

Remuneratieverslag

Bezoldiging Zaakvoerder

Voor de uitoefening van zijn mandaat ontvangt de Statutaire Zaakvoerder een vaste vergoeding. Deze vergoeding strekt tot het dekken van de kosten van de onafhankelijke Bestuurders. De jaarlijkse vergoeding weerspiegelt de verantwoordelijkheden en de tijdsbesteding van de onafhankelijke Bestuurders. Voor de niet-onafhankelijke Bestuurders worden thans aan de Statutaire Zaakvoerder geen kosten in rekening gebracht.

De vergoedingswijze van de Statutaire Zaakvoerder wordt beschreven in artikel 15 van de statuten. Ze kan dus enkel gewijzigd worden bij een beslissing tot statutenwijziging, door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De vergoeding is verschuldigd per kalenderjaar en is betaalbaar na goedkeuring van de jaarrekeningen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De vergoeding van de Zaakvoerder over 2015 bedraagt € 120.000 (excl. BTW).

De vergoeding van de Statutaire Zaakvoerder is onderworpen aan controle door de Commissaris en voldoet aan artikel 35 § 1 van de GVV-Wet.

Bezoldiging Raad van Bestuur

Het bedrag van de vergoeding van de onafhankelijke Bestuurders wordt bepaald door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Zaakvoerder, op voorstel van de Raad van Bestuur. De totale vergoeding bestaat uit een jaarlijks vast bedrag. Onafhankelijke bestuurders hebben geen recht op variabele vergoedingen of andere voordelen.

Overzicht van de individuele vergoedingen over het boekjaar 2015:
(alle bedragen zijn – voor zover van toepassing – exclusief BTW)

ONAFHANKELIJKE NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS	Vast
Dirk Goeminne BVBA (einde mandaat 31 maart 2015) - Voorzitter - vertegenwoordigd door Dirk Goeminne	€ 6.250
GEFOR NV (einde mandaat 31 maart 2015) Voorzitter Auditcomité - vertegenwoordigd door Jacques de Smet	€ 5.625
MDCS BVBA (einde mandaat 31 maart 2015)) - vertegenwoordigd door Philippe Naert	€ 5.000
Dirk Goeminne (vanaf 1 april 2015) - Voorzitter	€ 18.750
Jacques de Smet (vanaf 1 april 2015) - Voorzitter Auditcomité	€ 16.875
Philippe Naert (vanaf 1 april 2015)	€ 15.000

NIET-ONAFHANKELIJKE UITVOERENDE BESTUURDERS

K. Deforche onbezoldigd mandaat ⁽¹⁾

Uitvoerend Management – Effectieve Leaders:

D. Anbeek onbezoldigd mandaat

L. Plasman onbezoldigd mandaat (bediendenstatuut)

⁽¹⁾ Voor de uitvoerende taken werden volgende overeenkomsten afgesloten:

- a. Dienstverleningsovereenkomst tussen enerzijds Kasper Deforche en anderzijds de Vennootschap met als opdracht het waarnemen van de functie als COO van betreffende beursgenoteerde entiteit (vergoeding van € 187.500 over het boekjaar 2015). Er is een forfaitaire vergoeding voorzien van € 75.000 in geval van beëindiging door de Vennootschap.
- b. Dienstverleningsovereenkomst tussen enerzijds REPSAK BVBA met maatschappelijke zetel te Zeedijk-Wenduine 30/601, 8420 De Haan met als vaste vertegenwoordiger Kasper Deforche en anderzijds Wereldhave Belgium Services NV met als opdracht het waarnemen van het operationele management van betreffende beheersentiteit (vergoeding van € 127.500 over het boekjaar 2015, waarvan € 65.000 als variabele vergoeding). Er is een forfaitaire vergoeding voorzien van € 75.000 in geval van beëindiging door Wereldhave Belgium Services NV.

Het bedrag van de vergoeding van de niet-onafhankelijke uitvoerende Bestuurders wordt vastgelegd in een overeenkomst met de Statutaire Zaakvoerder en wordt bepaald door de Raad van Bestuur. Diezelfde procedure wordt toegepast voor elke herziening van de vergoeding van de afhankelijke Bestuurders.

Het Remuneratiebeleid van de Vennootschap is bedoeld om de betrokkenen bij het beheer van de Vennootschap een zodanige vergoeding aan te bieden, die het mogelijk maakt om de gewenste profielen aan te trekken, te behouden en te motiveren.

De Statutaire Zaakvoerder wenst deze betrokkenen een vergoedingsniveau aan te bieden dat de vergelijking doorstaat met de bezoldigingen die andere vennootschappen voor gelijkaardige functies uitkeren. Behoudens andersluidende beslissing van de Zaakvoerder zal het remuneratiebeleid voor de komende 2 jaar niet gewijzigd worden.

Om op de hoogte te blijven van de vergoedingen die op de markt gelden, neemt de Statutaire Zaakvoerder deel aan benchmarks door sociale secretariaten of gespecialiseerde consultants. Ze gaat ook soms te rade bij deze specialisten, buiten enige benchmark.

Voor de identiteit van de verschillende categorieën van betrokkenen die een vergoeding innen, verwijst dit hoofdstuk naar de andere hoofdstukken van het Governance Charter.

Bezoldiging Uitvoerend Management

Het Remuneratiebeleid van de Vennootschap met betrekking tot het Uitvoerend Management is een aangelegenheid van de Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder. De remuneratie van het Uitvoerend Management wordt jaarlijks geëvalueerd. De Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder heeft een aangepast Remuneratiebeleid uitgewerkt en goedgekeurd dat bestaat uit twee onderdelen:

- een vaste bezoldiging, waaronder een bijdrage voor verzekering en pensioen;
- een variabele bezoldiging, op korte en lange termijn.

De Vennootschap leeft de bepalingen inzake remuneratie na van het Wetboek van Vennootschappen en het KB van toepassing op de Gereguleerde Vastgoedvennootschappen, evenals de principes van de Corporate Governance Code.

De Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder analyseert jaarlijks het bezoldigingsbeleid voor de leden van het Uitvoerend Management en gaat na of er een aanpassing nodig is. Alle componenten van het bezoldigingsbeleid worden geanalyseerd. Deze analyse gaat gepaard met een toetsing (benchmarking) aan het bezoldigingsbeleid van andere beursgenoteerde vastgoedvennootschappen.

Bezoldiging van de leden van het Uitvoerend Management

Het bedrag van de bezoldiging van de leden van het Uitvoerend Management bestaat uit volgende componenten: een vaste bezoldiging, een variabele bezoldiging op korte en lange termijn en een pensioenplan.

De **vaste bezoldiging** van de leden van het Uitvoerend Management wordt bepaald in functie van hun individuele verantwoordelijkheden en vaardigheden. Deze bezoldiging is niet gerelateerd aan het resultaat van de GVV.

De **variabele bezoldiging** wordt bepaald op basis van de effectieve realisatie van financiële en kwalitatieve doelstellingen die jaarlijks worden vastgelegd en geëvalueerd door de Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder. Deze doelstellingen worden bepaald volgens welbepaalde criteria, gewogen in functie van hun belang, die worden goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder.

Variabele bezoldiging korte termijn:

Voor het boekjaar 2015 waren de evaluatiecriteria voor het bepalen van de variabele bezoldigingen de volgende: het direct resultaat per aandeel (25%), de bezettingsgraad (25%), de like-for-like huurgroei (25%), de evolutie van de ontwikkelingsportefeuille (10%) en het algemeen management (15%).

De Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder evalueerde de realisatie van deze doelstellingen voor 2015 en stelde de korte termijn variabele bezoldiging vast op 35% van de vaste bezoldiging.

Variabele bezoldiging lange termijn:

De Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder evalueerde de realisatie van deze doelstellingen over 2015 en stelde de variabele bezoldiging vast op maximaal 35% van de vaste bezoldiging.

Toekenningscriteria/doelstellingen:

- individuele performance heeft een score van 'C' ('meets expectations') of hoger
- de Vennootschap haar targets over 2015 behaalde:
 - winst per aandeel (EPS) (75%)
 - duurzaamheid (25%)

Voorwaarden:

- uitbetaling variabele vergoeding 1ste kwartaal 2018
- in dienst bij de Vennootschap op het ogenblik van de uitbetaling
- indien dienstverband wordt beëindigd als resultaat van een organisatiebeslissing die niet gerelateerd is aan de performance voordat de uitkeringsdatum is bereikt, blijft de variabele bezoldiging verworven

Behoudens andersluidende beslissing van de Zaakvoerder zal het remuneratiebeleid voor de komende 2 jaar niet gewijzigd worden. De leden van het Uitvoerend Management genieten van een **groepsverzekering** van het type 'defined contribution' bij de maatschappij Vivium. De groepsverzekering heeft tot doel de uitbetaling van een kapitaal leven ten gunste van de aangeslotene op datum van zijn pensionering en de betaling van een invaliditeitsrente in geval van ongeval of ziekte.

De andere voordelen omvatten een hospitalisatieverzekering, de ter beschikking stelling van een bedrijfswagen en de terugbetaling van de beroepskosten die gemaakt zijn in het kader van hun functie.

De contracten van het Uitvoerend Management voorzien niet in een terugvorderingsrecht inzake variabele bezoldigingen die toegerekend kunnen worden aan onjuiste financiële gegevens.

De gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders die beslist over het Jaarlijks Financieel Verslag van de Raad van Bestuur van de Statutaire Zaakvoerder zal via een afzonderlijke stemming eveneens beslissen over het remuneratieverslag.

2015	Vaste bezoldiging	Variabele bezoldiging korte termijn	Variabele bezoldiging lange termijn	Pensioenplan	Extralegale voordelen	Totaal
L. Plasman	€ 203 960	€ 72 000	€ 72 000	€ 11 282	€ 3 974	€ 363 216
D. Anbeek	onbezoldigd mandaat					
2014	Vaste bezoldiging	Bonus		Pensioenplan	Extralegale voordelen	Totaal
L. Plasman	€ 203 960	€ 80 000		€ 39 967	€ 3 974	€ 323 927
D. Anbeek	onbezoldigd mandaat					

Op dit ogenblik zijn geen arbeidsovereenkomsten of dienstverleningsovereenkomsten afgesloten met de leden van het Uitvoerend Management die voorzien in welbepaalde uitkeringen bij de beëindiging van het dienstverband.