

# **POSTNL N.V.**

## **REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN**

**Aangenomen door de Raad van Commissarissen op 5 augustus 2011**

## INHOUDSOPGAVE

	<b>Blz.</b>
<b>Inleiding; Definities</b> .....	3
<b>Hoofdstuk I – Samenstelling van de Raad van Bestuur; Functies; Commissies</b> .....	3
1. Profielschets, omvang, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen .....	3
2. (Her)benoeming; Benoemingstermijn; Terugtrekking.....	5
3. Voorzitter en Vicevoorzitter .....	6
4. Secretaris van de Vennootschap.....	7
5. Commissies .....	8
<b>Hoofdstuk II – Taken en verantwoordelijkheden</b> .....	10
6. Algemene Taken en Bevoegdheden; Relatie met de Raad van Bestuur .....	10
7. Bepaalde specifieke taken en verantwoordelijkheden .....	11
8. Toezicht op de financiële verslaglegging; Goedkeuring van de Jaarrekening .....	13
9. Beoordeling van de strategie en risico's .....	14
10. Goedkeuring van besluiten van de Raad van Bestuur.....	14
11. Taken met betrekking tot de voordracht en beoordeling van de Externe Accountant .....	15
12. Bezoldiging van Bestuurders .....	15
13. Relatie met de Aandeelhouders.....	17
14. Relatie met de Centrale Ondernemingsraad.....	18
15. Klachtenafhandeling; Klokkenluiders.....	18
16. Jaarverslag van de Raad van Commissarissen .....	18
<b>Hoofdstuk III – Vergaderingen van de Raad van Commissarissen, Besluitvorming</b> .....	19
17. Frequentie, kennisgeving, agenda en locatie van vergaderingen .....	19
18. Bijwonen van en toegang tot vergaderingen .....	20
19. Voorzitter van de vergadering; Verslag .....	20
20. Besluitvorming binnen de Raad van Commissarissen.....	20
<b>Hoofdstuk IV – Overige bepalingen</b> .....	21
21. Tegenstrijdige belangen van Commissarissen .....	21
22. Bezoldiging van Commissarissen .....	22
23. Introductieprogramma; Doorlopende training en opleiding.....	22
24. Nevenfuncties.....	23
25. Bezit van en handel in effecten .....	23
26. Vertrouwelijkheid .....	24
27. Diverse bepalingen .....	24
<b>Bijlagen</b>	<b>Blz.</b>
Definities.....	26
Profielschets van de Raad van Commissarissen .....	29
Rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen.....	31
Reglement van de Audit Committee .....	32

Reglement van de Nominations Committee .....	33
Reglement van de Remuneration Committee .....	34
Reglement van de Public Affairs Committee .....	35
Overzicht vereiste goedkeuring door de Raad van Commissarissen .....	36
In het remuneratierapport op te nemen informatie.....	38

## INLEIDING; DEFINITIES

- 0.1 Dit Reglement is opgesteld conform artikel 28, lid 10 van de Statuten en best practice-bepaling III.1.1 van de Nederlandse Corporate Governance Code als leidraad voor de Raad van Commissarissen 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 Commissarissen en afzonderlijke Commissarissen zoals vervat in de toepasselijke wet- en regelgeving, de Statuten en de regels omtrent de relatie tussen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zoals vastgelegd in het Reglement van de Raad van Bestuur (welk Reglement door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd).
- 0.3 Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>1</sup>
- 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 COMMISSARISSEN; FUNCTIES, COMMISSIES

1. **Profielchets, omvang, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen**
  - 1.1 De Raad van Commissarissen stelt een profielchets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard en activiteiten van de Vennootschap en van haar Dochterondernemingen en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de Commissarissen (de **Profielchets van de Raad van Commissarissen**). In de Profielchets van de Raad van Commissarissen wordt ingegaan op de voor de Vennootschap relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen en wordt vermeld welke concrete doelstelling de Raad van Commissarissen ten aanzien van diversiteit hanteert. Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie geeft de Raad van Commissarissen aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren. De huidige Profielchets van de Raad van Commissarissen is bijgevoegd als **Bijlage 2**. De Profielchets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld ten kantore van de Vennootschap en op haar website geplaatst.<sup>2</sup> Wijzigingen op de Profielchets worden besproken tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en met de Centrale Ondernemingsraad.
  - 1.2 Het aantal leden van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen na overleg met de CEO en bedraagt ten minste drie.
  - 1.3 De Raad van Commissarissen draagt er, binnen de grenzen van zijn bevoegdheden, zorg voor dat hij te allen tijde zodanig is samengesteld dat:
    - (a) de Commissarissen ten opzichte van elkaar, de Raad van Bestuur en welk deelbelang

<sup>1</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.1.

<sup>2</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.1.

dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen optreden;<sup>3</sup>

- (b) iedere Commissaris in staat is om de hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap te beoordelen;<sup>4</sup>
- (c) iedere Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn of haar taak binnen het raamwerk van de taakomschrijving neergelegd in de Profielschets van de Raad;<sup>5</sup>
- (d) de Raad van Commissarissen als geheel aansluit bij de Profielschets en zodanig is samengesteld dat hij zijn taken naar behoren kan vervullen;<sup>6</sup>
- (e) de Raad van Commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd;<sup>7</sup>
- (f) minimaal één Commissaris een zogenoemd financieel expert is, en beschikt over relevante kennis en ervaring op het gebied van financiële administratie en accountancy opgedaan bij beursvennootschappen of bij andere grote ondernemingen;<sup>8</sup>
- (g) alle Commissarissen, met uitzondering van maximaal één persoon, onafhankelijk zijn in de zin van artikel 1.4 van dit Reglement;<sup>9</sup> en
- (h) alle Commissarissen voldoen aan de verplichting om hun nevenfuncties te beperken overeenkomstig artikel 24.1 van dit Reglement.

1.4 Een Commissaris geldt als onafhankelijk indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde criteria zijn dat de betrokken Commissaris of zijn echtgenoot, geregistreerd partner dan wel een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad conform Nederlands recht:

- (a) in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming van de betrokken persoon tot Commissaris werknemer of bestuurder van de Vennootschap of een Gelieerde Vennootschap is geweest;
- (b) een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of een 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 Gelieerde Vennootschap heeft gehad;
- (d) bestuurslid is van een vennootschap waarvan een Bestuurslid commissaris is;
- (e) een aandelenpakket van tenminste 10 procent in de Vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of rechtspersonen die met

<sup>3</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.2.

<sup>4</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.

<sup>5</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.3.

<sup>6</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.3.

<sup>7</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.3.

<sup>8</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.2.

<sup>9</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.2.1.

hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);

- (f) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste 10 procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
- (g) gedurende de voorafgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de Vennootschap bij belet of ontstentenis van Bestuurders;<sup>10</sup> of
- (h) functionaris of medewerkers is van een werknemersorganisatie die gewoonlijk is betrokken bij het opstellen van de arbeidsvoorwaarden van werknemers van de Vennootschap of een van de Vennootschap afhankelijke maatschappij in de zin van artikel 2:152 BW.

## **2. (Her)benoeming; Benoemingstermijn; Terugtrekking**

2.1 De Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering op voordracht van de Raad van Commissarissen.<sup>11</sup> De Algemene Vergadering en de Centrale Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als Commissaris te worden voorgedragen. De Centrale Ondernemingsraad heeft een versterkt recht van aanbeveling ten aanzien van een derde van het totaal aantal Commissarissen. Een persoon die door de Centrale Ondernemingsraad op grond van het versterkt recht van aanbeveling wordt aanbevolen, wordt door de Raad van Commissarissen op de voordracht geplaatst tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van Commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien de Raad van Commissarissen na overleg met de Centrale Ondernemingsraad tot de slotsom komt dat er ten aanzien van de benoeming geen overeenstemming bereikt kan worden, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam om het bezwaar gegrond te verklaren. Indien de Ondernemingskamer het bezwaar van de Raad van Commissarissen ongegrond acht, dan wordt de door de Centrale Ondernemingsraad aanbevolen persoon alsnog door de Raad van Commissarissen op de voordracht geplaatst. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Centrale Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen. In de voordracht aan de Algemene Vergadering tot (her)benoeming van een Commissaris wordt de leeftijd van de kandidaat vermeld, alsmede zijn beroep, zijn aandelenbelang in het kapitaal van de Vennootschap en zijn huidige of voormalige betrekkingen voor zover die relevant zijn voor het verrichten van de taak van Commissaris. Ook worden de namen vermeld van andere rechtspersonen waar hij de rol van commissaris vervult; voor zover dat rechtspersonen betreft die deel uitmaken van dezelfde groep, volstaat een verwijzing naar die groep. In de kennisgeving worden ook de redenen genoemd die ten grondslag liggen aan het voornemen tot (her)benoeming van de betrokken persoon.

2.2 Bij iedere voordracht door de Raad van Commissarissen tot (her)benoeming van een persoon als Commissaris is consistentie vereist met de bepalingen van artikel 1 van dit Reglement, met inbegrip van de Profielschets van de Raad van Commissarissen. Bij herbenoemingen dient

---

<sup>10</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.2.2.

<sup>11</sup> Statuten, art. 24.

rekening te worden gehouden met het functioneren van de kandidaat als Commissaris in de voorgaande periode. Een herbenoeming van een Commissaris vindt slechts plaats na zorgvuldige overweging.<sup>12</sup> Een Commissaris die voor herbenoeming als Commissaris beschikbaar is, dient te verschijnen voor een gesprek met de voorzitter van de Nominations Committee, die over dat gesprek vervolgens verslag uitbrengt aan de Raad van Commissarissen.

- 2.3 Een Commissaris wordt benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar.<sup>13</sup>
- 2.4 Commissarissen treden periodiek terug op basis van een door de Raad van Commissarissen opgesteld rooster van aftreden teneinde te voorkomen dat er teveel Commissarissen tegelijkertijd zouden aftreden. Het huidige rooster van aftreden is bijgevoegd als **Bijlage 3**. Het rooster van aftreden kan op ieder moment door de Raad van Commissarissen worden gewijzigd, mits geen enkele Commissaris daarmee wordt gedwongen om tegen zijn wil vroegtijdig terug te treden. Het rooster van aftreden ligt ter openbare inzage ten kantore van de Vennootschap en wordt tevens op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>14</sup>
- 2.5 Een Commissaris treedt vroegtijdig terug in geval van onvoldoende functioneren, een structureel tegenstrijdig belang of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden.<sup>15</sup>
- 2.6 De Commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij vacatures in de Raad van Bestuur of bij belet of ontstentenis van Bestuurders treedt terug uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.<sup>16</sup>

### 3. Voorzitter en Vicevoorzitter

- 3.1 De Raad van Commissarissen kiest uit zijn midden een Voorzitter en een Vicevoorzitter. De Vicevoorzitter vervangt de Voorzitter bij diens afwezigheid en neemt dan diens taken en verantwoordelijkheden over.<sup>17</sup> De Voorzitter is geen voormalig Bestuurder.<sup>18</sup>
- 3.2 De Voorzitter draagt primair zorg voor toezicht op het goed functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn Commissies. Hij treedt op als woordvoerder van de Raad van Commissarissen en als voornaamste aanspreekpunt voor de CEO en de Raad van Bestuur. Er vindt regelmatig overleg plaats tussen de CEO en de Voorzitter. Als algemene regel geldt dat de Voorzitter ook de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorziet.<sup>19</sup>
- 3.3 Onverminderd de algemene geldigheid van artikel 3.2 ziet de Voorzitter er op toe dat:<sup>20</sup>
- (a) Commissarissen hun introductie- en opleidings- of trainingsprogramma volgen;
  - (b) Commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;

<sup>12</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.3.

<sup>13</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.5.

<sup>14</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.6.

<sup>15</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.4.

<sup>16</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.7.

<sup>17</sup> Statuten, art. 28.1 en Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.4.4.

<sup>18</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.4.2.

<sup>19</sup> Zie Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.4.

<sup>20</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.4.1.

- (c) voldoende tijd bestaat voor beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen;
- (d) de Commissies naar behoren functioneren;
- (e) Bestuurders en Commissarissen tenminste eenmaal per jaar worden beoordeeld op hun functioneren;
- (f) de Raad van Commissarissen een Vicevoorzitter kiest; en
- (g) contacten van de Raad van Commissarissen met de Raad van Bestuur en de Centrale Ondernemingsraad naar behoren verlopen.

3.4 Daarnaast is het de primaire verantwoordelijkheid van de Voorzitter om:

- (a) te waarborgen dat de Raad van Commissarissen zijn taken naar behoren vervult;
- (b) de agenda vast te stellen van vergaderingen van de Raad van Commissarissen en deze vergaderingen voor te zitten;
- (c) in overleg te treden met eventuele door de Raad van Commissarissen aangestelde externe adviseurs;
- (d) aandacht te schenken aan problemen in verband met het functioneren van individuele Commissarissen; en
- (e) op te treden in geval van relevante interne geschillen en tegenstrijdige belangen die verband houden met individuele Commissarissen en, indien van toepassing, hun mogelijke terugtreden.

3.5 De Vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele Commissarissen en Bestuurders ten aanzien van het functioneren van de Voorzitter.<sup>21</sup>

#### **4. Secretaris van de Vennootschap<sup>22</sup>**

4.1 De Raad van Commissarissen wordt ondersteund door de Secretaris van de Vennootschap, die met instemming van de Raad van Commissarissen wordt benoemd door de Raad van Bestuur. De Secretaris van de Vennootschap kan door de Raad van Bestuur worden ontslagen, na verkregen goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

4.2 Alle Commissarissen kunnen gebruik maken van de adviezen en diensten van de Secretaris van de Vennootschap.

4.3 De Secretaris van de Vennootschap ziet erop toe dat de procedures van de Raad van Commissarissen naar behoren worden gevolgd en dat de Raad van Commissarissen handelt overeenkomstig de verplichtingen die hem uit hoofde van de wet en de Statuten zijn toebedeeld. De Secretaris ondersteunt de Voorzitter bij het organiseren van de zaken van de Raad van Commissarissen (informatievoorziening, agenda, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.). Als

---

<sup>21</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.4.4.

<sup>22</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.4.3.

zodanig fungeert de Secretaris van de Vennootschap als secretaris van de Raad van Commissarissen.

- 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 Voorzitter te benoemen vervanger.

## 5. Commissies

- 5.1 De Raad van Commissarissen kan vaste en/of ad-hoc commissies instellen waarvan de leden uit zijn midden worden benoemd en waarvan de verantwoordelijkheden door de Raad van Commissarissen worden bepaald. De samenstelling van een Commissie wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen stelt in ieder geval een Audit Committee, een Remuneration Committee en een Nominations Committee in.<sup>23</sup>
- 5.2 De Raad van Commissarissen blijft collectief verantwoordelijk voor de door een Commissie voorbereide besluiten. Een Commissie heeft uitsluitend de bevoegdheden die uitdrukkelijk aan haar zijn toebedeeld of gedelegeerd; de bevoegdheden van een Commissie gaan nooit die van de Raad van Commissarissen als geheel te boven. Als een Commissie een gedelegeerde bevoegdheid uitoefent, wordt daarvan tijdig melding gemaakt bij de voltallige Raad van Commissarissen; een dergelijke gedelegeerde bevoegdheid dient, voor zover de taakomschrijving van de Commissie daar specifiek in voorziet, door de voltallige Raad van Commissarissen te worden bekrachtigd. Alle Commissarissen hebben onbeperkt toegang tot alle vergaderingen en documenten van de Commissies. Iedere Commissie brengt aan de Raad van Commissarissen verslag uit over haar beraadslagingen en bevindingen.<sup>24</sup>
- 5.3 De Raad van Commissarissen stelt voor iedere Commissie een reglement op en is gerechtigd dat reglement op enig moment te wijzigen. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende Commissie zijn, hoe zij is samengesteld en op welke wijze zij haar taken uitoefent. Het reglement laat toe dat maximaal één lid van iedere Commissie niet onafhankelijk is in de zin van artikel 1.4 van dit Reglement. Het reglement en de samenstelling van de Commissies worden op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>25</sup>
- 5.4 De Raad van Commissarissen heeft de volgende vaste Commissies ingesteld:
- (a) de Audit Committee, waarvan het reglement is bijgevoegd als **Bijlage 4**.
  - (b) de Nominations Committee, waarvan het reglement is bijgevoegd als **Bijlage 5**.
  - (c) de Remuneration Committee, waarvan het reglement is bijgevoegd als **Bijlage 6**.
  - (d) de Public Affairs Committee, waarvan het reglement is bijgevoegd als **Bijlage 7**.
- 5.5 Iedere Commissie bestaat uit ten minste drie leden. Alle leden van de Audit Committee zijn onafhankelijk in de zin van de artikelen 1.4 en 1.5 van dit Reglement. Wat betreft de overige Commissies kan worden toegelaten dat maximaal één lid niet onafhankelijk is in de zin van

<sup>23</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.5. Bij Post wordt de "selectie- en benoemingscommissie" uit de Nederlandse Corporate Governance Code "Nominations Committee" genoemd.

<sup>24</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, clause III.5.3.

<sup>25</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, clause III.5.1.

artikel 1.4 van dit Reglement. En dergelijk niet-onafhankelijk lid kan echter niet als voorzitter van een Commissie fungeren. Het reglement van een Commissie kan nadere eisen bevatten ten aanzien van de samenstelling van die Commissie.

- 5.6 De Raad van Commissarissen kent in de regel geen “gedelegeerd Commissaris”. Onder bijzondere omstandigheden evenwel kan de Raad van Commissarissen besluiten een “gedelegeerd Commissaris” te benoemen, in welk geval best practice-bepaling III.6.6 van de Nederlandse Corporate Governance Code in zijn geheel van toepassing is.
- 5.7 Het functioneren van de Commissies wordt jaarlijks beoordeeld door de Raad van Commissarissen.

## **HOOFDSTUK II TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN**

### **6. Algemene Taken en Bevoegdheden; Relatie met de Raad van Bestuur**

- 6.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken van de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen (met inbegrip van haar financieel beleid en vennootschappelijke structuur<sup>26</sup>). De Raad van Commissarissen beoordeelt de hoofdlijnen van de organisatiestructuur en de controlemechanismen die onder leiding van de Raad van Bestuur worden ingesteld. De Raad van Commissarissen staat de Raad van Bestuur met advies ter zijde.<sup>27</sup> Verantwoordelijkheid voor het naar behoren uitoefenen van zijn taken berust bij alle Commissarissen gezamenlijk. De Commissarissen kunnen een onafhankelijk standpunt innemen ten aanzien van de Raad van Bestuur en kunnen maatregelen nemen om te voorzien in het bestuur van de Vennootschap als de Raad van Bestuur zijn verplichtingen niet kan vervullen.
- 6.2 De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen, met inachtneming van de belangen van de stakeholders van de Vennootschap. De Raad van Commissarissen betreft daarbij ook de voor de Vennootschap relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.<sup>28</sup> Commissarissen verrichten hun taak zonder last of ruggespraak en onafhankelijk van enig belang bij de activiteiten van de Vennootschap. Het is hun niet toegestaan één belang te bevorderen zonder rekening te houden met andere betrokken belangen.
- 6.3 De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.<sup>1</sup>
- 6.4 De Commissarissen komen naar buiten met een eenduidige opvatting inzake belangrijke aangelegenheden, principekwesties en kwesties van algemeen belang, zonder afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheden van individuele Commissarissen.
- 6.5 De Raad van Commissarissen en de Commissarissen afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur en de Externe Accountant alle informatie te verlangen die de Raad van Commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. 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.<sup>2</sup>
- 6.6 De Raad van Bestuur stelt altijd uit eigener beweging de informatie ter beschikking van de Raad van Commissarissen die deze laatste behoeft om naar behoren te kunnen functioneren en zijn taak goed te kunnen uitoefenen. Deze informatie dient zo mogelijk schriftelijk te worden verstrekt.

---

<sup>26</sup> Nederlandse Corporate Governance Code III.1

<sup>27</sup> Art. 2:140 BW; Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.1.

<sup>28</sup> Art. 2:140 BW; Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.1.

<sup>1</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe III.1.

<sup>2</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.9.

- 6.7 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 omtrent 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 omtrent de financiële situatie en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. Daarnaast 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.<sup>3</sup>
- 6.8 De Raad van Commissarissen is gerechtigd zichzelf en zijn Commissies te laten bijstaan door onafhankelijk adviseurs<sup>4</sup> (en bij het vervullen van zijn taak de assistentie in te roepen van een of meerdere leden van de ondersteunende staf), een en ander op kosten van de Vennootschap. Indien de Remuneration Committee ten behoeve van haar taken gebruik maakt van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan Bestuurders van de Vennootschap.<sup>5</sup>
- 6.9 De Raad van Commissarissen heeft onbeperkt toegang tot de boeken en bescheiden en tot de gebouwen van de Vennootschap.
- 6.10 De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur, zowel zijn eigen functioneren als dat van zijn Commissies en van individuele Commissarissen, alsmede de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens worden het gewenste Profiel en de samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen besproken. De Raad van Commissarissen bespreekt voorts ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur, zowel het functioneren van de Raad van Bestuur als orgaan van de Vennootschap als het functioneren van individuele Bestuurders, alsmede de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Het jaarlijkse verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt op welke wijze de evaluatie van de Raad van Commissarissen, de afzonderlijke Commissies en de individuele Commissarissen heeft plaatsgevonden.<sup>6</sup>

## **7. Bepaalde specifieke taken en verantwoordelijkheden**

De Raad van Commissarissen heeft de volgende specifieke taken en verantwoordelijkheden:

### **(A) ten aanzien van het optreden van de Raad van Bestuur:**

- (1) het toezicht houden op de Raad van Bestuur, met inbegrip van (i) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap; (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de bedrijfsactiviteiten; (iii) de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; (iv) het proces van de financiële verslaggeving; (v) naleving van de primaire en secundaire wet- en regelgeving die op de Vennootschap van toepassing is; (vi) de verhouding met de aandeelhouders; en (vii) voor de onderneming relevante

<sup>3</sup> Statuten, art. 27.3.

<sup>4</sup> Statuten, art. 27.4.

<sup>5</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.5.13.

<sup>6</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.7.

maatschappelijke aspecten van ondernemen;<sup>7</sup>

met betrekking tot de taken van de Raad van Commissarissen ten aanzien van het toezicht op en de goedkeuring van de Jaarrekening wordt ook verwezen naar artikel 8 van dit Reglement;

met betrekking tot de taken van de Raad van Commissarissen ten aanzien van de beoordeling van strategie en risico's wordt ook verwezen naar artikel 9 van dit Reglement;

- (2) het in overweging nemen van voorgestelde besluiten van de Raad van Bestuur die goedkeuring behoeven van de Raad van Commissarissen zoals bedoeld in artikel 10 van dit Reglement;

**(B) ten aanzien van Bestuurders:**

- (3) het selecteren en benoemen van Bestuurders, het doen van voorstellen aan de Algemene Vergadering inzake de bezoldiging van Bestuurders, het vaststellen van de bezoldiging (conform de voorwaarden van het genoemde bezoldigingsbeleid) en de contractuele arbeidsvoorwaarden van Bestuurders;<sup>8</sup>
- (4) het vaststellen, na overleg met de CEO, van het aantal Bestuurders; het benoemen van de Bestuurder die de functie van CEO gaat bekleden; het goedkeuren (of, in voorkomende gevallen, voorstellen) van eventuele wijzigingen in de taakverdeling binnen de Raad van Bestuur of in het Reglement van de Raad van Bestuur en het evalueren en beoordelen van het functioneren van de Raad van Bestuur en van individuele Bestuurders; het goedkeuren van nevenfuncties van Bestuurders;<sup>9</sup>
- (5) de omgang met tegenstrijdige belangen van bestuurders in relatie tot die van de Vennootschap;<sup>10</sup>

**(C) ten aanzien van Commissarissen:**

- (6) het selecteren en voordragen van Commissarissen aan de Algemene Vergadering en het doen van voorstellen aan de Algemene Vergadering over de bezoldiging van Commissarissen;
- (7) het vaststellen van het aantal Commissarissen, het benoemen van de Voorzitter en Vicevoorzitter, het waar toepasselijk aanstellen van Commissies en vaststellen van hun rol en het evalueren en beoordelen van het functioneren van de Raad van Commissarissen, zijn Commissies en de Commissarissen (waaronder begrepen het evalueren van de Profielschets van de Raad van Commissarissen en het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma); het goedkeuren van nevenfuncties van Commissarissen waar dat conform artikel 24.2 van dit Reglement is vereist;<sup>11</sup>
- (8) het omgaan met tegenstrijdige belangen van Commissarissen ten opzichte van die van

---

<sup>7</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.6.

<sup>8</sup> Zie bepaling 16 van het Reglement van de Raad van Bestuur.

<sup>9</sup> Zie bepaling 17 van het Reglement van de Raad van Bestuur.

<sup>10</sup> Zie bepaling 15 van het Reglement van de Raad van Bestuur; Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.5.

<sup>11</sup> Zie artikel 24 van dit Reglement.

de Vennootschap;<sup>12</sup>

**(D) Overige:**

- (9) het via de Audit Committee beheren van de relatie tussen de Vennootschap en de Externe Accountant;<sup>13</sup>
- (10) het opstellen van procedures voor het in ontvangst nemen, registreren en verwerken van klachten met betrekking tot de financiële verslaglegging, het interne risicobeheer, controlesystemen, voor zover van toepassing via de Audit Committee;<sup>14</sup>
- (11) het in overeenstemming met artikel 16 van dit Reglement opstellen van het jaarlijkse verslag van de Raad van Commissarissen;
- (12) het in overleg met de Raad van Bestuur vaststellen van de corporate governance structuur van de Vennootschap en het toezien op naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code en andere toepasselijke (buitenlandse) regels en voorschriften;<sup>15</sup>
- (13) het treffen van maatregelen om te voorzien in het bestuur van de Vennootschap indien de Raad van Bestuur zijn taken niet kan vervullen;<sup>16</sup>
- (14) iedere andere taak of verantwoordelijkheid die aan de Raad van Commissarissen wordt toebedeeld uit hoofde van de wet, de Statuten, dit Reglement, het reglement van een Commissie of het Reglement van de Raad van Bestuur.

**8. Toezicht op de financiële verslaglegging; Goedkeuring van de Jaarrekening**

- 8.1 De Raad van Commissarissen ziet er, primair via de Audit Committee, op toe dat de door de Raad van Bestuur ingestelde interne procedures ten behoeve van het opstellen en publiceren van het Jaarverslag, de Jaarrekening, de kwartaal- en halfjaarcijfers en ad hoc financiële rapportages worden gevolgd.<sup>17</sup> Voorts houdt de Raad van Commissarissen toezicht op de instelling en handhaving van de interne controlemechanismen voor de financiële verslaglegging genoemd in artikel 7.1 van het Reglement van de Raad van Bestuur.<sup>18</sup>
- 8.2 De Audit Committee brengt aan de Raad van Commissarissen zo spoedig mogelijk en op passende wijze verslag uit over de Jaarrekening en de halfjaar- en kwartaalcijfers en aanverwante aangelegenheden, welke informatie vervolgens wordt besproken in een vergadering van de Raad van Commissarissen. De Jaarrekening en het Jaarverslag over het afgelopen boekjaar worden bovendien binnen vier maanden na afloop van dat boekjaar besproken in een vergadering van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. De halfjaarcijfers en kwartaalcijfers worden binnen twee maanden na afloop van het

---

<sup>12</sup> Zie artikel 21 van dit Reglement.

<sup>13</sup> Zie artikel 11 van dit Reglement.

<sup>14</sup> Zie artikel 15 van dit Reglement.

<sup>15</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe I.

<sup>16</sup> Statuten, art. 22.

<sup>17</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.1.1.1.

<sup>18</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.1.3.

desbetreffende tijdvak besproken in een vergadering van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. Deze vergaderingen worden voorbereid door de Audit Committee en bijgewoond door de Externe Accountant.

- 8.3 De Externe Accountant woont in ieder geval alle vergaderingen van de Audit Committee en de Raad van Commissarissen bij waar het verslag van de Externe Accountant met betrekking tot de Jaarrekening wordt besproken en waar wordt besloten over goedkeuring van de Jaarrekening. De Externe Accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.<sup>19</sup> De Externe Accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de Jaarrekening gelijkelijk aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.<sup>20</sup>
- 8.4 De contacten tussen de Raad van Commissarissen en de Externe Accountant verlopen in principe via de voorzitter van de Audit Committee. De Audit Committee is het eerste aanspreekpunt van de Externe Accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten.<sup>21</sup>
- 8.5 De Raad van Commissarissen draagt er zorg voor dat eventuele aanbevelingen van de Externe Accountant, voor zover deze zijn geaccepteerd, ook daadwerkelijk worden uitgevoerd door de Raad van Bestuur, welke verplichting aan de Audit Committee gedelegeerd kan worden.

## 9. Beoordeling van de strategie en risico's

De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste eenmaal per jaar de strategie, het beleid, de lange termijnplannen en de risico's verbonden aan de activiteiten van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen, met inbegrip van het Strategisch Plan, alsmede de resultaten van de beoordeling, door de Raad van Bestuur, van de opzet en effectiviteit van de interne risicobeheersing en andere interne controlesystemen en eventuele wezenlijke wijzigingen daarvan. Naar deze besprekingen wordt verwezen in het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen.<sup>22</sup>

## 10. Goedkeuring van besluiten van de Raad van Bestuur

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;<sup>23</sup>
- (b) het bepalen van de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;<sup>24</sup>
- (c) het bepalen van de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;<sup>25</sup>
- (d) de acties die in **Bijlage 8** worden genoemd.<sup>26</sup>

<sup>19</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.4.1.

<sup>20</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe V.4.

<sup>21</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.5.5.

<sup>22</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.8.

<sup>23</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.2.

<sup>24</sup> Nederlandse corporate governance code, bepaling II.1.2.

<sup>25</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.2.

## **11. Taken met betrekking tot de voordracht en beoordeling van de Externe Accountant**

- 11.1 De Externe Accountant wordt benoemd door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen doet daartoe via de Audit Committee een voordracht bij de Algemene Vergadering en kan ook een vervanger voor de Externe Accountant aanbevelen. Op verzoek van de Audit Committee zal de Raad van Bestuur de Audit Committee en de Raad van Commissarissen ter zake adviseren.<sup>27</sup>
- 11.2 De bezoldiging van en opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controle opdrachten door de Externe Accountant worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op voorstel van de Audit Committee en, op verzoek van de Audit Committee, na overleg met de Raad van Bestuur.
- 11.3 De Raad van Bestuur en de Audit Committee brengen jaarlijks verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de Externe Accountant, met inbegrip van hun beoordeling van zijn onafhankelijkheid (bijvoorbeeld de wenselijkheid van rotatie van de verantwoordelijke partners van de Externe Accountant en de wenselijkheid van een situatie waarin de Externe Accountant de Vennootschap zowel controlediensten als niet-controlediensten verleent). Mede op grond hiervan bepaalt de Raad van Commissarissen zijn voordracht tot benoeming van een Externe Accountant conform artikel 11.1 van dit Reglement en de beoordeling ten aanzien van de verlenging van de opdracht aan de Externe Accountant conform artikel 11.4.<sup>28</sup>
- 11.4 De Raad van Commissarissen maakt via de Audit Committee eenmaal per drie jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de Externe Accountant binnen de Vennootschap en haar Dochterondernemingen in de diverse hoedanigheden waarin de Externe Accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene Vergadering meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de verlenging dan wel beëindiging van de opdracht aan de Externe Accountant.<sup>29</sup>
- 11.5 Feitelijke dan wel potentiële tegenstrijdige belangen van de Externe Accountant in relatie tot de Vennootschap worden opgelost in overeenstemming met de desbetreffende bepalingen van het reglement van de Audit Committee en meer in het bijzonder in overeenstemming met de PostNL Group Policy on Auditor Independence and Pre-approval.<sup>30</sup>

## **12. Bezoldiging van Bestuurders**

- 12.1 De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor de bezoldigingsstructuur van de Raad van Bestuur. Deze bezoldigingsstructuur, met inbegrip van vertrekvergoedingen, is eenvoudig en inzichtelijk. Zij bevordert de belangen van de Vennootschap op de lange en middellange termijn.<sup>59</sup>
- 12.2 Voorafgaand aan het opstellen van het bezoldigingsbeleid en voorafgaand aan de vaststelling van de bezoldiging van individuele Bestuurders analyseert de Raad van Commissarissen de mogelijke uitkomsten van de variabele bezoldigingscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de Bestuurders. De Raad van Commissarissen stelt de hoogte en de structuur van de bezoldiging van Bestuurders mede vast aan de hand van scenarioanalyses en

---

<sup>26</sup> Statuten, art. 21, Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.5.

<sup>27</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe V.2.

<sup>28</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.2.2.

<sup>29</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling V.2.3.

<sup>30</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.5.

<sup>59</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.2.

- met inachtneming van de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de bezoldiging van Bestuurders neemt de Raad van Commissarissen onder meer de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijndoelstellingen van de Vennootschap in overweging, een en ander met inachtneming van de risico's die variabele bezoldiging voor de onderneming kan meebrengen.<sup>31</sup>
- 12.3 De Remuneration Committee stelt namens de Raad van Commissarissen een remuneratierapport op. Dit rapport bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht, en een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de Raad van Commissarissen voor de Bestuurders wordt voorzien.<sup>32</sup> Dit overzicht bevat in ieder geval de informatie genoemd in **Bijlage 9**.<sup>33</sup>
- 12.4 Het in het remuneratierapport voorgestelde bezoldigingsbeleid voor het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Iedere wezenlijke wijziging van het bezoldigingsbeleid wordt eveneens ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorstellen ten aanzien van regelingen waarbij Bestuurders worden bezoldigd in de vorm van aandelen of rechten om in te schrijven op aandelen en ten aanzien van aanzienlijke wijzigingen van dergelijke regelingen worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.<sup>34</sup>
- 12.5 De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging van individuele Bestuurders vast, op voorstel van de Remuneration Committee, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering gestelde bezoldigingsbeleid.<sup>35</sup>
- 12.6 De Raad van Commissarissen heeft de bevoegdheid de waarde van een in een eerder boekjaar toegekende voorwaardelijke variabele bezoldigingscomponent beneden- of bovenwaarts aan te passen wanneer deze naar zijn oordeel tot onbillijke uitkomsten leidt vanwege buitengewone omstandigheden in de periode waarin de vooraf gestelde prestatiecriteria zijn of dienden te worden gerealiseerd.<sup>65</sup>
- 12.7 De Raad van Commissarissen heeft de bevoegdheid de variabele bezoldiging die is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen van de Bestuurder (de *zg. claw back*-clausule).<sup>66</sup>

---

<sup>31</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, best practice-bepalingen II.2.1 tot en met II.2.3.

<sup>32</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.2.9.

<sup>33</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.2.10.

<sup>34</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, II.2 (tweede Principe); Art. 2:135. lid 4 BW.

<sup>35</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, II.2 (tweede Principe).

<sup>65</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, best practice-bepaling II.2.10.

<sup>66</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, best practice-bepaling II.2.11.

- 12.8 De belangrijkste elementen van het arbeidscontract van een Bestuurder worden onmiddellijk na het sluiten daarvan bekend gemaakt, uiterlijk bij de oproeping voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders waar de benoeming van de betrokken Bestuurder wordt voorgesteld. Deze elementen betreffen in ieder geval de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabel deel van de bezoldiging, een eventuele overeengekomen afvloeiingsregeling en/of vertrekvergoeding, de eventuele voorwaarden van een change of control-clausule in het contract met de Bestuurder en andere aan de Bestuurder in het vooruitzicht gestelde vergoedingen, pensioenafspraken en de toe te passen prestatiecriteria.<sup>67</sup>
- 12.9 In het geval dat gedurende een boekjaar aan een (voormalig) Bestuurder een vertrekvergoeding of een andere bijzondere vergoeding wordt betaald, wordt in het remuneratierapport een verantwoording en een uitleg voor deze vergoeding gegeven.<sup>68</sup>
- 12.10 Het remuneratierapport wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>36</sup>

### **13. Relatie met de Aandeelhouders**

- 13.1 De Raad van Commissarissen spant zich in om naleving te waarborgen van alle wettelijke en andere voorschriften met betrekking tot de rechten van de Algemene Vergadering en van individuele aandeelhouders ten aanzien van het in dit document besprokene, en zal er onder meer op toezien dat de oproeping tot de vergadering tijdig geschiedt.
- 13.2 De Commissarissen nemen deel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, tenzij zij vanwege zwaarwegende redenen verhinderd zijn.
- 13.3 De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgezeten door de Voorzitter of, in diens afwezigheid, de Vicevoorzitter. De Raad van Commissarissen kan echter ook een andere persoon als Voorzitter aanwijzen.
- 13.4 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.<sup>37</sup>
- 13.5 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering tijdig alle informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.<sup>38</sup>
- 13.6 De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat de Algemene Vergadering alle verlangde informatie verkrijgt, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de Raad van Commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.<sup>39</sup>
- 13.7 De Raad van Commissarissen ziet er binnen de grenzen van zijn bevoegdheden op toe dat de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan de aandeelhouders van de Vennootschap ter beschikking worden gesteld, waarna de aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid

<sup>67</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, clause II.2.11.

<sup>68</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.2.15.

<sup>36</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.2.13.

<sup>37</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe IV.3.

<sup>38</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, Principe IV.3.

<sup>39</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.5.

hebben op die notulen te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld op de wijze die in de Statuten is bepaald.<sup>40</sup> De Raad van Commissarissen ziet er voorts op toe dat het resultaat van de stemming tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zo spoedig mogelijk na de afloop van die vergadering op de website van de Vennootschap bekend wordt gemaakt.

- 13.8 De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur 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 wordt voorgelegd.<sup>41</sup>

#### **14. Relatie met de Centrale Ondernemingsraad**

De Raad van Commissarissen baseert zich in zijn omgang met de Centrale Ondernemingsraad op het convenant van 2 juni 1998 en eventuele overige afspraken met de Centrale Ondernemingsraad ter vervanging of wijziging van dat convenant of zoals anderszins met de Centrale Ondernemingsraad overeengekomen.

#### **15. Klachtenafhandeling; Klokkenluiders**

In aanvulling op de verplichtingen van de Raad van Bestuur ten aanzien van dit onderwerp zoals uiteengezet in artikel 5.9 van het Reglement van de Raad van Bestuur stelt de Raad van Commissarissen, voor zover van toepassing via de Audit Committee en met assistentie van de Director Audit & Security en de Integrity Committee, procedures op voor de ontvangst, registratie en verwerking van klachten van de Vennootschap ten aanzien van de financiële verslaglegging, de interne risicobeheersings- en controlesystemen en de controle en/of de Audit Committee.<sup>42</sup> Het klokkenluidersbeleid van de Vennootschap wordt opgenomen in de PostNL Business Principles en de procedurele aspecten worden opgenomen in de PostNL Whistleblower Procedure, die beide op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

#### **16. Jaarverslag van de Raad van Commissarissen**

- 16.1 In het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen doet de Raad van Commissarissen verslag van zijn werkzaamheden in het boekjaar en neemt hij de specifieke opgaven en vermeldingen op die de onderstaande bepalingen van dit artikel 16 verlangen.<sup>43</sup>

- 16.2 Het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen bevat onder meer de volgende informatie ten aanzien van de Raad van Commissarissen:

- (a) een verwijzing naar de besprekingen omtrent het Strategisch Plan die gedurende het afgelopen jaar door de Raad van Commissarissen zijn gehouden;<sup>44</sup>
- (b) een verwijzing naar de door de Raad van Commissarissen in het afgelopen boekjaar gehouden besprekingen omtrent ontwikkelingen op het gebied van corporate governance en overwegingen omtrent eventuele noodzakelijke wijzigingen in het bestuur van de Vennootschap;
- (c) een opgave van de Commissarissen die frequent afwezig zijn geweest bij

<sup>40</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling IV.3.10; Statuten, art. 39.

<sup>41</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling I.2.

<sup>42</sup> Cf. Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.1.7.

<sup>43</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.2.

<sup>44</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.8; zie ook bepaling 9 van dit Reglement.

vergaderingen van de Raad van Commissarissen;<sup>45</sup>

- (d) een verklaring dat naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan artikel 1.3(f) van dit Reglement met vermelding, indien van toepassing, van welke Commissaris de Raad als niet-onafhankelijk beschouwt;<sup>46</sup>
  - (e) een verwijzing naar de in artikel 6.10 van dit Reglement beschreven besprekingen;<sup>47</sup> en
  - (f) een verwijzing naar de besluiten van de Raad van Commissarissen uit hoofde van de artikelen 27.2 en 27.3 van dit Reglement.
- 16.3 Het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen maakt ten aanzien van iedere Commissie gedetailleerd melding van het bestaan van de Commissie, haar samenstelling, het aantal vergaderingen van die Commissie en de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen.<sup>48</sup>
- 16.4 Van elke Commissaris wordt in het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen gedetailleerd opgave gedaan van:<sup>49</sup> (i) leeftijd; (ii) nationaliteit; (iii) tijdstip van eerste benoeming en de lopende termijn waarvoor de Commissaris is benoemd; (iv) huidige en voormalige functies binnen de Vennootschap; (v) lidmaatschap van Commissies; (vi) hoofdfunctie en andere nevenfuncties voor zover deze laatste relevant zijn voor de vervulling van de taken als Commissaris; (vii) het aandelenbelang in de Vennootschap; (viii) eventuele contractuele afspraken aangaande uitkeringen bij beëindiging van het commissariaat of van enige andere functie binnen de Vennootschap; (ix) geslacht; (x) beroep.
- 16.5 Het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen bevat ook de hoofdlijnen van het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen betreffende het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap zoals dat door de Remuneration Committee is opgesteld.<sup>50</sup>

### **HOOFDSTUK III VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN; BESLUITVORMING**

#### **17. Frequentie, kennisgeving, agenda en locatie van vergaderingen**

- 17.1 De Raad van Commissarissen vergadert zo vaak als de Voorzitter, twee andere Commissarissen of de Raad van Bestuur dat noodzakelijk of wenselijk achten voor het naar behoren functioneren van de Raad van Commissarissen<sup>51</sup>, doch in ieder geval zesmaal per jaar. De vergaderingen worden jaarlijks en zo lang mogelijk vooraf gepland.
- 17.2 De Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden in principe bijeengeroepen door de Secretaris van de Vennootschap, in overleg met de Voorzitter. Behoudens in urgente gevallen, zulks naar oordeel van de Voorzitter, wordt de agenda van de vergadering ten minste zeven kalenderdagen voorafgaande aan de vergadering naar alle Commissarissen verzonden.

<sup>45</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.5.

<sup>46</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.2.3.

<sup>47</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.7.

<sup>48</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.5.2.

<sup>49</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.3.

<sup>50</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, II.2 (tweede Principe).

<sup>51</sup> Statuten, art. 28.3.

Daarbij wordt ieder afzonderlijk agendapunt schriftelijk toegelicht, voor zover mogelijk, en/of overige gerelateerde informatie aangehecht. In principe geldt dat de Voorzitter voorafgaande aan het bijeenroepen van de vergadering de agenda bespreekt met de CEO.

- 17.3 Iedere afzonderlijke Commissaris, de CEO en de Raad van Bestuur in zijn geheel kunnen verlangen dat een bepaald onderwerp op de agenda van een vergadering van de Raad van Commissarissen wordt geplaatst.
- 17.4 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden doorgaans belegd ten kantore van de Vennootschap, maar kunnen ook elders worden gehouden. Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen bovendien ook per conference call, videoconferentie of met behulp van enig ander communicatiemiddel worden gehouden, mits alle deelnemers tegelijkertijd met elkaar kunnen communiceren.

## **18. Bijwonen van en toegang tot vergaderingen**

- 18.1 De CEO wordt geacht zoveel mogelijk vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen, behoudens wanneer de Raad aangeeft te willen vergaderen in afwezigheid van de CEO. Ook andere leden van de Raad van Bestuur wonen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij wanneer zij daartoe worden uitgenodigd.
- 18.2 Een Commissaris kan zich per schriftelijke volmacht door een andere Commissaris ter vergadering laten vertegenwoordigen. Het bestaan van een dergelijke volmacht dient naar tevredenheid van de voorzitter van de vergadering te worden aangetoond. Een Commissaris mag slechts optreden als volmachthouder namens één andere Commissaris.<sup>52</sup>
- 18.3 Indien een Commissaris frequent afwezig is bij vergaderingen van de Raad van Commissarissen, wordt hij hierop aangesproken door de Voorzitter.<sup>53</sup>
- 18.4 De op de vergadering aanwezige Commissarissen besluiten bij meerderheid van stemmen of andere personen dan Commissarissen, de Secretaris van de Vennootschap en – indien uitgenodigd – Bestuurders tot de vergadering kunnen worden toegelaten.

## **19. Voorzitter van de vergadering; Verslag**

- 19.1 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden voorgezeten door de Voorzitter of, in diens afwezigheid, de Vicevoorzitter. Zijn beiden afwezig, dan wordt de vergadering voorgezeten door een andere Commissaris, die daartoe bij meerderheid van de door de ter vergadering aanwezige Commissarissen uitgebrachte stemmen wordt aangewezen.
- 19.2 De Secretaris van de Vennootschap dan wel een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon stelt een verslag samen van het tijdens de vergadering besprokene. Dat verslag dient inzicht te bieden in de besluitvorming tijdens de vergadering en wordt door de Raad van Commissarissen hetzij tijdens diezelfde vergadering dan wel tijdens de eerstvolgende vergadering aangenomen.

## **20. Besluitvorming binnen de Raad van Commissarissen**

- 20.1 De Commissarissen spannen zich in om besluiten unaniem aan te nemen.

---

<sup>52</sup> Statuten, art. 28.7.

<sup>53</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.1.5.

- 20.2 Iedere Commissaris is gerechtigd tot het uitbrengen van één stem.
- 20.3 Voor zover geen unanimiteit kan worden bereikt en de wet, de Statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de Raad van Commissarissen aangenomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Ingeval de stemmen staken is de stem van de Voorzitter doorslaggevend. De Raad van Commissarissen kan tijdens een vergadering slechts besluiten aannemen als de meerderheid van de op dat moment in functie zijnde Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 20.4 Besluiten van de Raad van Commissarissen worden normaliter aangenomen tijdens een vergadering van de Raad van Commissarissen.
- 20.5 De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten aannemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle op dat moment in functie zijnde Commissarissen 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 en ondertekend. Van deze wijze van besluitvorming wordt ook melding gemaakt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen.
- 20.6 De Raad van Commissarissen kan afwijken van de bepalingen van de artikelen 20.3 (laatste volzin), 20.4 en 20.5 indien de Voorzitter zulks noodzakelijk acht, met het oog op de urgentie en andere omstandigheden van het geval, mits alle Commissarissen in de gelegenheid worden gesteld aan het besluitvormingsproces deel te nemen. Over elk aldus aangenomen besluit wordt door de Secretaris van de Vennootschap een verslag opgesteld en ondertekend. Van deze wijze van besluitvorming wordt ook melding gemaakt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen.
- 20.7 Een door de Raad van Commissarissen aangenomen besluit kan buiten de Vennootschap bekend worden gemaakt via een schriftelijke verklaring van de Voorzitter en/of de Secretaris van de Vennootschap.

## **HOOFDSTUK IV OVERIGE BEPALINGEN**

### **21. Tegenstrijdige belangen van Commissarissen**

- 21.1 Een Commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Commissaris terstond aan de Voorzitter (dan wel, indien het (potentieel) tegenstrijdige belang de Voorzitter zelf betreft, aan de Vicevoorzitter) en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling door de Raad van Commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de desbetreffende Commissaris niet deel.<sup>54</sup>
- 21.2 Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon (i) waarin een Commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke relatie

---

<sup>54</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.2.

heeft met een Commissaris<sup>55</sup>; of (iii) waarin een Commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.<sup>56</sup>

- 21.3 Een Commissaris neemt niet deel aan de discussie of besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze Commissaris een tegenstrijdig belang heeft ten opzichte van de Vennootschap.<sup>57</sup>
- 21.4 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Commissarissen 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 Commissarissen spelen die van materieel belang zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Commissarissen 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 de artikelen 21.1 tot en met 21.4 van dit Reglement zijn nageleefd.<sup>58</sup>

## **22. Bezoldiging van Commissarissen**

- 22.1 De bezoldiging van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen legt daartoe regelmatig voorstellen voor aan de Algemene Vergadering. De bezoldiging van Commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap. Als een Commissaris verplicht is op zijn honorarium btw in rekening te brengen, wordt die btw door de Vennootschap betaald.
- 22.2 Naast hun bezoldiging ontvangen Commissarissen een vergoeding voor alle redelijke kosten die zij maken in verband met het bijwonen van vergaderingen. Overige onkosten worden uitsluitend geheel of gedeeltelijk vergoed indien ze zijn gemaakt met instemming van de Voorzitter of, namens deze, de Secretaris van de Vennootschap (of, indien het de Voorzitter betreft, met instemming van de Vicevoorzitter of, namens deze, de Secretaris van de Vennootschap).
- 22.3 Aan een Commissaris worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen in de Vennootschap toegekend.<sup>59</sup>
- 22.4 Het eventuele aandelenbezit van een Commissaris in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.<sup>60</sup>
- 22.5 Het is de Vennootschap niet toegestaan een Commissaris een persoonlijke lening, garantie en dergelijke te verstrekken of zulk een lening, garantie e.d. voor een Commissaris aan te houden, te regelen of te verlengen, middellijk noch onmiddellijk (waaronder via een Dochteronderneming).<sup>61</sup>

## **23. Introductieprogramma; Doorlopende training en opleiding<sup>62</sup>**

- 23.1 Een Commissaris volgt na zijn benoeming een introductieprogramma waarin aandacht wordt besteed aan algemene financiële en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de

<sup>55</sup> Er is sprake van een familierechtelijke relatie tussen een kind, zijn ouders en hun bloedverwanten (art. 1:197 BW).

<sup>56</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.1 (vervolg).

<sup>57</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.2.

<sup>58</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.6.3.

<sup>59</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.7.1.

<sup>60</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.7.2.

<sup>61</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.7.3.

<sup>62</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.3.

Vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten en de verantwoordelijkheden van een Commissaris.

- 23.2 De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen Commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. Een dergelijke nadere training of opleiding wordt geregeld door de Secretaris van de Vennootschap.
- 23.3 De introductie cursus en de benodigde training en opleiding worden door de Vennootschap bekostigd.

## **24. Nevenfuncties**

- 24.1 Het aantal functies van een Commissaris als medewerker, uitvoerend directeur of commissaris bij andere bedrijven en grote rechtspersonen is zodanig beperkt dat een goede taakvervulling als Commissaris is gewaarborgd. De Raad van Commissarissen wil voorkomen dat haar leden meer dan vijf commissariaten bekleden in Nederlandse beursvennootschappen (met inbegrip van de Vennootschap).<sup>63</sup> In dit verband telt een voorzitterschap voor twee commissariaten dubbel.<sup>64</sup> Iedere Commissaris die meer dan vijf van dergelijke commissariaten bekleedt, verbindt zich ertoe dit aantal tot maximaal vijf terug te brengen. Er worden geen nieuwe Commissarissen benoemd die meer dan vijf commissariaten bekleden zoals hierboven bedoeld.
- 24.2 Alvorens nevenfuncties te aanvaarden die van belang kunnen zijn voor de Vennootschap of voor hun taakvervulling, dienen Commissarissen van die nevenfuncties melding te doen bij de Voorzitter en de Secretaris van de Vennootschap. Indien de Voorzitter vaststelt dat er sprake is van risico van een tegenstrijdig belang, wordt de kwestie voorgelegd aan de Raad van Commissarissen en, indien gewenst door de Voorzitter van de Raad van Commissarissen, aan de Nominations Committee, een en ander op een wijze die aansluit bij de bepalingen van artikel 21 van dit Reglement. De Secretaris van de Vennootschap houdt een lijst bij van dergelijke nevenfuncties van iedere Commissaris.

## **25. Bezit van en handel in effecten**

- 25.1 Het eventuele aandelenbezit van een Commissaris in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.<sup>65</sup>
- 25.2 Commissarissen zijn gehouden aan de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading, welke policy is te vinden op de website van de Vennootschap.
- 25.3 Wat betreft het bezit van en de handel in effecten zijn Commissarissen te allen tijde gehouden aan alle Nederlandse en buitenlandse primaire en secundaire wet- en (interne) regelgeving ter zake.<sup>66</sup>
- 25.4 Iedere Commissaris brengt eenmaal per kwartaal verslag uit aan de Centrale Functionaris (zoals genoemd in de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading) omtrent 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 Commissaris gedurende het

<sup>63</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.4.

<sup>64</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling III.3.4.

<sup>65</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, best practice-bepaling III.7.2. Zie ook de desbetreffende bepalingen van de regels van Post inzake misbruik van voorwetenschap.

<sup>66</sup> De artikelen 25.3 en 25.4 van dit Reglement verwijzen beide naar de regelgeving bedoeld in best practice-bepaling III.6.5 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

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 op 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, dan moeten de naam en het adres van die derde worden vermeld en een afschrift van de overeenkomst met die derde inclusief eventuele wijzigingen daarvan worden ingediend. De informatie die uit hoofde van dit artikel 25.4 aan de Centrale Functionaris verstrekt, maakt deel uit van het in artikel 39 van de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading. De Centrale Functionaris brengt jaarlijks verslag uit aan de CEO en de voorzitter van de Audit Committee van de Raad van Commissarissen.

## 26. Vertrouwelijkheid

Het is geen enkele Commissaris toegestaan om zolang hij lid is van de Raad van Commissarissen 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 Commissaris uit hoofde van zijn werkzaamheden voor de Vennootschap en waarvan hij de vertrouwelijke aard kent of had moeten kennen, behoudens voor zover bekendmaking van zulke informatie wettelijk is vereist. Het is een Commissaris 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 Commissaris niet toegestaan de hierboven bedoelde informatie op enigerlei wijze in zijn eigen voordeel aan te wenden.

## 27. Diverse bepalingen

- 27.1 **Functieaanvaarding door Commissarissen.** Door zijn functie te aanvaarden wordt een persoon die als Commissaris is benoemd, geacht de inhoud van dit Reglement te hebben gelezen en geaccepteerd en zich er jegens de Vennootschap toe te verplichten de bepalingen van dit Reglement na te leven.
- 27.2 **Incidentele niet-naleving.** Onder voorbehoud van de geldende wet- en regelgeving kan de Raad van Commissarissen incidenteel naar eigen goeddunken besluiten dit Reglement niet na te leven. Van iedere wezenlijke niet-naleving van dit Reglement wordt melding gemaakt in het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen.
- 27.3 **Wijziging.** De Raad van Commissarissen kan dit Reglement op ieder moment naar eigen goeddunken wijzigen. Voorafgaand aan een dergelijke wijziging pleegt de Raad van Commissarissen overleg met de Raad van Bestuur. Besluiten van de Raad van Commissarissen tot wijziging van dit Reglement worden vermeld in het Jaarverslag van de Raad van Commissarissen.
- 27.4 **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).

- 27.5 **Complementariteit aan de Nederlandse wetgeving en de Statuten.** Dit Reglement beoogt complementair te zijn aan de bepalingen die van toepassing zijn op de Raad van Commissarissen 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 Nederlandse, EU- of buitenlandse wet- en regelgeving of met de Statuten prevaleren deze laatste. Voor zover dit Reglement aansluit bij de Statuten maar in tegenspraak is met het Nederlands recht of met andere Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving prevaleren deze laatste.
- 27.6 **Gedeeltelijke ongeldigheid.** Indien een of meerdere bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, doet dit geen afbreuk aan de geldigheid van de overige bepalingen. De Raad van Commissarissen kan 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.

\* \* \* \* \*

## ANNEX 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 gerechtigd zijn tot het beleggen van vergaderingen.

**Audit 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.

**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.

**Profielschets van de Raad van Commissarissen** betekent, ten aanzien van de Raad van Commissarissen, de profielschets 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 de Vennootschap 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 beleid van de Vennootschap inzake de preventie van handel met voorkennis.

**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.

**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.

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

**Statuten** betekent de statuten 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 het overzicht en maken geen deel uit van het desbetreffende Reglement wat betreft de interpretatie van de inhoud.

## ANNEX 2

### PROFIELSCHETS VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

#### 1. Algemene informatie

- 1.1 De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap en daarmee verbonden ondernemingen (met inbegrip van haar financieel beleid en vennootschappelijke structuur). Ook staat hij de Raad van Bestuur met advies terzijde. De Raad van Commissarissen beoordeelt de hoofdlijnen van de organisatiestructuur en de controlemechanismen die onder leiding van de Raad van Bestuur worden ingesteld.
- 1.2 De Raad van Commissarissen heeft de volgende vaste Commissies ingesteld: een Audit Committee, een Remuneration Committee, een Nominations Committee en een Public Affairs Committee. Het is de taak van deze vaste Commissies om de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor te bereiden. De leden van de vaste Commissies worden benoemd uit de leden van de Raad van Commissarissen, die allen beschikbaar zijn om van die Commissies deel uit te maken.
- 1.3 De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de Raad van Bestuur en welk deelbelang dan ook kritisch en onafhankelijk kunnen optreden. De Commissarissen moeten in staat zijn maatregelen te treffen om de Vennootschap te besturen in afwezigheid van de Raad van Bestuur.
- 1.4 De bevoegdheden van de Raad van Commissarissen uit hoofde van de wet en de Statuten worden hem als orgaan verleend en worden onder gezamenlijke verantwoordelijkheid uitgeoefend.
- 1.5 Met het oog op het bovenstaande treedt de Raad van Commissarissen op als één lichaam en dienen de kennis, ervaring en achtergrond van de afzonderlijke Commissarissen te worden beschouwd in de context van de Raad van Commissarissen als geheel.
- 1.6 Naarmate de situatie, markten en omgeving van de Vennootschap veranderen, verandert ook de behoefte van de Raad van Commissarissen aan specifieke competenties. Om die reden wordt de Profielschets van de Raad van Commissarissen jaarlijks herzien in het licht van gewijzigde omstandigheden en tegen de achtergrond van de actuele situatie van de vennootschap.
- 1.7 De bezoldiging van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 1.8 De voertaal voor besprekingen binnen de Raad van Commissarissen en zijn vaste Commissies is Engels (of, indien noodzakelijk, Nederlands).

#### 2. Profielschets van de Raad van Commissarissen

##### 2.1. Algemene samenstelling

- a. Iedere Commissaris is in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Iedere Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van de taak die hem binnen het kader van de Profielschets van de Raad van Commissarissen is toebedeeld. Iedere Commissaris heeft voldoende tijd beschikbaar om zijn taken naar behoren te vervullen. De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat hij zijn taken naar behoren kan verrichten.
- b. De Raad van Commissarissen bestaat uit tenminste drie leden. De leden worden in beginsel benoemd voor een periode van vier jaar en kunnen maximaal tweemaal worden herbenoemd voor een periode van telkens nog eens vier jaar. Deze herbenoeming vindt niet automatisch plaats, maar is afhankelijk van de prestaties van de betrokken Commissaris. De Raad van Commissarissen beoordeelt het functioneren van zijn leden ieder jaar.

- c. De Raad van Commissarissen bestaat uit een mix van personen met ervaring in bestuurdersfuncties die bij voorkeur is opgedaan in de particuliere sector, ervaring in het bestuur van grote beursvennootschappen, ervaring op het gebied van communicatie en ervaring in politieke en maatschappelijke sectoren, bij voorkeur binnen een Nederlands politiek netwerk, waarbinnen dergelijke bedrijven actief zijn. De Raad van Commissarissen heeft bij voorkeur tenminste twee leden met een gedegen achtergrond in het bedrijfsleven (van wie er één bij voorkeur beschikt over ervaring als CEO) en één lid met een financiële achtergrond. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen bij voorkeur één lid dat momenteel actief is in een bestuurdersfunctie buiten de Vennootschap.
- d. Wat betreft de diversiteit van zijn samenstelling streeft de Raad van Commissarissen naar variatie onder zijn leden ten aanzien van leeftijd, geslacht, expertisegebied, sociale achtergrond en nationaliteit. Voor zover mogelijk wordt gestreefd naar een evenwicht waarin de hierboven bedoelde variatie tot uiting komt.

## 2.2. Primaire competentiegebieden waarin moet worden voorzien

- a. Internationale ontwikkelingen op markten en in producten en technologie. De Raad van Commissarissen dient te beschikken over vergaand inzicht in deze ontwikkelingen teneinde zich een onafhankelijk oordeel te kunnen vormen over de diensten die de Vennootschap verleent of voornemens is te gaan verlenen op bestaande en nieuwe markten, met name op het gebied van:
  - Marketing & Sales;
  - informatie- en communicatietechnologie (ICT), ICT-toepassingen en -systemen;
  - kennis van zakelijke processen;
  - logistiek.
- b. Internationale en landelijke ontwikkelingen op het gebied van overheidsbeleid en wetgeving, politiek & maatschappij en belastingen.
- c. Financiële administratie, waarderingsgrondslagen en interne controle van multinationale beursgenoteerde ondernemingen.
- d. Acquisities en joint ventures in nationaal en internationaal verband.
- e. De sociale en politieke omstandigheden in alle belangrijke landen waar de Vennootschap actief is, met specifieke kennis van en aandacht voor de belangen van werknemers.
- f. Investor relations.
- g. Ervaring op het gebied van bestuurs- en organisatiekwesties.
- h. Kennis van ontwikkelingen op het gebied van corporate governance.
- i. Kennis van de (inter)nationale kapitaalmarkten.

### **ANNEX 3**

#### **ROOSTER VAN AFTREDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Zie afzonderlijk tabblad.

**ANNEX 4**

**REGLEMENT VAN DE AUDIT COMMITTEE**

Zie afzonderlijk tabblad.

**ANNEX 5**

**REGLEMENT VAN DE NOMINATIONS COMMITTEE**

Zie afzonderlijk tabblad.

**ANNEX 6**

**REGLEMENT VAN DE REMUNERATION COMMITTEE**

Zie afzonderlijk tabblad.

**ANNEX 7**

**REGLEMENT VAN DE PUBLIC AFFAIRS COMMITTEE**

Zie afzonderlijk tabblad.

## ANNEX 8

### OVERZICHT VEREISTE GOEDKEURING DOOR DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

#### PART 1

#### BESLUITEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR DIE KRACHTENS ARTIKEL 21 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.

## PART 2

### OVERIGE

- (i) benoeming van een der Bestuurders tot CFO;<sup>67</sup>
- (ii) overdracht van taken van de Raad van Bestuur aan individuele Bestuurders;<sup>68</sup>
- (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;<sup>69</sup>
- (iv) een besluit tot het goedkeuren van het Strategisch Plan;<sup>70</sup>
- (v) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van een of meerdere Bestuurders spelen die van materieel belang zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Bestuurders;<sup>71</sup>
- (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 ten bedrage van vijftien miljoen euro (€15.000.000) of meer;
- (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 materieel belang zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Commissarissen;<sup>72</sup>
- (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 enig andere toepasselijke regelgeving.

---

<sup>67</sup> Reglement RvB, artikel 3.1.

<sup>68</sup> Reglement RvB, artikel 1.5.

<sup>69</sup> Reglement RvB, artikel 5.10.

<sup>70</sup> Reglement RvB, artikel 6.1.

<sup>71</sup> Reglement RvB, artikel 15.5.

<sup>72</sup> Reglement RvC, artikel 21.4.

## ANNEX 9

### IN HET REMUNERATIERAPPORT OP TE NEMEN INFORMATIE

Het remuneratierapport bevat een overzicht van het bezoldigingsbeleid zoals dat door de Raad van Commissarissen voor het komende boekjaar en daaropvolgende jaren is voorzien. In het rapport wordt uiteengezet hoe het beleid waarvoor is gekozen bijdraagt aan het bereiken van de lange termijndoelstellingen van de Vennootschap en haar gelieerde vennootschappen, met inachtneming van het risicoprofiel. Het remuneratierapport wordt op de website van de Vennootschap geplaatst en bevat in ieder geval de volgende informatie:<sup>73</sup>

- (a) een overzicht van de kosten die de Vennootschap in het boekjaar heeft gemaakt met betrekking tot de bezoldiging van Bestuurders. In het overzicht wordt onderscheid gemaakt tussen het vaste salaris, de contante jaarbonus, toegekende aandelen, opties en pensioenrechten en andere emolumenten. De waardering van de toegekende aandelen, opties en pensioenrechten geschiedt volgens de normen die gelden voor de jaarverslaggeving;
- (b) de totale bezoldiging van individuele Bestuurders, onderscheiden naar de verschillende componenten;<sup>74</sup>
- (c) een vermelding dat de in best practice-bepaling II.2.1 van de Nederlandse Corporate Governance Code bedoelde scenarioanalyses zijn gemaakt;
- (d) per Bestuurder de bandbreedte waarbinnen het in het boekjaar toegekende aantal voorwaardelijke aandelen of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten minimaal en maximaal kan komen te liggen op het moment dat de Bestuurder deze verkrijgt na realisatie van de vereiste prestaties;
- (e) een tabel waarin voor Bestuurders in functie per einde boekjaar over iedere jaargang waarvoor aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten zijn toegekend en waarover de Bestuurder aan het begin van het boekjaar nog niet volledig vrij de beschikking had, wordt weergegeven: (i) de waarde en het aantal van de aandelen en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op de dag van toekenning, (ii) de huidige status van de toegekende aandelen en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten: voorwaardelijk of onvoorwaardelijk en het jaar waarin de *vesting* periode en/of *lock-up* periode afloopt, (iii) de waarde en het aantal van de onder (i) toegekende voorwaardelijke aandelen en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het moment dat de Bestuurder deze in eigendom verkrijgt (einde *vesting* periode), en (iv) de waarde en het aantal van de onder (i) toegekende aandelen en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het tijdstip waarop de Bestuurder hierover de vrije beschikking krijgt (einde *lock-up* periode);
- (f) de samenstelling van de groep van ondernemingen waarvan het bezoldigingsbeleid mede de hoogte en samenstelling van de bezoldiging van Bestuurders bepaalt (*peer group*);
- (g) een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan het deel van de variabele beloning dat is gekoppeld aan de prestatiecriteria afhankelijk is, voor zover overwegingen van concurrentiegevoeligheid zich daar niet tegen verzetten, en van het deel van de variabele

<sup>73</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, bepaling II.2.13.

<sup>74</sup> Nederlandse Corporate Governance Code, II.2.9 (tweede Principe).

bezoldiging dat discretionair door de Raad van Commissarissen kan worden vastgesteld;

- (h) een samenvatting en verantwoording van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan;
- (i) een verantwoording van de relatie tussen de gekozen prestatiecriteria en de gehanteerde strategiedoelstellingen en van de relatie tussen bezoldiging en prestaties, zowel *ex ante* als *ex post*;
- (j) geldende regelingen voor pensioen voor Bestuurders en de hiermee gepaard gaande financieringskosten;
- (k) overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden van Bestuurders.