuurders;
- de bezoldigingsregels en de andere aan de Bestuurders en de Afgevaardigd Bestuurder toegekende voordelen, alsook de jaarlijkse bedragen.

Het Comité vergadert minstens twee keer per jaar.

Het huishoudelijk reglement van het Benoemings- en Bezoldigingscomité definieert meer bepaald zijn bevoegdheden, verplichtingen en aansprakelijkheden. Het verduidelijkt eveneens het proces van zelfevaluatie van het Comité.

Zijn huishoudelijk reglement is door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

Auditcomité:

Het Auditcomité bestaat minstens uit drie niet-uitvoerende, in meerderheid onafhankelijke Bestuurders. Het wordt voorgezeten door een ander lid van de Raad van Bestuur dan de Voorzitter.

Het Auditcomité helpt de Raad van Bestuur bij het toezicht op de integriteit van de door de Vennootschap verstrekte financiële informatie, en de betrouwbaarheid van de informatie aan de aandeelhouders en financiële markten. Het Comité bespreekt de belangrijke kwesties inzake financiële reporting met het uitvoerend management en de Commissaris.

Het Auditcomité onderzoekt minstens één keer per jaar de systemen voor interne controle en risicobeheer, ingericht door het management om de belangrijkste risico's te identificeren, te beheren en mee te delen aan de Raad van Bestuur.

Het comité vergadert minstens vier keer per jaar.

Het huishoudelijk reglement van het Auditcomité bepaalt de aansprakelijkheden van het Comité, alsook zijn onderzoeksbevoegdheden, de relatie met de Commissaris, het uitvoerend management en de andere leden van de Raad van Bestuur. Het verduidelijkt eveneens het proces van zelfevaluatie van het Comité.

Zijn huishoudelijk reglement is door de Raad van Bestuur goedgekeurd.



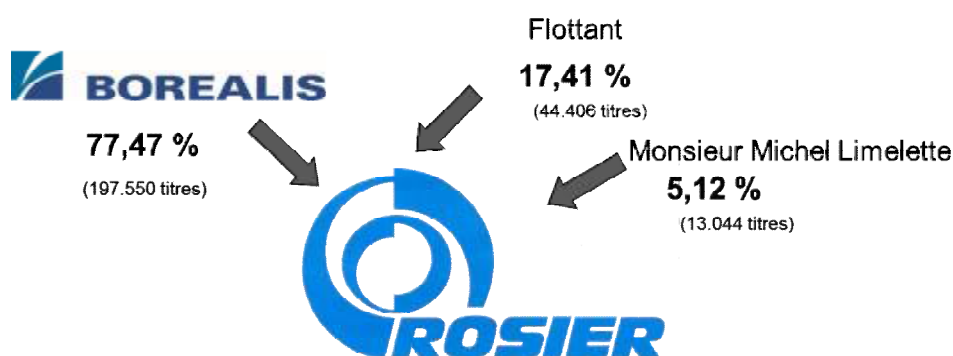
CORPORATE GOVERNANCE CHARTER (2018 06 20)

Comité van onafhankelijke bestuurders.

Het Comité van onafhankelijke bestuurders is verantwoordelijk voor het adviseren van de Raad van Bestuur in het kader van ART 524 van het Wetboek van Vennootschappen.

3. Structuur van het aandeelhouderschap :

De aandeelhouders die op 20 juni 2018 meer dan 2 % van het kapitaal in handen hadden, zijn de volgende :



Artikel 29bis van de statuten van de Vennootschap bepaalt : "Elk aandeel geeft recht op één stem" bij de Algemene Vergadering van de Aandeelhouders.

De Vennootschap is niet ingelicht over het bestaan van aandeelhouderspacten.

4. Bezoldigingsbeleid :

Overeenkomstig artikel 20 van de statuten van de Vennootschap "oefenen de Bestuurders hun mandaat kosteloos uit, met uitzondering van de onafhankelijke bestuurders.

De onafhankelijke bestuurders worden bezoldigd hetzij met zitpenningen, hetzij met tantièmes, hetzij met een vaste bezoldiging, hetzij met een andere formule, aldus de modaliteiten en tot het bedrag dat door de gewone algemene vergadering wordt bepaald."

De laatste beslissing daarover werd genomen door de Gewone Algemene Vergadering van 16 juni 2011.

5. Rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap, de Groep Borealis en de Bestuurders :

Inzake belangenconflicten houdt de Vennootschap zich strikt aan de wettelijke regels.

Voor de rest verlopen alle verrichtingen tussen de Vennootschap en de bedrijven van de Groep Borealis binnen het kader van de normale handelstransacties en onder de normale marktvoorwaarden.

6. Maatregelen voor de naleving van de regels inzake marktmanipulatie :

De Raad van Bestuur heeft regels uitgevaardigd om de wetgeving inzake handel met voorkennis en marktmanipulatie na te leven (dealing code).