



Charter voor Corporate Governance

Bijgewerkt op 12 september 2015

**PCB NV - Robert Schumanplein 6, bus 5, 1040 Brussel
RPR Brussel - Btw BE 0403.085.181**

Inhoud

	Pagina
1. Intentieverklaring	3
2. Algemene informatie	3
3. Kapitaalstructuur en aandeelhoudersstructuur	4
3.1 Kapitaalstructuur	5
3.2 Aandeelhoudersstructuur	5
3.3 Organigram	6
4. Governancestructuur	7
4.1 De Raad van Bestuur	7
4.1.1 Samenstelling	7
4.1.2 Werking	10
4.1.3 Uitvoerend management - Dagelijks bestuur	11
4.2 De door de Raad van Bestuur opgerichte comités	12
4.2.1 Het Auditcomité	12
4.2.1.1 Samenstelling	12
4.2.1.2 Rollen en verantwoordelijkheden	13
4.2.1.3 Werking	14
4.2.2 Het Benoemingscomité	15
4.2.3 Het Remuneratiecomité	16
5. De Algemene Aandeelhoudersvergadering	17
6. Externe controle	19
7. Afwijkingen van de principes van de Code 2009	20
8. Investeerders en pers	22



1. Intentieverklaring (principe 9.4 van de Code)

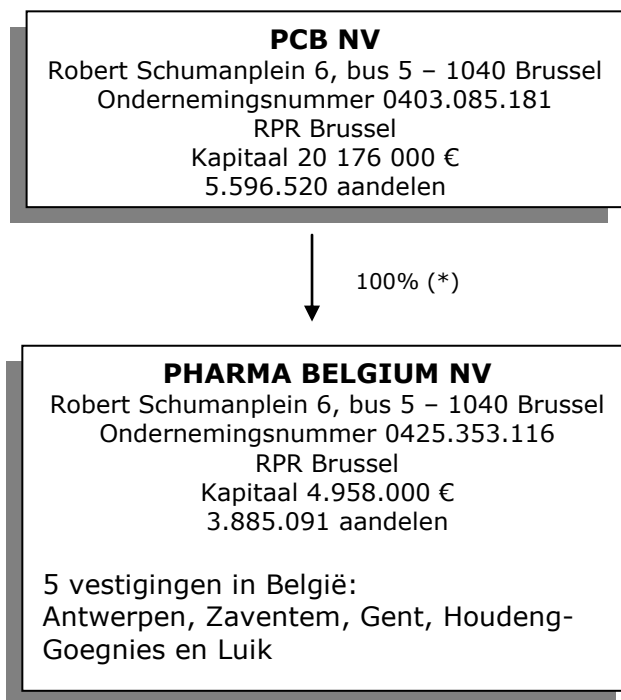
De Raad van Bestuur van PCB NV ("PCB") wijst erop dat hij de Belgische Corporate Governance Code, de zogenaamde 'Code 2009' (hierna ook de "Code" genoemd), als een referentiekader beschouwt en ernaar streeft te voldoen aan de daarin geformuleerde voorwaarden. Indien PCB door zijn statuut als holdingmaatschappij zonder personeel niet voldoet aan een of meer bepalingen van de Code, past PCB het 'comply or explain'-principe toe. In deel 7 van dit document wordt aangegeven aan welke bepalingen van de Code in de loop van het boekjaar niet voldaan is en worden de desbetreffende afwijkingen verantwoord.

De Raad van Bestuur zal onderhavig Charter voor Corporate Governance geregeld herzien en de nodig of gewenst geachte wijzigingen eraan aanbrengen.

Het eigen Charter voor Corporate Governance dat PCB ingevoerd heeft, is terug te vinden op de website (www.pcb.be).

2. Algemene informatie

Als activiteit voorziet de groep PCB in de distributie van farmaceutische en parafarmaceutische producten naar apotheken, klinieken en ziekenhuizen toe. Deze activiteit verloopt via de 5 vestigingen van dochtervennootschap Pharma Belgium NV.



(*) Eén aandeel is in handen van de vennootschap Pharma Partners BVBA, Robert Schumanplein 6, bus 5 – 1040 Brussel, ondernemingsnummer 0441.835.592, RPR Brussel.

Pharma Belgium beheert sinds 1 april 2010 bovendien het handelsfonds van distributeurs van farmaceutische producten van Laboratoria Flandria NV, Robert Schumanplein 6, bus 5 – 1040 Brussel, waarvan de activiteit uitgebraat wordt op het adres Nederzwijsnaarde 4 – 9052 Zwijnaarde.



3. Kapitaalstructuur en aandeelhoudersstructuur (principe 8.4 van de Code)

3.1 Kapitaalstructuur

Het maatschappelijk kapitaal van PCB is samengesteld uit 5.596.520 aandelen.

Per datum van bijwerking van onderhavig Charter is het maatschappelijk kapitaal als volgt samengesteld:

- aandelen op naam: 4.897.674
- gedematerialiseerde aandelen: 698.846

Het PCB-aandeel is genoteerd op de eerste markt van Euronext Brussel (Code: PCBB; ISIN-code: BE0003503118).

3.2 Aandeelhoudersstructuur

De aandeelhouders die 5% of meer (vervolgens telkens per schijf van vijf procentpunten) van de PCB-aandelen verwerven, moeten dit in overeenstemming met de wetgeving inzake de transparantieverklaringen openbaar maken.

De referentieaandeelhouders zijn:

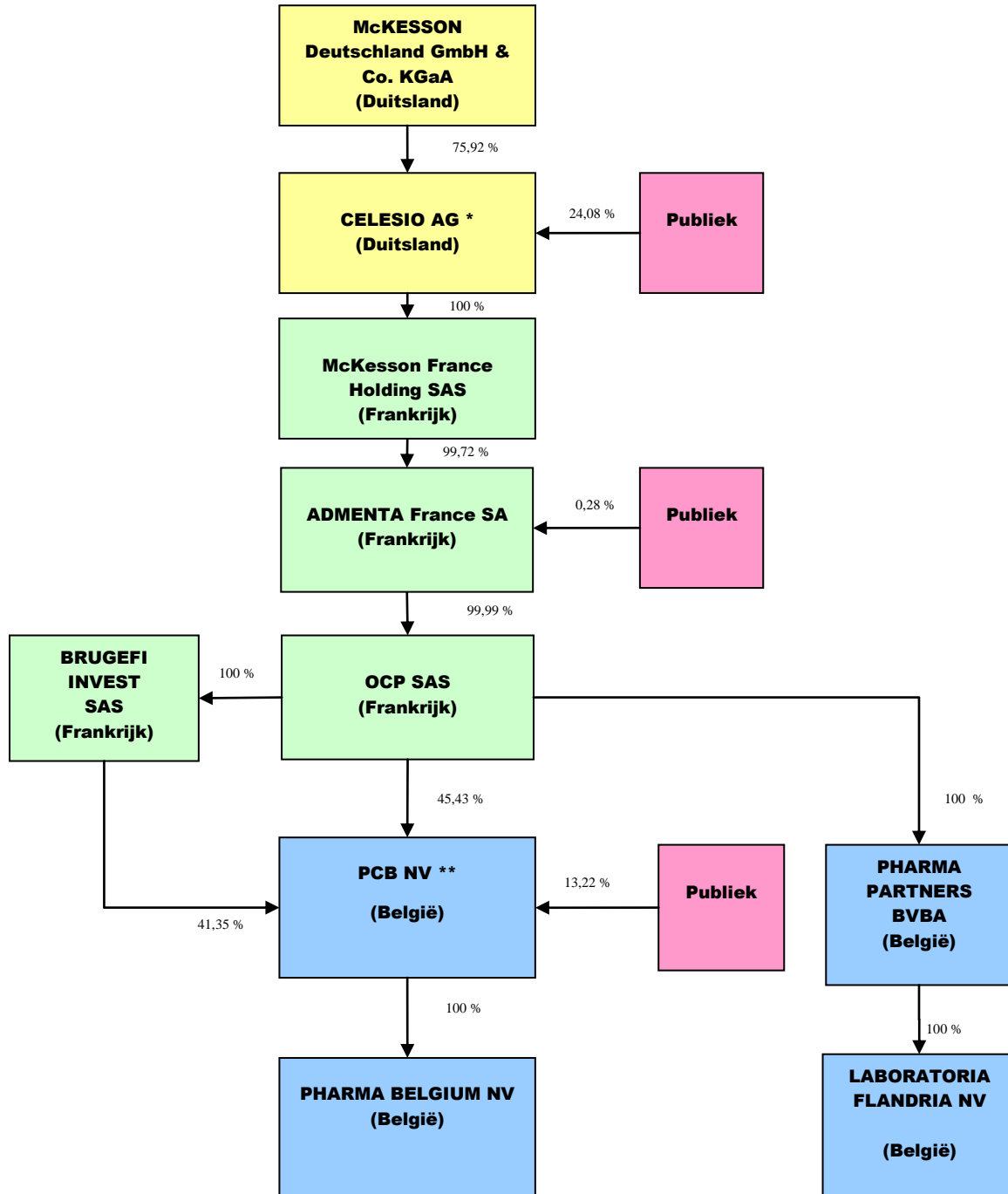
1. de vennootschap **OCP**, een Société par Actions Simplifiée met maatschappelijke zetel te 2 rue Galien, 93400 Saint-Ouen Cedex (Frankrijk), www.ocp.fr, die een participatie van 45,43% in het kapitaal van PCB heeft;
2. de vennootschap **Brugefi Invest** een Société par Actions Simplifiée met maatschappelijke zetel te 2 rue Galien, 93400 Saint-Ouen (Frankrijk), die een participatie van 41,35% in het kapitaal van PCB heeft.

Deze 2 vennootschappen behoren tot de Celesio-groep, die gevestigd is te Neckartalstrasse 155, 70376 Stuttgart (Duitsland), www.celesio.com, en waarvan de meerderheidsaandeelhouder de volgende vennootschap is: McKesson Deutschland GmbH & Co. KGaA, onderdeel van de Amerikaanse groep McKesson, www.mckesson.com.

Elk aandeel geeft recht op één stem voor de Algemene Aandeelhoudersvergadering. PCB is niet op de hoogte van het bestaan van enig aandeelhouderspact.

De vennootschap McKesson Deutschland GmbH & Co. KGaA, de Société par Actions Simplifiée OCP en de Société par Actions Simplifiée BRUGEFI INVEST hebben aan de FSMA en aan PCB een kennisgeving gericht in het kader van de transparantiereglementering (wet van 2 mei 2007 en koninklijk besluit van 14 februari 2008) betreffende de natuurlijke personen en rechtspersonen die samen meer dan 30% van de stemrechtverlenende effecten van een genoteerde vennootschap bezitten.

3.3 Organigram



* Op de Beurs van Frankfurt genoteerde aandelen

** Op de Beurs van Brussel genoteerde aandelen

4. Governancestructuur (principes 1 en 2 van de Code)

4.1 De Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is het hoogste beslissingsorgaan van de vennootschap en beschikt over alle bevoegdheden die niet door de wet aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering voorbehouden zijn. Het intern reglement van de Raad van Bestuur wordt verder in dit deel 4.1 uiteengezet.

De Raad van Bestuur heeft uit zijn midden een Benoemingscomité, een Remuneratiecomité en een Auditcomité opgericht om bij het vervullen van bepaalde verantwoordelijkheden advies te bekomen en ondersteuning te krijgen. Het intern reglement van respectievelijk het Benoemingscomité, het Remuneratiecomité en het Auditcomité is opgenomen in deel 4.2.

4.1.1 Samenstelling

Aantal bestuurders/mandaatstermijn

PCB wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, momenteel bestaande uit 6 leden, al dan niet aandeelhouders. Ze worden benoemd voor een termijn van maximaal 4 jaar en zijn herverkiesbaar. Er is in de statuten geen leeftijdsbeperking voor de herverkiesbaarheid van bestuurders vastgelegd.

Bestuurders met een bijzonder mandaat	Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders
3	3

Onafhankelijkheidscriteria

Voor de beoordeling van de onafhankelijkheid van de bestuurders baseert de Raad van Bestuur zich op de criteria waarvan sprake in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

Indien een onafhankelijke bestuurder niet langer voldoet aan de criteria van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, dient hij de Raad van Bestuur hiervan zo snel mogelijk op de hoogte te brengen. Indien het aantal van de onafhankelijke bestuurders vervolgens kleiner zou zijn dan het verplichte minimumaantal, zal de Raad van Bestuur de nodige maatregelen nemen om zo snel mogelijk een nieuwe onafhankelijke bestuurder te doen benoemen. De Raad van Bestuur stelt vast dat per datum van bijwerking van onderhavig Charter de bestuurders aan de onafhankelijkheidscriteria voldoen.

Benoemingscriteria

De Raad van Bestuur beoordeelt de kandidaturen voor de functie van bestuurder, die door zijn voorzitter voorgelegd worden, na advies vanwege het Benoemingscomité.

Hierbij worden meerdere selectiecriteria gehanteerd. Deze hebben in het bijzonder betrekking op de kennis, de competenties en de ervaring inzake boekhouding, farmaceutica, juridische materie, financiën en management, evenals de in acht te nemen bepalingen van artikel 518bis van het Wetboek van vennootschappen. Onafhankelijkheid en beschikbaarheid zijn eveneens criteria die op elke benoeming van toepassing zijn.

Elke voordracht voor een bestuurdersfunctie binnen de Algemene Aandeelhoudersvergadering gaat gepaard met een aanbeveling vanwege de Raad van Bestuur, na advies vanwege het Benoemingscomité.

Voorzitterschap

De Raad van Bestuur verkiest onder zijn leden een voorzitter.

De voornaamste opdrachten van de voorzitter zijn de volgende:

- waken over de samenstelling van de Raad van Bestuur door het benoemingsproces te leiden;
- zorgen voor een gepaste opleiding voor de nieuwe bestuurders indien dat nodig blijkt te zijn;
- de agenda van elke vergadering voorbereiden met vermelding van de ter informatie of goedkeuring voorgelegde onderwerpen;
- elke vergadering van de Raad van Bestuur voorbereiden en voorzitten;
- de kalender van de vergaderingen van de Raad van Bestuur beheren;
- de algemene aandeelhoudersvergaderingen voorzitten.

Leden van de Raad van Bestuur

Naam	Functie	Type	Geboortedatum (best./vertgw.)	Eerste benoeming	Einde mandaat	Lid van een comité	Andere mandaten/functies FR: Frankrijk BE: België
BRUGEFI INVEST SAS 532 366 707 vertegenwoordigd door Philippe LACROIX	Bestuurder	Niet-uitvoerend	1964	18/05/2011	19/09/2018	Neen	Mandaten van de vertegenwoordiger: Pharma Belgium - BE - Afgevaardigd Bestuurder Laboratoria Flandria - BE - Afgevaardigd Bestuurder Pharma Partners - BE - Medezaakvoerder
OCP SAS 550 200 182 vertegenwoordigd door Hubert OLIVIER	Bestuurder	Niet-uitvoerend	1959	12/09/2002	19/09/2018	Ja	Mandaten van de vertegenwoordiger van OCP: Voorzitter van Depotrade Voorzitter van OCP Voorzitter van OCP Formation Voorzitter van OCP Répartition Voorzitter van Pharmactiv Distribution Voorzitter van Pharmatel Vertegenwoordiger van OCP Répartition – Vicevoorzitter binnen CMB Vertegenwoordiger van OCP – Vicevoorzitter binnen CPM Vertegenwoordiger van OCP – Vicevoorzitter binnen SERI
Alain CHARLIER	Bestuurder	Niet-uitvoerend	1970	20/05/2015	19/09/2018	Neen	Pharma Belgium Laboratoria Flandria
LUMEUR SCS 0885.134.797 vertegenwoordigd door Luc MEURRENS	Bestuurder	Onafhankelijk*	1942	11/03/2008	19/09/2018	Ja	Gepensioneerd TCR INTERNATIONAL NV - BE- Onafhankelijk Bestuurder
JETMA BVBA 0465.419.361 vertegenwoordigd door Jean-Marie LIMPENS	Bestuurder	Onafhankelijk*	1958	16/04/2008	19/09/2018	Ja	Afgevaardigd Bestuurder van Regionaal Ziekenhuis Bergen-Henegouwen
DELVERO BVBA 0826 577 283 vertegenwoordigd door Véronique DELENS	Bestuurder	Onafhankelijk*	1958	18/05/2011	19/09/2018	Ja	Advocaat

* 'onafhankelijk' in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en de onafhankelijkheidscriteria waarin de Code 2009 voorziet.



Bestuurdersbezoldiging

De Algemene Vergadering bepaalt de vergoeding die aan elke bestuurder wordt toegekend. Ze kan ook presentiegelden toekennen. De bestuurders komen niet in aanmerking voor winstdeelneming.

De Algemene Vergadering van 18 mei 2011 heeft een besluit goedgekeurd waardoor voor elke onafhankelijke bestuurder voorzien is in een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 6.960, in voorkomend geval pro rata berekend, en presentiegeld van EUR 1.200 per vergadering van de Raad van Bestuur.

Gezien de regels die ter zake binnen de Celesio-groep van toepassing zijn, ontvangen de niet-onafhankelijke uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders geen specifieke vergoeding in hoofde van deze functie. In de Celesio-groep kan elke 'manager' de functie van bestuurder binnen de groep uitoefenen.

Gedragcode en governanceregels

Celesio heeft binnen de groep een gedragscode en governanceregels ingevoerd voor alle vennootschappen en leidinggevenden van de Celesio-groep. Het geheel van deze bepalingen maakt een beter bedrijfsbestuur mogelijk op de volgende gebieden: financieel, boekhoudkundig, organisatorisch, IT, audit, juridisch, communicatie, human resources, logistiek en inkoop.

Bezit van PCB-aandelen

De bestuurders (natuurlijke personen en vertegenwoordigers van rechtspersonen) hebben zich ertoe verbonden om geen aandelen van de vennootschap te bezitten of te verwerven.

Transacties met betrekking tot PCB-aandelen in hoofde van bestuurders en andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheden (principe 3.7 van de Code)

PCB heeft geen 'Dealing Code' opgesteld omdat de bestuurders die natuurlijke personen, vertegenwoordigers van rechtspersonen of andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheden zijn, volgens de interne regels die binnen de groep gelden, geen aandelen van PCB mogen bezitten.

Belangenconflicten

De bestuurders moeten alle handelingen, stellingnames en belangen vermijden die strijdig zouden zijn met de belangen van PCB en Pharma Belgium. Ze zullen de voorzitter op de hoogte brengen van elk belangenconflict dat zich zou voordoen. Ze onthouden zich van elke bespreking of beslissing binnen de Raad van Bestuur waarbij zij een belang zouden hebben, met inachtneming van de toepasselijke wetsbepalingen.

Geheimhoudingsplicht

De bestuurders verbinden zich ertoe om de vertrouwelijkheid van de in hun bezit zijnde informatie te bewaren, met inachtneming van de toepasselijke wetsbepalingen.

Relaties tussen PCB, Pharma Belgium en de bestuurders

PCB houdt zich strikt aan de wettelijke regels inzake belangenconflicten. De gebruikelijke handelsverrichtingen zijn marktconform.

Relaties tussen PCB, Pharma Belgium en de uitvoerende managers (principe 6.8 van de Code)

PCB houdt zich strikt aan de wettelijke regels inzake belangenconflicten. De gebruikelijke handelsverrichtingen zijn marktconform.



4.1.2 Werking van de Raad van Bestuur

Vergaderingen

De Raad van Bestuur komt samen op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, zo vaak als het belang van de vennootschap dat vereist of wanneer de economische en financiële situatie van de onderneming dat vereist.

De Raad van Bestuur moet telkens wanneer minstens 2 bestuurders dat vragen, samenkomen.

Wanneer een beraadslaging vereist is, kan deze de vorm aannemen van een telefonische of videoconferentie. In dat geval vermelden de notulen nauwkeurig van welke technische middelen gebruik gemaakt is.

Agenda

De agenda evenals de documenten die voor een goed begrip van elk van de te behandelen punten noodzakelijk zijn, worden aan elk lid van de Raad van Bestuur meegedeeld voordat de vergadering plaatsvindt. Elk punt wordt besproken volgens de planning van de agenda. Elk punt wordt door de voorzitter ingeleid en wordt tussen de leden van de Raad van Bestuur besproken voordat een beslissing wordt genomen.

Tijdens elke vergadering bespreekt de Raad van Bestuur de activiteit van de vennootschap, de markt voor de distributie van farmaceutische producten, de lopende rechtszaken en in het algemeen alle financiële, commerciële en algemene kwesties die een van betekenis zijnde impact op de resultaten van de onderneming kunnen hebben.

Stemming

Na de beraadslaging wordt elk punt ter stemming voorgelegd aan de leden van de Raad van Bestuur die zich erover uitspreken. De Raad kan pas geldig beraadslagen en beslissen indien de meerderheid van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Elke bestuurder mag zich laten vertegenwoordigen door een andere bestuurder door middel van een ondertekende volmacht. Elke bestuurder mag, via eender welk communicatiemiddel, dat in een schriftelijke vorm aan de vennootschap zal worden voorgelegd en als bijlage aan de notulen zal worden gehecht, zijn bevoegdheden overdragen aan een gevolmachtigde, lid van de Raad van Bestuur, zij het slechts voor de gespecificeerde vergadering en de gespecificeerde agenda. De gevolmachtigde oefent, naast zijn eigen stemrecht, het stemrecht van elk van zijn lastgevers uit.

De beslissingen worden genomen met een meerderheid van stemmen.

Notulen

Het resultaat van de beraadslagingen wordt vastgelegd in notulen. Deze worden ondertekend door alle leden die aan de beraadslagingen deelgenomen hebben en in een speciaal register opgenomen.

Ondrachten, rol en verantwoordelijkheden

De Raad van Bestuur is, met uitzondering van bepaalde bijzondere bevoegdheden die hij kan overdragen, het orgaan dat de beslissingen neemt.



Hij bepaalt de strategische prioriteiten, legt de noodzakelijke middelen voor de uitvoering van de gemaakte keuzes vast door de budgetten goed te keuren en de budgettaire afwijkingen op te volgen tijdens elke vergadering van de Raad van Bestuur.

Hij beslist over het vastleggen van de halfjaarlijkse en jaarrekeningen en publiceert een halfjaarlijks financieel rapport vóór 31 december van elk jaar en een jaarverslag vóór 30 juni van elk jaar.

Hij publiceert twee jaarlijkse verklaringen met betrekking tot de kwartaalresultaten en een persbericht over specifieke onderwerpen telkens wanneer dat noodzakelijk blijkt.

Hij stuurt een persbericht over een specifiek onderwerp uit telkens wanneer dat noodzakelijk blijkt.

Hij beslist over de punten die op de agenda van de Algemene Vergaderingen worden geplaatst.

Hij onderzoekt de transacties en andere contractuele relaties tussen de vennootschap, met inbegrip van de verbonden vennootschappen, en de bestuurders, zonder dat de betrokken bestuurder aan de stemming mag deelnemen.

Hij bestudeert de resultaten van de interne audit.

Hij bepaalt elk te implementeren proces op het vlak van interne controle en risicobeheer. Hij ziet erop toe dat de gelopen risico's duidelijk geïdentificeerd zijn en dat ermee rekening wordt gehouden bij de effectieve dekking van de risico's.

Hij evalueert de belangrijkste rechtszaken.

Hij bepaalt de selectiecriteria voor het benoemen en herbenoemen van bestuurders. Hij beoordeelt alle kandidaturen op basis van de hierboven vermelde criteria. De Raad van Bestuur legt alle benoemingen en herbenoemingen voor aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering.

Hij evalueert de eigen efficiëntie zonder formele regels te hebben vastgelegd.

Secretaris van de Raad van Bestuur

De leden van de Raad van Bestuur duiden de persoon aan die de functies van secretaris van de Raad van Bestuur zal vervullen.

Directiecomité

Conform de statuten kan de Raad van Bestuur zijn beheersbevoegdheden overdragen aan een directiecomité zonder dat deze overdracht betrekking mag hebben op het algemene beleid van de vennootschap of het geheel van de voorrechten die aan de Raad van Bestuur voorbehouden zijn. De Raad moet de activiteiten van het directiecomité controleren.

De Raad van Bestuur van PCB wenste geen directiecomité op te richten.

4.1.3 Uitvoerend management - Dagelijks bestuur (principe 6.1)

De Raad van Bestuur mag het dagelijks bestuur evenals de vertegenwoordiging inzake dit bestuur of bijzondere bevoegdheden overdragen aan een of meer personen van zijn keuze, die al dan niet bestuurders of aandeelhouders zijn. Hij bepaalt wat er in voorkomend geval wordt toegewezen en welke vergoeding daarvoor wordt toegekend. De zodanig met het dagelijks bestuur belaste personen kunnen in het kader van dit bestuur ook bijzondere en welbepaalde bevoegdheden toewijzen aan een of meer personen van hun keuze.

PCB heeft bijzondere bevoegdheden toegekend aan de vennootschap BRUGEFI INVEST SAS, vertegenwoordigd door de heer Philippe LACROIX, zoals hierna omschreven:

- alle nodige en legitieme middelen vragen, eisen, recupereren, innen en aanwenden voor het verzekeren van het ontvangen of innen van alle geldsommen, schulden of eigendom en er kwijting voor verlenen;
- de vennootschap vertegenwoordigen in al haar zaken met privémedecontractanten en in al haar activiteiten bij alle centrale, regionale, provinciale en gemeentelijke besturen en in het bijzonder, maar zonder beperking tot, bij (i) alle fiscale besturen, waaronder die van de btw en de douane, en (ii) de Kruispuntbank van Ondernemingen;
- de vennootschap vertegenwoordigen in alle handelingen, met inbegrip van deze waarbij een openbare ambtenaar of een ministerieel of gerechtsambtenaar betrokken zijn, als eiser of verweerder, in alle gerechtelijke procedures in alle jurisdicties; alle vonnissen of arresten verkrijgen, en deze ten uitvoer laten leggen via alle wegen waarin het recht voorziet; deelnemen aan alle concordaten en faillissementen; akkoord gaan met alle arbitrageclausules en de vennootschap bij elke arbitrageprocedure vertegenwoordigen.

De betrokkene ontvangt voor deze opdracht geen specifieke vergoeding.

4.2 De door de Raad van Bestuur opgerichte comités (principe 5.1)

4.2.1 Het Auditcomité

4.2.1.1 Samenstelling

Het Auditcomité, dat door de Raad van Bestuur opgericht is, bestaat uit minstens 3 niet-uitvoerende, voor het merendeel onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. De leden worden door de Raad van Bestuur aangesteld voor de duur van hun mandaat als bestuurder.

De leden kiezen uit hun midden een voorzitter.

De hoedanigheid van lid van het Auditcomité houdt op te bestaan door:

- een ontslagname gericht aan de voorzitter van het Comité;
- een herroeping uitgesproken door de Raad van Bestuur;
- het verlies van het mandaat van bestuurder.

Om hun taken uit te voeren, moeten de leden beschikken over:

- de nodige competenties, onder meer op financieel vlak;
- de nodige middelen.

4.2.1.2 Rollen en verantwoordelijkheden

- **Monitoring van het proces van financiële verslaggeving en monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening**

Het Auditcomité is belast met de opvolging van het proces van financiële verslaggeving en in het bijzonder:

- de nauwkeurigheid, de volledigheid en het consequente karakter van de financiële informatie;
- de relevantie en samenhang van de toegepaste boekhoudkundige standaarden, de consolidatiecriteria.

Het Auditcomité onderzoekt:

- de jaar- en halfjaarlijkse rekeningen, de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen, het jaarverslag en het halfjaarverslag, voordat deze aan de Raad van Bestuur worden voorgelegd;
- alle financiële mededelingen;
- belangrijke veranderingen die worden aangebracht aan de principes en praktijken inzake financiële verslaggeving en de veranderingen die in de toekomst zouden kunnen of moeten worden aangebracht;
- de stromen tussen de verbonden vennootschappen.

Het Auditcomité volgt de budgetten op basis van vergelijkende tabellen op. Het Auditcomité moet worden ingelicht over de methodes die gebruikt worden om significante en ongebruikelijke transacties boekhoudkundig te verwerken als meer dan één boekhoudkundige benadering mogelijk is.

Significante kwesties die met de financiële verslaggeving verband houden, bespreekt het Auditcomité met alle interne personen die het daarover wenst te horen. Het kan over de financiële verslaggeving eender welke vraag stellen.

Het Auditcomité zal zijn opdracht uitvoeren zonder hiervoor echter een formeel auditprogramma te hebben opgesteld.

- **Externe audit**

Het Auditcomité legt aan de Raad van Bestuur een voorstel voor met betrekking tot de selectie, benoeming en herbenoeming van de commissaris evenals de voorwaarden van diens aanstelling. Het voorstel van het Auditcomité aangaande de benoeming van de commissaris wordt in de agenda van de Algemene Vergadering vermeld. Hetzelfde geldt voor de hernieuwing van de benoeming.

Het Auditcomité ontvangt van de commissaris de volgende informatie:

- zijn werkprogramma, zijn behoeften;
- zijn aanbevelingen;
- de diverse vragen;
- de bijkomende geleverde diensten;
- een jaarrapport met bevestiging van de onafhankelijkheid van de commissaris, een aanduiding van al zijn relaties met PCB en Pharma Belgium, alsook een beschrijving van de interne procedures die op het vlak van kwaliteitscontrole ingesteld zijn;
- significante kwesties waarmee de commissaris geconfronteerd werd in de uitoefening van zijn opdracht aangaande de wettelijke controle van de jaarrekening, in het bijzonder van betekenis zijnde zwakke punten in de interne controle van de financiële verslaggeving;
- alle andere opgestelde rapporten.

Het Auditcomité beoordeelt:

- de doeltreffendheid van het externe auditproces en de mate waarin het management met de aanbevelingen rekening houdt;
- de onafhankelijkheid van de commissaris;
- de aard en omvang van de bijkomende diensten vergeleken met het beleid dat het Auditcomité aanvankelijk zal hebben vastgelegd wat betreft diensten die uitgesloten zijn, na beoordeling door het Auditcomité toegelaten zijn respectievelijk zonder verwijzing naar het Auditcomité toegelaten zijn;
- samen met de commissaris, de moeilijkheden die deze laatste bij het uitoefenen van zijn opdracht ondervonden heeft.

Het Auditcomité ontmoet de commissaris minstens 2 keer per jaar of wanneer de commissaris dat wenst.

- **Interne audit**

Risicobeheer

Minstens één keer per jaar wordt het Auditcomité ingelicht over het systeem voor risicobeheer dat binnen PCB ingesteld werd om zich ervan te verzekeren dat de voornaamste risico's correct geïdentificeerd en beheerd alsook aan de Raad van Bestuur gemeld worden.

Het Auditcomité staat in voor de opvolging van de functies van de interne audit en de doeltreffendheid ervan alsook het complementaire karakter van de interne en de externe controle.

Opdrachten voor interne audits

Het Auditcomité wordt ingelicht over de opdrachten voor interne audit die binnen PCB worden uitgevoerd en ontvangt de conclusies ervan.

Momenteel wordt de interne auditfunctie verzekerd door een afdeling van de vennootschap CELESIO omdat PCB geen eigen interne auditdienst heeft.

4.2.1.3 Werking

Vergaderingen

Het Auditcomité houdt zijn vergaderingen op de zetel van de vennootschap of door middel van eender welk communicatiemiddel (videoconferentie, telefonische conferentie, enz.), minstens 3 keer per jaar op uitnodiging van de voorzitter, door verzending van een e-mail een week voordat de vergadering gehouden wordt. Alle noodzakelijke stukken en gegevens worden bij die uitnodiging (oproeping) gevoegd. Elk lid van het Auditcomité mag zich door een ander lid laten vertegenwoordigen.

Aanbevelingen/beslissingen

De leden van het Auditcomité moeten over de uitgesproken aanbevelingen en de genomen beslissingen een consensus trachten te bereiken.

Uitnodigingen

Het Auditcomité kan alle personen uit de groep en de commissaris uitnodigen wanneer het dit noodzakelijk acht.

Het Auditcomité kan de bijstand vragen van een externe persoon buiten de vennootschap of de groep, op kosten van de vennootschap, nadat de voorzitter van de Raad van Bestuur daarvan op de hoogte werd gebracht.

Vragen

Het Auditcomité mag alle vragen met betrekking tot zijn bevoegdheden aan de in voorkomend geval uitgenodigde personen stellen. Een door het Comité gekozen persoon moet de vragen bundelen en de antwoorden verzamelen en deze onder de leden van het Auditcomité verspreiden.

Secretaris/verslagen

Het Auditcomité kiest onder zijn leden een secretaris die na elke vergadering een verslag moet opstellen, met vermelding van de beslissingen, adviezen, aanbevelingen en voorbehouden, dat door de aanwezige leden dient te worden ondertekend. Elk verslag wordt aan de Raad van Bestuur voorgelegd en op de zetel van de vennootschap bijgehouden.

Rapport aan de Raad van Bestuur

Het Auditcomité geeft aan de Raad van Bestuur rekenschap over de uitoefening van zijn taken.

Zelfevaluatie

Het Auditcomité evalueert zijn eigen doeltreffendheid, herzielt regelmatig het intern reglement en beveelt jaarlijks de noodzakelijke aanpassingen aan de Raad van Bestuur aan.

4.2.2 Het Benoemingscomité

Samenstelling, benoeming, ontslag en herroeping

Het Benoemingscomité bestaat uit minstens 3 niet-uitvoerende bestuurders, aangeduid door de Raad van Beheer voor de duur van hun mandaat als bestuurder. Het wordt voorgezeten door een van zijn leden.

De hoedanigheid van lid van het Benoemingscomité houdt op te bestaan door:

- een ontslagname gericht aan de voorzitter van het Comité;
- een herroeping uitgesproken door de Raad van Bestuur;
- het verlies van het mandaat van bestuurder.

Verantwoordelijkheden op het gebied van benoeming en herbenoeming

Het Benoemingscomité waakt erover dat het proces voor benoeming en herbenoeming objectief en professioneel wordt georganiseerd.

Het beoordeelt de samenstelling van de Raad van Bestuur en doet eventueel aanbevelingen.

Het formuleert aanbevelingen voor de Raad van Bestuur aangaande de benoeming en herbenoeming van bestuurders. Het identificeert de personen die voor het mandaat van bestuurder in aanmerking komen conform de door de Raad van Bestuur vastgelegde criteria.

Het Benoemingscomité geeft aan de Raad van Bestuur rekenschap over de uitvoering van zijn taken.

Het heeft geen formele benoemingsprocedures ingesteld.

Vergaderingen

Voor de uitvoering van zijn verplichtingen op het gebied van benoeming en herbenoeming komt het Benoemingscomité telkens wanneer het dat nodig acht samen.

Werking

Het Benoemingscomité evalueert zijn eigen doeltreffendheid en bezorgt in voorkomend geval de Raad van Bestuur aanbevelingen voor de noodzakelijk geachte aanpassingen.

4.2.3 Het Remuneratiecomité

Samenstelling, benoeming, ontslag en herroeping

Het Remuneratiecomité bestaat uit minstens 3 niet-uitvoerende bestuurders, aangeduid door de Raad van Beheer voor de duur van hun mandaat als bestuurder. Het wordt voorgezeten door een van zijn leden.

De hoedanigheid van lid van het Remuneratiecomité houdt op te bestaan door:

- een ontslagname gericht aan de voorzitter van het Comité;
- een herroeping uitgesproken door de Raad van Bestuur;
- het verlies van het mandaat van bestuurder.

Verantwoordelijkheden inzake remuneratie:

Het Remuneratiecomité staat de Raad van Bestuur bij in geval van vragen in verband met de bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders, met dien verstande dat:

- de uitvoerende bestuurders of de bestuurders met specifieke bevoegdheden, conform de regels van de Celesio-groep, daarvoor niet vergoed worden;
- PCB geen uitvoerend manager (CEO) heeft.

Het Remuneratiecomité geeft aan de Raad van Bestuur rekenschap over de uitvoering van zijn taken.

Het legt aan de Raad van Bestuur een remuneratieverslag voor.

Vergaderingen

Voor de uitvoering van zijn verplichtingen komt het telkens wanneer het dat noodzakelijk acht samen.

Werking

Het Remuneratiecomité evalueert zijn eigen doeltreffendheid en bezorgt in voorkomend geval de Raad van Bestuur aanbevelingen voor de noodzakelijk geachte aanpassingen.



5. De Algemene Aandeelhoudersvergadering

Data en plaats

De Gewone Algemene Vergadering ter goedkeuring van de jaarrekening wordt sinds 1 april 2015 eenmaal per jaar gehouden op de derde woensdag van de maand september om 15 uur, op uitnodiging van de Raad van Bestuur, op de maatschappelijke zetel.

De Raad van Bestuur kan een Algemene Buitengewone Vergadering bijeenroepen zo vaak als hij dat nodig acht. De punten op de agenda bepalen of een Algemene Buitengewone Vergadering moet worden bijeengeroepen.

Agenda

De agenda wordt bepaald door de Raad van Bestuur. Er kan enkel worden beraadslaagd over de punten die op de agenda staan.

De onderwerpen die ter goedkeuring aan de Algemene Aandeelhoudersvergaderingen worden voorgelegd, hebben onder meer betrekking op:

- de benoeming van de bestuurders en de commissaris;
- de kwijting aan de bestuurders en de commissaris voor het uitoefenen van hun opdracht tijdens het voorbije boekjaar;
- de goedkeuring van de jaarrekening;
- de bestemming van het resultaat.

De Raad van Bestuur moet elk voorstel op de agenda plaatsen dat van een groep aandeelhouders of van een aandeelhouder die minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt afkomstig is en dat ten laatste 22 dagen vóór de datum van de vergadering in een aangetekend schrijven aan de Raad wordt meegedeeld.

Oproeping

De Raad van bestuur stuurt een oproeping aan de aandeelhouders met aandelen op naam.

Hij publiceert deze oproeping ook in de pers en het Belgisch Staatsblad, en dat minstens 30 dagen vóór de vergadering.

Voor de aandeelhouders met effecten op naam worden de informatiedocumenten samen met de oproeping verstuurd.

Alle aandeelhouders kunnen gratis, op vertoon van hun effect, binnen de 30 dagen voorafgaand aan de algemene vergadering, op de zetel van de vennootschap een kopie van de informatiedocumenten verkrijgen.

Jaarverslag

De Raad van Bestuur stelt elk jaar een verslag op met daarin de financiële elementen van de onderneming. Het verslag is verkrijgbaar in het Frans en in het Nederlands.



Bewaring van effecten en volmacht

De aandeelhouders op naam worden tot de Algemene Vergadering toegelaten indien ze minstens veertien dagen vóór de vergadering zijn ingeschreven in het register van de aandelen op naam.

De eigenaars van gedematerialiseerde effecten moeten eveneens minstens veertien dagen vóór de vergadering op de maatschappelijke zetel of de in de oproeping aangegeven plaats een attest neerleggen dat door de houder der rekeningen of het vereffeningsorganisme opgesteld is en waaruit blijkt dat hun gedematerialiseerde aandelen tot de datum van de Algemene Vergadering onbeschikbaar zijn.

Elke aandeelhouder mag zich op de Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door een bijzonder gevolmachtigde, al dan niet een aandeelhouder.

De volmachten moeten schriftelijk zijn en de agenda van de vergadering vermelden. Het model ervan wordt bepaald door de Raad van Bestuur. Een gevolmachtigde mag meerdere aandeelhouders vertegenwoordigen.

Voorzitterschap van de Algemene Vergadering

De voorzitter van de Raad van Bestuur zit de vergadering voor. Een ander lid van de Raad, aangesteld door de bestuurders, kan indien nodig de vergadering voorzitten. De voorzitter benoemt de secretaris. De voorzitter kan eveneens een stemopnemer aanstellen.

Stemming

Elk aandeel geeft het recht om één stem uit te brengen. Elk voorstel wordt aanvaard indien het wordt goedgekeurd door een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Indien het een benoeming of herroeping betreft en in het geval dat een lid van de vergadering dit vraagt, vindt de stemming in het geheim plaats.

Notulen

Van elke vergadering worden notulen opgesteld die worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die daarom vragen.



6. Externe controle

De externe controle van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen van PCB werd door de Algemene Vergadering van 20 mei 2015 toevertrouwd aan de firma Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door dhr. Eric Nys, en dat vanaf de goedkeuring voor het per 31 maart 2015 afgesloten boekjaar. Diezelfde Algemene Vergadering heeft overigens de aan die controle verbonden bezoldiging goedgekeurd.

De commissaris is aanwezig op de vergadering van de Raad van Bestuur die de jaarrekening van het boekjaar vaststelt.

7. Afwijkingen van de principes van de Code 2009

De voornaamste afwijkingen van de principes van de Code 2009 hebben betrekking op:

Benoemingsprocedures (principe 4.1)

De Raad van Bestuur heeft, gelet op het beperkte aantal bestuurders, geen procedures ingesteld voor het benoemen en herbenoemen van bestuurders, maar heeft wel de selectiecriteria vastgelegd.

Initiële vorming voor nieuw benoemde bestuurders (principe 4.8/4.9)

Gezien het beperkte aantal bestuurders en rekening houdend met het huidige competentieniveau van de bestuurders heeft PCB het niet nodig geacht een formeel vormingsprogramma voor nieuw benoemde bestuurders in te voeren.

Prestaties/doeltreffendheid

PCB heeft wegens de grootte van de groep geen formeel beleid opgesteld voor:

- de evaluatie van de prestaties van de commissaris;
- de evaluatie van de prestaties van de comités;
- de evaluatie van de Raad van Bestuur en zijn leden (principes 4.11 tot 4.15).

'Dealing Code' (3.7./1- 3.7./2 – bijlage B)

Dit is bij PCB niet van toepassing omdat de bestuurders en alle personen die binnen de groep leidinggevende verantwoordelijkheden uitoefenen, zich ertoe verbonden hebben om geen aandelen of afgeleide instrumenten en evenmin andere daarmee verbonden financiële instrumenten te bezitten.

Beleid voor transacties en andere contractuele relaties tussen de vennootschap, met inbegrip van de verbonden vennootschappen, en de bestuurders en uitvoerende managers die niet onder de belangenconflictenregeling vallen (principes 3.6 en 6.8)

Dit is bij PCB niet van toepassing.

Uitvoerend management (principes 6.1 tot 6.8)

Dit is bij PCB niet van toepassing omdat PCB geen uitvoerend management heeft.

Bezoldiging van de bestuurders (principe 7.3)

PCB heeft geen interne procedure voor het opstellen van een beleid inzake de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers en voor het bepalen van het vergoedingsniveau van de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers want alleen de 3 onafhankelijke bestuurders ontvangen een vergoeding.

Bezoldiging van de niet-uitvoerende, niet-onafhankelijke bestuurders (principes 7.6 tot 7.8)

Deze bestuurders ontvangen van PCB, conform de regels die binnen de Celasio-groep van kracht zijn, geen vergoeding.



Bezoldiging van de uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers (principes 7.9 tot 7.16 met uitzondering van 7.15; 7.17 en 7.18 zijn niet van toepassing)

Noch de vennootschap BRUGEFI INVEST, bestuurder met specifieke bevoegdheden, noch haar wettelijke vertegenwoordiger ontvangt, conform de regels die binnen de Celesio-groep van kracht zijn, enige vergoeding.

De bestuurders die aan de Celesio-groep verbonden zijn, ontvangen van PCB geen vergoeding. De bestuurders en de uitvoerende managers die binnen de moedervenootschap een contract hebben, ontvangen hun gewone salaris via hun werkgever.

Aantal vergaderingen van het Benoemingscomité (principe 5.3./6)

Het Benoemingscomité komt samen wanneer het dat noodzakelijk acht.

Specifieke regeling voor het personeel voor het melden van onregelmatigheden (principe 5.2./16)

PCB heeft, in afwezigheid van personeel, geen specifieke regeling ingevoerd waarvan het personeel gebruik zou kunnen maken om eventuele onregelmatigheden in verband met de financiële verslaggeving aan het Auditcomité te melden.

Auditcomité (principe 5.2./24)

Het Auditcomité heeft geen formeel beleid ingesteld ter verduidelijking van de soorten bijkomende diensten die uitgesloten zijn, na beoordeling door het Auditcomité toegelaten zijn respectievelijk zonder verwijzing naar het Auditcomité toegelaten zijn, met inachtneming van de specifieke vereisten van het Wetboek van vennootschappen, omdat de commissaris slechts een beperkt aantal specifieke diensten verricht.



8. Investeerders en pers

Voor alle vragen over PCB kunt u contact opnemen met:

✉ **PCB**

Naamloze vennootschap
Robert Schumanplein 6, bus 5
1040 Brussel
RPR Brussel - Btw BE 0403 085 181

☎: + 32 10 88 72 84

E-mail: philippe.lacroix@pharmabelgium.be

Website PCB: www.pcb.be