

POSTNL N.V.

REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR

Aangenomen door de Raad van Bestuur op 29 juli 2011

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 5 augustus 2011

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Inleiding; Definities	3
Hoofdstuk I – Samenstelling van de Raad van Bestuur; Functies	3
1. Samenstelling; Taakverdeling	3
2. Chief Executive Officer	4
3. Chief Financial Officer	4
4. Secretaris van de Vennootschap.....	5
Hoofdstuk II – Taken en verantwoordelijkheden	5
5. Algemene taken en bevoegdheden.....	5
6. Strategie en risico's.....	7
7. Financiële verslaglegging; Jaarrekening en Jaarverslag	8
8. Relatie met de Interne Auditor en de Externe Accountant.....	9
9. Relatie met de Raad van Commissarissen	10
10. Relatie met de Aandeelhouders.....	11
11. Betrekkingen met analisten, de financiële pers en (institutionele) beleggers	13
12. Website.....	14
Hoofdstuk III – Vergaderingen van de Raad van Bestuur, Besluitvorming	14
13. Vergaderingen van de Raad van Bestuur	14
14. Besluitvorming binnen de Raad van Bestuur.....	15
Hoofdstuk IV – Overige bepalingen	16
15. Tegenstrijdige belangen van Bestuurders	16
16. Bezoldiging van Bestuurders	17
17. Nevenfuncties.....	17
18. Bezit van en handel in effecten	17
19. Vertrouwelijkheid	18
20. Diversen	18
Bijlagen	
	Pagina
Definities.....	20
Rooster van herbenoeming Raad van Bestuur	23
Verdeling van taken tussen Bestuurders	24
Reglement Disclosure Committee	25
Specifieke in het Jaarverslag op te nemen items.....	26
Overzicht vereiste goedkeuring door de Raad van Commissarissen	29
Overzicht van specifieke op de website van de Vennootschap te plaatsen items	31

INLEIDING; DEFINITIES

- 0.1 Dit Reglement is opgesteld conform artikel 19 lid 3 van de Statuten als leidraad voor de Raad van Bestuur bij het uitvoeren van zijn taken. Dit Reglement weerspiegelt zekere bepalingen uit de Statuten, de toepasselijke wet- en regelgeving en specifieke best practice-bepalingen uit de Nederlandse Corporate Governance Code.
- 0.2 Dit Reglement vormt een aanvulling op de bepalingen ten aanzien van de Raad van Bestuur en de Bestuurders zoals vervat in de toepasselijke wet- en regelgeving, de Statuten en de regels omtrent de relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur zoals vastgelegd in het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 0.3 Dit Reglement wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.
- 0.4 In dit document hebben termen met een hoofdletter de betekenis die daaraan wordt toegekend in de als **Bijlage 1** aangehechte Definities.

HOOFDSTUK I SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR; FUNCTIES

1. Samenstelling; Taakverdeling

- 1.1 De Bestuurders worden benoemd door de Raad van Commissarissen overeenkomstig de relevante bepalingen van het Nederlands recht, de Statuten en het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 1.2 Een Bestuurder wordt benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar.¹
- 1.3 Bestuurders worden periodiek herbenoemd volgens een door de Raad van Commissarissen op te stellen rooster van herbenoeming om herbenoeming van meerdere Bestuurders op hetzelfde moment zoveel mogelijk te vermijden. Het huidige rooster van herbenoeming is bijgevoegd als **Bijlage 2** en kan op ieder moment door de Raad van Commissarissen worden gewijzigd, mits geen enkele Bestuurder daarmee wordt gedwongen om tegen zijn wil vroegtijdig terug te treden. Het rooster van herbenoeming ligt ter openbare inzage ten kantore van de Vennootschap en wordt eveneens op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 1.4 Het aantal Bestuurders wordt bepaald door de Raad van Commissarissen, na overleg met de CEO.
- 1.5 Individuele Bestuurders kunnen worden belast met specifieke onderdelen van de bestuurlijke taken van de Raad van Bestuur zonder dat dit afbreuk doet aan de collectieve verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur blijft collectief verantwoordelijk voor besluiten, ook als die door individuele Bestuurders zijn voorbereid. Een individuele Bestuurder heeft uitsluitend de bevoegdheden die uitdrukkelijk aan hem zijn toebedeeld of gedelegeerd; de bevoegdheden van een individuele Bestuurder gaan nooit die van de Raad van Bestuur als geheel te boven. Uitoefening van gedelegeerde bevoegdheid door een individuele Bestuurder wordt tijdig aan de voltallige Raad van Bestuur gemeld en moet door de

¹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.1.

voltallige Raad van Bestuur worden bekrachtigd indien de taakomschrijving van zulk een individuele Bestuurder daarin specifiek voorziet. De toewijzing van taken binnen de Raad van Bestuur wordt door de Raad van Bestuur bepaald (en zo nodig gewijzigd), behoudens goedkeuring van de Raad van Commissarissen.² Bestuurders met specifieke bestuurlijke taken zijn primair verantwoordelijk voor de risicobeheersing en -controle van de taken in kwestie. De huidige verdeling van taken tussen Bestuurders is bijgevoegd als **Bijlage 3**.

- 1.6 Iedere Bestuurder is gehouden de andere Bestuurders tijdig en duidelijk te informeren over alle belangrijke ontwikkelingen binnen zijn verantwoordelijkheidsgebied.

2. Chief Executive Officer

- 2.1 De Raad van Commissarissen benoemt een van de Bestuurders tot voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO.³

- 2.2 Binnen de Raad van Bestuur is het de primaire verantwoordelijkheid van de CEO om (i) een agenda op te stellen voor vergaderingen van de Raad van Bestuur en deze vergaderingen voor te zitten; (ii) erop toe te zien dat de Raad van Bestuur als een collectief functioneert en besluiten neemt; (iii) te bepalen of een voorstel voor een besluit binnen de Raad van Bestuur in stemming gebracht dient te worden; (iv) ervoor te zorgen dat aangenomen besluiten stroken met het Strategisch Plan; (v) toezicht te houden op de uitvoering van aangenomen besluiten en te bepalen of nader overleg hieromtrent met de Raad van Bestuur wenselijk is; en (vi) op ad-hoc basis met Bestuurders in overleg te treden over hun respectieve taken.

- 2.3 Binnen de Raad van Bestuur is de CEO tevens primair verantwoordelijk voor de volgende zaken betreffende de relatie tussen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen: (i) aanwijzen van Bestuurders die namens de Raad van Bestuur in overleg treden met Commissies van de Raad van Commissarissen; (ii) voorleggen van een conceptagenda voor en voorbereiden van bijeenkomsten van de Raad van Commissarissen in overleg met de Voorzitter en met medewerking van de Secretaris van de Vennootschap; (iii) waarborgen dat de Raad van Commissarissen alle informatie ontvangt die hij nodig heeft om zijn taken naar behoren te vervullen; (iv) toezien op en zorg dragen voor de communicatie van de Raad van Bestuur met de Raad van Commissarissen; (v) overleg plegen met de Voorzitter of andere Commissarissen wanneer dat nodig of wenselijk is; (vi) in overweging nemen van verzoeken van Bestuurders om op een specifiek deskundigheidsterrein bepaalde Commissarissen te raadplegen; (vii) op verzoek deelnemen aan bijeenkomsten met de Auditcommissie en de CFO als bedoeld in artikel 3.3 van dit Reglement. Voorts vindt er regelmatig overleg plaats tussen de CEO en de Voorzitter.

- 2.4 De CEO wordt bij het organiseren van de in artikelen 2.2 en 2.3 vermelde zaken bijgestaan door de Secretaris van de Vennootschap en/of - voor zover van toepassing - het Legal Department van de Vennootschap.

3. Chief Financial Officer

- 3.1 De Raad van Bestuur benoemt een van zijn leden tot CFO, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

² Statuten, art. 19.4.

³ Statuten, art. 16.2.

- 3.2 Binnen de Raad van Bestuur is de CFO primair verantwoordelijk voor (i) de opstelling van en communicatie omtrent de financiële strategie van de Vennootschap; (ii) het toezicht op en de waarborging van de integriteit van de financiële gegevens van de Vennootschap; (iii) de rapportage van de financiële resultaten van de Vennootschap; en (iv) de uitvoering van alle andere verwante taken die de Raad van Bestuur hem op enig moment opdraagt.
- 3.3 Binnen de Raad van Bestuur heeft de CFO tevens primair tot taak desgevraagd deel te nemen aan bijeenkomsten met de Auditcommissie en de CEO voor het bespreken en waarborgen van (i) de integriteit van de financiële verslaglegging van de Vennootschap (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, keuzes inzake de boekhoudkundige grondslagen, toepassing van nieuwe regels en beoordeling van de effecten daarvan, en informatie over de behandeling van geraamde posten in de Jaarrekening en prognoses), (ii) de kwalificaties, onafhankelijkheid en bezoldiging van de Externe Accountant en de door hem aan de Vennootschap verleende niet-controlediensten (onverminderd de verantwoordelijkheden terzake van de Auditcommissie); (iii) de prestaties van de interne controlefunctie van de Vennootschap en de Externe Accountant; (iv) het proces van financiële verslaglegging; (v) het systeem van interne controles (met onder meer de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen), (vi) de naleving door de Vennootschap van alle relevante primaire en secundaire wetgeving en alle relevante gedragscodes, (vii) de naleving door de Vennootschap van de aanbevelingen van de Externe Accountant en de interne controlefunctie van de Vennootschap, (viii) de financiering van de Vennootschap en daarmee verband houdende strategieën, en (ix) de fiscale planning van de Vennootschap.

4. Secretaris van de Vennootschap⁴

- 4.1 De Raad van Bestuur wordt ondersteund door de Secretaris van de Vennootschap, die wordt benoemd en kan worden vervangen overeenkomstig artikel 4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 4.2 Alle Bestuurders kunnen gebruik maken van de adviezen en diensten van de Secretaris.
- 4.3 De Secretaris van de Vennootschap heeft tot taak de Raad van Bestuur te ondersteunen bij het naleven van dit Reglement en de toepasselijke wet- en regelgeving. De Secretaris ondersteunt de CEO bij het organiseren van de zaken van de Raad van Bestuur (voorbereiding van vergaderingen, notuleren, informatievoorziening, etc.). Als zodanig fungeert de Secretaris als secretaris van de Raad van Bestuur.
- 4.4 Het is de Secretaris van de Vennootschap toegestaan zich te laten assisteren door en zijn taken uit hoofde van dit Reglement of gedeelten daarvan over te dragen aan een door hem in overleg met de CEO te benoemen vervanger.

HOOFDSTUK II TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN

5. Algemene taken en bevoegdheden

- 5.1 De Raad van Bestuur is belast met het besturen van de Vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat hij verantwoordelijk is voor de vaststelling en realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, de (door de CEO te initiëren) strategie met het bijbehorend risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de Vennootschap relevante maatschappelijke aspecten van

⁴ Reglement Raad van Commissarissen, art. 4 en Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.4.3.

- ondernemen. De Raad van Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.⁵ De verantwoordelijkheid voor het bestuur van de Vennootschap berust bij de Raad van Bestuur als geheel.
- 5.2 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante primaire en secundaire wetgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en de financiering van de Vennootschap. De Raad van Bestuur brengt hierover verslag uit aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de Raad van Commissarissen en de Auditcommissie.⁶
- 5.3 De Raad van Bestuur verricht zijn taken in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap en gelieerde vennootschappen, met inachtneming van de belangen van de stakeholders van de Vennootschap.⁷
- 5.4 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
- 5.5 De Bestuurders treden naar buiten met een eenduidige opvatting inzake belangrijke aangelegenheden, principekwesties en kwesties van algemeen belang, zonder afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheden van individuele Bestuurders.
- 5.6 Vertegenwoordigingsbevoegdheid, onder meer voor het ondertekenen van documenten, berust bij twee van de hieronder genoemde personen, die gezamenlijk handelen: Bestuurders of alle andere medewerkers van de Vennootschap aan wie de Raad van Bestuur een dergelijke bevoegdheid toekent, behoudens eventuele opgelegde restricties. De CEO kan naar eigen goeddunken besluiten zelf vertegenwoordigingsbevoegdheid uit te oefenen en documenten te ondertekenen.⁸ In geval van een tegenstrijdig belang van de Vennootschap en een Bestuurder wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door een door de Raad van Commissarissen daartoe te benoemen Bestuurder of Commissaris, behoudens de bevoegdheid van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om een of meerdere personen aan te wijzen voor het vertegenwoordigen van de Vennootschap in een dergelijk geval.⁹
- 5.7 De Raad van Bestuur draagt zorg voor de vaststelling, naleving en handhaving van regels inzake vertegenwoordigingsbevoegdheid, onder meer met betrekking tot de ondertekening van documenten voor Dochterondernemingen.
- 5.8 De Raad van Bestuur is samen met de Raad van Commissarissen verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en voor de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code en van andere toepasselijke (buitenlandse) primaire en secundaire wetgeving. Over de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code leggen zij verantwoording af aan de Algemene Vergadering, en bij eventuele afwijkingen van de bepalingen van de Code geven zij een deugdelijke motivering.¹⁰
- 5.9 De Raad van Bestuur draagt er met steun van de Integrity Committee zorg voor dat medewerkers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben vermeende onregelmatigheden binnen de Vennootschap van algemene, operationele en financiële aard aan

⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.1.

⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.1.

⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.1.

⁸ Statuten, art. 20.1/20.2.

⁹ Statuten, art. 20.3; art. 2:146 BW.

¹⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe I.

de CEO of de Director Audit & Security te rapporteren,¹¹ behoudens het bepaalde in artikel 15 van het Reglement van de Raad van Commissarissen. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van Bestuurders betreffen worden aan de Voorzitter gemeld. Het klokkenluidersbeleid van de Vennootschap wordt in de Business Principles van PostNL opgenomen, en de procedurele aspecten worden geregeld in de PostNL Whistleblower Procedure, die beide op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

5.10 Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10% van de aandelen in de Vennootschap houden, worden overeengekomen onder commerciële voorwaarden zoals die gebruikelijk zijn in de branche waarin de Vennootschap en haar Dochterondernemingen opereren. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen met dergelijke personen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze personen behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Ze worden gepubliceerd in het Jaarverslag, samen met de verklaring dat dit artikel 5.10 is nageleefd.¹²

5.11 De Raad van Bestuur voert zijn activiteiten uit onder toezicht van de Raad van Commissarissen.

6. Strategie en risico's

6.1 De Raad van Bestuur draagt zorg voor de opstelling en vastlegging van het Strategisch Plan met de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap, de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen en de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd. De CEO initieert het Strategisch Plan, dat ten minste eenmaal per jaar ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen moet worden voorgelegd en waarvan de hoofdzaken in het Jaarverslag moeten worden vermeld.

6.2 De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat in de Vennootschap op de onderneming toegesneden interne risicobeheersings- en controlesystemen aanwezig zijn. Als instrumenten van de interne risicobeheersings- en controlesystemen hanteert de Raad van Bestuur in ieder geval:

- (a) risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- (b) een in de Business Principles van PostNL opgenomen gedragscode, die op de website van de Vennootschap wordt geplaatst;
- (c) handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaglegging en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures;
- (d) een systeem van monitoring en rapportage;¹³ en
- (e) controleregelingen en procedures voor informatieverstrekking.¹⁴

6.3 De Raad van Bestuur brengt over de risico's in verband met het Strategisch Plan verslag uit aan de Raad van Commissarissen, na overleg met de Auditcommissie. De naar aanleiding van het Strategisch Plan geïdentificeerde risico's worden in het plan beschreven.

¹¹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.6.

¹² Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.4.

¹³ Alle items van art. 6.2, m.u.v. sub (e); Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.3.

¹⁴ Wft en Europese transparantierichtlijn.

- 6.4 Met medewerking van de Disclosure Committee en na overleg met de Auditcommissie legt de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen ten minste eenmaal per jaar een verslag voor over de effectiviteit van het interne controlesysteem en de controleregelingen en procedures voor informatieverstrekking van de Vennootschap, waarin hij verklaart dat:
- (a) er een redelijke mate van zekerheid is dat de activa van de Vennootschap van ongeoorloofd gebruik gevrijwaard zijn gebleven;
 - (b) de financiële administratie van de Vennootschap deugdelijk en betrouwbaar is en een getrouw beeld geeft van de toestand van de Vennootschap;
 - (c) de financiële informatie volledig en juist is en tijdig naar buiten wordt gebracht; en dat
 - (d) informatie die de Vennootschap geacht wordt te verstrekken in de verslagen die zij deponereert of indient bij regelgevende autoriteiten binnen de vereiste termijnen vastgelegd, verwerkt, samengevat en gerapporteerd is.

7. Financiële verslaglegging; Jaarrekening en Jaarverslag

- 7.1 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten.¹⁵ De opstelling en publicatie van het Jaarverslag, de Jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures.¹⁶ De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne controles op het gebied van financiële verslaglegging¹⁷ die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Raad van Bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaglegging worden gewaarborgd.¹⁸ Vanuit dit oogpunt zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of Dochterondernemingen rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.¹⁹
- 7.2 De Raad van Bestuur benoemt de Disclosure Committee, die hem bij bepaalde taken als bedoeld in artikel 6.4 van dit Reglement ondersteunt conform het reglement van de Disclosure Committee, dat is bijgevoegd als **Bijlage 4**.
- 7.3 De Raad van Bestuur maakt het Jaarverslag en de Jaarrekening binnen vier maanden na afloop van het boekjaar en na goedkeuring van de Jaarrekening door de Raad van Commissarissen openbaar.²⁰
- 7.4 De Raad van Bestuur ziet erop toe dat de in **Bijlage 5** vermelde items in het Jaarverslag opgenomen worden.²¹

¹⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe V.1.

¹⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.1.1.

¹⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.1.3.

¹⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.1.3.

¹⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.1.3.

²⁰ Statuten, art. 30 juncto art. 2:101 BW.

²¹ De verklaring van de Raad van Bestuur overeenkomstig art. 5:25d, lid 2, sub (c), lid 8 en lid 9 en art. 5:25e Wft wordt om de zes of om de drie maanden uitgebracht, afhankelijk van het geval.

- 7.5 In het Jaarverslag geeft de Raad van Bestuur (i) een beschrijving van de voornaamste risico's gerelateerd aan de strategie van de Vennootschap, (ii) een beschrijving van de opzet en effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de voornaamste risico's in het boekjaar en (iii) een beschrijving van eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, eventuele significante wijzigingen die in de systemen zijn aangebracht en eventuele belangrijke geplande verbeteringen van die systemen, plus een verklaring luidende dat een en ander met de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen is besproken.²²
- 7.6 Ten aanzien van financiële verslagleggingsrisico's verklaart de Raad van Bestuur in het Jaarverslag dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaglegging geen onjuistheden van materieel belang bevat en dat de risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar naar behoren hebben gefunctioneerd. De Raad van Bestuur geeft hiervan een duidelijke onderbouwing.²³
- 7.7 De Raad van Bestuur brengt in het Jaarverslag verslag uit over de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap voor externe factoren en variabelen.²⁴
- 7.8 De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de Vennootschap worden jaarlijks, mede aan de hand van de principes die in de Nederlandse Corporate Governance Code zijn genoemd, in een afzonderlijk hoofdstuk in het Jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk geeft de Vennootschap uitdrukkelijk aan in hoeverre zij de in deze Code opgenomen best practice-bepalingen opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.²⁵

8. Relatie met de Interne Auditor en de Externe Accountant

- 8.1 Interne Auditors werken onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur²⁶, behoudens de controle op de interne controlefunctie van de Vennootschap door de Raad van Commissarissen, daartoe bijgestaan door de Auditcommissie. De Raad van Bestuur overlegt met de Externe Accountant en de Auditcommissie bij het opstellen van het werkschema en de controleplannen voor de Interne Auditor. Zij nemen ook kennis van de bevindingen van de Interne Auditor.²⁷
- 8.2 De Raad van Bestuur brengt via de Auditcommissie jaarlijks verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de Externe Accountant, met inbegrip van met name zijn beoordeling van diens onafhankelijkheid (bijvoorbeeld de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners van de Externe Accountant en de wenselijkheid van een situatie waarin de Externe Accountant de Vennootschap zowel controlediensten als niet-controlediensten verleent).²⁸
- 8.3 In aanvulling op de beoordeling terzake door de Auditcommissie²⁹, maakt de Raad van Bestuur om de drie³⁰ jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de Externe Accountant

²² Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.4.

²³ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.5.

²⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.6.

²⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling I.1.

²⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe V.3.

²⁷ Nederlandse corporate governance code, bepaling V.3.1.

²⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.2.2.

²⁹ Zie art. 4.7 van het reglement van de Auditcommissie.

binnen de Vennootschap en haar Dochterondernemingen in de diverse hoedanigheden waarin hij fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de verlenging dan wel beëindiging van de opdracht aan de Externe Accountant.³¹

- 8.4 De Vennootschap stelt passende, door de Raad van Commissarissen via de Auditcommissie te bepalen financiële middelen beschikbaar voor de betaling van een vergoeding aan de Externe Accountant voor het overleggen of uitbrengen van een controlerapport, en aan eventuele door de Auditcommissie ingeschakelde adviseurs.

9. Relatie met de Raad van Commissarissen

- 9.1 De CEO is het voornaamste aanspreekpunt voor de Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

- 9.2 De Raad van Bestuur voorziet de Raad van Commissarissen ieder kwartaal van actuele informatie over de verwachte resultaten van de Vennootschap.

- 9.3 De Jaarrekening en het Jaarverslag over het afgelopen boekjaar worden binnen vier maanden na afloop van dat boekjaar besproken in een vergadering met de Raad van Commissarissen. De halfjaarcijfers en kwartaalcijfers over het desbetreffende afgelopen tijdvak worden binnen twee maanden na afloop van dat tijdvak besproken in een vergadering met de Raad van Commissarissen. Deze vergaderingen worden voorbereid door de Auditcommissie en bijgewoond door de Externe Accountant.³²

- 9.4 De volgende acties van de Raad van Bestuur behoeven goedkeuring door de Raad van Commissarissen:

- (a) het vaststellen van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;³³
- (b) het bepalen van de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;³⁴
- (c) het bepalen van de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;³⁵
- (d) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen;³⁶
- (e) de acties die in Bijlage 6 worden genoemd.³⁷

- 9.5 De Raad van Bestuur dient de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie te verstrekken die de Raad van Commissarissen nodig heeft om zijn taken op de juiste wijze te vervullen.³⁸ De Raad van Bestuur stelt ook de benodigde middelen ter beschikking om de Raad van

³⁰ Bepaling V.2.3 van de Nederlandse Corporate Governance Code bepaalt dat een dergelijke beoordeling ten minste eenmaal in de vier jaar dient plaats te vinden.

³¹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.2.3.

³² Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.4.1.

³³ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.2.

³⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.2.

³⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.2.

³⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.2.

³⁷ Statuten, art. 21; Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.5.

³⁸ Statuten, art. 27.2.

Commissarissen en de leden daarvan in staat te stellen alle informatie te vergaren die zij behoeven om als toezichhoudend orgaan van de Vennootschap te kunnen fungeren.³⁹

- 9.6 De Raad van Bestuur voorziet de Raad van Commissarissen maandelijks van actuele informatie over de zakelijke prestaties. De Raad van Bestuur brengt in principe ieder kwartaal, in een op enig moment overeen te komen format, gedetailleerd verslag uit aan de Raad van Commissarissen over onder meer fusies en overnames, materiële investeringen, organisatiekwesaties, ontwikkelingen in wet- en regelgeving en andere relevante kwesaties. Daarnaast brengt de Raad van Bestuur ieder kwartaal, in een op enig moment overeen te komen format, gedetailleerd verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de financiële situatie en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. Voorts informeert de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen ten minste eenmaal per jaar schriftelijk over de voornaamste kenmerken van het Strategisch Plan, de algemene en financiële risico's en de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap.⁴⁰
- 9.7 Wanneer een overnamebod op de Vennootschap wordt voorbereid, draagt de Raad van Bestuur er zorg voor dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces.⁴¹
- 9.8 Wanneer een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en de Raad van Bestuur een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te krijgen in de gegevens van de Vennootschap, bespreekt de Raad van Bestuur het verzoek onverwijld met de Raad van Commissarissen.⁴²
- 9.9 In alle contacten met de Raad van Commissarissen volgt en hanteert de Raad van Bestuur alle relevante bepalingen van het recht, de Statuten, dit Reglement, het Reglement van de Raad van Commissarissen en alle andere toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder die in andere landen.

10. Relatie met de Aandeelhouders

- 10.1 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering tijdig alle informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.⁴³
- 10.2 De Raad van Bestuur zal zich inspannen om ervoor te zorgen dat de Algemene Vergadering alle verlangde informatie verkrijgt, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de Raad van Bestuur op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.⁴⁴
- 10.3 Op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.⁴⁵ Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de Algemene Vergadering wordt schriftelijk toegelicht. De Raad van Bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring

³⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.9.

⁴⁰ Statuten, art. 27.3.

⁴¹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.10.

⁴² Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.11.

⁴³ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe IV.3.

⁴⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.5.

⁴⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.7.

- of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.⁴⁶
- 10.4 Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht inzake de Algemene Vergadering van Aandeelhouders slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met de Raad van Bestuur. Wanneer een of meerdere aandeelhouders het voornemen hebben te verzoeken om agendering van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de Vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van de Raad van Commissarissen, worden de Bestuurders in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Dit geldt ook voor een voornemen als hierboven bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door de Raad van Bestuur ingeroepen responstijd in de zin van artikel 10.5.⁴⁷
- 10.5 Indien de Raad van Bestuur een responstijd in de zin van artikel 10.4 inroept, is deze periode niet langer dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop de Raad van Bestuur door een of meerdere aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De Raad van Bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. De Raad van Commissarissen ziet hierop toe. De responstijd wordt per Algemene Vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste drie kwart van het geplaatste kapitaal beschikt.⁸
- 10.6 De Bestuurders wonen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij, behalve als zij om zwaarwegende redenen verhinderd zijn.
- 10.7 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zien erop toe dat iedere substantiële verandering in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving door de Vennootschap van de Nederlandse Corporate Governance Code onder een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgelegd.⁴⁹
- 10.8 Materiële wijzigingen in de Statuten van de Vennootschap en voorstellen tot benoeming van Commissarissen worden afzonderlijk aan de Algemene Vergadering voorgelegd.⁵⁰
- 10.9 Het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm) wordt als apart agendapunt op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandeld en verantwoord.⁵¹
- 10.10 Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandeld.⁵²

⁴⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.8.

⁴⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.4.4.

⁴⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.9.

⁴⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling I.2.

⁵⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.9.

⁵¹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.1.4.

⁵² Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.1.5.

- 10.11 De Vennootschap biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.⁵³
- 10.12 De Vennootschap bepaalt een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten.⁵⁴
- 10.13 De Raad van Bestuur ziet toe op naleving van alle wettelijke en andere bepalingen inzake de rechten van de Algemene Vergadering en de rechten van individuele aandeelhouders in dat verband, waaronder alle bepalingen waarin voor handelingen van de Raad van Bestuur goedkeuring door de Algemene Vergadering verplicht gesteld is.
- 10.14 Indien een serieus onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming wordt uitgebracht met een waarde van meer dan een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting van de Vennootschap als opgenomen in de meest recentelijk vastgestelde Jaarrekening, en indien dat bod in de openbaarheid wordt gebracht, deelt de Raad van Bestuur zo spoedig mogelijk zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.⁵⁵

11. Betrekkingen met analisten, de financiële pers en (institutionele) beleggers⁵⁶

- 11.1 De Raad van Bestuur of in voorkomende gevallen de Raad van Commissarissen zal 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. De contacten tussen de Raad van Bestuur enerzijds en de pers en analisten anderzijds worden zorgvuldig behandeld en gestructureerd, en de Vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de Vennootschap en vice versa aantasten.⁵⁷
- 11.2 Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de Vennootschap en persberichten aangekondigd. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de Vennootschap geplaatst.⁵⁸
- 11.3 Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de Vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.⁵⁹
- 11.4 De Vennootschap verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten over de Vennootschap, noch voor de vervaardiging of publicatie daarvan, met uitzondering van credit rating bureaus.⁶⁰

⁵³ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.12.

⁵⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.1.7.

⁵⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.1.3.

⁵⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.1.

⁵⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe IV.3.

⁵⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.1.

⁵⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.2.

⁶⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.3.

- 11.5 Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (kwartaalcijfers, halfjaarcijfers of jaarcijfers).⁶¹
- 11.6 Alle Bestuurders dienen zich te allen tijde te houden aan de richtsnoeren voor de betrekkingen met beleggers en media van de Raad van Bestuur, tenzij ze daarvan door de CEO of de CFO nadrukkelijk vrijgesteld zijn.

12. Website

- 12.1 De Raad van Bestuur ziet erop toe dat alle voor de aandeelhouders relevante informatie die de Vennootschap krachtens de op haar van toepassing zijnde vennootschaps- en effectenwet- en regelgeving dient te publiceren en deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap geplaatst wordt.⁶² Een lijst met op de website te plaatsen onderwerpen is bijgevoegd als Bijlage 7.

HOOFDSTUK III VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR; BESLUITVORMING

13. Vergaderingen van de Raad van Bestuur

- 13.1 De Raad van Bestuur komt in beginsel ten minste om de week bijeen, of vaker indien dat door een of meer Bestuurders wenselijk of noodzakelijk wordt geacht voor het naar behoren functioneren van de Raad van Bestuur. Vergaderingen van de Raad van Bestuur worden door de CEO bijeengeroepen. Behoudens in urgente gevallen, zulks naar oordeel van de CEO of de Secretaris van de Vennootschap, wordt de agenda van de vergadering ten minste drie kalenderdagen voorafgaande aan iedere vergadering naar alle Bestuurders verzonden. Daarbij wordt, voor zover mogelijk, ieder afzonderlijk agendapunt schriftelijk toegelicht en/of wordt overige gerelateerde informatie bijgevoegd.
- 13.2 Vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorgezeten door de CEO. Is de CEO afwezig, dan wordt de vergadering voorgezeten door een andere Bestuurder, die daartoe bij meerderheid van de door de ter vergadering aanwezige Bestuurders uitgebrachte stemmen wordt aangewezen.
- 13.3 Een Bestuurder kan zich per schriftelijke volmacht door een andere Bestuurder ter vergadering laten vertegenwoordigen. Het bestaan van een dergelijke volmacht dient naar tevredenheid van de CEO of, in diens afwezigheid, van de ter vergadering aanwezige Bestuurders te worden aangetoond.
- 13.4 De op de vergadering aanwezige Bestuurders besluiten bij meerderheid van stemmen of andere personen dan Bestuurders en de Secretaris van de Vennootschap tot de vergadering kunnen worden toegelaten.

⁶¹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.4.

⁶² Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.6.

13.5 De Secretaris van de Vennootschap dan wel een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon stelt notulen op van de vergadering. De notulen dienen een samenvatting van de vergadering en een overzicht van de ter vergadering genomen besluiten te bevatten. De notulen worden in beginsel tijdens de eerstvolgende vergadering door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

14. Besluitvorming binnen de Raad van Bestuur

14.1 De Bestuurders spannen er zich voor in om besluiten unaniem aan te nemen.

14.2 Iedere Bestuurder is gerechtigd tot het uitbrengen van één stem.

14.3 Voor zover geen unanimiteit kan worden bereikt en in de wet, de Statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid wordt voorgeschreven, worden alle besluiten van de Raad van Bestuur aangenomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Ingeval de stemmen staken is de stem van de CEO doorslaggevend.⁶³ De Raad van Bestuur kan tijdens een vergadering slechts besluiten aannemen als de meerderheid van de op dat moment benoemde Bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

14.4 Besluiten van de Raad van Bestuur worden normaliter aangenomen tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur.

14.5 De Raad van Bestuur kan geen besluiten op het deskundigheidsterrein van een specifieke Bestuurder aannemen indien die Bestuurder afwezig is, behalve met voorafgaande schriftelijke toestemming van die Bestuurder.

14.6 De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten aannemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle op dat moment benoemde Bestuurders is voorgelegd en geen van hen bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming. Over elk aldus aangenomen besluit wordt door de Secretaris van de Vennootschap een verslag opgesteld, dat wordt ondertekend door de CEO en de Secretaris. Van deze wijze van besluitvorming wordt ook melding gemaakt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

14.7 De Raad van Bestuur kan afwijken van de bepalingen van de artikelen 14.3 (laatste volzin), 14.4, 14.5 of 14.6 indien de CEO zulks noodzakelijk acht met het oog op de urgentie en andere omstandigheden van het geval, mits alle Bestuurders in de gelegenheid worden gesteld aan het besluitvormingsproces deel te nemen. Over elk aldus aangenomen besluit wordt door de CEO en de Secretaris van de Vennootschap een verslag opgesteld, dat wordt ondertekend door de CEO en de Secretaris. Van deze wijze van besluitvorming wordt ook melding gemaakt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.

14.8 Een door de Raad van Bestuur aangenomen besluit kan buiten de Vennootschap bekend worden gemaakt via een schriftelijke verklaring van de CEO en/of de Secretaris van de Vennootschap.

⁶³ Statuten, art. 19.2.

HOOFDSTUK IV OVERIGE BEPALINGEN

15. Tegenstrijdige belangen van Bestuurders

15.1 Het is een Bestuurder niet toegestaan:

- (a) in concurrentie met de Vennootschap te treden;
- (b) (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 conform Nederlands recht te vorderen of aan te nemen;
- (c) ten laste van de Vennootschap derden ongerechtvaardigde voordelen te verschaffen; en
- (d) zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad conform Nederlands recht te benutten.⁶⁴

15.2 Een Bestuurder meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Bestuurder terstond aan de Voorzitter en aan de andere Bestuurders, en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad conform Nederlands recht. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken Bestuurder of sprake is van een tegenstrijdig belang.⁶⁵

15.3 Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon (i) waarin een Bestuurder persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke relatie heeft met een Bestuurder;⁶⁶ of (iii) waarin een Bestuurder een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult.⁶⁷

15.4 Een Bestuurder neemt niet deel aan de discussie of besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze Bestuurder een tegenstrijdig belang heeft ten opzichte van de Vennootschap.⁶⁸

15.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Bestuurders spelen, worden overeengekomen onder commerciële voorwaarden zoals die gebruikelijk zijn in de branche waarin de Vennootschap en haar Dochterondernemingen opereren. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Bestuurders behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de bepalingen van artikelen 15.2 tot en met 15.5 van dit Reglement zijn nageleefd.⁶⁹

⁶⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.3.1.

⁶⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.3.2.

⁶⁶ Er is sprake van een familierechtelijke relatie tussen een kind, zijn ouders en hun bloedverwanten (art. 1:197 BW).

⁶⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.3.2 (vervolg).

⁶⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.3.3.

⁶⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.3.4.

16. Bezoldiging van Bestuurders

- 16.1 De bezoldiging en contractuele arbeidsvoorwaarden van de Bestuurders worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 22 van de Statuten en artikel 12 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.⁷⁰
- 16.2 Bestuurders mogen geen voordeel hebben bij de activiteiten van de Vennootschap anders dan via bezoldiging als Bestuurder of in samenhang met eventuele aandelen in de Vennootschap die ter belegging op de lange termijn worden gehouden.
- 16.3 Het is de Vennootschap niet toegestaan een Bestuurder een persoonlijke lening, garantie en dergelijke te verstrekken of zulk een lening, garantie e.d. voor een Bestuurder aan te houden, te regelen of te vernieuwen, middellijk noch onmiddellijk (waaronder via een Dochteronderneming).
- 16.4 Naast hun bezoldiging ontvangen Bestuurders een vergoeding voor alle redelijke kosten die zij met toestemming van de CEO of, indien het de CEO betreft, met toestemming van de Voorzitter maken.

17. Nevenfuncties

- 17.1 Een Bestuurder kan een commissariaat bekleden bij ten hoogste één al dan niet beursgenoteerde onderneming die commerciële activiteiten ontplooit. Een Bestuurder kan geen voorzitter van de raad van commissarissen van die onderneming zijn. Een commissariaat bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap telt in dit verband niet mee. Een Bestuurder die de leeftijd van 55 jaar bereikt kan commissaris zijn van twee van bovengenoemde ondernemingen.
- 17.2 Voor de in artikel 17.1 bedoelde functies is voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist.
- 17.3 Voor het aanvaarden van een nevenfunctie anders dan die welke in artikel 17.1 worden genoemd, waaronder een functie van adviserende of toezichthoudende aard, en al dan niet bezoldigd, is voorafgaande goedkeuring van de CEO vereist, die hierover overlegt met de Voorzitter.
- 17.4 Functies bij lokale sport- of gezelligheidsverenigingen, liefdadigheidsinstellingen en scholen behoeven geen goedkeuring maar dienen wel te worden gemeld bij de Secretaris van de Vennootschap, die een lijst bijhoudt van de betreffende nevenfuncties van iedere Bestuurder.
- 17.5 Bestuurders mogen via nevenfuncties verworven inkomsten behouden.

18. Bezit van en handel in effecten

- 18.1 Het eventuele aandelenbezit van een Bestuurder in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.⁷¹

⁷⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, II.2 (tweede Principe).

⁷¹ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.2 en alle andere relevante bepalingen van de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading.

- 18.2 Bestuurders zijn gehouden aan de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading, welke policy is te vinden op de website van de Vennootschap.
- 18.3 Wat betreft het bezit van en de handel in effecten zijn Bestuurders te allen tijde gehouden aan alle desbetreffende Nederlandse en buitenlandse primaire en secundaire wet- en (interne) regelgeving.
- 18.4 Iedere Bestuurder brengt eenmaal per kwartaal verslag uit aan de Centrale Functionaris (zoals genoemd in de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading) over alle wijzigingen in zijn effectenbezit met betrekking tot Nederlandse beursvennootschappen (anders dan de Vennootschap) die zich in de voorafgaande drie maanden hebben voorgedaan. Deze rapportage kan evenwel achterwege blijven indien de Bestuurder gedurende het desbetreffende kwartaal uitsluitend heeft belegd in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het discretionair beheer van zijn effectenportefeuille middels een schriftelijke volmacht heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde. In dat geval dient in het verslag te worden vermeld dat deze ontheffing gedurende het hele desbetreffende kwartaal zonder onderbreking van toepassing is geweest. Indien de ontheffing van toepassing is op basis van overdracht van het discretionair beheer van de effectenportefeuille aan een onafhankelijke derde, moeten de naam en het kantooradres van die derde worden vermeld en moet een afschrift van de overeenkomst met die derde inclusief eventuele wijzigingen daarvan worden ingediend. De informatie die uit hoofde van dit artikel 18.4 aan de Centrale Functionaris wordt verstrekt, maakt deel uit van het in artikel 35 van de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading genoemde register. De Centrale Functionaris brengt jaarlijks verslag uit aan de CEO en de voorzitter van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen.

19. Vertrouwelijkheid

- 19.1 Het is geen enkele Bestuurder toegestaan om zolang hij lid is van de Raad van Bestuur en daarna op welke wijze dan ook aan enig persoon informatie van vertrouwelijke aard bekend te maken betreffende de activiteiten van de Vennootschap en/of haar Dochterondernemingen en/of bedrijven waarin zij een belang heeft die ter kennis is gekomen van de Bestuurder uit hoofde van zijn werkzaamheden voor de Vennootschap en waarvan hij de vertrouwelijke aard kent of zou moeten kennen, behoudens voor zover dat wettelijk is vereist. Het is een Bestuurder wel toegestaan bovengenoemde informatie bekend te maken aan Bestuurders en Commissarissen alsmede aan medewerkers van de Vennootschap en/of haar Dochterondernemingen en/of bedrijven waarin de Vennootschap een belang heeft die, gezien hun activiteiten voor de Vennootschap en/of haar Dochterondernemingen en/of bedrijven waarin de Vennootschap een belang heeft, van die informatie op de hoogte moeten zijn. Het is een Bestuurder niet toegestaan de hierboven bedoelde informatie op enigerlei wijze voor persoonlijk gewin aan te wenden.

20. Diversen

- 20.1 **Aanvaarding door Bestuurders** Door zijn ambt te aanvaarden wordt een persoon die als Bestuurder is benoemd, geacht de inhoud van dit Reglement te hebben gelezen en aanvaard en zich er jegens de Vennootschap toe te verbinden de bepalingen van dit Reglement na te leven.
- 20.2 **Incidentele niet-naleving** Onder voorbehoud van de toepasselijke wet- en regelgeving en voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen kan de Raad van Bestuur incidenteel naar eigen goedgevoelen besluiten dit Reglement niet na te leven. Van iedere materiële niet-naleving van dit Reglement wordt melding gemaakt in het Jaarverslag.

- 20.3 **Wijziging** De Raad van Bestuur kan dit Reglement op ieder moment naar eigen goeddunken en zonder enige kennisgeving wijzigen, onder het enkele voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen.⁷² Van daartoe strekkende besluiten van de Raad van Bestuur wordt melding gemaakt in het Jaarverslag.
- 20.4 **Toepasselijk recht en jurisdictie** Dit Reglement is onderworpen aan Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd tot het beslechten van geschillen voortvloeiende uit of verband houdende met dit Reglement (met inbegrip van geschillen ten aanzien van het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement).
- 20.5 **Complementariteit met de Nederlandse wetgeving en de Statuten** Dit Reglement beoogt complementair te zijn aan de bepalingen die van toepassing zijn op de Raad van Bestuur uit hoofde van het Nederlands recht, andere toepasselijke Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving en aan de Statuten. Voor zover dit Reglement in tegenspraak is met het Nederlands recht of met andere toepasselijke Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving of de Statuten, prevaleren deze laatste. Voor zover dit Reglement aansluit bij de Statuten maar in tegenspraak is met het Nederlands recht of met andere toepasselijke Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving, prevaleren deze laatste.
- 20.6 **Gedeeltelijke ongeldigheid** Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, doet dit geen afbreuk aan de geldigheid van de overige bepalingen. De Raad van Bestuur kan, onder voorbehoud van voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen, de ongeldige bepalingen vervangen door bepalingen die geldig zijn en waarvan de werking, gezien de inhoud en strekking van dit Reglement, zo veel mogelijk overeenkomt met die van de ongeldige bepalingen.

* * * * *

⁷² Statuten, art. 19.3.

BIJLAGE 1

DEFINITIES

1. In de Reglementen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben de volgende termen de betekenis die er hieronder aan wordt toegekend:

Algemene Vergadering betekent het orgaan dat wordt gevormd door aandeelhouders met stemrecht en door andere stemgerechtigde partijen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders betekent de algemene vergadering van aandeelhouders en andere personen die vergaderingen kunnen bijwonen.

Auditcommissie betekent de commissie van de Raad van Commissarissen waarnaar als zodanig wordt verwezen in artikel 5.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Bestuurder betekent een lid van de Raad van Bestuur.

Centrale Ondernemingsraad betekent de centrale ondernemingsraad van de Vennootschap.

CEO betekent de Chief Executive Officer van de Vennootschap.

CFO betekent de Chief Financial Officer van de Vennootschap.

Commissaris betekent een lid van de Raad van Commissarissen.

Commissie betekent, ten aanzien van de Raad van Commissarissen, een van de commissies van de Raad van Commissarissen zoals bedoeld in artikel 5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Disclosure Committee betekent de commissie die de Raad van Bestuur bij bepaalde taken als bedoeld in artikel 6.4 van het Reglement van de Raad van Bestuur ondersteunt conform het reglement van de Disclosure Committee.

Dochteronderneming betekent een dochteronderneming van de Vennootschap zoals bedoeld in art. 2:24a BW.

Externe Accountant betekent de accountant van de Vennootschap zoals bedoeld in art. 2:393 BW.

Gelieerde Vennootschap betekent een vennootschap waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden of waarin de Vennootschap een belang heeft zoals bedoeld in art. 2:24c BW, mits de meest recentelijk vastgestelde omzet van een dergelijke vennootschap ten minste 10 procent bedraagt van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap, of een vennootschap waarin de Vennootschap middellijk dan wel onmiddellijk meer dan 25 procent van het kapitaal bezit.

Integrity Committee betekent de integriteitscommissie van de Vennootschap.

Jaarrekening betekent de jaarrekening van de Vennootschap zoals bedoeld in art. 2:361 BW.

Jaarverslag betekent het door de Raad van Bestuur opgestelde jaarverslag van de Vennootschap, zoals bedoeld in art. 2:391 BW.

Jaarverslag van de Raad van Commissarissen betekent het aan het Jaarverslag gehechte jaarverslag van de Raad van Commissarissen.

Nominations Committee betekent de commissie van de Raad van Commissarissen waarnaar als zodanig wordt verwezen in artikel 5.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Public Affairs Committee betekent de commissie van de Raad van Commissarissen waarnaar als zodanig wordt verwezen in artikel 5.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Profielchets van de Raad van Commissarissen betekent, ten aanzien van de Raad van Commissarissen, de profielchets van de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen zoals bedoeld in artikel 1.1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

PostNL Business Principles betekent de Business Principles van PostNL zoals die op enig moment zijn vastgesteld door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en op de website van de Vennootschap zijn gepubliceerd.

PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading betekent het groepsbeleid van PostNL inzake het voorkomen van misbruik van voorwetenschap.

Raad van Bestuur betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

Raad van Commissarissen betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap.

Reglement betekent, naargelang van de context, hetzij het reglement van de Raad van Bestuur hetzij het reglement van de Raad van Commissarissen.

Remuneration Committee betekent de commissie van de Raad van Commissarissen waarnaar als zodanig wordt verwezen in artikel 5.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Remuneratierapport betekent het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen inzake het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap, zoals opgesteld door de Remuneratiecommissie.

schriftelijk betekent, tenzij anderszins bepaald in de wet of de Statuten, een bericht dat per brief, fax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemedium wordt verzonden, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is.

Secretaris van de Vennootschap betekent de secretaris van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen dan wel, in voorkomende gevallen, diens plaatsvervanger.

Statuten betekent de statuten van de Vennootschap.

Strategisch Plan betekent het strategisch beleid en business plan van de Vennootschap.

Vennootschap betekent PostNL N.V.

Vicevoorzitter betekent de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen.

Voorzitter betekent de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Wft betekent de Nederlandse Wet op het financieel toezicht.

2. Behoudens voor zover de context anderszins bepaalt, geldt ten aanzien van de Reglementen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dat:
 - (a) in woorden en uitdrukkingen in het enkelvoud ook het meervoud is begrepen, en vice versa;
 - (b) in woorden en uitdrukkingen in de mannelijke vorm ook de vrouwelijke vorm is begrepen; en dat
 - (c) een verwijzing naar een wettelijke bepaling geldt als verwijzing naar die wettelijke bepaling inclusief alle wijzigingen, aanvullingen en vervangende wetgeving zoals die op enig moment van toepassing zijn.
3. Titels van artikelen en andere titels in de Reglementen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen worden slechts gebruikt ten behoeve van de overzichtelijkheid en maken geen deel uit van het desbetreffende Reglement wat betreft de interpretatie van de inhoud.

BIJLAGE 2

ROOSTER VAN HERBENOEMING RAAD VAN BESTUUR

De Nederlandse Corporate Governance Code bepaalt dat een Bestuurder voor een periode van maximaal vier jaar benoemd wordt en dat herbenoeming telkens voor een periode van maximaal vier jaar kan plaatsvinden. De Raad van Commissarissen heeft een rooster van herbenoeming voor de Raad van Bestuur opgesteld.

Het schema ziet er als volgt uit:

2013 H.M. Koorstra

2015 J.P.P. Bos

2013 G.T.C.A. Aben

2015 H.W.P.M.A. Verhagen

Goedgekeurd en aangenomen door de Raad van Commissarissen op 15 maart 2011

BIJLAGE 3

VERDELING VAN TAKEN TUSSEN BESTUURDERS

Naam	Functie
H.M. Koorstra	CEO
J.P.P. Bos	CFO
G.T.C.A. Aben	HR
H.W.P.M.A. Verhagen	Parcels & International

BIJLAGE 4
REGLEMENT DISCLOSURE COMMITTEE

Zie afzonderlijk tabblad.

BIJLAGE 5

SPECIFIEKE IN HET JAARVERSLAG OP TE NEMEN ITEMS

- I.1 CG Code In een afzonderlijk hoofdstuk: de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de Vennootschap worden elk jaar, mede aan de hand van de principes die in de Nederlandse Corporate Governance Code genoemd, toegelicht, waarbij uitdrukkelijk wordt aangegeven in hoeverre de Vennootschap de best practice-bepalingen van de Code opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.⁷³
- Van besluiten uit hoofde van de artikelen 20.2 en 20.3 van het Reglement van de Raad van Bestuur wordt melding gemaakt.
- II.1.2 CG Code Uitgangspunten: (i) de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap, (ii) de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen, (iii) de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd (inclusief een samenvatting van het Strategisch Plan) en (iv) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.⁷⁴
- II.1.4 CG Code Een beschrijving van (i) de voornaamste risico's gerelateerd aan de strategie van de Vennootschap, (ii) de opzet en effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de voornaamste risico's in het boekjaar en (iii) eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, eventuele significante wijzigingen die in de systemen zijn aangebracht en eventuele belangrijke geplande verbeteringen van die systemen, plus een verklaring luidende dat een en ander met de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen is besproken.⁷⁵
- II.1.5 CG Code Een duidelijk onderbouwde verklaring dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaglegging geen onjuistheden van materieel belang bevat en dat de risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar naar behoren hebben gefunctioneerd.
- II.1.6 CG Code Een verslag over de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap voor externe omstandigheden en variabelen.⁷⁶
- II.3.4 CG Code Publicatie van alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Bestuurders.⁷⁷

⁷³ Reglement RvB, art. 7.9.

⁷⁴ Reglement RvB, bepaling 6.1.

⁷⁵ Reglement RvB, art. 7.5.

⁷⁶ Reglement RvB, art. 7.6.

⁷⁷ Reglement RvB, art. 15.5.

- III.6.3 CG Code Publicatie van alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Commissarissen.⁷⁸
- III.6.4 CG Code Publicatie van alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10 procent van de aandelen van de Vennootschap houden, voor zover die transacties van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of dergelijke natuurlijke of rechtspersonen.⁷⁹
- Artikel 5 Wft Een verklaring van getrouwheid van de Bestuurders krachtens artikel 5:25c, lid 2, sub c) Wft.
- Vbnvij⁸⁰ Een verklaring inzake corporate governance.

⁷⁸ Reglement RvC, art. 21.4.

⁷⁹ Reglement RvB, art. 5.10.

⁸⁰ Vaststellingsbesluit nadere voorschriften inhoud jaarverslag.

TOELICHTING OP DE JAARREKENING

III.7 CG Code De wettelijk voorgeschreven informatie over hoogte en structuur van de bezoldiging van individuele Commissarissen.

BIJLAGE 6

OVERZICHT VEREISTE GOEDKEURING DOOR RAAD VAN COMMISSARISSEN

DEEL 1

BESLUITEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR DIE KRACHTENS ARTIKEL 25 VAN DE STATUTEN DE GOEDKEURING BEHOEVEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- a. het uitgeven en verwerven van aandelen van de Vennootschap en door de Vennootschap uitgegeven schuldbewijzen dan wel van schuldbewijzen die zijn uitgegeven door een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarin de Vennootschap volledig aansprakelijk beherend vennote is;
- b. samenwerking bij de uitgifte van certificaten van aandelen in de Vennootschap;
- c. het aanvragen van toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 1:1 Wft of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem in een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van intrekking van zodanige toelating;
- d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
- e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van de waarde van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of door een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
- g. een voorstel tot wijziging van de Statuten;
- h. een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
- i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- k. ingrijpende wijziging van de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal medewerkers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

DEEL 2

OVERIGE

- (i) benoeming van een der Bestuurders als CFO;⁸¹
- (ii) overdracht van taken van de Raad van Bestuur aan individuele Bestuurders;⁸²
- (iii) alle transacties tussen de Vennootschap en rechtspersonen of natuurlijke personen die ten minste 10 procent van de aandelen van de Vennootschap bezitten, voor zover die transacties van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of dergelijke personen;⁸³
- (iv) een besluit tot het goedkeuren van het Strategisch Plan;⁸⁴
- (v) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van een of meerdere Bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Bestuurders;⁸⁵
- (vi) ieder besluit tot deelname of kapitaalverstrekking aan of investeringen in vaste activa van een al dan niet gelieerde vennootschap die, afzonderlijk beschouwd en op basis van een analyse van de feiten zoals die bestonden ten tijde van een dergelijke investering, kunnen leiden tot een financieel risico voor de Vennootschap van meer dan vijftien miljoen euro (€15.000.000);
- (vii) ieder besluit betreffende investeringen ter waarde van meer dan vijftien miljoen euro (€15.000.000);
- (viii) ieder besluit betreffende een inkoopcontract voor de duur van drie jaar of langer, waarbij een bedrag van vijftien miljoen euro (€15.000.000) of meer is gemoeid;
- (ix) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van een of meerdere Commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Commissarissen;⁸⁶
- (x) iedere andere actie waarvoor wettelijke goedkeuring is vereist of waarvoor goedkeuring is vereist uit hoofde van de Statuten, het Reglement van de Raad van Bestuur, het Reglement van de Raad van Commissarissen, de Nederlandse Corporate Governance Code of enige andere toepasselijke regelgeving.

⁸¹ Reglement RvB, art. 3.1.

⁸² Reglement RvB, art. 1.5.

⁸³ Reglement RvB, art. 5.10.

⁸⁴ Reglement RvB, art. 6.1.

⁸⁵ Reglement RvB, art. 15.5.

⁸⁶ Reglement RvC, art. 21.4.

BIJLAGE 7

OVERZICHT VAN SPECIFIEKE OP DE WEBSITE VAN DE VENNOOTSCHAP TE PLAATSEN ITEMS

II.1.3 CG Code	Een in de Business Principles van PostNL opgenomen gedragscode ⁸⁷
II.2.12 CG Code	Het Remuneratierapport van de Raad van Commissarissen. ⁸⁸
III.1.7 CG Code	PostNL klokkenluidersbeleid (opgenomen in de Business Principles van PostNL) en PostNL Whistleblower Procedure. ⁸⁹
III.1.1 CG Code	Het Reglement van de Raad van Commissarissen. ⁹⁰
III.3.1 CG Code	Profielschets van de Raad van Commissarissen. ⁹¹
III.3.6 CG Code	Rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen. ⁹²
III.5.1 CG Code	Reglement en samenstelling van alle Commissies. ⁹³
IV.3.1 CG Code	Aankondigingen vooraf van analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties voor (institutionele) beleggers en persconferenties en, na afloop van de bijeenkomsten, de presentaties zelf. ⁹⁴
IV.3.6 CG Code	Op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap: alle recente, voor aandeelhouders relevante informatie die de Vennootschap krachtens de op haar van toepassing zijnde vennootschaps- en effectenwet- en regelgeving dient te publiceren of deponeren. ⁹⁵
IV.3.7 CG Code	Door de Vennootschap opgestelde aandeelhouderscirculaires. ⁹⁶ Het Reglement van de Raad van Bestuur. ⁹⁷ Het rooster van herbenoeming van de Raad van Bestuur. ⁹⁸
IV.3.8 CG Code	Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de Algemene Vergadering wordt schriftelijk toegelicht. De Raad van Bestuur gaat in de toelichting in op

⁸⁷ Reglement RvB, art. 6.2, sub b).

⁸⁸ Reglement RvC, art. 12.6.

⁸⁹ Reglement RvB, art. 5.9; Reglement RvC, art. 15.

⁹⁰ Reglement RvC, art. 0.3.

⁹¹ Reglement RvC, art. 1.1.

⁹² Reglement RvC, art. 2.4.

⁹³ Reglement RvC, art. 5.3.

⁹⁴ Reglement RvB, art. 11.2.

⁹⁵ Reglement RvB, art. 12.1.

⁹⁶ Reglement RvB, art. 10.3.

⁹⁷ Reglement RvB, art. 0.3.

⁹⁸ Reglement RvB, art. 1.3.

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.

IV3.10 CG Code De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

IV.3.13 CG Code De Vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en publiceert dit beleid op haar website.

