Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur

Groep Brussel Lambert ("GBL" of de "Vennootschap") zorgt ervoor alle regelgeving inzake deugdelijk bestuur toe te passen. In die context houdt ze zich met name aan de bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code 2009 (de "Code 2009") die ze overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 6 juni 2010 als referentie gebruikt. De Code kan worden geraadpleegd op www.corporategovernancecommittee.be.

De gedragsregels voor de leden van de Raad van Bestuur van GBL en de gespecialiseerde Comités van de Raad zijn samen met de werkingsregels van deze organen opgenomen in het *Corporate Governance Charter* van de Onderneming (het "Charter"). Dit document omvat bovendien een *Dealing Code* met de toepasselijke regels voor verrichtingen met GBL-effecten. Het Charter werd voor het eerst gepubliceerd eind 2005. Sindsdien ziet de Raad van Bestuur erop toe dat het Charter in overeenstemming is met de Code 2009 en met de verschillende wetswijzigingen op het gebied van het deugdelijk bestuur. De Raad heeft het voor het laatst gewijzigd op 15 maart 2018 om rekening te houden met organisatorische veranderingen in de Vennootschap. Het aldus aangepaste document kan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap (www.gbl.be).

Deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur beschrijft de samenstelling en de werkwijze van de bestuursorganen van GBL en de Comités ervan. Ze geeft toelichting bij de praktische toepassing van de governanceregels van GBL tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 en de daaropvolgende periode tot de Raad van Bestuur van 15 maart 2018. Daarnaast vermeldt ze de bepalingen van de Code 2009 waarvan de Vennootschap afwijkt en licht ze die afwijkingen toe. Ze bevat een remuneratieverslag en weerspiegelt de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen van de Vennootschap.

In toepassing van de wet van 3 september 2017 betreffende de bekendmaking van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote vennootschappen en groepen bevat dit hoofdstuk ten slotte voor het eerst een beschrijving van het diversiteitsbeleid van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Management.

1. Raad van Bestuur

1.1. Samenstelling op 31 december 2017

	Lopende mandaten	Betrokkenheid bij de Comités van de Raad en/of het Uitvoerend Management
Voorzitter van de Raad van Bestuur		
Gérald Frère	2015-2019	Lid van het Vast Comité
Ondervoorzitters, Bestuurders		
Paul Desmarais, jr.	2015-2019	Lid van het Vast Comité
Thierry de Rudder	2016-2020	Voorzitter van het Vast Comité
Gedelegeerde Bestuurders		
Ian Gallienne	2016-2020	Lid van het Vast Comité Lid van het Uitvoerend Management
Gérard Lamarche	2015-2019	Lid van het Vast Comité Lid van het Uitvoerend Management
Bestuurders		
Victor Delloye	2017-2021	Lid van het Vast Comité
Paul Desmarais III	2014-2018	Lid van het Vast Comité
Cedric Frère	2015-2019	Lid van het Vast Comité
Ségolène Gallienne	2015-2019	Lid van het Vast Comité
Jocelyn Lefebvre (1)	2017-2021	Lid van het Vast Comité (1)
Gilles Samyn	2015-2019	Lid van het Vast Comité, van het Auditcomité en van het Benoemings- en Remuneratiecomité (2)
Amaury de Seze	2017-2021	Lid van het Vast Comité en Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité
Arnaud Vial	2017-2021	Lid van het Vast Comité en van het Auditcomité
Onafhankelijke Bestuurders		
Gravin Antoinette d'Aspremont Lynden	2015-2019	Voorzitster van het Auditcomité
Laurence Danon Arnaud (1)	2017-2021	Lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité (1)
Christine Morin-Postel	2017-2021	Lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité
Marie Polet	2015-2019	Lid van het Auditcomité en van het Benoemings- en Remuneratiecomité
Martine Verluyten	2017-2021	Lid van het Auditcomité
Erevoorzitter		
Baron Frère		
Ere-Gedelegeerde Bestuurders		
Jacques Moulaert en Emile Quevrin		
Erebestuurders		
Graaf Baudouin du Chastel de la Howarderie, Jacques-Henri Gougenheim, Graaf Jean-Jacques de Launoit en Aldo Vastapane		

(1) Sinds de Gewone Algemene Vergadering van 25 april 2017

(2) Lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité sinds de Gewone Algemene Vergadering van 25 april 2017

1.1.1. Samenstelling van de Raad van Bestuur

De samenstelling van de Raad van Bestuur van GBL weerspiegelt het controleaandeelhouderschap van de Vennootschap. GBL wordt immers gecontroleerd door Pargesa Holding S.A. (via haar 100%-dochter Pargesa Netherlands B.V.). Pargesa Holding S.A. is een vennootschap naar Zwitsers recht, die zelf wordt gecontroleerd door Parjointco N.V., vennootschap naar Nederlands recht, waarvan de controle volgens de bepalingen van een overeenkomst die in 1990 tussen beide groepen werd gesloten elk voor de helft in handen is van de groep Frère en Power Corporation of Canada.

Die overeenkomst beoogt de vastlegging en de instandhouding van een paritaire controle van de groep Power Corporation of Canada en de groep Frère in Pargesa Holding S.A., GBL en hun respectieve dochterondernemingen. Ze werd op 18 december 2012 verlengd en verstrijkt in 2029, tenzij ze opnieuw wordt verlengd.

Op 31 december 2017 telt de Raad van GBL op een totaal van achttien leden tien vertegenwoordigers voorgedragen door de controleaandeelhouder Pargesa Holding S.A.

De structuur van het aandeelhouderschap verklaart waarom de samenstelling van de Raad van Bestuur afwijkt van de Code 2009 die voorschrijft dat de Raad zo moet zijn samengesteld dat noch een individuele Bestuurder noch een groep van Bestuurders de besluitvorming kunnen domineren.

Deze controle verklaart ook de aanwezigheid op 31 december 2017 van vertegenwoordigers van de controleaandeelhouder Pargesa Holding S.A. in het Vast Comité (tien leden van de dertien), in het Auditcomité (twee leden van de vijf) en in het Benoemings- en Remuneratiecomité (twee leden van de vijf).

Het is in dat kader dat GBL een diversiteitsbeleid ontwikkelde voor haar Raad van Bestuur, overeenkomstig de wet van 3 september 2017 betreffende de bekendmaking van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote vennootschappen en groepen (zie sectie ESG op pagina's 50 tot 57 van dit jaarverslag voor meer informatie). De Vennootschap garandeert ook de aanwezigheid en bijdrage van onafhankelijke Bestuurders in voldoende aantal en kwaliteit, daarmee toeziend op de behartiging van de belangen van alle aandeelhouders van de Vennootschap. Overeenkomstig de wet van 28 juli 2011 die ertoe strekt te garanderen dat vrouwen zitting hebben in de Raad van Bestuur van beursgenoteerde vennootschappen breidde ze ook de aanwezigheid van vrouwen in de Raad van Bestuur en de Comités ervan geleidelijk uit. De Raad van Bestuur van GBL telt vijf onafhankelijke Bestuurders en zes vrouwelijke Bestuurders op een totaal van achttien leden.

1.1.2. Benoeming voorgesteld aan de Gewone Algemene Vergadering van 2018

Het mandaat van Paul Desmarais III vervalt na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van 24 april 2018.

Aan de Gewone Algemene Vergadering wordt gevraagd om zijn mandaat voor een periode van vier jaar te hernieuwen, met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2022 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2021 te beslissen.