

# **REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN ALUMEXX N.V.**

**Vastgesteld door de Raad van Commissarissen**

**in zijn vergadering van 19 april 2018**

## **INHOUDSOPGAVE**

**Artikel 1 – Samenstelling en deskundigheid van de RvC**

**Artikel 2 – Benoeming, herbenoeming zittingstermijn en aftreden**

**Artikel 3 – Voorzitter, vice-voorzitter, gedelegeerd commissaris en secretaris**

**Artikel 4 – Commissies**

**Artikel 5 – Algemene taken en bevoegdheden; omgang met het Bestuur**

**Artikel 6 – Taken betreffende de werkzaamheden van het Bestuur**

**Artikel 7 – Taken betreffende de leden en het functioneren van het Bestuur en RvC**

**Artikel 8 – Bepaalde andere taken van de RvC**

**Artikel 9 – Toezicht op financiële verslaggeving**

**Artikel 10 – Taken bij benoeming en beoordeling externe accountant**

**Artikel 11 – Bezoldiging Bestuursleden**

**Artikel 12 – Omgang met de aandeelhouders**

**Artikel 13 – Vergaderingen van de RvC**

**Artikel 14 – Aanwezigheid bij en toegang tot de vergaderingen**

**Artikel 15 – Besluitvorming binnen de RvC**

**Artikel 16 – Tegenstrijdige belangen leden RvC**

**Artikel 17 – Bezoldiging leden RvC**

**Artikel 18 – Introductieprogramma**

**Artikel 19 – Vertrouwelijkheid**

**Artikel 20 – Overige bepalingen**

**BIJLAGE 1- Lijst met informatie op te nemen in het verslag van de RvC**

**BIJLAGE 2 - Lijst met informatie op te nemen in het remuneratierapport**

## INLEIDING

Dit Reglement voor de Raad van Commissarissen is opgesteld ingevolge artikel 29 lid 4 van de statuten van Alumexx N.V. (de “**Vennootschap**”) en Best Practice bepaling 2.3.1 van de Nederlandse Corporate Governance Code (de “**Code**”). Het Reglement is een aanvulling op de bepalingen die er zijn met betrekking tot de Raad van Commissarissen van de Vennootschap (“**RvC**”) in toepasselijke wet- en regelgeving, de statuten van de Vennootschap en de regels met betrekking tot de relatie tussen RvC en Bestuur die zijn neergelegd in het Bestuursreglement. Dit Reglement vervangt het reglement van 30 december 2014. Dit Reglement wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

### Artikel 1. Samenstelling en deskundigheid van de RvC

- 1.1 De RvC stelt een profielschets op voor zijn omvang en samenstelling, rekening houdend met de aard van de onderneming van de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. In de profielschets wordt ingegaan op de voor de Vennootschap relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de RvC en wordt vermeld welke concrete doelstelling de RvC ten aanzien van diversiteit hanteert (de **Profielschets RvC**). Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie, legt de RvC hierover verantwoording af in het verslag van de RvC, welke maatregelen worden genomen om de nagestreefde situatie wel te bereiken en op welke termijn. De Profielschets RvC wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 1.2 De RvC bestaat uit één of meer leden. Het aantal leden van de RvC wordt vastgesteld door de RvC.
- 1.3 Indien de RvC uit een relevant aantal leden bestaat stelt de RvC stelt een diversiteitsbeleid op voor de samenstelling van de RvC waarin wordt ingegaan op de concrete doelstellingen ten aanzien van de diversiteit en de voor de Vennootschap relevante aspecten van diversiteit, zoals nationaliteit, leeftijd, geslacht en achtergrond inzake opleiding en beroepservaring.
- 1.4 De RvC zal zich, binnen de grenzen van zijn bevoegdheden, ervoor inzetten dat de RvC te allen tijde zodanig van samenstelling is dat:
  - (a) de leden ten opzichte van elkaar, het Bestuur van de Vennootschap (“**het Bestuur**”) en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen optreden;
  - (b) iedere commissaris geschikt is om de hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap te beoordelen;
  - (c) iedere commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn of haar taak binnen het raamwerk van de Profielschets; en
  - (d) bij een aantal van tenminste drie commissarissen minimaal één commissaris een zogenoemd financieel expert is, en beschikt over relevante kennis en ervaring op het gebied van financiële administratie en accountancy opgedaan bij andere ondernemingen van relevante grootte.

- 1.5 Een commissaris geldt als onafhankelijk, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria houden in dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- (a) in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming van de betrokken persoon tot commissaris werknemer of bestuurder van de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap is geweest;
  - (b) een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
  - (c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad;
  - (d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een lid van het Bestuur commissaris is;
  - (e) ten minste tien procent van de aandelen houdt in het kapitaal van de Vennootschap (inclusief aandelen die worden gehouden door natuurlijke personen of rechtspersonen die met betrokkene samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
  - (f) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen; of
  - (g) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de Vennootschap bij belet en ontstentenis van (leden van) het Bestuur.
- 1.6 De voorzitter van de RvC is geen voormalige bestuurder van de Vennootschap en is onafhankelijk in de zin van artikel 1.5.

## **Artikel 2. Benoeming, herbenoeming, zittingstermijn en aftreden**

- 2.1 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap ("**Algemene Vergadering**") op voordracht van de RvC, rekening houdend met de Profielschets RvC. In de voordracht aan de Algemene Vergadering tot (her)benoeming van een Commissaris wordt de leeftijd van de kandidaat vermeld, zijn beroep, zijn aandelenbelang in het kapitaal van de Vennootschap en zijn huidige of voormalige betrekkingen voor zover die relevant zijn voor de vervulling van de taak van commissaris.
- 2.2 Een commissaris wordt benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar.
- 2.3 De leden van de RvC treden periodiek af conform een door de RvC opgesteld rooster van aftreden om zoveel mogelijk te voorkomen dat meer commissarissen tegelijk aftreden. Het

rooster van aftreden wordt op de website van de Vennootschap geplaatst. De RvC mag het rooster van aftreden te allen tijde wijzigen.

- 2.4 Bij herbenoeming van een commissaris wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld in de voorbije periode. Een lid van de Raad wordt slechts na zorgvuldige overweging voor herbenoeming voorgedragen.
- 2.5 Een commissaris kan éénmaal worden herbenoemd voor een periode van vier jaar. Een commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een periode van twee jaar, die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd.
- 2.6 Een lid van de RvC dat wordt voorgedragen voor benoeming is aanwezig tijdens de Algemene Vergadering waar over zijn voordracht wordt gestemd.
- 2.7 Een lid van de RvC treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.
- 2.8 Het lid van de RvC dat tijdelijk voorziet in het besturen bij belet of ontstentenis van één of meerdere leden van het Bestuur treedt uit de RvC.

### **Artikel 3. Voorzitter, vice-voorzitter, gedelegeerd commissaris en secretaris**

- 3.1 De RvC benoemt een voorzitter en, indien de RvC uit meer dan één lid bestaat, een vice-voorzitter uit zijn midden. De voorzitter mag geen voormalig lid van het Bestuur zijn en moet onafhankelijk zijn in de zin van artikel 1.5.
- 3.2 De vice-voorzitter vervangt de voorzitter bij zijn afwezigheid en neemt in dat geval zijn taken en bevoegdheden op zich. De vice-voorzitter fungeert als aanspreekpunt van individuele commissarissen en leden van het Bestuur over het functioneren van de voorzitter.
- 3.3 De voorzitter is primair verantwoordelijk voor het functioneren van de RvC. De voorzitter treedt op als woordvoerder van de RvC en is het voornaamste aanspreekpunt voor de CEO en het Bestuur als geheel. De voorzitter en de CEO voeren regelmatig overleg.
- 3.4 De voorzitter bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de RvC, zorgt ervoor dat voldoende tijd bestaat voor de besluitvorming, draagt zorg voor een adequate informatievoorziening aan de leden van de RvC en voor het introductie- en opleidings- of trainingsprogramma voor de leden van de RvC. De voorzitter initieert evaluaties van het functioneren van de RvC en van het Bestuur. Hij zit de Algemene Vergadering voor en zorgt dat deze ordelijk en efficiënt verloopt.
- 3.5 De RvC wordt bijgestaan door een (ad hoc) secretaris van de Vennootschap. Alle leden van de RvC hebben in beginsel toegang tot advies van en dienstverlening door de secretaris van de Vennootschap, zulks in overleg met de Voorzitter. De secretaris van de Vennootschap ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met wettelijke en statutaire verplichtingen van de RvC. De secretaris van

de Vennootschap assisteert de voorzitter bij de organisatie van zaken betreffende de RvC.

#### **Artikel 4. Commissies**

- 4.1 Zolang de RvC uit minder dan vijf leden bestaat, wat thans het geval is, heeft de RvC geen auditcommissie, remuneratiecommissie en selectie- en benoemingscommissie ingesteld. De RvC oefent als geheel de taken van de commissies uit. Aparte reglementen voor deze commissies worden pas opgesteld als de commissies zijn ingesteld.

#### **5. Algemene taken en bevoegdheden; omgang met het Bestuur**

- 5.1 De RvC houdt toezicht op de wijze waarop het Bestuur de strategie voor langetermijnwaardecreatie uitvoert. De RvC bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's.
- 5.2 De RvC houdt toezicht op het beleid van het Bestuur en de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De RvC staat het Bestuur bij met advies. De verantwoordelijkheid voor de uitvoering van zijn taken berust bij de RvC als collectief.
- 5.3 De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders af. De RvC betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Commissarissen vervullen hun taak zonder mandaat en onafhankelijk van de bij de Vennootschap betrokken deelbelangen. Zij steunen niet een bepaald belang zonder daarbij oog te hebben voor de andere betrokken belangen.
- 5.4 De RvC is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
- 5.5 De commissarissen nemen naar buiten toe overeenstemmende standpunten in met betrekking tot belangrijke zaken, principekwesties en zaken van algemeen belang, met in achtname van de verantwoordelijkheid van de individuele commissarissen.
- 5.6 Het Bestuur verschaft uit eigener beweging en tijdig de informatie aan de RvC en zijn leden die zij nodig hebben om adequaat te kunnen functioneren en hun taken naar behoren te kunnen uitoefenen. Deze informatie wordt zoveel mogelijk schriftelijk verstrekt. Onverminderd het hiervoor in artikel 5.5 bepaalde, ontvangt de RvC jaarlijks van het Bestuur het budget voor het volgende boekjaar en het meerjarenplan.
- 5.7 Wanneer een overnamebod op de aandelen in de Vennootschap wordt voorbereid draagt het Bestuur er zorg voor dat de RvC tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces.
- 5.8 Indien een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en het Bestuur van een derde concurrerende bieder het verzoek ontvangt inzage te krijgen in de gegevens van de Vennootschap, bespreekt het Bestuur dit verzoek onverwijld met de RvC.

- 5.9 De RvC en zijn individuele leden hebben daarnaast een eigen verantwoordelijkheid om van het Bestuur, van de interne auditor (indien ingesteld) en van de externe accountant alle informatie te verlangen die de RvC behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de RvC dit geboden acht kan hij informatie inwinnen bij functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn. Ontvangt een commissaris uit andere bron dan het Bestuur of de RvC informatie of signalen die in het kader van het toezicht van belang zijn, dan brengt hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter kennis van de voorzitter van de RvC, die vervolgens de RvC op de hoogte zal stellen.
- 5.10 Iedere commissaris heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap voor zover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. Een commissaris oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van de RvC en de secretaris van de Vennootschap.
- 5.11 De RvC kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door hem aan te stellen deskundigen tegen een met de RvC overeen te komen vergoeding, die ten laste van de Vennootschap komt.

## **Artikel 6. Taken betreffende de werkzaamheden van het Bestuur**

- 6.1 Het toezicht van de RvC op het Bestuur betreft onder andere: (i) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap; (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten; (iii) de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; (iv) het financiële verslaggevingsproces; (v) de naleving van de wet- en regelgeving; (vi) de verhouding met de aandeelhouders van de Vennootschap en (vii) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 6.2 De RvC houdt toezicht op de financiële verslaglegging overeenkomstig artikel 9 van dit Reglement.
- 6.3 De RvC bespreekt ten minste éénmaal per jaar de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door het Bestuur van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin.
- 6.4 Aan de goedkeuring van de RvC zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent:
- (a) vaststelling en wijziging van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
  - (b) vaststelling en wijziging van de strategie die moet leiden tot de realisatie van de doelstellingen;
  - (c) vaststelling en wijziging van de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;

- (d) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen; en
- (e) de besluiten als vermeld in artikel 23 lid 2 van de statuten van de Vennootschap.

6.5 Het Bestuur voorziet de RvC steeds tijdig van de relevante tussentijdse financiële management informatie.

## **7. Taken betreffende de leden en het functioneren van het Bestuur en RvC**

7.1 Het toezicht van de RvC op het beleid van het Bestuur betreft onder andere:

- (a) de langetermijnwaardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en de weging van de belangen van betrokken stakeholders;
- (b) de activiteiten van het Bestuur inzake het vormgeven van een cultuur die is gericht op langetermijnwaardecreatie van de Vennootschap en met haar verbonden onderneming;
- (c) de interne auditfunctie (indien ingesteld);
- (d) de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- (e) de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving;
- (f) de informatie- en communicatiesystemen (ICT) en de beheersing van daaraan verbonden cybersecurity-risico's;
- (g) het waarborgen van deskundigheid en verantwoordelijkheden van het Bestuur en een adequate informatievoorziening aan de RvC;
- (h) de instelling en handhaving van interne procedures die ervoor zorgdragen dat alle relevante informatie tijdig bij het Bestuur en RvC bekend is; en
- (i) de verhouding met de aandeelhouders van de Vennootschap, en de naleving van wet- en regelgeving.

7.2 De taken van de RvC betreffende de commissarissen houden met name in:

- (a) het selecteren en voordragen van commissarissen (benoeming geschiedt door de Algemene Vergadering) en voorstellen voor bezoldiging van commissarissen aan de Algemene Vergadering;
- (b) het vaststellen van het aantal leden van de RvC, benoemen van een voorzitter en vicevoorzitter van de RvC, het evalueren van het functioneren van de RvC en de individuele commissarissen (inclusief de evaluatie van de Profielschets RvC en het introductie- en opleidings- en trainingsprogramma); en
- (c) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap en commissarissen.



7.3 De RvC bespreekt ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van het Bestuur zowel zijn eigen functioneren als dat van de individuele commissarissen, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de RvC besproken. De RvC bespreekt voorts ten minste éénmaal per jaar zowel het functioneren van het Bestuur als college als het functioneren van de individuele leden van het Bestuur, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. CEO kan hierbij aanwezig zijn. Het verslag van de RvC vermeldt op welke wijze de evaluatie van de RvC en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden.

## **8. Bepaalde andere taken van de RvC**

8.1 De overige taken van de RvC omvatten:

- (a) taken betreffende de externe accountant zoals omschreven in artikel 10 van dit Reglement;
- (b) het behandelen van klachten ten aanzien van vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van het Bestuur betreffen;
- (c) toezicht houden op de werking van de meldingsprocedure van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden, op passend en onafhankelijk onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en een adequate opvolging van eventuele aanbevelingen tot herstelacties; de RvC kan in gevallen waarin het Bestuur zelf betrokken is een onderzoek initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden, en dit onderzoek aansturen.
- (d) het nemen van maatregelen om de Vennootschap tijdelijk te besturen ingeval van belet of ontstentenis van de leden van het Bestuur;
- (e) andere taken waarmee de RvC is belast uit hoofde van de wet, de statuten van de Vennootschap, dit Reglement of het Reglement van het Bestuur.

8.2 De RvC stelt een verslag op, dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Vennootschap, waarin de RvC verslag doet van zijn werkzaamheden in het desbetreffende boekjaar en tevens zodanige specifieke opgaven en vermeldingen opneemt als voorgeschreven in de op enig moment geldende en door de Vennootschap onderschreven corporate governance codes. Bijlage 1 bevat een opsomming van de informatie die thans, op grond van de van toepassing zijnde Nederlandse Corporate Governance Code, moet worden opgenomen in het verslag van de RvC.

8.3 De RvC is, samen met het Bestuur, verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code en andere toepasselijke wet- en regelgeving.

## **9. Toezicht op financiële verslaggeving**

9.1 De RvC houdt toezicht op de naleving van de interne procedures die zijn opgezet door het Bestuur voor het opstellen en publiceren van het bestuursverslag, de jaarrekening, de halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie.

- 9.2 De jaarrekening en het bestuursverslag over het afgelopen boekjaar worden binnen vier maanden na jaareinde besproken in een vergadering van de RvC met het Bestuur. De halfjaarcijfers van de Vennootschap worden binnen twee maanden na einde van de desbetreffende periode besproken in een vergadering van de RvC met het Bestuur.
- 9.3 De externe accountant woont in elk geval het gedeelte van de vergadering van de RvC bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken. De RvC krijgt inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en het Bestuur naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag.
- 9.4 De contacten tussen de RvC en de externe accountant verlopen in principe via de voorzitter van de RvC. De voorzitter is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de gepubliceerde financiële berichten. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een lid van het Bestuur betreft, meldt de externe accountant dit aan de voorzitter.
- 9.5 De RvC ziet erop toe dat door de externe accountant gedane aanbevelingen zorgvuldig door het Bestuur en de RvC worden overwogen en, voorzover aanvaard, feitelijk door het Bestuur worden uitgevoerd.

#### **Artikel 10. Taken bij benoeming en beoordeling externe accountant**

- 10.1 De externe accountant wordt benoemd door de Algemene Vergadering, bij voorkeur voor een periode van telkens twee jaar. De RvC doet een voordracht aan de Algemene Vergadering van een kandidaat voor benoeming, en kan aanbevelen een kandidaat te vervangen, waarbij het Bestuur advies uitbrengt aan de RvC.
- 10.2 De bezoldiging van en opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controle opdrachten door de externe accountant worden goedgekeurd door de RvC, na overleg met het Bestuur.
- 10.3 De RvB rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de RvC over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rolatie van verantwoordelijke partners binnen het kantoor van de externe accountant en de wenselijkheid of de externe accountant, die met de controle is belast, ook nietcontrolewerkzaamheden verricht voor de Vennootschap). Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de Algemene Vergadering tot benoeming van een externe accountant.
- 10.4 De belangrijkste conclusies van de RvC over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de Algemene Vergadering meegedeeld.
- 10.5 De RvC stelt de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant vast. Ter uitvoering van het besluit van de Algemene Vergadering, dan wel in voorkomend geval de RvC of het Bestuur, tot het verlenen van deze opdracht aan de externe accountant, gaat de RvC namens de Vennootschap een daartoe strekkende overeenkomst met de externe

accountant aan.

## **Artikel 11. Bezoldiging Bestuurleden**

- 11.1 De RvC draagt verantwoordelijkheid voor de bezoldigingsstructuur van het Bestuur. Deze bezoldigingsstructuur, met inbegrip van ontslagvergoeding, is eenvoudig en inzichtelijk. Zij is gericht op langetermijnwaardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming.
- 11.2 Voorafgaand aan het opstellen van het bezoldigingsbeleid en voorafgaand aan de vaststelling van de bezoldiging van individuele leden van het Bestuur analyseert de RvC de mogelijke uitkomsten van de variabele bezoldigingscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de leden van het Bestuur. De RvC stelt de hoogte en de structuur van de bezoldiging van leden van het Bestuur mede vast aan de hand van uitgevoerde scenarioanalyses en met inachtneming van de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de bezoldiging van leden van het Bestuur neemt de RvC onder meer de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn doelstellingen van de Vennootschap in overweging, een en ander met inachtneming van de risico's die variabele bezoldiging voor de onderneming kan meebrengen.
- 11.3 De remuneratiecommissie stelt jaarlijks namens de RvC een Remuneratierapport op, dat een verslag bevat van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, alsmede een overzicht van het bezoldigingsbeleid voor leden van het Bestuur zoals dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de RvC wordt voorzien. Dit overzicht bevat thans, op grond van de van toepassing zijnde Nederlandse Corporate Governance Code, ten minste de informatie neergelegd in Bijlage 2. Het Remuneratierapport wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 11.4 Elke wijziging in het bezoldigingsbeleid wordt ter vaststelling aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Regelingen die leden van het Bestuur belonen in aandelen of rechten tot het nemen van aandelen, en belangrijke wijzigingen in deze regelingen, worden ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorgelegd.
- 11.5 De RvC stelt de bezoldiging van de individuele leden van het Bestuur vast, een en ander binnen de grenzen van het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.
- 11.6 De RvC heeft de bevoegdheid de waarde van een in een eerder boekjaar toegekende voorwaardelijke variabele bezoldigingscomponent beneden- of bovenwaarts aan te passen, wanneer uitkering daarvan naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn.
- 11.7 De RvC heeft de bevoegdheid de variabele bezoldiging geheel of gedeeltelijk terug te vorderen voor zover de uitkering heeft plaatsgevonden op basis van onjuiste informatie over het bereiken van de aan de variabele bezoldiging ten grondslag liggende doelen of over de omstandigheden waarvan die bezoldiging afhankelijk was gesteld (claw back clause).

- 11.8 De belangrijkste elementen van het contract van een lid van het Bestuur met de Vennootschap worden na het sluiten daarvan gepubliceerd, uiterlijk bij de oproeping voor de Algemene Vergadering waar de benoeming van het desbetreffende lid van het Bestuur wordt voorgesteld.
- 11.9 In het geval dat gedurende een boekjaar aan een (voormalig) lid van het Bestuur een vertrekvergoeding of andere bijzondere vergoeding wordt betaald, wordt in het Remuneratierapport een verantwoording en een uitleg voor deze bezoldiging of vergoeding gegeven.

## **Artikel 12. Omgang met de aandeelhouders**

- 12.1 In voorkomende gevallen zal de RvC alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel, conform de daarvoor geldende voorschriften in de wet en van de beurs waaraan de Vennootschap is genoteerd.
- 12.2 Als uitgangspunt geldt dat het Bestuur en de RvC de Algemene Vergadering alle relevante informatie verschaffen die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.
- 12.3 Het Bestuur en de RvC verschaffen de Algemene Vergadering tijdig alle door haar verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het Bestuur en de RvC op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 12.4 Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de Algemene Vergadering wordt schriftelijk toegelicht. Het Bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 12.5 De RvC ziet toe op voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de Algemene Vergadering en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.
- 12.6 Wanneer één of meer aandeelhouders het voornemen heeft de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de Vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer leden van het Bestuur of RvC, zal het Bestuur binnen een redelijke termijn hierop reageren (de responstijd). De mogelijkheid tot het invoeren van de responstijd geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een Algemene Vergadering op grond van art. 2:110 BW. De responstijd zal maximaal 180 dagen bedragen, berekend vanaf het moment waarop het Bestuur door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de Algemene Vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. Deze responstijd zal het Bestuur gebruiken voor nader beraad en gesprek met de betreffende aandeelhouder(s). Aan het einde van de responstijd doet het Bestuur verslag van dit overleg en de verkenning aan de Algemene Vergadering. De RvC ziet hierop toe.

- 12.7 De commissarissen wonen de Algemene Vergadering bij, behoudens verhindering op grond van bijzondere omstandigheden.
- 12.8 Algemene Vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de RvC of, in zijn afwezigheid, de vicevoorzitter van de RvC. De RvC mag iemand anders aanwijzen om de vergadering te leiden. De voorzitter van de Algemene Vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.
- 12.9 Het Verslag van de Algemene Vergadering wordt vastgesteld op de wijze die in de statuten van de Vennootschap is bepaald.
- 12.10 Het Bestuur en de RvC zorgen ervoor dat elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap of in de naleving door de Vennootschap van de Nederlandse Corporate Governance Code onder een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd.

### **Artikel 13. Vergaderingen van de RvC**

- 13.1 De RvC vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de RvC. De RvC vergadert voorts wanneer een commissarissen of het Bestuur dit nodig acht.
- 13.2 Vergaderingen van de RvC worden in beginsel bijeengeroepen door de secretaris van de Vennootschap, in overleg met de voorzitter van de RvC. De voorzitter van de RvC pleegt in principe overleg over de agenda met de CEO voordat de vergadering wordt bijeengeroepen.
- 13.3 Iedere commissaris, de CEO alsmede het Bestuur als geheel heeft het recht te verlangen dat een onderwerp op de agenda van een vergadering van de RvC wordt geplaatst.
- 13.4 Vergaderingen van de RvC worden over het algemeen gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar kunnen ook elders worden gehouden. Vergaderingen van de RvC kunnen tevens worden gehouden door middel van conference call, video conference of andere communicatiemiddelen, mits de deelnemers daarbij tegelijkertijd met elkaar kunnen communiceren.
- 13.5 De vergaderingen van de RvC worden geleid door de voorzitter van de RvC of, bij zijn afwezigheid, de vice-voorzitter van de RvC. Indien beiden afwezig zijn, wordt de vergadering geleid door één van de andere commissarissen, die daartoe wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde commissarissen, bij meerderheid van stemmen.
- 13.6 Van het verhandelde in een vergadering van de RvC wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van de Vennootschap. Het verslag wordt door de secretaris van de Vennootschap aan alle commissarissen en - voor zover deze op grond van artikel 14.1 ter vergadering aanwezig mochten zijn - aan alle leden van het Bestuur toegezonden en in de eerstvolgende vergadering vastgesteld door de RvC.

### **Artikel 14. Aanwezigheid bij en en toegang tot de vergaderingen**

- 14.1 De leden van het Bestuur wonen vergaderingen van de RvC zoveel als mogelijk bij, voorzover de RvC niet aangeeft buiten hun aanwezigheid te willen vergaderen.
- 14.2 Een commissaris kan zich in vergaderingen door een andere commissaris bij volmacht doen vertegenwoordigen. Van het bestaan van een dergelijke volmacht moet aan de voorzitter van de vergadering genoegzaam zijn gebleken.
- 14.3 Indien een commissaris regelmatig afwezig is bij vergaderingen van de RvC wordt hij daartoe ter verantwoording geroepen door de voorzitter.
- 14.4 Omtrent het toelaten tot vergaderingen van andere personen dan commissarissen en de secretaris van de Vennootschap beslissen de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde commissarissen, bij meerderheid van stemmen.

#### **Artikel 15. Besluitvorming binnen de RvC**

- 15.1 De commissarissen bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij unanimiteit worden genomen.
- 15.2 Iedere commissaris heeft één stem.
- 15.3 Indien unanimiteit niet haalbaar blijkt en de wet, de statuten van de Vennootschap of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden besluiten van de RvC genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, zal een tweede vergadering bijeen worden geroepen waarin opnieuw over het voorstel gestemd zal worden. Staken de stemmen ook in de tweede vergadering, dan is de stem van de voorzitter van de RvC doorslaggevend. De RvC kan slechts besluiten nemen indien ten minste meer dan de helft van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 15.4 Besluiten worden in beginsel genomen in een vergadering van de RvC.
- 15.5 Besluiten van de RvC kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle commissarissen. Een verklaring van een commissaris dat zich terzake van een schriftelijk te nemen besluit wil onthouden van stemming, houdt in dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 15.6 De RvC mag afwijken van de bepalingen van de artikelen 15.3 (laatste zin) en 15.5 indien de voorzitter van de RvC dit noodzakelijk acht gezien het dringende karakter of andere omstandigheden van de zaak, mits alle commissarissen in staat worden gesteld deel te nemen aan de besluitvorming. De voorzitter van de RvC en de secretaris van de Vennootschap stellen een verslag op van aldus genomen besluiten, dat bij de stukken voor de volgende vergadering van de RvC wordt gevoegd.

#### **Artikel 16. Tegenstrijdige belangen leden RvC**

- 16.1 Een lid van de RvC is alert op belangenverstrengeling en zal in ieder geval:
- a. niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
  - b. geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - c. ten laste van de Vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen aan derden verschaffen; en
  - d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.
- 16.2 Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betrokken lid terstond aan de voorzitter en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgeno(o)t(e), geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van de betrokken commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 16.3 Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon (i) waarin een commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke relatie heeft met een commissaris; of (iii) waarin een commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 16.4 Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft met de Vennootschap.
- 16.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de leden van de RvC spelen, worden overeengekomen onder voorwaarden die in de branche gebruikelijk zijn voor marktconforme transacties. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de RvC spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de betrokken leden van de RvC behoeven goedkeuring van de RvC.
- 16.6 De RvC is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met belangenverstrengeling bij leden van het Bestuur, leden van de RvC en grootaandeelhouders in relatie tot de Vennootschap.

#### **Artikel 17. Bezoldiging leden RvC**

- 17.1 De bezoldiging van de commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, op voorstel van de RvC.

- 17.2 De bezoldiging van commissarissen wordt niet afhankelijk gesteld van de resultaten van de Vennootschap. Aan een Commissaris worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen in het kapitaal van de Vennootschap toegekend.
- 17.3 Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van commissarissen die zij maken in verband met het bijwonen van vergaderingen vergoed. De redelijkheid van gemaakte kosten staat ter beoordeling van de voorzitter van de RvC (indien het de voorzitter van de RvC betreft, de vice-voorzitter van de RvC). Overige kosten worden alleen geheel of gedeeltelijk vergoed indien gemaakt in voorafgaand overleg met en met toestemming van de voorzitter van de RvC (indien het de voorzitter van de RvC betreft, de vice-voorzitter van de RvC) .
- 17.4 De Vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan commissarissen, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de RvC. Leningen worden niet kwijtgescholden.
- 17.5 Het eventuele aandelenbezit in de Vennootschap van een commissaris is ter belegging op de lange termijn.
- 17.6 De commissarissen zijn gebonden aan het Reglement Voorwetenschap van de Vennootschap ten aanzien van effecten in de Vennootschap en andere in dat reglement bedoelde effecten. Het Reglement Voorwetenschap van de Vennootschap wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

#### **Artikel 18. Introductieprogramma**

- 18.1 Een commissaris volgt na zijn eerste benoeming een introductieprogramma waarin aandacht wordt besteed aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de Vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten en de verantwoordelijkheden van een commissaris.
- 18.2 De RvC beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. De Vennootschap speelt hierin een faciliterende rol.

#### **Artikel 19. Vertrouwelijkheid**

Iedere commissaris verbindt zich zowel tijdens zijn lidmaatschap van de RvC als ook daarna op geen enkele wijze aan wie dan ook enige mededeling te doen van gegevens van vertrouwelijke aard betreffende de onderneming van de Vennootschap en/of vennootschappen waarin zij belanghebbende is, die de commissaris ter kennis is gekomen in het kader van de uitoefening van zijn werkzaamheden voor de Vennootschap en waarvan hij weet of dient te weten dat deze vertrouwelijk is, tenzij hij zulks bij wet verplicht is. Het is een commissaris wel toegestaan mededeling te doen van gegevens als hierboven bedoeld aan leden van het Bestuur, de RvC alsmede stafleden van de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, die gezien hun werkzaamheden voor de



Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, van de betreffende informatie op de hoogte dienen te worden gebracht. Een commissaris mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

## **Artikel 20. Overige bepalingen**

- 20.1 Ieder die tot lid van de RvC wordt benoemd verklaart bij de aanvaarding van de functie schriftelijk aan de Vennootschap dat hij de inhoud van dit Reglement aanvaardt en ermee instemt, en verbindt zich jegens de Vennootschap de bepalingen van dit Reglement te zullen naleven.
- 20.2 Ingeval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de RvC daaromtrent beslissend.
- 20.3 Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De RvC mag de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.
- 20.4 Dit Reglement kan van tijd tot tijd worden gewijzigd indien de RvC daartoe besluit. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.
- 20.5 Toepasselijk recht en jurisdictie. Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit Reglement (inclusief geschillen omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement) te beslechten.

\* \* \* \* \*

## **BIJLAGE 1**

### **LIJST MET INFORMATIE OP TE NEMEN IN HET VERSLAG VAN DE RvC**

Het jaarlijkse verslag van de RvC zal in elk geval de volgende informatie bevatten:

- (a) een verantwoording over de wijze waarop de RvC betrokken was bij de totstandkoming van de strategie en de wijze waarop de RvC toezicht houdt op de uitvoering daarvan;
- (b) indien een interne auditfunctie ontbreekt, de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen van de RvC ten aanzien van de behoefte aan een interne auditfunctie en beoordeling van alternatieve maatregelen;
- (c) een vermelding van het aanwezigheidspercentage van elk lid van de RvC bij de vergaderingen van de RvC;
- (d) een verklaring dat naar de mening van de RvC aan artikelen 1.4(d), 1.5 en 3.1 van het Reglement is voldaan, en welk lid of welke leden van de RvC, indien aanwezig, niet als onafhankelijk dien(t)(en) te worden beschouwd;
- (e) een vermelding van de wijze waarop de evaluatie van de RvC en de individuele leden van de RvC als omschreven in artikel 7.3 van het Reglement heeft plaatsgevonden en wat er is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties;
- (f) een vermelding van de wijze waarop de evaluatie van het Bestuur en zijn individuele leden als omschreven in artikel 7.3 van het Reglement heeft plaatsgevonden en wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties;
- (g) de motivering voor herbenoeming van een lid van de RvC na een periode van acht jaar; en
- (h) de volgende informatie over ieder lid van de RvC: (i) geslacht; (ii) leeftijd; (iii) nationaliteit, (iv) hoofdfunctie; (v) nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als lid van de RvC; (vi) tijdstip van eerste benoeming en lopende termijn waarvoor het desbetreffende lid van de RvC is benoemd.

## **BIJLAGE 2**

### **LIJST MET INFORMATIE OP TE NEMEN IN HET REMUNERATIERAPPORT**

Het Remuneratierapport bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat tevens een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daarop volgende jaren door de RvC wordt voorzien.

Dit rapport bevat voorts in elk geval de volgende informatie:

- (a) de wijze waarop de uitvoering van het bezoldigingsbeleid bijdraagt aan langetermijnwaardecreeatie;
- (b) of, en dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
- (c) de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van het voorgaande boekjaar;
- (d) indien een lid van het Bestuur een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan langetermijnwaardecreeatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning in de prestatie; en
- (e) indien een (voormalig) lid van het Bestuur een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.