

**Benoemingsbesluit Christulf BVBA**, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, Dhr. Christian Dewulf als onafhankelijk bestuurder.

Op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité besliste De Raad van Bestuur om op de Algemene Vergadering der aandeelhouders van 13 mei 2014, de benoeming voor te stellen van Christulf BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, Dhr. Christian Dewulf als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in de wet van 17 december 2008 en in de Corporate Governance Code, voor een periode van drie jaar.

Teneinde dit benoemingsbesluit te kunnen formuleren heeft de Raad van Bestuur volgende criteria gehanteerd om de onafhankelijkheid van de bestuurder te bestuderen:

1. gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan of een functie van lid van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;
2. niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder in de Raad van Bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;
3. gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevend personeel van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon;
4. geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de tantièmes en de vergoeding die hij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudende orgaan;
5. geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de vennootschap, en in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;
6. geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel, van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
7. in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe auditor van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon;
8. geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend bestuurder van de vennootschap zetelt in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan, en

geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;

9. geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van lid van het bestuursorgaan, lid van het directiecomité, persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel uitoefenen, of die zich in één van de andere in de punten 1° tot 8° beschreven gevallen bevinden.

De Raad van Bestuur heeft besloten dat Christulf BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, Dhr. Christian Dewulf aan alle criteria voldoet en dus als onafhankelijk bestuurder kan beschouwd worden.

Dhr. Dewulf wordt tevens lid van het Auditcomité en beschikt hiervoor over de nodige deskundigheid door zijn jarenlange beroepservaring in binnen en buitenland.

De Raad van Bestuur beslist dan ook dat aan alle voorwaarden is voldaan zodat zij de Algemene Vergadering der aandeelhouders de benoeming voor kan stellen van Christulf BVBA, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, Dhr. Christian Dewulf, als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in de wet van 17 december 2008 en in de Corporate Governance Code, voor een periode van drie jaar, eindigend op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2017.

Christian Dewulf (64) is van Belgische nationaliteit en heeft een lange industriële en financiële carrière opgebouwd die startte in de Automobielsector. Na een 3-jarige ervaring in de banksector volgde een overstap naar Picanol N.V. Ypres. Sinds 2009 tot op heden is Christian Dewulf actief via zijn vennootschap Christulf BVBA.

Hij is tevens Bestuurder en Voorzitter van de Raad bij andere bedrijven en vzw's.