



Ook in de keuken is Bekaert een vaste waarde. Met draad voor gardes bijvoorbeeld. Maar ook voorraadrekken, vaatwasmanden, frituurmandjes en borstels voor het reinigen van flessen vinden hun oorsprong in Bekaert-technologie.

Corporate Governance

- 60 Raad van bestuur
- 61 Comités van
de Raad van bestuur
- 62 Uitvoerend management
- 63 Regels van behoorlijk gedrag
- 64 Aandelen en aandeelhouders

Bekaert hecht bijzonder belang aan Corporate Governance. De onderneming respecteert derhalve internationaal aanvaarde normen en regels.

Het *Bekaert Corporate Governance Charter* is beschikbaar op www.bekaert.com. In november 2006 breidde de onderneming het Charter uit met de *Bekaert Insider Dealing Code*.

Conform de Belgische Corporate Governance Code vermeldt dit hoofdstuk van het jaarverslag de relevante gebeurtenissen van het boekjaar 2006.

Raad van bestuur

Samenstelling

De Raad van bestuur bestaat uit vijftien leden, waarvan acht voorgedragen door de hoofdaandeelhouders. Enkel de Gedelegeerd bestuurder heeft een uitvoerende functie. Alle andere leden zijn niet-uitvoerende bestuurders.

Vier bestuurders zijn onafhankelijk in de zin van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen en van bepaling 2.3 van de Corporate Governance Code. De heer Gary J. Allen, Dr. Pol Bamelis en Baron Georges Jacobs zijn sinds respectievelijk 1987, 1995 en 1996 lid van de Raad van bestuur. De ervaring die zij sindsdien omtrent de onderneming hebben opgebouwd, is niet van aard om hun onafhankelijk oordeel te beïnvloeden. Bekaert beschouwt hen bijgevolg als onafhankelijke bestuurders.

Naam	Aanvang eerste mandaat	Einde huidige mandaat	Hoofdfunctie ¹	Aantal bijgewoone vergaderingen	Aantal buitengewone vergaderingen
Voorzitter					
Baron Buysse	2000	2009	NV Bekaert SA	7	1
Uitvoerend bestuurder					
Bert De Graeve	2006	2009	NV Bekaert SA	4	1
Leden voorgedragen door de hoofdaandeelhouders					
Baron Leon Bekaert	1994	2009	Bestuurder van vennootschappen	7	1
Roger Dalle	1998	2007	Bestuurder van vennootschappen	7	2
Graaf Charles de Liedekerke	1997	2009	Bestuurder van vennootschappen	7	1
François de Visscher	1992	2007	President, de Visscher & Co. LLC (VS)	6	1
Hubert Jacobs van Merlen	2003	2009	President & CEO, IEE SA (Luxemburg)	7	1
Maxime Jadot	1994	2009	President van het Directoire, Fortis Banque France (Frankrijk)	7	1
Bernard van de Walle de Ghelcke	2004	2007	Partner, Linklaters (België)	7	1
Baudouin Velge	1998	2007	Gedelegeerd bestuurder, FEDIS (België)	7	1
Onafhankelijke bestuurders					
Gary J. Allen	1987	2008	Director of The London Stock Exchange (Verenigd Koninkrijk)	5	0
Dr. Pol Bamelis	1995	2007	Bestuurder van vennootschappen	7	1
Sir Anthony Galsworthy	2004	2007	Adviseur voor Standard Chartered Bank	7	1
Baron Georges Jacobs	1996	2007	Voorzitter raad van bestuur, UCB en Delhaize Group (België)	7	1
Andere leden					
Julien De Wilde	2002	2009	Bestuurder van vennootschappen	7	1

¹ Het uitgebreid curriculum vitae van de leden van de Raad van bestuur is terug te vinden op www.bekaert.com.

Activiteitenverslag

De Raad heeft in 2006 negen maal vergaderd. Er waren zeven gewone vergaderingen, met een nagenoeg volledige aanwezigheidsgraad (cfr. tabel boven). Er werden twee buitengewone vergaderingen gehouden: de eerste voor notaris, met het oog op de uitgifte van warrants uit hoofde van het optieplan SOP 2005-2009 op aandelen NV Bekaert SA, de tweede om zich te beraden over de langetermijnstrategie. Een van de gewone vergaderingen werd gehouden in de Noordamerikaanse staat Arkansas, waar Bekaert twee industriële vestigingen bezit.

Naast de uitoefening van zijn wettelijke en statutaire bevoegdheden, behandelde de Raad van bestuur in 2006 onder meer de volgende onderwerpen:

- het budget voor 2006;
- belangrijke investeringen en acquisities;
- de herschikking van de activiteiten in geavanceerde materialen en geavanceerde dekragen;
- de inkoop van eigen aandelen;
- het opstellen van de *Bekaert Insider Dealing Code*;
- de langetermijnstrategie;
- de plannen op drie jaar;
- de strategie inzake personeelsbeleid.

Vergoeding

Voor de vergoeding van de leden van de Raad van bestuur wordt verwezen naar het Financieel overzicht (Toelichting 6.6) van dit jaarverslag.

Comités van de Raad van bestuur

Audit en Finance Comité

Het Audit en Finance Comité telt vier leden. In afwijking op de Corporate Governance Code wordt het voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van bestuur. Bekaert wenst immers dat de Voorzitter alle comités voorziet, om zo zijn specifieke taak van bescherming van de belangen van alle aandeelhouders optimaal te kunnen vervullen. Het Comité bestaat bovendien uit drie bestuurders, waarvan één bestuurder onafhankelijk is. In afwijking op de Corporate Governance Code vindt Bekaert het billijk dat het Audit en Finance Comité de evenwichtige samenstelling weerspiegelt van de voltallige Raad.

De Gedelegeerd bestuurder en de Chief Financial Officer zijn geen lid van het Comité, maar worden tot de vergaderingen uitgenodigd. Deze regeling waarborgt de noodzakelijke dialoog tussen de Raad van bestuur en het uitvoerend management.

Het Comité vergaderde in 2006 drie maal. Er werd speciale aandacht besteed aan:

- de herschikking van de schuldpositie;
- de activiteiten van het interne auditdepartement;
- de procedure voor de benoeming van de commissaris voor de periode 2007-2009.

Naam	Einde huidig mandaat	Aantal bijgewoonde vergaderingen
Baron Buysse	2009	3
François de Visscher	2007	3
Baudouin Velge	2007	2
Gary J. Allen	2008	3

Benoemings- en Remuneratiecomité

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uit vier leden. Het wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van bestuur, en bestaat bovendien uit drie bestuurders, waarvan één bestuurder onafhankelijk is. In afwijking op de Corporate Governance Code vindt Bekaert het billijk dat het Benoemings- en Remuneratiecomité de evenwichtige samenstelling weerspiegelt van de voltallige Raad.

Het Comité vergaderde in 2006 drie maal. Er werd speciale aandacht besteed aan:

- de benoeming van een nieuwe Chief Financial Officer;
- de herziening van het bonussysteem voor het uitvoerend management;
- de uitbreiding van het optieplan SOP 2005-2009 op aandelen NV Bekaert SA tot werknemers in het buitenland.

Naam	Einde huidig mandaat	Aantal bijgewoonde vergaderingen
Baron Buysse	2009	3
Roger Dalle	2007	3
Maxime Jadot	2009	3
Gary J. Allen	2008	3

Strategisch Comité

Het Strategisch Comité telt zes leden. Het wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van bestuur, en bestaat bovendien uit de Gedelegeerd bestuurder en vier bestuurders, waarvan één bestuurder onafhankelijk is.

Het Comité vergaderde in 2006 vijf maal. Er werd speciale aandacht besteed aan de langetermijnstrategie, o.a. in het licht van het wijzigende industriële landschap waarin Bekaert evolueert, en aan de herschikking van de activiteiten in geavanceerde materialen en geavanceerde deklagen.

Naam	Einde huidig mandaat	Aantal bijgewoonde vergaderingen
Baron Buysse	2009	5
Bert De Graeve	2009	4
Baron Leon Bekaert	2009	5
Graaf Charles de Liedekerke	2009	5
Maxime Jadot	2009	5
Dr. Pol Bamelis	2007	5
Sir Anthony Galsworthy	2007	- ¹

¹ Benoemd op 9 november 2006 om Dr. Pol Bamelis te vervangen die op de Algemene vergadering van aandeelhouders van 9 mei 2007 terugtreedt.

Uitvoerend management

Samenstelling

Het Bekaert Group Executive dat uit vijf leden bestaat vormt het uitvoerend management. Het wordt voorgezeten door de Gedelegeerd bestuurder en bestaat bovendien uit vier leden die de titel Algemeen Directeur dragen. Zij zijn verantwoordelijk voor de diverse activiteitenplatforms, voor financiën en administratie, en voor technologie.

Naam	Functie	Benoeming
Bert De Graeve	Gedelegeerd bestuurder	2006
Bruno Humblet	Chief Financial Officer	2006
	Gespecialiseerde filmdeklagen	
Dominique Neerinck	Chief Technology Officer	2006
	Industriële deklagen	
Marc Vandecasteele	Geavanceerde draadproducten / Staalkoord	1998
Henri-Jean Velge	Geavanceerde draadproducten / Draad	1998
	Geavanceerde materialen	

Vergoeding

De vergoeding van de leden van het Bekaert Group Executive alsmede van de leden van het senior management is opgenomen in het Financieel overzicht (Toelichting 6.6) van dit jaarverslag.

Contractuele bepalingen

De met de leden van het Bekaert Group Executive overeengekomen aanwervings- en vertrekregelingen bevatten geen bedingen die in het licht van de geldende Belgische wetgeving of van de huidige Belgische praktijk terzake als ongebruikelijk kunnen worden bestempeld.

Regels van behoorlijk gedrag

Wettelijke belangenconflicten in de Raad van bestuur

Volgens artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen moet een lid van de Raad van bestuur de overige leden vooraf informeren over agendapunten waaromtrent het rechtstreeks of onrechtstreeks een met de vennootschap strijdig belang van vermogensrechtelijke aard heeft en moet het zich onthouden van deelname aan de beraadslaging en de stemming daarover. Een dergelijk belangenconflict kwam in 2006 twee maal voor:

Uittreksel uit de notulen van de vergadering van 15 maart 2006

Verslag vergadering Benoemings- en Remuneratiecomité 14 maart 2006

Op de agenda staat de beraadslaging over de vergoeding van de Gedelegeerd bestuurder: de Voorzitter verzoekt de heer Julien De Wilde de zaal te verlaten.

- Bonus Gedelegeerd bestuurder 2005 – evaluatie KPI's 2005.

Op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité keurt de Raad de voorgestelde evaluatie van de KPI's 2005 voor de Gedelegeerd bestuurder goed, alsmede de voorgestelde bonus voor 2005, conform de graad van behaling van de doelstellingen.

- Vergoeding Gedelegeerd bestuurder 2006.

De Raad keurt de voorgestelde vergoeding in het bestaande contractuele kader goed, met inachtneming van het feit dat de Gedelegeerd bestuurder op de eerstkomende Algemene vergadering van aandeelhouders zijn opdracht neerlegt. De vergoeding bestaat uit:

- betaling van een bedrag van € 400 000 in een uitgestelde betalingsregeling;*
- betaling door de vennootschap van € 498 985 als vaste vergoeding voor zijn diensten als Gedelegeerd bestuurder in 2006; hij zal pro rata temporis vergoedingen voor lidmaatschap van de Raad van bestuur ontvangen van de groepsvennootschappen waarin hij vergoede opdrachten had;*
- de toekenning van 2 000 bijkomende opties onder het SOP2 plan;*
- vanaf 10 mei 2006 en onder voorbehoud van de hernieuwing van zijn opdracht van bestuurder door de gewone Algemene vergadering van aandeelhouders, zal hij de normale bestuurdersvergoedingen ontvangen.*

Uittreksel uit de notulen van de vergadering van 15 december 2006

Verslag vergadering Benoemings- en Remuneratiecomité 14 december 2006

Aanbod aandelenopties

Daar de Raad de aanbeveling van het comité moet bespreken omtrent het aanbod van aandelenopties aan de Gedelegeerd bestuurder, verzoekt de Voorzitter de heer De Graeve de vergaderzaal te verlaten.

De Raad besluit op 21 december 2006 een aanbod van opties te doen conform de aan de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité van 14 december 2006 voorgelegde lijst, en 7 500 opties aan de Gedelegeerd bestuurder aan te bieden.

Alle op 21 december 2006 aan te bieden opties hebben betrekking op nieuwe aandelen conform het optieplan op aandelen 2005-2009, behalve de aan de zelfstandige leden van het Bekaert Group Executive aan te bieden opties, welke betrekking hebben op bestaande aandelen conform het aandelenoptieplan SOP2.

Andere transacties met bestuurders en uitvoerend management

Aan de leden van de Raad van bestuur, van het Bekaert Group Executive en van het senior management werd eind 2006 een vragenlijst bezorgd in verband met transacties met vennootschappen van de Groep. Het resultaat van dat onderzoek is te vinden in het Financieel overzicht (Toelichting 6.6) van dit jaarverslag.

Marktmisbruik

Overeenkomstig bepaling 3.7 van de Belgische Corporate Governance Code heeft de Raad van bestuur de *Bekaert Insider Dealing Code* uitgevaardigd, die integraal is opgenomen in Appendix 4 van het *Bekaert Corporate Governance Charter*.

Aandelen en aandeelhouders

Kapitaal en aandelen

In de loop van 2006 werden in totaal 44 350 warrants uitgeoefend onder het aandelenoptieplan SOP1 1999-2004 voor werknemers, hetgeen resulteerde in de uitgifte van 44 350 nieuwe aandelen en WPR strips NV Bekaert SA, een verhoging van het maatschappelijk kapitaal met € 400 000 en een verhoging van de uitgiftepremie met € 1 761 745.

In 2006 heeft Bekaert in totaal 636 656 eigen aandelen ingekocht:

- 8 890 aandelen werden geleverd aan de personen die hun opties overeenkomstig het aandelenoptieplan SOP2 hadden uitgeoefend;
- 70 766 aandelen werden vernietigd als compensatie voor potentiële verwatering ten gevolge van de toekomstige uitoefening van 70 766 warrants (zie hierna); en
- 557 000 aandelen werden vernietigd in het kader van een inkoopprogramma: deze vermindering van het aantal aandelen heeft tot doel de schuldstructuur van Bekaert verder te optimaliseren.

Als gevolg van bovengenoemde bewegingen verminderde het aantal aandelen met 583 416, terwijl het aantal WPR strips met 44 350 toenam.

Zodoende bedraagt het maatschappelijk kapitaal van NV Bekaert SA € 173 300 000, vertegenwoordigd door 20 946 779 aandelen zonder vermelding van waarde. Het aantal WPR strips bedraagt 3 852 135.

Het totaal aantal uitstaande warrants onder de aandelenoptieplannen SOP1 en SOP 2005-2009 bedraagt 296 839.

In 2006 werd voor de eerste maal gebruik gemaakt van het toegestane kapitaal om warrants uit te geven in het kader van het aandelenoptieplan SOP 2005-2009 op aandelen NV Bekaert SA: er werden 70 766 warrants uitgegeven ten gunste van leden van het Bekaert Group Executive, het senior management en hogere kaderleden. Elke warrant kan worden omgezet in één nieuw uit te geven aandeel met WPR strip NV Bekaert SA tegen een uitoefenprijs van € 71,39. Op 21 december 2006 werd een tweede aanbod van 95 100 warrants gedaan. Elke warrant van de tweede serie zal in één nieuw uit te geven aandeel met WPR strip NV Bekaert SA omgezet kunnen worden tegen een uitoefenprijs van € 90,52.

Onder het aandelenoptieplan SOP2 werden in 2006 in totaal 36 500 opties toegekend: 28 000 daarvan kunnen worden omgezet in bestaande aandelen met WPR strip NV Bekaert SA tegen een uitoefenprijs van € 71,39 per aandeel, 2 000 tegen een uitoefenprijs van € 85,85, en de overige 6 500 tegen een uitoefenprijs van € 74,10. Op 21 december 2006 werd een nieuw aanbod van 12 500 opties gedaan. Elke optie van deze serie zal in één bestaand aandeel met WPR strip NV Bekaert SA omgezet kunnen worden tegen een uitoefenprijs van € 90,52. Onder het aandelenoptieplan SOP2 werden tot 31 december 2006 in totaal 89 420 opties toegekend.

De aandelenoptieplannen SOP 2005-2009 en SOP2 zijn conform de wet van 26 maart 1999.

Detailgegevens omtrent kapitaal, aandelen en aandelenoptieplannen zijn te vinden in het Financieel overzicht (Toelichting 5.11) van dit jaarverslag.

Hoofdaandeelhouders

Sinds de publicatie van het jaarverslag 2005 werden negen kennisgevingen conform de wet van 2 maart 1989 ontvangen van deelnemingen in de effecten die het kapitaal van NV Bekaert SA vertegenwoordigen. Een overzicht van de meest recente kennisgevingen is te vinden in het Financieel overzicht (Staat van het kapitaal) van dit jaarverslag.

Algemene vergadering van aandeelhouders

Op de gewone Algemene vergadering van 10 mei 2006 waren 87 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd, goed voor een totaal van 7 048 533 aandelen of 32,74% van het totaal aantal aandelen. Tevens waren vier warranthouders aanwezig, voor een totaal van 5 710 warrants of 1,67% van het totaal aantal uitstaande warrants.

Op deze Algemene vergadering werden de jaarrekening en de resultaatbestemming van het boekjaar 2005 goedgekeurd. Er werd kwijting verleend aan de bestuurders en aan de commissaris. Het aantal bestuurders werd van veertien op vijftien gebracht. De opdracht van bestuurder van Baron Leon Bekaert, Baron Buysse, Graaf Charles de Liedekerke, en van de heren Julien De Wilde, Hubert Jacobs van Merlen en Maxime Jadot werd hernieuwd tot en met de in 2009 te houden gewone Algemene vergadering. De heer Bert De Graeve werd tot bestuurder benoemd tot en met de in 2009 te houden gewone Algemene vergadering. De bezoldiging van de bestuurders voor het boekjaar 2006 werd bepaald, alsmede de bezoldiging van de commissaris voor de controle op de jaarrekening en op de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2005. Ten slotte werd het aandelenoptieplan SOP 2005-2009 bekrachtigd.

Een Buitengewone Algemene vergadering, ook op 10 mei 2006, hernieuwde de aan de Raad van bestuur verleende machtiging om aandelen van de vennootschap in te kopen gedurende een periode van achttien maanden, en gedurende een periode van drie jaar ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap (bv. een openbaar overnamebod). Daarnaast werd de bevoegdheid van de Raad van bestuur om van het toegestane kapitaal gebruik te maken ingeval van een openbaar overnamebod met drie jaar verlengd. In de statuten werd een goedkeuringsclausule opgenomen voor het geval van een overdracht van effecten die tot controlewijziging leidt. Tenslotte werden de wettelijke verplichtingen tot kennisgeving en openbaarmaking van belangrijke deelnemingen statutair van toepassing verklaard op quota van drie procent en van elk veelvoud daarvan.

Door een op 13 april 2006 gehouden Bijzondere Algemene vergadering werden rechten aan derden toegekend overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

Dividend

De gewone Algemene vergadering van aandeelhouders van 10 mei 2006 besliste over het boekjaar 2005 een brutodividend van € 3,00 per aandeel uit te keren (d.i. een basisbedrag van € 2,00, uitzonderlijk verhoogd met een bedrag van € 1,00 naar aanleiding van de op de verkoop van Bekaert Fencing geboekte meerwaarde). Het nettodividend bedroeg bijgevolg € 2,25 per aandeel, en € 2,55 per aandeel vergezeld van een VVPR strip.