

Meewerken aan de realisatie van de Kaderrichtlijn Water blijft onze belangrijkste uitdaging.

Corporate governance verklaring

Corporate governance verklaring

Overeenkomstig de toenmalige bepalingen van de Belgische corporate governance code van 9 december 2004 werd het eerste charter door de raad van bestuur goedgekeurd op 26 januari 2006. Gelet op de algemene evoluties in het kader van het deugdelijk bestuur werd het corporate governance charter herbekeken en keurde de raad van bestuur op 6 februari 2014 een nieuw charter goed. Naar aanleiding van de aanstelling van een algemeen directeur werd het corporate governance charter in lijn gebracht met deze beslissing. De raad van bestuur keurde dit nieuwe charter goed op 15 sep-

tember 2016. De meest recente versie – geldig vanaf 1 november 2016 – is beschikbaar op www.aquafin.be

→ RAAD VAN BESTUUR

Samenstelling

De samenstelling van de raad van bestuur werd in 2016 gewijzigd: Luc Bossyns werd als natuurlijke persoon vervangen door VOF Luga Consult. Zijn mandaat als gedelegeerd bestuurder eindigde op 31 oktober 2016. Hij blijft wel actief als bestuurder.

Sinds 1 november 2016 is de raad van bestuur als volgt samengesteld:

NAAM	AARD MANDAAT/ONAFHANKELIJK/(NIET-)UITVOEREND	EINDE MANDAAT
VOF Materie, vertegenwoordigd door Eric Matthijs	Onafhankelijk, niet-uitvoerend	2019
VOF Luga Consult, vertegenwoordigd door Luc Bossyns	Niet-uitvoerend	2019 ¹
Alain Bernard	Niet-uitvoerend	2019
Frieda Brepoels	Onafhankelijk, niet-uitvoerend	2019
Koen Helsen	Onafhankelijk, niet-uitvoerend	2019
Marijke Mahieu	Niet-uitvoerend	2019
Ludo Suy	Onafhankelijk, niet-uitvoerend	2019
Francine Swiggers	Niet-uitvoerend	2019
Jean Vandecasteele	Onafhankelijk, niet- uitvoerend	2019
Vlaamse Milieuholding NV, vertegenwoordigd door Marleen Evenepoel	Niet-uitvoerend	2019

¹ Mits bevestiging van de coöptatie door de algemene vergadering van 18 april 2017.

Op 24 november 2016 deelde Frieda Brepoels haar ontslag mee als lid van de raad van bestuur en als voorzitter van het auditcomité met ingang vanaf 1 januari 2017. Het bedrijf bedankt mevrouw Brepoels voor de kennis en ervaring die zij voor Aquafin inzette sinds haar benoeming als bestuurder in april 2014.

De raad van bestuur van Aquafin telde in 2016 vijf niet-uitvoerende bestuurders die beantwoorden aan de criteria van artikel 526bis van het wetboek van vennootschappen: VOF Materie vertegenwoordigd door Erik Matthijs, Ludo Suy, Koen Helsen, Frieda Brepoels en Jean Vandecasteele. Deze bestuurders beantwoorden ook aan de onafhankelijkheidscriteria vermeld in Bijlage A bij de Belgische Corporate Governance Code. Hierdoor voldoet de raad van bestuur aan de bepaling 2.3 van de Corporate Governance Code dat minstens drie leden van de raad van bestuur onafhankelijk zijn.

De raad van bestuur wordt bijgestaan door de secretaris, Alain Vanden Bon.

Activiteitenverslag en aanwezigheden

Naast de uitoefening van de bevoegdheden zoals omschreven in het charter, heeft de raad van bestuur in het afgelopen boekjaar ook de verschillende aspecten van de relatie met de toezichthouder besproken en werd de procedure voor de vervanging van de gedelegeerd bestuurder opgevolgd. In functie van de wijzigingen binnen de raad van bestuur werd de samenstelling van het benoemings- en remuneratiecomité opnieuw bekeken.

Tijdens 2016 vergaderde de raad van bestuur zes keer. Op twee bijeenkomsten waren alle bestuurders aan-

wezig. Op één vergadering was één bestuurder afwezig en op twee vergaderingen waren telkens twee bestuurders afwezig. Eén vergadering ging door in aanwezigheid van zeven bestuurders. Vier bestuurders waren aanwezig op alle vergaderingen in 2016. Vier andere bestuurders woonden vijf bijeenkomsten bij en twee bestuurders waren afwezig op twee vergaderingen.

→ AUDITCOMITÉ

Samenstelling sinds juni 2015:

Voorzitter	Frieda Bepoels (tot 1 januari 2017)
	Marijke Mahieu
	Francine Swiggers
	Jean Vandecasteele
	Koen Helsen

Activiteitenverslag en aanwezigheden

Naast het gebruikelijke toezicht op de integriteit van de financiële informatie, de evaluatie van de interne controle op organisatieniveau, de bespreking van de interne auditverslagen en de goedkeuring van het auditplan werd ook de onafhankelijkheid van de commissaris en de representatiebrief van het management geëvalueerd. Het comité besteedde bijzondere aandacht aan de opleveringsproblematiek en de aangroeiende nagekomen kosten, de door de commissaris geformuleerde aandachtspunten bij de opvolging van de gemeentelijke activiteiten en de nagekomen kosten. Ook in 2016 kwamen een aantal uitzonderlijke onderwerpen aan bod, o.a. het rentemanagement, de opmaak van een integriteitsbeleid en de procedure voor melding van integriteitsschendingen. Verder nam het comité kennis

van de resultaten van de ICT-audit en beoordeelde het de onderzoeken van de interne auditor naar aanleiding van meldingen van onregelmatigheden en/of fraude.

Het auditcomité brengt verslag uit over zijn activiteiten aan de raad van bestuur.

In 2016 kwam het auditcomité vier keer samen. Aan twee bijeenkomsten namen alle leden deel. Tijdens één vergadering waren vier leden aanwezig en op één vergadering waren vier leden aanwezig of vertegenwoordigd. Twee bestuurders namen deel aan alle vergaderingen, twee bestuurders waren afwezig op één vergadering. Een bestuurder nam deel aan twee vergaderingen.

Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het auditcomité

Francine Swiggers is licentiate toegepaste economische wetenschappen en master in business administration. Ze heeft beroepservaring opgedaan op het gebied van boekhouding en audit onder meer als lid van de raad van bestuur en lid van het auditcomité van de VDK-Savings bank.



→ BENOEMINGS- EN REMUNERATIECOMITÉ

Samenstelling:

Voorzitter	Vlaamse Milieuholding, vertegenwoordigd door Marleen Evenepoel
	Alain Bernard
	Ludo Suy
	VOF Luga Consult, vertegenwoordigd door Luc Bossyns (sinds 24/11/2016)

Activiteitenverslag en aanwezigheden

Tijdens de bijeenkomsten in het afgelopen boekjaar werd een evaluatie gemaakt van de doelstellingen voor de directie over 2015. Daarnaast bepaalde het comité de doelstellingen voor 2016. Behalve de globale verloning voor 2016 werd ook de verloning van de directie besproken. Op vraag van een bestuurder werd nagekeken wat het risico op onderfinanciering binnen de groepsverzekering is.





*Boeiende jobs met een grote
flexibiliteit en een duidelijke
opdracht voor het milieu. Daarom
kiezen onze medewerkers voor
Aquafin als werkgever.*

De opvolging van de gedelegeerd bestuurder werd binnen het comité uitgebreid besproken. Het benoemings- en remuneratiecomité besprak eveneens het voorstel van de cao tijdscrediet en de aanzet tot een vernieuwd loonbeleid. Naar aanleiding van de sociale verkiezingen werd ook de nieuwe zetelverdeling toegelicht. Verder werd de aanpassing van het wagenbeleid met een aanbod van meer milieuvriendelijkere opties voorgelegd aan het comité.

Het benoemings- en remuneratiecomité kwam tijdens het voorbije boekjaar vijf keer samen. Alle bestuurders namen deel aan alle vergaderingen in 2016.

→ DIRECTIECOMITÉ

Samenstelling

In de loop van 2016 is de samenstelling van het directiecomité gewijzigd. De raad van bestuur stelde Jan Goossens aan als algemeen directeur vanaf 1 oktober 2016. Sindsdien maakt hij deel uit van het directiecomité. De leiding van het directiecomité was tot 31 oktober 2016 in handen van Luc Bossyns, gedelegeerd bestuurder. Vanaf 1 november 2016 nam Jan Goossens de leiding over. In de onderstaande tabel wordt de samenstelling van het directiecomité vanaf 1 november 2016 weergegeven:

Algemeen directeur	Jan Goossens
Asset management	Bart Van Eygen
Financieren	Johan Maes
Infrastructuur	Dirk De Waele
Marketing & ICT	Danny Baeten
Operaties	Hans Bruynooghe
Organisatie ontwikkeling	Sabine Schellens

Het directiecomité vergadert wekelijks. Daarnaast komt het directiecomité één keer per kwartaal samen om de evolutie van de doelstellingen uit het Strategisch Aquafin Management Plan te beoordelen.

→ VOORNAAMSTE ELEMENTEN VAN HET EVALUATIEPROCES VAN DE RAAD VAN BESTUUR, DE COMITÉS EN DE INDIVIDUELE BESTUURDERS

De leden van de raad van bestuur evalueren op regelmatige basis de omvang, samenstelling en de werking van dit orgaan. De actuele samenstelling wordt getoetst aan de gewenste samenstelling. Ook worden de relatie en de interactie met het directiecomité bekeken. De bestuurders ontvangen hierover een analyse van het benoemings- en remuneratiecomité. Om deze interactie te beoordelen, komen de niet-uitvoerende bestuurders ten minste één keer per jaar samen, in afwezigheid van de algemeen directeur.

Binnen het evaluatieproces van het auditcomité worden de volgende elementen behandeld: het interne reglement, de samenstelling en benoeming, de vergaderingen, de opleiding van de leden en de middelen hiervoor, de klokkenluidersprocedure en de relatie met de raad van bestuur. Er wordt ook een evaluatie gemaakt van de verantwoordelijkheden rond de financiële rapportering van de vennootschap, de interne controle en risicobeheerssystemen en de interne en externe audit.

Het benoemings- en remuneratiecomité maakt om de twee jaar een evaluatie van zijn eigen effectiviteit en doeltreffendheid. Voor deze zelfevaluatie wordt een in-

dividuele vragenlijst voorgelegd aan de leden van het comité. De resultaten worden besproken tijdens een vergadering van dit comité en voorgelegd aan de raad van bestuur. Verder wordt een analyse gemaakt van de interactie tussen het directiecomité en de raad van bestuur. Het comité geeft ten slotte advies over de prestaties van de individuele bestuurders met het oog op hun eventuele herbenoeming, met bijzondere aandacht voor de evaluaties van de verschillende voorzitters.

→ REMUNERATIEVERSLAG

Niet-uitvoerende bestuurders

De algemene vergadering besliste in 2005 om een

vaste vergoeding per jaar uit te betalen, aangevuld met een vergoeding per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur of één van zijn comités. Deze bedragen worden verhoogd met 20% voor de voorzitter van de raad van bestuur en de voorzitters van de comités. Als de bestuurders een taak uitoefenen die los staat van hun normale taken als bestuurder, krijgen ze overeenkomstig de beslissing van 2009 een onkostenvergoeding. Het gaat hierbij alleen om opdrachten die door de raad van bestuur of het directiecomité af en toe aan individuele bestuurders worden toevertrouwd. Deze vergoedingen worden ten laste genomen van de algemene kosten.

NAAM	ONTVANGEN BEDRAG TOTAAL (IN EURO)
Alain Bernard	11.729,39
Frieda Brepoels (V)	11.665,99
Koen Helsen	12.416,25
Marijke Mahieu	11.782,23
Ludo Suy	15.005,17
Francine Swiggers	11.465,22
Jean Vandecasteele	12.786,10
VMH NV, vertegenwoordigd door Marleen Evenepoel (V)	12.733,26
VOF Luga Consult, vertegenwoordigd door Luc Bossyns (vanaf 1/11/2016)	3.821,74
VOF Materie, vertegenwoordigd door Erik Matthijs (V)	24.283,00

(V) = VOORZITTER

Uitvoerend bestuurder t.e.m. 31 oktober 2016

De totale bruto-vergoeding die over 2016 door de vennootschappen BVBA Bamboss dan wel VOF Luga Consult, aan Aquafin werden gefactureerd is als volgt samengesteld:

- basisvergoeding: 349.254 euro
- variabel deel: 91.201,86 euro
- pensioenrechten: niet van toepassing
- andere vergoedingsbestanddelen: 3.557,50 euro
- Tot 31 oktober 2016 heeft hij geen vergoeding als bestuurder (binnen de raad van bestuur) ontvangen.

Directiecomité

De totale bruto-verloning die over 2016 aan de leden van het directiecomité – vanaf 1 oktober 2016 met inbegrip van de algemeen directeur - werd toegekend, met uitzondering van de uitvoerend (gedelegeerd) bestuurder, bedraagt:

- basissalaris: 873.908,68 euro
- variabel deel: 134.839,76 euro
- pensioenrechten: 101.302,45 euro
- andere vergoedingsbestanddelen: 152.646,24 euro

De variabele verloning over het boekjaar 2016 zal in 2017 worden uitgekeerd in de vorm van warrants.

Algemeen

Na advies van het benoemings- en remuneratiecomité legt de raad van bestuur het loonbeleid vast, zowel voor het uitvoerend management als voor de gedelegeerd bestuurder. Doel van dit beleid is het aantrekken, behouden en motiveren van deskundige personen. De omvang van de vergoeding houdt rekening met de individuele taken en verantwoordelijkheden van de leden van het directiecomité.

De prestaties van het directiecomité worden eenmaal per jaar in aanwezigheid van de gedelegeerd bestuurder/algemeen directeur beoordeeld. De beoordeling van de gedelegeerd bestuurder/algemeen directeur gebeurt in hun afwezigheid. Het benoemings- en remuneratiecomité volgt de hele procedure nauwgezet, die ook door de raad van bestuur wordt goedgekeurd. Elk jaar worden op basis van het reglement bedrijfs-, persoonlijke en commerciële doelstellingen geformuleerd. Aan elk van deze doelstellingen wordt vooraf een bepaald gewicht in de evaluatie toegekend. Voor 2016 hadden de elementen van evaluatie betrekking op onder meer organisatorische, budgettaire, economische en ecologische aspecten en/of resultaten. Ook het totale functioneren van het directielid wordt beoordeeld, naast de evaluatie op basis van de geformuleerde doelstellingen. De periode waarbinnen deze prestaties beoordeeld werden, loopt van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016.

De afgesloten arbeidsovereenkomst met de algemeen directeur voldoet aan de bepalingen zoals opgenomen in het corporate governance charter.

Vergoedingen voor adviesraad burgemeesters

In het kader van zijn gemeentelijke activiteiten heeft Aquafin een adviesraad van burgemeesters opgericht. Een aantal maal per jaar komt deze groep samen om van gedachten te wisselen omtrent diverse waterthema's of legt Aquafin deze groep een aantal vragen voor. De burgemeesters die in deze adviesraad zetelen, ontvangen een bruto-vergoeding van 250 euro per vergadering waarop zij effectief aanwezig zijn. In dit kader werd in totaal in 2016 10.500 euro uitbetaald.

→ TOELICHTING BIJ DE AFWIJKING TEN OPZICHTE VAN DE CODE

Aquafin past de bepalingen zoals vastgesteld in de Belgische Corporate Governance Code voor genoteerde bedrijven toe. In bepaalde gevallen wordt afgeweken van de code wegens het eigen karakter van het aandeelhouderschap van de onderneming. De bepalingen van deze code die niet nageleefd worden, worden hierna verder toegelicht.

Om een vlotte waterafvoer te garanderen inspecteren we onze infrastructuur nauwgezet.



Bepaling 5.2/4 : meerderheid van onafhankelijke bestuurders in het auditcomité

Het auditcomité telt vijf leden die allen niet-uitvoerende bestuurders zijn. Sinds juni 2015 zijn drie leden volgens de Belgische Corporate Governance Code onafhankelijk. Het auditcomité is vanaf die datum in meerderheid samengesteld uit onafhankelijke bestuurders.

Bepaling 5.4/1: meerderheid van onafhankelijke bestuurders in het benoemings- en remuneratiecomité

Het benoemings- en remuneratiecomité is sinds november 2016 samengesteld uit vier niet-uitvoerende bestuurders waarvan één bestuurder als onafhankelijk kan worden beschouwd volgens de criteria van de Belgische Corporate Governance Code. De reden hiervoor is dat een zinvolle bijdrage aan het benoemings- en remuneratiecomité slechts mogelijk is wanneer de leden het bedrijf en de specifieke context waarbinnen het moet werken door en door kennen.



Bepaling 8.8: samenroepen van / voorstellen indienen voor algemene vergaderingen

In de statuten van de vennootschap is de wettelijke drempel van 20% voor de bijeenroeping van een algemene vergadering opgenomen. Gelet op de eigenheid van het aandeelhouderschap van de vennootschap heeft een verlaging van de drempel voor de indiening van voorstellen voor de algemene vergadering tot op vandaag geen nut.

→ TRANSACTIES MET VOORWETENSCHAP EN MARKTMISBRUIK

Aangezien de Richtlijn 2003/6/EC betreffende de handel met voorwetenschap en marktmanipulatie sinds de uitgifte van de obligatielening van toepassing is op de vennootschap, werden in het charter maatregelen opgenomen om te voldoen aan de bepalingen van deze richtlijn. Deze obligatie werd in september 2015 terugbetaald. De rol van de compliance officer wat betreft de naleving van de toepasselijke bepalingen en de nodige informatieverstrekking is omschreven. Een verhandelingsreglement zal indien nodig worden opgesteld door de raad van bestuur.

Alain Vanden Bon, secretaris van de raad van bestuur, is aangesteld als compliance officer.





Onze expertise reikt van groot- tot kleinschalig. Voor elke toepassing de meest geschikte technologie.