



---

## **REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN HOLLAND COLOURS N.V. (VERSIE 24 MAART 2026)**

---

1.DEFINITIES EN INTERPRETATIE .....	3
2.SAMENSTELLING EN DESKUNDIGHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.....	3
3.INCOMPATIBILITEITEN EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN .....	4
4.PROFIELSCHETS VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN .....	4
5.DIVERSITEITS- EN INCLUSIEBELEID .....	5
6.PLAN VOOR DE OPVOLGING VAN DIRECTIELEDEN EN COMMISSARISSEN .....	5
7.BENOEMING, AFTREDEN, SCHORSING EN ONTSLAG VAN COMMISSARISSEN .....	5
8.BELONING VAN COMMISSARISSEN.....	6
9.PERSONALIA EN NEVENFUNCTIES VAN COMMISSARISSEN.....	6
10.TAAK, TAAKVERDELING EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE RAAD VAN COMISSARISSEN .....	6
11.VOORZITTER EN VICEVOORZITTER VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN .....	8
12.SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP .....	9
13.VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.....	9
14.BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN .....	10
15.BELANGENVERSTRENGELING EN TEGENSTRIJDIG BELANG .....	10
16.COMMISSIES .....	11
17.INTRODUCTIEPROGRAMMA VOOR COMMISSARISSEN .....	11
18.NADERE TRAINING EN OPLEIDING VOOR COMMISSARISSEN .....	12
19.EVALUATIE VAN HET FUNCTIONEREN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN EN DE DIRECTIE .....	12
20.LANGE TERMIJN WAARDECREATIE .....	12
21.MISSTANDEN EN ONREGELMATIGHEDEN.....	12
22.OVERNAMESITUATIES .....	12
23.VERHOUDING TOT DE DIRECTIE.....	12
24.VERHOUDING TOT DE ALGEMENE VERGADERING.....	13
25.VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN .....	13
26.GEHEIMHOUDING .....	13
27.OVERIG .....	13



<b>BIJLAGE 1</b>	<b>REGLEMENT VAN DE AUDITCOMMISSIE</b>	<b>15</b>
1.	INLEIDING, DEFINITIES EN INTERPRETATIE	15
2.	BENOEMING, SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE AUDITCOMMISSIE	15
3.	TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE AUDITCOMMISSIE	15
4.	VOORZITTER VAN DE AUDITCOMMISSIE	16
5.	VERGADERINGEN VAN DE AUDITCOMMISSIE	16
6.	DE EXTERNE ACCOUNTANT	17
7.	VERSLAG VAN DE AUDITCOMMISSIE AAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN	17
8.	OVERIG	17
<b>BIJLAGE 2</b>	<b>REGLEMENT VAN DE HR-COMMISSIE</b>	<b>18</b>
1.	INLEIDING, DEFINITIES EN INTERPRETATIE	18
2.	BENOEMING, SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE HR-COMMISSIE	18
3.	TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN TEN AANZIEN VAN REMUNERATIE	18
4.	TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN TEN AANZIEN VAN SELECTIE EN BENOEMING	18
5.	VOORZITTER VAN DE HR-COMMISSIE	19
6.	VERGADERINGEN VAN DE HR-COMMISSIE	19
7.	VERSLAG VAN DE HR-COMMISSIE AAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN	19
8.	OVERIG	19
ANNEX I	VOORWAARDEN VOOR DE HR-COMMISSIE BIJ HET VOORSTELLEN VAN HET BELONINGSBELEID	20



## REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN HOLLAND COLOURS N.V.

Dit Reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 24 maart 2026.

### 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 In dit Reglement hebben de volgende begrippen de volgende betekenis:

**"Aandeelhouder"** betekent een houder van een of meer aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;

**"Algemene Vergadering"** betekent het orgaan van de Vennootschap dat wordt gevormd door de Aandeelhouders, dan wel een vergadering van Aandeelhouders;

**"Artikelen"** betekent de artikelen uit dit Reglement;

**"Auditcommissie"** betekent de auditcommissie van de Raad van Commissarissen;

**"Bijlage(n)"** betekent zoals bepaald in Artikel 1.2;

**"Code"** betekent de meeste recente versie van de Nederlandse Corporate Governance Code zoals gepubliceerd in de Staatscourant;

**"Commissaris"** betekent een commissaris van de Vennootschap;

**"Corporate Governance Verklaring"** betekent de corporate governance verklaring als bedoeld in het Besluit inhoud bestuursverslag;

**"Deelneming"** betekent een deelneming als bedoeld in artikel 2:24c van het Burgerlijk Wetboek;

**"Directie"** betekent het statutaire bestuur van de Vennootschap;

**"Directielid"** betekent een lid van de Directie;

**"Groepsmaatschappij"** betekent een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap is verbonden in een groep als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;

**"HR-Commissie"** betekent de commissie van de Raad van Commissarissen verantwoordelijk voor remuneratie-, benoemings- en selectietaken van de Raad van Commissarissen;

**"Jaarrekening"** betekent de financiële verslaggeving die door het bestuur wordt opgesteld conform Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, bestaande uit de balans, winst- en verliesrekening en toelichtingen, en die door de externe accountant wordt gecontroleerd;

**"Raad van Commissarissen"** betekent de Raad van Commissarissen van de Vennootschap;

**"Reglement"** betekent dit reglement van de Raad van Commissarissen;

**"Reglement Auditcommissie"** betekent zoals bepaald in Artikel 1.1 van Bijlage 1.

**"Reglement HR-Commissie"** betekent zoals bepaald in Artikel 1.2 van Bijlage 2.

**"Secretaris"** betekent de secretaris van de Vennootschap;

**"Statuten"** betekent de statuten van de Vennootschap;

**"Vennootschap"** betekent Holland Colours N.V., een naamloze vennootschap, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 08036180 en genoteerd aan Euronext te Amsterdam, alsmede - waar passend - haar dochtermaatschappijen en eventuele andere Groepsmaatschappijen waarvan de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde Jaarrekening van Holland Colours N.V.;

**"Verslag van de Raad van Commissarissen"** betekent het verslag van de Raad van Commissarissen als bedoeld in best practice bepaling 2.3.11 van de Code.

1.2 Waar in dit Reglement wordt verwezen naar Bijlagen worden de bijlagen bij dit Reglement bedoeld, tenzij anders aangegeven.

1.3 De Bijlagen maken deel uit van dit Reglement.

### 2. SAMENSTELLING EN DESKUNDIGHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

2.1 De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen bestaat uit ten minste drie leden.



- 2.2 De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat er sprake is van een voor de Vennootschap passende mate van diversiteit op het gebied van deskundigheid, ervaring, competenties, overige persoonlijke kwaliteiten, geslacht of genderidentiteit, leeftijd, nationaliteit en (culturele) achtergrond om zijn taak naar behoren te kunnen vervullen.
- 2.3 Iedere Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak. Iedere Commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap te beoordelen.

### **3. INCOMPATIBILITEITEN EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 3.1 Slechts natuurlijke personen kunnen Commissaris zijn. Commissarissen kunnen niet zijn:
- a) personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
  - b) personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
  - c) Directieleden en personen in dienst van een werknemersorganisatie die plegen betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder (a) en (b) bedoelde personen.
- 3.2 De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat de Commissarissen ten opzichte van elkaar, de Directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.
- 3.3 Om de onafhankelijkheid te borgen, is de Raad van Commissarissen samengesteld met inachtneming van het volgende:
- a) op maximaal één Commissaris is een of meer van de criteria als bedoeld in Artikel 3.4 onderdelen (a) tot en met (e) van toepassing;
  - b) per Aandeelhouder, of groep van verbonden Aandeelhouders, die direct of indirect meer dan tien procent van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap houdt, is maximaal één Commissaris die kan gelden als met hem verbonden of hem vertegenwoordigend als bedoeld in Artikel 3.4 onderdelen (f) en (g).
- 3.4 Een Commissaris is niet onafhankelijk indien de betrokken Commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- a) in de vijf jaren voorafgaand aan de benoeming werknemer of Directielid van de Vennootschap of een aan de Vennootschap gelieerde vennootschap als bedoeld in artikel 5:48 van de Wet op het financieel toezicht is geweest;
  - b) een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of van een aan de Vennootschap gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als Commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van het bedrijf;
  - c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan de Vennootschap gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de Commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als consultant, externe accountant, notaris of advocaat van de Vennootschap en het geval dat de Commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
  - d) bestuurder is van een vennootschap waarin een Directielid waarop hij toezicht houdt commissaris is;
  - e) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de Vennootschap bij ontstentenis of belet van Directieleden;
  - f) een aandelenpakket in de Vennootschap houdt van ten minste tien procent, daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen en juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst;
  - g) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om Groepsmaatschappijen.
- 3.5 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is geen voormalig Directielid en is onafhankelijk in de zin van Artikel 3
- 3.6 Het Verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid als bedoeld in de Artikelen 3.2 tot en met 3.5. Het Verslag van de Raad van Commissarissen geeft daarbij aan, indien van toepassing, welke Commissaris of Commissarissen de Raad van Commissarissen als niet-onafhankelijk beschouwt.

### **4. PROFIELSCHETS VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 4.1 De Raad van Commissarissen stelt een profielschets op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de met de Vennootschap verbonden onderneming.
- 4.2 In de profielschets wordt ingegaan op:



- a) de omvang van de Raad van Commissarissen;
  - b) de onafhankelijkheid van de Commissarissen;
  - c) de gewenste deskundigheid en achtergrond van de Commissarissen;
  - d) de gewenste gemengde samenstelling van de Raad van Commissarissen als bedoeld in Artikel 5.1.
- 4.3 De profielschets van de Raad van Commissarissen wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

## **5. DIVERSITEITS- EN INCLUSIEBELEID**

- 5.1 De Vennootschap beschikt over een diversiteits- en inclusiebeleid voor de samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen. Dit beleid bevat duidelijke en inzichtelijke doelstellingen ten aanzien van deskundigheid, ervaring, competenties, overige persoonlijke kwaliteiten, geslacht of genderidentiteit, leeftijd, nationaliteit en (culturele) achtergrond, en draagt bij aan een effectieve en evenwichtige samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen.
- 5.2 Het diversiteits- en inclusiebeleid wordt opgesteld en vastgesteld door de Directie. Het beleid wordt ter voorafgaande goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen beoordeelt of het beleid toereikend is en in overeenstemming met de Code.
- 5.3 De Directie is verantwoordelijk voor de uitvoering van het diversiteits- en inclusiebeleid en rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de voortgang, de realisatie van de doelstellingen en eventuele benodigde bijsturing.
- 5.4 De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de uitvoering van het diversiteits- en inclusiebeleid door de Directie en beoordeelt jaarlijks of het beleid en de uitvoering daarvan bijdragen aan een passende samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen.
- 5.5 In de Corporate Governance Verklaring worden het diversiteits- en inclusiebeleid en de uitvoering daarvan toegelicht. De toelichting moet voldoen aan de eisen uit de Code.
- 5.6 Het diversiteits- en inclusiebeleid wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

## **6. PLAN VOOR DE OPVOLGING VAN DIRECTIELEDEN EN COMMISSARISSEN**

- 6.1 De Raad van Commissarissen draagt er zorg voor dat de Vennootschap beschikt over een gedegen plan voor de opvolging van Directieleden en Commissarissen, dat is gericht op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan worden de profielschetsen van de Raad van Commissarissen als bedoeld in Artikel 4, en van de Directie als bedoeld in Artikel 10.2 in acht genomen.
- 6.2 Bij voorbereiding van de benoeming of herbenoeming van een Directielid of Commissaris worden de doelstellingen ten aanzien van diversiteit als bedoeld in Artikel 5.1 in acht genomen.

## **7. BENOEMING, AFTREDEN, SCHORSING EN ONTSLAG VAN COMMISSARISSEN**

- 7.1 De Commissarissen worden benoemd overeenkomstig het daaromtrent in de Statuten bepaalde. Zolang Holland Pigments B.V. een belang houdt van ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, heeft zij het recht tot benoeming van één Commissaris.  
De Algemene Vergadering kan deze bindende voordracht doorbreken met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke stemmen meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 7.2 Een Commissaris wordt benoemd voor een periode van vier jaren en kan daarna eenmaal voor een periode van vier jaren worden herbenoemd. De Commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een periode van twee jaren die daarna met een periode van ten hoogste twee jaren kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaren wordt gemotiveerd in het Verslag van de Raad van Commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt de profielschets als bedoeld in Artikel 4 in acht genomen. Herbenoeming wordt steeds tijdig voorbereid.
- 7.3 De Raad van Commissarissen stelt een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat Commissarissen tegelijk aftreden. Een wijziging in het rooster kan niet met zich meebrengen dat een Commissaris tegen zijn wil moet aftreden voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is. Een Commissaris treedt evenwel uiterlijk af op het tijdstip van de afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden in het laatste jaar van de termijn waarvoor hij laatst is benoemd.
- 7.4 Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 7.5 Een Commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden. Bij

tussentijds aftreden van een Commissaris brengt de Vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.

- 7.6 Een Commissaris die in geval van belet of ontstentenis van Directieleden tijdelijk met de Directie van de Vennootschap is belast, treedt af om de bestuurstaak te kunnen vervullen. Bij het einde van het belet of ontstentenis zullen de Raad van Commissarissen en Algemene Vergadering gezamenlijk beoordelen in hoeverre de desbetreffende Commissaris zijn positie in de Raad van Commissarissen kan hervatten, dan wel het de voorkeur verdient dat de Commissaris definitief uit de Raad van Commissarissen treedt. Bij de beoordeling daarvan worden de duur en aard van de tijdelijke directietaak in aanmerking genomen.
- 7.7 De Commissarissen worden geschorst en ontslagen overeenkomstig het daaromtrent in de Statuten bepaalde.

## **8. BELONING VAN COMMISSARISSEN**

- 8.1 De Raad van Commissarissen doet aan de Algemene Vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor een passende eigen beloning. De beloning voor Commissarissen stimuleert een adequate uitoefening van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap.
- 8.2 De beloning van de Commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.
- 8.3 Aan een Commissaris worden bij wijze van beloning geen aandelen en rechten op aandelen toegekend.
- 8.4 Het aandelenbezit van een Commissaris in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn. De Commissarissen zijn gebonden aan de geldende Insiders Dealing Policy Holland Colours.
- 8.5 De beloning van Commissarissen wordt door de Algemene Vergadering vastgesteld.
- 8.6 De Vennootschap verstrekt aan de Directieleden en Commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, tenzij dit gebeurt in de normale uitoefening van het bedrijf van de Vennootschap en tegen de voor het gehele personeel geldende voorwaarden en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

## **9. PERSONALIA EN NEVENFUNCTIES VAN COMMISSARISSEN**

- 9.1 Iedere Commissaris verschafft tijdig aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen de nodige gegevens omtrent zijn:
- geslacht of naar wens de genderidentiteit;
  - leeftijd;
  - beroep;
  - nationaliteit;
  - hoofdfunctie;
  - nevenfuncties, voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als Commissaris;
  - tijdstip van eerste benoeming;
  - lopende benoemingstermijn;
  - overige relevante informatie.
- Van deze gegevens wordt in het Verslag van de Raad van Commissarissen opgave gedaan.
- 9.2 Commissarissen melden nevenfuncties vooraf aan de Raad van Commissarissen. Ten minste eenmaal per jaar worden de nevenfuncties van Directieleden en Commissarissen in de vergadering van de Raad van Commissarissen besproken.

## **10. TAAK, TAAKVERDELING EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 10.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hierbij richt de Raad van Commissarissen zich tevens op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap en de integriteit en kwaliteit van de Jaarrekening. Hij staat de Directie met raad ter zijde zowel op verzoek van de Directie als op eigen initiatief. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen draagt er zorg voor dat hij effectief functioneert.
- 10.2 Tot de taak van de Raad van Commissarissen behoort onder meer:
- het houden van toezicht op en het geven van advies/raad aan de Directie omtrent:
    - de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap;

- ii. de uitvoering van het strategisch beleid ter verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, waaronder de strategie ter verwezenlijking van de duurzame lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en de invloed daarvan op mens en milieu;
  - iii. de resultaten van de Vennootschap;
  - iv. de risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap;
  - v. de instelling en uitvoering van interne procedures die ervoor moeten zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de Directie en bij de Raad van Commissarissen bekend is;
  - vi. de werking van de meldingsprocedure omtrent misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en van vermoedens daaromtrent, passend en onafhankelijk onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en, indien een misstand of onregelmatigheid is geconstateerd, een adequate opvolging van eventuele aanbevelingen tot herstelacties;
  - vii. de verhouding met de Aandeelhouders;
  - viii. het vormgeven van een cultuur die is gericht op duurzame lange termijn waardecreatie; en
  - ix. de financiële en duurzaamheidsverslaggeving van de Vennootschap.
- b) het inwinnen van informatie bij de Directie, de interne auditfunctie, de externe accountant en – indien aanwezig – het medezeggenschapsorgaan ten behoeve van de taakuitoefening;
  - c) het inwinnen van signalen uit de met de Vennootschap verbonden onderneming opvangt,
  - d) het op peil houden van hun kennis en vaardigheden en voldoende tijd besteden aan hun taken en verantwoordelijkheden;
  - e) het opstellen van een profielschets van de Directie en/of Directieleden;
  - f) het formuleren van het beloningsbeleid voor Directieleden en de implementatie daarvan. De HR-Commissie stelt een voorstel voor het beloningsbeleid op. De Raad van Commissarissen legt het beleid ter vaststelling voor aan de Algemene Vergadering;
  - g) het vaststellen van de beloning van de individuele Directieleden binnen het door de Algemene Vergadering goedgekeurde beleid;
  - h) het doen van een voorstel aan de Algemene Vergadering voor de beloning van de Commissarissen;
  - i) het beslissen omtrent tegenstrijdige belangen tussen Directieleden en Commissarissen enerzijds en de Vennootschap anderzijds;
  - j) het goedkeuren van besluiten van de Directie die bij of krachtens de Statuten aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen;
  - k) het ten minste eenmaal per jaar buiten de aanwezigheid van de Directie evalueren van het functioneren van de Raad van Commissarissen, de commissies van de Raad van Commissarissen en de individuele Commissarissen;
  - l) het evalueren van het functioneren van de Directie en de individuele Directieleden;
  - m) het doen van de voordracht aan de Algemene Vergadering voor benoeming van de externe accountant van de Vennootschap en het nadien vaststellen van de opdracht van de externe accountant op basis van het voorstel van de Auditcommissie. De Raad van Commissarissen deelt de belangrijkste conclusie over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant aan de Algemene Vergadering;
  - n) het houden van toezicht op het functioneren van de interne auditfunctie en de externe accountant van de Vennootschap;
  - o) het onderhouden van reguliere contacten met de externe accountant;
  - p) het goedkeuren van het werkplan van de interne auditfunctie nadat het is goedgekeurd door de Directie;
  - q) het bespreken van de onderwerpen waarover de Auditcommissie verslag uitbrengt;
  - r) het op hoofdlijnen inlichten van de externe accountant van de Vennootschap over de rapportages omtrent zijn functioneren;
  - s) het naleven van de geldende Insiders Dealing Policy Holland Colours;
  - t) het zorgdragen voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de Algemene Vergadering;
  - u) het bevorderen van een goede corporate governance van de Vennootschap;
  - v) het naleven van de wet- en regelgeving en het houden van toezicht op de naleving van de Statuten, dit Reglement, het reglement van de Directie en de Code;
  - w) het afleggen van verantwoording over de naleving van de Code aan de Algemene Vergadering.
- 10.3 Het toezicht van de Raad van Commissarissen op de Directie omvat mede het toezicht op de verhouding met Aandeelhouders.
- 10.4 De Raad van Commissarissen verdeelt onderling zijn taken en werkt deze nader uit.
- 10.5 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerd Commissarissen benoemen. Een gedelegeerd Commissaris is een Commissaris die belast is met een bijzondere taak. De delegatie

- kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer regelmatig overleg met de Directie. De delegatie laat de taken en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen onverlet. De gedelegeerd Commissarissen brengen van hun bevindingen verslag uit aan de Raad van Commissarissen. Een Commissaris kan slechts tijdelijk tot gedelegeerd Commissaris worden benoemd. De functies van voorzitter of vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen en gedelegeerd Commissaris zijn verenigbaar.
- 10.6 De Raad van Commissarissen kan bepalen dat een of meer Commissarissen toegang hebben tot alle bedrijfsruimten van de Vennootschap, bevoegd zijn tot inzage in alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap, en kennis kunnen nemen van alle handelingen die plaatsgevonden hebben, dan wel een gedeelte van deze bevoegdheden uitoefenen.
- 10.7 De Commissarissen dragen gezamenlijk verantwoordelijkheid voor het toezicht op het beleid van de Directie en de algemene gang van zaken van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 10.8 De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de Raad van Commissarissen en tussen de Raad van Commissarissen en de Directie onderling.
- 10.9 De Raad van Commissarissen en iedere Commissaris afzonderlijk heeft een eigen verantwoordelijkheid en bevoegdheid om van de Directie en de externe accountant de informatie in te winnen die de Raad van Commissarissen nodig heeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Hieronder wordt mede verstaan het verkrijgen van inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de Directie naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag.
- 10.10 Indien de Raad van Commissarissen dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn. De externe accountant woont de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de Jaarrekening wordt besproken.

## **11. VOORZITTER EN VICEVOORZITTER VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 11.1 De Algemene Vergadering benoemt, met inachtneming van Artikel 3.5, de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een vicevoorzitter. De vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter van de Raad van Commissarissen
- 11.2 Tot de taken van de voorzitter van de Raad van Commissarissen behoren onder meer:
- a) het erop toezien dat de contacten van de Raad van Commissarissen met de Directie, de Algemene Vergadering en het medezeggenschapsorgaan naar behoren verlopen;
  - b) het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de Raad van Commissarissen en de commissies van de Raad van Commissarissen;
  - c) het zorgdragen voor de benoeming van een vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen;
  - d) het zorgdragen voor het tijdig verstrekken aan de Commissarissen van alle informatie die zij nodig hebben voor een goede uitoefening van hun taak;
  - e) het zorgdragen voor voldoende tijd voor beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen;
  - f) het voorbereiden van besluitvorming van de Raad van Commissarissen;
  - g) het voorzitten van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen;
  - h) het ontvangen van meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen tussen Directieleden en Commissarissen enerzijds en de Vennootschap anderzijds;
  - i) het zorgdragen voor het opstellen van het introductieprogramma voor Commissarissen en Directieleden, en ervoor zorgen dat Commissarissen en Directieleden hun introductieprogramma volgen;
  - j) het zorgdragen voor het opstellen van een opleidings- en trainingsprogramma voor Commissarissen en Directieleden, en ervoor zorgen dat Commissarissen en Directieleden hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
  - k) het zorgdragen voor de evaluatie van het functioneren van de Raad van Commissarissen, de commissies van de Raad van Commissarissen en de individuele Commissarissen, welke evaluatie ten minste jaarlijks plaatsvindt;

- l) het zorgdragen voor de evaluatie van het functioneren van de Directie en de individuele Directieleden, welke evaluatie ten minste jaarlijks plaatsvindt;
  - m) het zorgdragen voor onverwijld rapportage aan de Raad van Commissarissen van materiële misstanden en onregelmatigheden, of vermoedens daarvan;
  - n) het ontvangen van meldingen van misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en van vermoedens daaromtrent, voor zover deze meldingen aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen moeten worden gedaan;
  - o) het zorgdragen voor het tijdig en nauw betrekken van de Raad van Commissarissen bij een fusie- of overnameproces;
  - p) het onderhouden van een regelmatig contact met de Directie;
  - q) het onderhouden van een regelmatig contact met de besturen van Groepsmaatschappijen;
  - r) het voorzitten van de Algemene Vergadering;
  - s) het zorgdragen voor een ordelijk en efficiënt verloop van de Algemene Vergadering;
  - t) het zorgdragen voor effectieve communicatie met Aandeelhouders;
- 11.3 De voorzitter van de Raad van Commissarissen heeft regelmatig overleg met de voorzitter van de Directie.
- 11.4 Tot de taken van de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen behoren onder meer:
- a) het vervangen van de voorzitter van de Raad van Commissarissen bij diens afwezigheid;
  - b) het ontvangen van meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen tussen de voorzitter van de Raad van Commissarissen enerzijds en de Vennootschap anderzijds.
- 11.5 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Directie, Commissarissen en Aandeelhouders over het functioneren van Directieleden en Commissarissen. De vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen fungeert als aanspreekpunt voor individuele Commissarissen en Directieleden over het functioneren van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

## **12. SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP**

- 12.1 De Vennootschap heeft een Secretaris.
- 12.2 De Secretaris ondersteunt de Directie en de Raad van Commissarissen. De Secretaris is geen lid van de Directie noch van de Raad van Commissarissen.
- 12.3 De Secretaris:
- i. ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke, statutaire en reglementaire verplichtingen;
  - ii. faciliteert de informatievoorziening van de Directie en de Raad van Commissarissen; en
  - iii. ondersteunt de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de organisatie van de Raad van Commissarissen, waaronder de informatievoorziening, agendering van vergaderingen, evaluaties en opleidingsprogramma's.
- 12.4 De Secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de Raad van Commissarissen, benoemd en ontslagen door de Directie na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De benoeming is voor onbepaalde tijd.
- 12.5 Indien de Secretaris ook werkzaamheden verricht voor de Directie en signaleert dat de belangen van de Directie en de Raad van Commissarissen uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de Secretaris dient te behartigen, meldt de Secretaris dit bij de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

## **13. VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 13.1 De Raad van Commissarissen vergadert zo vaak als de voorzitter dit wenselijk acht en ten minste vijfmaal per jaar.
- 13.2 Commissarissen worden tot de vergadering van de Raad van Commissarissen opgeroepen door of namens de voorzitter. De oproeping geschiedt voor aanvang van de vergadering en door middel van oproepingsbrieven of een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen en de plaats en het tijdstip van de vergadering.
- 13.3 De voorzitter is verplicht een vergadering bijeen te roepen indien een Commissaris daarom verzoekt. Geeft de voorzitter aan dit verzoek niet binnen zeven dagen gevolg, waardoor de verzochte vergadering niet binnen veertien dagen na het verzoek kan worden gehouden, dan is de verzoeker zelf bevoegd een vergadering bijeen te roepen, met inachtneming van het daaromtrent in dit Artikel 13 bepaalde.
- 13.4 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden in beginsel gehouden ten kantore van de Vennootschap; zij kunnen, mits alle Commissarissen daarmee instemmen, elders plaatsvinden. Tevens kunnen vergaderingen van de Raad van Commissarissen, met instemming van de voorzitter, geheel of

gedeeltelijk worden gehouden door middel van elektronische communicatiemiddelen, mits alle bij de vergadering aanwezige Commissarissen gelijktijdig kunnen deelnemen aan de beraadslaging en elkaar kunnen horen.

- 13.5 De vergadering van de Raad van Commissarissen wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen dan wel bij diens afwezigheid door de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen benoemen de ter vergadering aanwezige Commissarissen een van hen tot voorzitter. De Secretaris legt de genomen besluiten vast.
- 13.6 Toegang tot de vergadering hebben de Commissarissen en degenen die door de aanwezige Commissarissen worden toegelaten.
- 13.7 Commissarissen worden geacht aanwezig te zijn bij vergaderingen van de Raad van Commissarissen en bij vergaderingen van commissies waarvan zij deel uitmaken. Indien Commissarissen frequent afwezig zijn bij deze vergaderingen worden zij daarop aangesproken. Het Verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt het aanwezigheidspercentage van de Commissarissen bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en van de commissies.
- 13.8 Een Commissaris kan zich ter vergadering slechts door een andere Commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid wordt ook voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. Een Commissaris kan niet voor meer dan één mede-Commissaris als gevolmachtigde optreden.
- 13.9 De Secretaris is aanwezig bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, tenzij hij om gegronde redenen verhinderd is, dan wel de Raad van Commissarissen te kennen heeft gegeven buiten aanwezigheid van de Secretaris te willen vergaderen.
- 13.10 Iedere Commissaris kan door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deelnemen, mits alle aan de vergadering deelnemende Commissarissen elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan. Een op deze wijze deelnemende Commissaris wordt geacht ter vergadering aanwezig te zijn.
- 13.11 Tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit of dit Reglement anders bepaalt, zullen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden bijgewoond door een of meer leden van de Directie.

#### **14. BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 14.1 Iedere Commissaris heeft één stem. Alle besluiten, waaromtrent bij de Statuten niet anders is bepaald, worden genomen in tegenwoordigheid van de meerderheid van de Raad van Commissarissen, met volstrekte meerderheid van stemmen. Indien de stemmen binnen de Raad van Commissarissen staken, dan is de stem van de voorzitter doorslaggevend.
- 14.2 In het geval een of meer Commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, zijn zij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. In het geval alle Commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering. Een dergelijke transactie mag uitsluitend worden aangegaan onder ten minste de marktgebruikelijke condities en behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Ten aanzien van leningen geldt daarbij dat deze niet kunnen worden kwijtgescholden.
- 14.3 Bij de vaststelling in hoeverre de Commissarissen stemmen, aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met Commissarissen die ingevolge Artikel 14.2 niet bevoegd zijn deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming.
- 14.4 De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het betreffende voorstel aan alle Commissarissen is voorgelegd en geen van hen bezwaar heeft gemaakt tegen deze wijze van besluitvorming. Op de besluitvorming van de Raad van Commissarissen buiten vergadering is het bepaalde in dit Artikel 14 van overeenkomstige toepassing.

#### **15. BELANGENVERSTRENGELING EN TEGENSTRIJDIG BELANG**

- 15.1 Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de Vennootschap en de Commissarissen wordt vermeden.
- 15.2 Commissarissen zijn alert op belangenverstremgeling en zullen in ieder geval:
- a) niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
  - b) geen substantiële schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, hun 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 verschaffen aan derden;
  - d) geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.
- 15.3 Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- a) waarin een Commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of
  - b) waarvan een directielid of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een Commissaris.
- 15.4 Een Commissaris meldt een potentieel tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de Vennootschap of voor de Commissaris onverwijld aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Commissaris verschaft daarover alle relevante informatie, met inbegrip van de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een potentieel tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit onverwijld aan de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 15.5 De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken Commissaris of sprake is van een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarop Artikel 14.2 van toepassing is.

## **16. COMMISSIES**

- 16.1 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden de commissies instellen die hij voor de vervulling van zijn taak redelijkerwijs nodig heeft. De Raad van Commissarissen bepaalt de samenstelling, taak, bevoegdheden en werkwijze van de commissies.
- 16.2 De Raad van Commissarissen stelt in ieder geval uit zijn midden de volgende commissies in:
- a) een Auditcommissie;
  - b) een HR-Commissie.
- 16.3 De Auditcommissie en de HR-Commissie hebben tot taak de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor te bereiden, onverminderd de verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen.
- 16.4 Indien en zolang geen Auditcommissie of HR-Commissie is ingesteld, gelden de bepalingen van dit Reglement die betrekking hebben op de desbetreffende commissie voor de gehele Raad van Commissarissen.
- 16.5 De Raad van Commissarissen stelt voor de Auditcommissie en HR-Commissie een reglement vast. Het reglement regelt de samenstelling, taak, bevoegdheden en werkwijze van de commissies. Deze reglementen maken integraal onderdeel uit van dit Reglement.
- 16.6 De actuele tekst van het reglement van de Auditcommissie is opgenomen vermeld in Bijlage 1.
- 16.7 De actuele tekst van het reglement van de HR-Commissie is opgenomen in Bijlage 2.
- 16.8 De reglementen van de Auditcommissie en de HR-Commissie maken integraal onderdeel uit van dit Reglement en worden op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 16.9 De Raad van Commissarissen bespreekt de onderwerpen waarover de Auditcommissie op grond van best practice bepaling 1.5.3 van de Code verslag uitbrengt.
- 16.10 Indien voor de interne auditfunctie geen interne auditdienst is ingericht, beoordeelt de Raad van Commissarissen jaarlijks, mede op basis van een advies van de Auditcommissie, of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet of behoefte bestaat om een interne auditdienst in te richten. De Raad van Commissarissen neemt de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen, op in het Verslag van de Raad van Commissarissen.
- 16.11 In het Verslag van de Raad van Commissarissen doet de Raad van Commissarissen verslag van de uitvoering van de taak van de Auditcommissie en de HR-Commissie in het afgelopen boekjaar. Daarin worden tevens de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergaderingen aan de orde zijn gekomen vermeld.

## **17. INTRODUCTIEPROGRAMMA VOOR COMMISSARISSEN**

Iedere Commissaris volgt na zijn benoeming een op de functie toegesneden introductieprogramma. Het introductieprogramma besteedt in ieder geval aandacht aan:

- a) algemene financiële, sociale en juridische zaken;
- b) de financiële en duurzaamheidsverslaggeving door de Vennootschap;
- c) specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;



- d) de cultuur van de Vennootschap;
- e) digitalisering; en
- f) de verantwoordelijkheden van een Commissaris.

#### **18. NADERE TRAINING EN OPLEIDING VOOR COMMISSARISSEN**

- 18.1 De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen uit Artikel 17 Commissarissen gedurende hun benoemingstermijn behoefte hebben aan nadere training of opleiding en doet voorstellen voor een programma voor permanente educatie, eventueel aangevuld met training of opleiding.

#### **19. EVALUATIE VAN HET FUNCTIONEREN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN EN DE DIRECTIE**

- 19.1 De Raad van Commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de Raad van Commissarissen en dat van de individuele Commissarissen, en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden. Hierbij wordt aandacht besteed aan:
- a) inhoudelijke aspecten, gedrag, cultuur, onderlinge interactie en interactie met de Directie;
  - b) zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden getrokken;
  - c) het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de Raad van Commissarissen.
- De evaluatie vindt minimaal 1 keer per 3 jaar onder begeleiding van een externe deskundige plaats.
- 19.2 De Raad van Commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zowel het functioneren van de Directie als collectief als dat van de individuele Directieleden, en bespreekt tevens de conclusies die hieruit voortvloeien mede in het licht van de opvolging van Directieleden.
- 19.3 Het Verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt:
- a) op welke wijze de evaluatie van het functioneren van de Raad van Commissarissen, de afzonderlijke commissies en de individuele Commissarissen heeft plaatsgevonden;
  - b) op welke wijze de evaluatie van het functioneren van de Directie en de individuele Directieleden heeft plaatsgevonden;
  - c) wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

#### **20. LANGE TERMIJN WAARDECREATIE**

- 20.1 De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de wijze waarop de Directie de strategie voor lange termijn waardecreatie uitvoert. De Raad van Commissarissen bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. In het Verslag van de Raad van Commissarissen legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over de wijze waarop hij betrokken was bij de totstandkoming van de strategie en toezicht houdt op de uitvoering daarvan.

#### **21. MISSTANDEN EN ONREGELMATIGHEDEN**

- 21.1 De Raad van Commissarissen is alert op signalen van misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en van vermoedens daaromtrent.
- 21.2 Om de onafhankelijkheid van het onderzoek te borgen heeft de Raad van Commissarissen, in gevallen waarin de Directie bij de kwestie betrokken is, de mogelijkheid een onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden te initiëren en aan te sturen.

#### **22. OVERNAMESITUATIES**

Bij een overnamebod op de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, bij een onderhands bod op een bedrijfs onderdeel of een Deelneming van de Vennootschap waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, van het Burgerlijk Wetboek bedoelde grens overschrijft, of bij andere ingrijpende wijzigingen in de structuur van de Vennootschap, zorgt de Raad van Commissarissen voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van belangenverstremming voor Commissarissen of Directieleden. De Raad van Commissarissen laat zich bij zijn handelen leiden door het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

#### **23. VERHOUDING TOT DE DIRECTIE**

Indien de Directie een responstijd als bedoeld in best practice bepaling 4.1.7 van de Code inroept, ziet de Raad van Commissarissen erop toe dat:

- a) dit een redelijke periode is die niet langer duurt dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop de Directie door een 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;
- b) de Directie de responstijd gebruikt voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende Aandeelhouder of Aandeelhouders, en de alternatieven verkent;
- c) de Directie aan het einde van de responstijd verslag doet van dit overleg en de verkenning aan de Algemene Vergadering.

#### **24. VERHOUDING TOT DE ALGEMENE VERGADERING**

- 24.1 De Commissarissen zullen indien mogelijk bij de Algemene Vergadering aanwezig zijn. In overeenstemming met de Statuten treedt de voorzitter van de Raad van Commissarissen als voorzitter van de Algemene Vergadering op.
- 24.2 De Raad van Commissarissen draagt zorg voor een adequate informatieverstrekking en voorlichting aan de Algemene Vergadering.
- 24.3 De Raad van Commissarissen verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien de Raad van Commissarissen met een beroep op een zwaarwichtig belang van de Vennootschap de Algemene Vergadering niet alle verlangde informatie verstrekt, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

#### **25. VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen een Verslag van de Raad van Commissarissen op. In het Verslag van de Raad van Commissarissen legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de onderwerpen als bedoeld in best practice bepalingen 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 en 2.4.4, en indien van toepassing over de onderwerpen als bedoeld in best practice bepalingen 1.3.6 en 2.2.2 van de Code. Het Verslag van de Raad van Commissarissen wordt toegevoegd aan de Jaarrekening van de Vennootschap.

#### **26. GEHEIMHOUDING**

Commissarissen zijn verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie die zij in het kader van hun functie van Commissaris verkrijgen, de nodige discretie in acht te nemen en, voor zover het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding te betrachten. Commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de Raad van Commissarissen brengen, noch openbaar maken of op andere wijze ter beschikking stellen aan derden, ook niet na hun uittreding uit de Raad van Commissarissen, tenzij de Vennootschap deze informatie reeds openbaar heeft gemaakt of deze informatie al publiek bekend is.

#### **27. OVERIG**

- 27.1 Dit Reglement is opgesteld op grond van de Code. Waar de bepaling niet rechtstreeks voortvloeit uit de Statuten of de relevante wet- en regelgeving, vormt het een aanvulling daarop.
- 27.2 In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de uitleg van bepalingen van dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de Raad van Commissarissen doorslaggevend.
- 27.3 Indien een of meer bepalingen van dit Reglement niet of niet meer geldig zijn, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het gevolg, gegeven de strekking en inhoud daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan dat van de ongeldige bepalingen.
- 27.4 Bij benoeming van een nieuwe Commissaris laat de Raad van Commissarissen de desbetreffende Commissaris schriftelijk verklaren dat hij toepassing zal geven aan dit Reglement en zich zal houden aan de verplichtingen daarvan, voor zover deze op de Raad van Commissarissen en de Commissarissen van toepassing zijn.
- 27.5 De Raad van Commissarissen kan incidenteel besluiten dat aan een of meer bepalingen van dit Reglement geen toepassing behoeft te worden gegeven. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het Verslag van de Raad van Commissarissen.
- 27.6 Dit Reglement kan slechts worden gewijzigd bij een daartoe strekkend besluit van de Raad van Commissarissen. De wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd en opgenomen in het Verslag van de Raad van Commissarissen. Met het voornoemde besluit verklaren de Commissarissen dat ze toepassing zullen geven aan dit Reglement en zich zullen houden aan de verplichtingen daarvan, voor zover deze op de Raad van Commissarissen en de Commissarissen van toepassing zijn.



- 27.7 De externe accountant van de Vennootschap heeft verklaard toepassing te zullen geven aan dit Reglement, en zich gebonden te achten aan de verplichtingen daarvan, voor zover deze op hem van toepassing zijn.
- 27.8 Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 27.9 Op dit Reglement en de uitleg daarvan is Nederlands recht van toepassing.
- 27.10 Alle geschillen die in verband met dit Reglement ontstaan, waaronder begrepen geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan, worden bij uitsluiting beslecht door de bevoegde Nederlandse rechter in het arrondissement waarin de Vennootschap is gevestigd.
- 27.11 Indien dit Reglement in strijd is met Nederlands recht of met de Statuten, gaan Nederlands recht respectievelijk de Statuten voor. Indien dit Reglement wel in overeenstemming is met Nederlands recht, maar in strijd met de Statuten, gaat Nederlands recht voor.
- 27.12 De Commissarissen hebben middels individuele ondertekening schriftelijk verklaard toepassing te zullen geven aan dit Reglement en zich gebonden te achten aan de verplichtingen daarvan, voor zover deze op de Raad van Commissarissen en de Commissarissen van toepassing zijn.



## **BIJLAGE 1      REGLEMENT VAN DE AUDITCOMMISSIE**

### **1. INLEIDING, DEFINITIES EN INTERPRETATIE**

- 1.1 Dit reglement van de Auditcommissie ("Reglement Auditcommissie") is opgesteld door de Raad van Commissarissen op grond van Artikel 16.6 van het Reglement.
- 1.2 De bepalingen in het Reglement Auditcommissie zijn van toepassing op de Auditcommissie.
- 1.3 Het Reglement Auditcommissie bepaalt de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Auditcommissie.
- 1.4 De in het Reglement Auditcommissie gebruikte begrippen hebben de betekenis daaraan toegekend in het Reglement, waarvan het Reglement Auditcommissie integraal onderdeel uitmaakt.

### **2. BENOEMING, SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE AUDITCOMMISSIE**

- 2.1 De Auditcommissie is een vaste commissie van de Raad van Commissarissen.
- 2.2 De leden van de Auditcommissie worden benoemd en kunnen te allen tijde worden ontslagen door de Raad van Commissarissen.
- 2.3 De Auditcommissie is samengesteld uit leden van de Raad van Commissarissen.
- 2.4 De Auditcommissie bestaat uit minimaal twee leden.
- 2.5 Meer dan de helft van de leden van de Auditcommissie, waaronder de voorzitter van de Auditcommissie, is onafhankelijk in de zin van Artikel 3.4 van het Reglement.
- 2.6 Bij de samenstelling van de Auditcommissie wordt rekening gehouden met de benodigde deskundigheid van de leden van de Auditcommissie gezamenlijk die relevant is voor de branche waarin de Vennootschap actief is.
- 2.7 Ten minste één lid van de Auditcommissie is deskundig op het gebied van financiële en duurzaamheidsverslaggeving of controle van de Jaarrekening.
- 2.8 Ter bevordering van de deskundigheid draagt de Auditcommissie er zorg voor dat zij minimaal eenmaal per jaar door interne en/of externe deskundigen op de hoogte wordt gebracht van ontwikkeling op in ieder geval de volgende gebieden:
  - Financiële en duurzaamheidsverslaggeving in het algemeen;
  - Relevante wet- en regelgeving;
  - Toezicht en governance; en
  - Risico- en integriteitsbeheersing.

### **3. TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE AUDITCOMMISSIE**

- 3.1 De Auditcommissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor over het toezicht op de integriteit en de kwaliteit van de financiële en duurzaamheidsverslaggeving van de Vennootschap en op de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap. De Auditcommissie richt zich onder meer op het toezicht op de Directie met betrekking tot:
  - a) de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne auditfunctie, de externe accountant en, indien van toepassing, andere externe partijen die betrokken zijn bij de controle van de duurzaamheidsverslaggeving;
  - b) de financiering van de Vennootschap;
  - c) het belastingbeleid van de Vennootschap;
  - d) het beleid met betrekking tot informatie- en communicatietechnologie, cybersecurity en artificiële intelligentie ("AI").
- 3.2 Voor zover niet elders bepaald in Artikel 3.1 van het Reglement Auditcommissie heeft de Auditcommissie daarnaast de volgende taken:
  - a) het geven van advies aan de Raad van Commissarissen over zowel de benoeming als het ontslag van de persoon die invulling geeft aan de interne auditfunctie;
  - b) het jaarlijks voeren van overleg met de Directie over de wijze waarop de interne auditfunctie de taak uitvoert;
  - c) het voeren van overleg met de interne auditfunctie over het opstellen van het jaarplan interne auditfunctie;
  - d) het beschikbaar zijn voor de interne auditfunctie en afstemmen op welke wijze de Auditcommissie wordt geïnformeerd, waaronder begrepen de rapportages over de onderzoeksresultaten van de interne auditfunctie;

- e) het in kennis stellen van de Directie of de Raad van Commissarissen van het resultaat van de wettelijke controle en, in voorkomend geval, van het resultaat van de assurance van duurzaamheidsverslaggeving, en toe te lichten hoe de wettelijke controle en de assurance van duurzaamheidsverslaggeving hebben bijgedragen aan de integriteit van respectievelijk de financiële verslaggeving en de duurzaamheidsverslaggeving, en welke rol de Auditcommissie in dat proces heeft gespeeld;
- f) het monitoren van het proces voor financiële verslaggeving en, in voorkomend geval, duurzaamheidsverslaggeving, met inbegrip van het in artikel 29 quinquies van Richtlijn 2013/34/EU bedoelde elektronische verslagleggingsproces, alsook van het proces dat de Vennootschap uitvoert om de informatie in kaart te brengen die wordt gerapporteerd volgens de op grond van artikel 29 ter van die richtlijn vastgestelde duurzaamheidsverslaggevingsstandaarden, en het doen van aanbevelingen of voorstellen om de integriteit daarvan te waarborgen;
- g) het monitoren van de doeltreffendheid van de systemen inzake interne kwaliteitscontrole en risicomanagement en, in voorkomend geval, de interne auditfunctie van de Vennootschap, voor zover deze gevolgen hebben voor de financiële verslaggeving en, in voorkomend geval, de duurzaamheidsverslaggeving van de Vennootschap, met inbegrip van het elektronische verslagleggingsproces ervan als bedoeld in artikel 29 quinquies van Richtlijn 2013/34/EU, zonder haar onafhankelijkheid te verliezen;
- h) het monitoren van de wettelijke controle van de jaarlijkse en de geconsolideerde financiële overzichten en, in voorkomend geval, de assurance van de jaarlijkse en geconsolideerde duurzaamheidsverslaggeving, in het bijzonder de uitvoering ervan, met inachtneming van de bevindingen en conclusies van de bevoegde autoriteit op grond van artikel 26, lid 6, van Verordening (EU) nr. 537/2014 van 16 april 2014;
- i) het beoordelen en monitoren van de onafhankelijkheid van de externe accountant of de accountantsorganisatie overeenkomstig de artikelen 22, 22 bis, 22 ter, 24 bis, 24 ter, 25 ter, 25 quater en 25 quinquies van Richtlijn 2013/34/EU, en overeenkomstig artikel 6 van Verordening (EU) nr. 537/2014, waarbij met name wordt nagegaan of de verstrekking van niet-controlediensten aan de gecontroleerde entiteit overeenkomstig artikel 5 van die verordening wenselijk is;
- j) het dragen van verantwoordelijkheid voor de procedure van de selectie van de externe accountant of de accountantsorganisatie dan wel het auditkantoor en de voordracht tot verlening van de opdracht tot het verrichten van de wettelijke controle overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 537/2014.

#### **4. VOORZITTER VAN DE AUDITCOMMISSIE**

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt uit de leden van de Auditcommissie een voorzitter, met inachtneming van Artikel 2.5 van het Reglement Auditcommissie.
- 4.2 Het voorzitterschap van de Auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, door een afhankelijk lid van de Raad van Commissarissen of door een voormalig Directielid. In het geval de voorzitter van de Raad van Commissarissen over specifieke expertise beschikt kan hierop een uitzondering worden gemaakt.
- 4.3 Tot de taak van de voorzitter van de Auditcommissie behoort met name het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de Auditcommissie. Hieronder valt onder andere: het bepalen van de agenda voor vergaderingen, het leiden van vergaderingen, het toezien op het goed functioneren en het bijeenroepen van de Auditcommissie.
- 4.4 Tevens behoort tot de taak van de voorzitter van de Auditcommissie het ontvangen van meldingen van de externe accountant of de interne auditfunctie betreffende misstanden of onregelmatigheden die zich voordoen bij de uitvoering van de aan hen opgedragen werkzaamheden, alsmede meldingen van vermoedens daarvan.
- 4.5 De voorzitter van de Auditcommissie fungeert als het eerste aanspreekpunt voor de Chief Financial Officer (CFO).
- 4.6 De voorzitter van de Auditcommissie zal beschikbaar zijn bij de Algemene Vergadering om vragen te beantwoorden over de werkzaamheden van de Auditcommissie.

#### **5. VERGADERINGEN VAN DE AUDITCOMMISSIE**

- 5.1 De Auditcommissie vergadert ten minste tweemaal per jaar en voorts zo vaak als een lid van de Auditcommissie dit wenselijk oordeelt.
- 5.2 De CFO, de interne auditfunctie en de externe accountant zijn aanwezig bij de vergaderingen van de Auditcommissie, tenzij de Auditcommissie anders bepaalt. De Auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Directie bij haar vergaderingen aanwezig is.

- 5.3 De Artikelen 13 en 14 van het Reglement zijn van overeenkomstige toepassing op de vergaderingen en de besluitvorming van de Auditcommissie, onverminderd de Artikelen 5.1 en 5.2 van het Reglement Auditcommissie. Waar in de Artikelen 13 en 14 van het Reglement wordt gesproken over “Commissaris” dient te worden gelezen “lid”.

## **6. DE EXTERNE ACCOUNTANT**

- 6.1 De Auditcommissie rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De Auditcommissie geeft advies aan de Raad van Commissarissen over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Bij voornoemde werkzaamheden betreft de Auditcommissie de observaties van de Directie.
- 6.2 De Auditcommissie doet een voorstel aan de Raad van Commissarissen voor de opdracht voor controle van de Jaarrekening aan de externe accountant. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek.
- 6.3 De Auditcommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden.
- 6.4 Jaarlijks, nadat de externe accountant het concept auditplan met de Directie heeft besproken, bespreekt de Auditcommissie het volgende met de externe accountant:
- a) de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan;
  - b) mede aan de hand van de aan het auditplan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de Jaarrekening en de management letter.
- 6.5 De Auditcommissie beoordeelt of, en zo ja op welke wijze, de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de Jaarrekening.
- 6.6 De Auditcommissie overlegt met de externe accountant zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Directie.

## **7. VERSLAG VAN DE AUDITCOMMISSIE AAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 7.1 De Auditcommissie brengt verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de beraadslagingen en bevindingen. In dit verslag wordt in ieder geval het volgende vermeld:
- a) uitkomst van de beoordeling van de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen volgens de Code;
  - b) evaluatie van het interne en externe auditproces;
  - c) belangrijke overwegingen bij financiële en duurzaamheidsverslaggeving; en
  - d) analyse en bespreking van materiële risico's en onzekerheden (best practice bepaling 1.4.3 van de Code) en de belangrijkste bevindingen en onderbouwing van de verklaring door de Auditcommissie.

## **8. OVERIG**

- 8.1 In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit het Reglement Auditcommissie is het oordeel van de voorzitter van de Raad van Commissarissen daaromtrent beslissend.
- 8.2 Indien een of meer van de bepalingen van het Reglement Auditcommissie niet of niet meer geldig zijn, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het gevolg, gegeven de strekking en inhoud daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan dat van de ongeldige bepalingen.
- 8.3 Het Reglement Auditcommissie kan slechts worden gewijzigd bij een daartoe strekkend besluit van de Raad van Commissarissen. Het besluit tot wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd in het Verslag van de Raad van Commissarissen. De Auditcommissie kan een voorstel tot wijziging doen.



## **BIJLAGE 2      REGLEMENT VAN DE HR-COMMISSIE**

### **1. INLEIDING, DEFINITIES EN INTERPRETATIE**

- 1.1 De HR-Commissie betreft een samenvoeging van de Remuneratiecommissie en Selectie- en Benoemingscommissie vanwege de verwachte efficiëntie.
- 1.2 Dit reglement van de HR-Commissie ("Reglement HR-Commissie") is opgesteld door de Raad van Commissarissen op grond van Artikel 16.7 van het Reglement.
- 1.3 De bepalingen in het Reglement HR-Commissie zijn van toepassing op de HR-Commissie.
- 1.4 Het Reglement HR-Commissie bepaalt de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de HR-Commissie.
- 1.5 De in het Reglement HR-Commissie gebruikte begrippen hebben de betekenis daaraan toegekend in het Reglement, waarvan het Reglement HR-Commissie integraal onderdeel uitmaakt.

### **2. BENOEMING, SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE HR-COMMISSIE**

- 2.1 De HR-Commissie is een vaste commissie van de Raad van Commissarissen en bestaat uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal van ten minste twee leden.
- 2.2 Maximaal één lid van de HR-Commissie is afhankelijk in de zin van Artikel 3.4 van het Reglement.
- 2.3 De leden van de HR-Commissie worden benoemd en kunnen te allen tijde worden ontslagen door de Raad van Commissarissen.
- 2.4 De zittingsduur van een lid van de HR-Commissie wordt over het algemeen niet van tevoren vastgesteld en hangt onder andere af van hoe de Raad van Commissarissen als geheel en de andere commissie van tijd tot tijd zijn samengesteld.
- 2.5 Overgangsbepaling: Leden van de Remuneratiecommissie zoals bedoeld in het Reglement van de Remuneratiecommissie worden automatisch lid van de HR-Commissie en worden geacht te zijn benoemd in de zin van Artikel 2.3 van het Reglement HR-Commissie.
- 2.6 Onverminderd het bepaalde in Artikel 4 van het Reglement is de HR-Commissie zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om haar taak naar behoren te kunnen vervullen. Meer specifiek geldt dat de leden van de HR-Commissie voldoende deskundig zijn met betrekking tot benoemingsbeleid, beloningsbeleid en beloningscultuur.

### **3. TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN TEN AANZIEN VAN REMUNERATIE**

- 3.1 De HR-Commissie heeft tot taak het doen van een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren beloningsbeleid voor de Directie, ter vaststelling door de Algemene Vergadering. Een ontoereikende vervulling van taken wordt niet beloofd.
- 3.2 Bij het vaststellen van het beloningsbeleid houdt de HR-Commissie zich aan de voorwaarden zoals beschreven in Annex I bij het Reglement HR-Commissie.
- 3.3 De HR-Commissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen over de vaststelling van de beloning van Directieleden voor en brengt verslag uit aan de Raad van Commissarissen van haar beraadslagingen en bevindingen.
- 3.4 De HR-Commissie bereidt het remuneratierapport voor. Het remuneratierapport dient, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag te doen van:
  - a) de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;
  - b) de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waardecreatie;
  - c) het feit dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
  - d) 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;
  - e) indien een Directielid een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld, en de relatie tussen de beloning en de prestatie;
  - f) indien een Directielid of voormalig Directielid een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.

### **4. TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN TEN AANZIEN VAN SELECTIE EN BENOEMING**

- 4.1 De HR-Commissie heeft tot taak:
  - a) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake Directieleden en Commissarissen;

- b) de periodieke beoordeling van de omvang en samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
- c) de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele Directieleden, het organiseren van de zelfevaluatie van de Commissarissen en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen;
- d) het opstellen van een plan voor de opvolging van Directieleden en Commissarissen;
- e) het doen van voorstellen voor benoemingen en herbenoemingen van Directieleden en Commissarissen;
- f) het toezicht houden op het beleid van de Directie inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management;
- g) het opstellen van een concept (wijziging) van het diversiteits- en inclusiebeleid van de Vennootschap met betrekking tot de samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen.

## **5. VOORZITTER VAN DE HR-COMMISSIE**

- 5.1 De Raad van Commissarissen benoemt uit de leden van de HR-Commissie een voorzitter, met inachtneming van Artikel 2.2 van het Reglement HR-Commissie.
- 5.2 Tot de taak van de voorzitter van de HR-Commissie behoort met name het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de HR-Commissie.
- 5.3 Het voorzitterschap van de HR-Commissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of door een voormalig Directielid.
- 5.4 De voorzitter van de HR-Commissie is het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.
- 5.5 De voorzitter van de HR-Commissie is beschikbaar bij de Algemene Vergadering om vragen over de werkzaamheden van de HR-Commissie te beantwoorden.

## **6. VERGADERINGEN VAN DE HR-COMMISSIE**

- 6.1 De HR-Commissie vergadert ten minste tweemaal per jaar. Daarnaast komt zij bijeen zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de HR-Commissie of wanneer een lid van de HR-Commissie dit wenselijk oordeelt.
- 6.2 De vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks aan het begin van het jaar gepland.
- 6.3 De Artikelen 13 en 14 van het Reglement zijn van overeenkomstige toepassing op de vergaderingen en de besluitvorming van de HR-Commissie, onverminderd artikel 4.1 van het Reglement HR-Commissie. Waar in de Artikelen 13 en 14 van het Reglement wordt gesproken over "Commissaris" dient te worden gelezen "lid".

## **7. VERSLAG VAN DE HR-COMMISSIE AAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 7.1 De HR-Commissie brengt periodiek verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de beraadslagingen en bevindingen.

## **8. OVERIG**

- 8.1 In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit het Reglement HR-Commissie is het oordeel van de voorzitter van de Raad van Commissarissen daaromtrent beslissend.
- 8.2 De HR-Commissie toetst en beoordeelt periodiek de toereikendheid van het Reglement HR-Commissie en haar functioneren. Van deze beoordeling wordt verslag uitgebracht aan de Raad van Commissarissen en de HR-Commissie doet zo nodig voorstellen tot wijziging.
- 8.3 De Raad van Commissarissen kan te allen tijde de aan de HR-Commissie toegekende bevoegdheden herroepen.
- 8.4 De Raad van Commissarissen kan incidenteel schriftelijk instemmen met niet-naleving van het Reglement HR-Commissie. Wet- en regelgeving, de Statuten en het Reglement worden altijd in acht genomen.
- 8.5 Indien een of meer van de bepalingen van het Reglement HR-Commissie niet of niet meer geldig zijn, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het gevolg, gegeven de strekking en inhoud daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan dat van de ongeldige bepalingen.
- 8.6 Het Reglement HR-Commissie kan slechts worden gewijzigd bij een daartoe strekkend besluit van de Raad van Commissarissen. Het besluit tot wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd in het Verslag van de Raad van Commissarissen.



## **ANNEX I VOORWAARDEN VOOR DE HR-COMMISSIE BIJ HET VOORSTELLEN VAN HET BELONINGSBELEID**

1. Het beloningsbeleid voor Directieleden is duidelijk en begrijpelijk, is gericht op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Het beloningsbeleid zet Directieleden niet aan tot gedrag in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de geformuleerde strategie en de vastgestelde risicobereidheid.
2. In het beloningsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:135, 2:135a , 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Directie betreffen.
3. Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten in overweging genomen:
  - a) de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van duurzame lange termijn waardecreatie als bedoeld in best practice bepaling 1.1.1 van de Code;
  - b) de vooraf uitgevoerde scenarioanalyses;
  - c) de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
  - d) de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen van de Vennootschap;
  - e) een passende verhouding van het variabele deel van de beloning ten opzichte van het vaste deel, waarbij het variabele deel van de beloning is gekoppeld aan vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria die overwegend een langetermijnkarakter hebben;
  - f) indien aandelen worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt. Aandelen worden ten minste voor een periode van twee jaar na toekenning aangehouden.
4. De HR-Commissie doet een voorstel aan de Raad van Commissarissen inzake de beloningen van individuele Directieleden. Het voorstel wordt in overeenstemming met het door de Algemene Vergadering vastgestelde beloningsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de beloningsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
5. Bij het formuleren van het voorstel voor de beloningen van Directieleden neemt de HR-Commissie kennis van de visie van de individuele Directieleden met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning. De HR-Commissie vraagt de Directieleden hierbij aandacht te besteden aan de aspecten als bedoeld in Artikel 3 van deze Annex I.
6. De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal zesmaal de vaste maandelijkse bruto vergoeding, exclusief vakantiegeld.