

# VASTNED RETAIL N.V. REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 7 mei 2019.

## **Reglement van de Raad van Commissarissen van Vastned Retail N.V.**

In vervolg op artikel 18.3 van de statuten ("**Statuten**") van Vastned Retail N.V. ("**Vennootschap**") heeft de raad van commissarissen ("**Raad van Commissarissen**") van de Vennootschap op 1 januari 2013 een reglement ("**Reglement**") vastgesteld waarin de taakverdeling alsmede de werkwijze van de Raad van Commissarissen wordt neergelegd.

Dit Reglement is laatstelijk gedeeltelijk herzien en opnieuw vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 7 mei 2019.

### **1. Status en inhoud van dit Reglement**

- 1.1. Dit Reglement is opgesteld op grond van de statuten van de Vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op de Raad van Commissarissen van toepassing zijn op grond van het Nederlandse recht of de statuten van de Vennootschap.
- 1.2. Dit Reglement is voorts gebaseerd op en in overeenstemming met de Nederlandse corporate governance code ("**Code**") voorzover de daarin verwoorde principes en best practice bepalingen relevant zijn voor de Vennootschap en worden toegepast door de Vennootschap.
- 1.3. Waar dit Reglement strijdig is met de statuten van de Vennootschap, zullen deze laatste prevaleren. Waar dit Reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met het Nederlandse recht, zal dat laatste prevaleren. Indien een van de bepalingen uit dit Reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.
- 1.4. Bij dit Reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, welke integraal onderdeel uitmaken van dit Reglement:
  - Bijlage A: Profielschets van de Raad van Commissarissen
  - Bijlage B: Reglement van de audit- en compliancecommissie van de Raad van Commissarissen
  - Bijlage C: Reglement van de remuneratie- en nominatiecommissie van de Raad van Commissarissen
  - Bijlage D: Rooster van aftreden
- 1.5. De Raad van Commissarissen heeft bij unaniem besluit genomen op 7 mei 2019 verklaard:
  - a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit Reglement (waaronder de bijlagen daarbij) voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;
  - b. bij toetreding van nieuwe leden tot de Raad van Commissarissen, deze leden een verklaring als bedoeld sub a. hierboven te laten afleggen.

- 1.6. De Directie van de Vennootschap heeft bij unaniem besluit genomen op 7 mei 2019 verklaard:
  - a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit Reglement (waaronder de bijlagen daarbij) voor zover dat op haar en haar afzonderlijke leden van toepassing is;
  - b. bij toetreding van nieuwe leden tot de Directie, deze leden een verklaring als bedoeld sub a. hierboven te laten afleggen.
- 1.7. Dit Reglement zal elk jaar opnieuw worden beoordeeld door de Raad van Commissarissen en indien nodig worden aangepast. De wijzigingen of het gewijzigde reglement zullen op de website van de Vennootschap worden geplaatst en worden vermeld in het verslag van de Raad van Commissarissen.

## **2. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen**

- 2.1. De Raad van Commissarissen bestaat bij voorkeur uit vier en uit ten minste drie leden, allen zijnde natuurlijke personen.
- 2.2. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn samenstelling op, rekening houdende met de aard van de onderneming, zijn werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. In de profielschets 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, legt de Raad van Commissarissen hierover verantwoording af in het verslag van de Raad van Commissarissen en geeft hij tevens aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren. De Raad van Commissarissen zal de profielschets jaarlijks evalueren en indien nodig aanpassen. De huidige profielschets van de Raad van Commissarissen is weergegeven in Bijlage A bij dit Reglement.
- 2.3. De samenstelling van de Raad van Commissarissen zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A en de Raad van Commissarissen het best in staat stelt aan zijn diverse verplichtingen jegens de Vennootschap en de bij de Vennootschap betrokken stakeholders (waaronder de aandeelhouders) te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving (met inbegrip van de regels van de effectenbeurzen waaraan de aandelen van de Vennootschap zijn genoteerd). De onderlinge taakverdeling tussen de leden van de Raad van Commissarissen volgt uit de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A en dit Reglement.
- 2.4. Bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen worden de volgende vereisten in acht genomen:
  - a. elk van zijn leden moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap en haar onderneming te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel kunnen vormen over de basisrisico's die bij dit beleid worden gelopen;
  - b. elk van zijn leden moet bij (her)benoeming en nadien in de profielschets van Bijlage A passen en door middel van zijn deelname aan de Raad van Commissarissen zal de Raad van Commissarissen als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 2.3;
  - c. ten minste één van zijn leden moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financiële verslaggeving of controle van de jaarrekening bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
  - d. elk van zijn leden, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 2.5;
  - e. geen van zijn leden mag worden benoemd na de tweede zittingsperiode van twee jaar dan wel na het twaalfde jaar in functie;

- f. geen van zijn leden mag meer dan vijf commissariaten aanhouden bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen (waaronder de Vennootschap), waarbij het voorzitterschap van een raad van commissarissen dubbel telt;
  - g. de voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig directielid van de Vennootschap zijn en moet onafhankelijk zijn;
  - h. ieder lid van de Raad van Commissarissen, de voorzitter in het bijzonder, moet voldoende beschikbaar en bereikbaar zijn om zijn taak binnen de Raad van Commissarissen en de commissies van de Raad van Commissarissen waar het desbetreffende lid zitting in heeft, naar behoren te vervullen.
- 2.5. Een lid van de Raad van Commissarissen zal niet als onafhankelijk worden aangemerkt indien hij danwel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- a. in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming tot commissaris werknemer of lid van de Directie van de Vennootschap (in dit artikellid steeds inhoudende de Vennootschap inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wft) is geweest;
  - b. een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de verrichte werkzaamheden als commissaris wordt ontvangen, en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van een bedrijf;
  - c. in het jaar voorgaand aan de benoeming tot commissaris een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde Vennootschap heeft gehad. Daaronder wordt in ieder geval begrepen het geval dat een commissaris, of een onderneming waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris directielid of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
  - d. bestuurslid is van een vennootschap waarin een lid van de Directie van de Vennootschap (waarop hij toezicht houdt) commissaris is (kruisverbanden);
  - e. een aandelenpakket van ten minste tien procent in de Vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke juridische of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
  - f. bestuurder of commissaris is bij, of anderszins vertegenwoordiger is van, een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
  - g. gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in de Directie bij belet en ontstentenis van leden van de Directie.
- 2.6. De Raad van Commissarissen zal in het verslag van de Raad van Commissarissen verklaren dat naar zijn oordeel is voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid in artikelen 2.4 sub d. en g. en 2.5. Ook zal de Raad van Commissarissen daarin aangeven, indien van toepassing, welke commissarissen hij eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.
- 2.7. De Raad van Commissarissen kan één of meer leden als "gedelegeerd" commissaris aanwijzen. Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap; zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Directie. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad van Commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de Raad van Commissarissen en doet regelmatig verslag van de uitvoering van zijn bijzondere taak aan de voltallige raad.

- 2.8. Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht de voorzitter van de raad de informatie te verschaffen die is nodig voor de vaststelling, en indien van toepassing, het bijhouden, van zijn/haar:
- geslacht;
  - leeftijd;
  - hoofdfunctie;
  - nationaliteit;
  - nevenfuncties voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris;
  - tijdstip van eerste benoeming; en
  - de lopende termijnen waarvoor hij/zij is benoemd.

De voorzitter ziet erop toe dat deze informatie wordt gepubliceerd in het verslag van de Raad van Commissarissen.

### **3. (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden**

- 3.1. De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd op de wijze als voorzien in de Statuten. De aanbeveling of voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Bij benoeming van een commissaris wordt de profielschets in acht genomen. Bij herbenoeming wordt niet alleen rekening gehouden met de profielschets maar ook met de wijze waarop de commissaris zijn taak heeft vervuld. Een kandidaat c.q. een commissaris die wordt voorgedragen voor benoeming c.q. herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen is aanwezig tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders waar over diens voordracht wordt gestemd.
- 3.2. Commissarissen zullen in de Raad van Commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat, tenzij een lid van de Raad van Commissarissen eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders. Een lid van de Raad van Commissarissen kan worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier jaar. De commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een periode van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de Raad van Commissarissen. Een lid van de Raad van Commissarissen kan maximaal twaalf jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen.
- 3.3. De Raad van Commissarissen draagt zorg voor een formele en transparante procedure voor het benoemen en herbenoemen van leden van de Directie en de Raad van Commissarissen en dat de Vennootschap over een gedegen plan beschikt voor de opvolging van leden van de Directie en de Raad van Commissarissen, dat gericht is op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de Raad van Commissarissen in acht genomen.
- 3.4. De Raad van Commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat commissarissen tegelijk aftreden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage D bij dit Reglement. Het rooster van aftreden wordt tevens op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 3.5. Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden. Bij een tussentijds aftreden van een lid van de Raad van Commissarissen brengt de Vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.
- 3.6. De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van de Directie treedt uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

#### **4. Taak van de Raad van Commissarissen**

- 4.1. De taak van de Raad van Commissarissen is het houden van toezicht op (het beleid van) de Directie en de algemene gang van zaken van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen staat de Directie met raad terzijde.
- 4.2. De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; de Raad van Commissarissen zorgt voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders (waaronder de werknemers, huurders, kapitaalverschaffers, aandeelhouders en andere belanghebbenden).
- 4.3. De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de Raad van Commissarissen en de organen van de Vennootschap onderling.
- 4.4. De Raad van Commissarissen is zelf verantwoordelijk voor de effectiviteit en kwaliteit van zijn functioneren.
- 4.5. Tot de taak van de Raad van Commissarissen wordt onder meer gerekend:
  - a. hetgeen in de Statuten van de Vennootschap als zodanig wordt vermeld;
  - b. het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van, de Directie omtrent:
    - (i). de visie van de Directie op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en de weging van de daartoe in aanmerking komende belangen van stakeholders;
    - (ii). de strategie ter realisatie van de lange termijn waardecreatie (en wijzigingen die samenhangen met de marktdynamiek) en de uitvoering daarvan;
    - (iii). de risico's verbonden aan de strategie en de ondernemingsactiviteiten;
    - (iv). de door de Directie vastgestelde risicobereidheid en maatregelen welke tegenover de risico's worden gezet;
    - (v). de continuïteit van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
    - (vi). de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
    - (vii). het financiële verslaggevingsproces en de integriteit en kwaliteit daarvan;
    - (viii). het compliance beleid;
    - (ix). de naleving van de wet- en regelgeving;
    - (x). de verhouding met de aandeelhouders;
  - c. het houden van toezicht op de interne audit functie en het regelmatig contact hebben met diegene die de functie vervult;
  - d. het goedkeuren van het besluit tot benoeming van de leidinggevende van de interne auditfunctie en het besluit om de leidinggevende van de interne auditfunctie van zijn verplichtingen als leidinggevende te ontslaan;
  - e. het goedkeuren van het werkplan van de interne auditfunctie;
  - f. de inrichting en naleving van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
  - g. het goedkeuren van de jaarrekening alsmede het goedkeuren van de jaarlijkse begroting van de Vennootschap;
  - h. het goedkeuren van het businessplan;
  - i. het goedkeuren van het uitgeven van aandelen in de Vennootschap (indien de Directie daartoe is gemachtigd door de algemene vergadering van aandeelhouders);
  - j. het beoordelen van ter goedkeuring voorgelegde besluiten van de Directie als bedoeld in artikel 14 lid 2 van de Statuten en het Directiereglement;
  - k. het zorgen voor een plan voor opvolging van de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen dat gericht is op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit;

- l. het selecteren en voordragen van de leden van de Directie, het voorstellen ter vaststelling (door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap ("**Algemene Vergadering**") van het bezoldigingsbeleid voor leden van de Directie, het vaststellen van de bezoldiging met inachtneming van voornoemd bezoldigingsbeleid en van de contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de Directie;
- m. het jaarlijks vaststellen van het programma voor permanente educatie voor de leden van de Directie;
- n. het selecteren en voordragen tot benoeming van de externe accountant van de Vennootschap aan de Algemene Vergadering alsmede het toezicht op het functioneren daarvan;
- o. het vaststellen van de opdracht aan de externe accountant;
- p. het inzien van de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de Directie naar aanleiding van de concept Management letter danwel het concept accountantsverslag;
- q. het op hoofdlijnen informeren van de externe accountant over de rapportages omtrent zijn functioneren;
- r. het selecteren van de leden van de Raad van Commissarissen alsmede het voorstellen van de vergoeding voor zijn leden ter vaststelling door de Algemene Vergadering;
- s. het evalueren en beoordelen van het functioneren van de Directie en de Raad van Commissarissen en van de afzonderlijke commissies van de Raad van Commissarissen alsmede van hun individuele leden (met inbegrip van een beoordeling van de profielschets voor de Raad van Commissarissen en het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma);
- t. het goedkeuren (alsmede de wijziging daarvan) van de taakverdeling van de leden van de Directie;
- u. het bespreken van de onderwerpen waarover de audit- en compliancecommissie op basis van best practice bepaling 1.5.3 van de Code verslag uitbrengt (welke onderwerpen verwoord worden in het reglement van de audit- en compliancecommissie);
- v. het bespreken van de waarden die door de Directie zijn vastgesteld en die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie;
- w. het opstellen van een diversiteitsbeleid voor de samenstelling van de Directie, de Raad van Commissarissen en het Managementteam. In het diversiteitsbeleid wordt ingegaan op de concrete doelstellingen ten aanzien van de diversiteit en de voor de Vennootschap relevante aspecten van diversiteit, zoals nationaliteit, leeftijd, geslacht en achtergrond inzake opleiding en beroepservaring;
- x. het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap enerzijds en leden van de Raad van Commissarissen, leden van de Directie, de externe accountant en eventuele grootaandeelhouder(s) anderzijds;
- y. het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de Directie betreffen als bedoeld in artikel 13;
- z. actieve betrokkenheid bij het overnameproces in het geval van (de voorbereiding van) een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap en zorgen voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van belangenverstremming voor commissarissen of bestuurders.
- aa. toezicht op de instelling en uitvoering van interne procedures die ervoor moeten zorgen dat relevante informatie tijdig bij de Directie en Raad van Commissarissen bekend is.

Expliciet wordt vermeld dat bovengenoemde taken niet in volgorde van belang en relevantie zijn vermeld. Voorts is deze lijst niet limitatief.

- 4.6. De Raad van Commissarissen stelt een verslag op, dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Vennootschap. In dit verslag legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar en neemt hij tevens zodanige specifieke opgaven en vermeldingen op als voorgeschreven in de op enig moment geldende en door de Vennootschap onderschreven corporate governance codes. In dit verslag legt de Raad van Commissarissen ook verantwoording af over de wijze waarop hij betrokken bij de totstandkoming was en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.

## **5. Introductie programma en doorlopende training en opleiding**

- 5.1. Elk lid van de Raad van Commissarissen volgt na benoeming een op de functie toegesneden en door de Vennootschap samengesteld en gefinancierd introductieprogramma, waarin in elk geval aandacht wordt besteed aan:
- algemene financiële, sociale en juridische zaken;
  - de financiële verslaggeving door de Vennootschap;
  - specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
  - de cultuur gericht op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en
  - de verantwoordelijkheden van een commissaris.
- 5.2. Elk lid van de Raad van Commissarissen zal jaarlijks deelnemen aan het programma van permanente educatie dat tot doel heeft de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden.
- 5.3. De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de Raad van Commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.

## **6. Voorzitter, vice-voorzitter en de secretaris van de Vennootschap**

- 6.1. De Raad van Commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter. De Raad van Commissarissen benoemt één van zijn leden tot vice-voorzitter.
- 6.2. De voorzitter bepaalt de agenda, leidt de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, ziet toe op het naar behoren functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn commissies, is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Directie, de andere commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen en treedt op als woordvoerder van de Raad van Commissarissen. Hij draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de Algemene Vergadering.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet in ieder geval op het volgende toe:

- het volgen door de commissarissen en directieleden van hun introductie-, en opleidings- of trainingsprogramma;
- de tijdige en adequate informatieverzorging aan de leden van de Raad van Commissarissen als dat nodig is voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen;
- dat de raad naar behoren functioneert;
- het aansturen van de commissies en het toezien op het naar behoren functioneren daarvan;
- het zorgdragen voor de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen;
- het plaats laten vinden van effectieve communicatie met de aandeelhouders;
- het fungeren als aanspreekpunt voor de aandeelhouders over het functioneren van leden van de Directie en de Raad van Commissarissen;
- het zorgdragen voor de benoeming van een vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen;
- dat de contacten tussen de Raad van Commissarissen met de Directie en Algemene Vergadering naar behoren verlopen;
- de Directie de activiteiten ten aanzien van een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie uitvoert en het bespreken daarvan met de Directie;

- l. het ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 12;
- m. het ontvangen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de Directie betreffen als bedoeld in artikel 13;
- n. het ontvangen van signalen uit de met de Vennootschap verbonden onderneming over (vermoedens) van materiële misstanden en onregelmatigheden en het ervoor zorgen dat deze onverwijld aan de Raad van Commissarissen worden gerapporteerd;
- o. dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces.

Als in een vergadering van de Directie de stemmen staken, zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen zich, desgevraagd, al dan niet akkoord verklaren met de door de voorzitter van de Directie uit te brengen stem. In de eerstvolgende vergadering zal de Raad van Commissarissen deze verklaring van de voorzitter van de Raad van Commissarissen bespreken en ratificeren.

De voorzitter heeft regelmatig overleg met de voorzitter van de Directie.

- 6.3. De vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter en neemt alsdan diens taken en bevoegdheden op zich. De vice-voorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en de Directie over het functioneren van de voorzitter.
- 6.4. De Raad van Commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap. De secretaris van de Vennootschap wordt benoemd en ontslagen door de Directie na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De secretaris van de Vennootschap is met name verantwoordelijk voor:
  - a. het volgen van de juiste procedures en het handelen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen;
  - b. het handelen in overeenstemming met de verplichtingen uit hoofde van de Code en dit Reglement;
  - c. het ondersteunen van de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de Raad van Commissarissen (waaronder informatievoorziening, agendering van vergadering, evaluaties, het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma, etc.);
  - d. het faciliteren van de informatievoorziening van de Directie en de Raad van Commissarissen.

Indien de secretaris ook werkzaamheden verricht voor de Directie en signaleert dat de belangen van de Directie en de Raad van Commissarissen uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris dient te behartigen, meldt hij dit bij de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

## **7. De Raad van Commissarissen en commissies**

- 7.1. De Raad van Commissarissen zorgt ervoor dat hij effectief functioneert en stelt daartoe commissies in om de besluitvorming van de raad voor te bereiden. De Raad van Commissarissen zal in elk geval twee vaste commissies kennen, te weten: een audit- en compliancecommissie en een remuneratie- en nominatiecommissie. De commissies worden door de Raad van Commissarissen uit zijn midden in- en samengesteld. Ook al heeft de Raad van Commissarissen commissies ingesteld, ook dan blijft de Raad van Commissarissen als orgaan en de leden van de Raad van Commissarissen individueel verantwoordelijk voor het inwinnen van informatie en het vormen van een onafhankelijk oordeel. De gehele Raad van Commissarissen blijft verantwoordelijk voor zijn besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de commissies van de Raad van Commissarissen.



- 7.2. Het voorzitterschap van de audit- en compliancecommissie of van de remuneratie- en nominatiecommissie of van een andere commissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen noch door een voormalig bestuurder van de Vennootschap. Meer dan de helft van de leden van de commissies is onafhankelijk in de zin van artikel 2.5.
- 7.3. De Raad van Commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op. Dit reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende commissie zijn, haar samenstelling is en op welke wijze zij haar taak uitoefent. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van de Vennootschap geplaatst. De reglementen van de audit- en compliancecommissie en de remuneratie- en nominatiecommissie zijn weergegeven in Bijlagen B en C.
- 7.4. Indien één of meer van de in artikel 7.1 genoemde commissies niet (meer) is ingesteld c.q. is gecombineerd met een andere commissie, gelden de bepalingen van het relevante reglement voor de Raad van Commissarissen c.q. voor de gecombineerde commissie, mutatis mutandis.
- 7.5. De Raad van Commissarissen ontvangt na elke vergadering van elk van de commissies een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen.
- 7.6. In het verslag van de Raad van Commissarissen doet de raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het afgelopen boekjaar. Daarin wordt vermeld de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergaderingen aan de orde zijn gekomen.

## **8. Andere functies**

- 8.1. Leden van de Raad van Commissarissen beperken het aantal en de aard van hun andere functies zodanig dat een goede taakvervulling is gewaarborgd. Het aantal toezichthoudende functies bij zogenaamde grote rechtspersonen zoals bedoeld in artikel 2:142a BW bedraagt op het moment van (her)benoeming niet meer dan vijf, waarbij het voorzitterschap van een raad van commissarissen of toezichthoudend orgaan dat bij de statuten van een rechtspersoon is ingesteld of het bestuur van een one-tier board dubbel telt.
- 8.2. De leden van Raad van Commissarissen melden andere functies voorafgaand aan de aanvaarding daarvan aan de Raad van Commissarissen. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen van mening is dat er een risico bestaat op tegenstrijdige belangen, wordt deze functie besproken door de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 12. De secretaris van de Vennootschap houdt een lijst bij van de relevante andere functies van ieder lid van de Raad van Commissarissen. De andere functies van de leden van de Raad van Commissarissen worden minimaal jaarlijks besproken in de vergadering van de Raad van Commissarissen.

## **9. Vergoeding**

- 9.1. De Raad van Commissarissen zal van tijd tot tijd aan de Algemene Vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel doen omtrent de bezoldiging van de voorzitter en de overige leden van de Raad van Commissarissen. Daarbij geldt als uitgangspunt dat ieder lid van de Raad van Commissarissen een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag en de verantwoordelijkheden van de werkzaamheden dient te ontvangen. De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap. Indien de leden van de Raad van Commissarissen omzetbelasting over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de Vennootschap dit voldoen.

- 9.2. Bij het vaststellen van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:
- aan een commissaris mogen bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden toegekend; en
  - geen commissaris mag effecten als genoemd sub a. bezitten anders dan ter lange termijn belegging.
- 9.3. Alle in redelijkheid gemaakte kosten in verband met het bijwonen van vergaderingen zullen aan de leden van de Raad van Commissarissen worden vergoed. Alle overige kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk, voor vergoeding in aanmerking komen indien met voorafgaande toestemming van de voorzitter gemaakt; de voorzitter zal de Raad van Commissarissen hierover jaarlijks informeren.
- 9.4. De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering en dient schriftelijk te worden vastgelegd in een overeenkomst tussen de Vennootschap en de desbetreffende commissaris.
- 9.5. Leden van de Raad van Commissarissen zullen door de Vennootschap worden gevrijwaard, onder de voorwaarden opgenomen in een daartoe op te stellen overeenkomst, een en ander overeenkomstig het daartoe bepaalde in de Statuten. De Vennootschap zal daartoe ten behoeve van de leden van de Raad van Commissarissen een aansprakelijkheidsverzekering afsluiten.
- 9.6. De Vennootschap verstrekt aan haar commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties of borgstellingen en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

#### **10. Vergaderingen van de Raad van Commissarissen (agenda, vergaderingen, deelname, notulen)**

- 10.1. De Raad van Commissarissen zal ten minste vier maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als de voorzitter een of meer van zijn andere leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of door middel van video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 10.2. Commissarissen worden geacht aanwezig te zijn bij vergaderingen van de Raad van Commissarissen en bij vergaderingen van commissies waarvan zij deel uitmaken. Bij frequente afwezigheid bij deze vergaderingen wordt het desbetreffende lid van de Raad van Commissarissen daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt het aanwezigheidspercentage van elke commissaris bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en van de commissies.
- 10.3. Tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit, zullen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden bijgewoond door de Directie en de secretaris van de Vennootschap, met uitzondering van de vergaderingen die handelen over:
- de beoordeling van het functioneren van de Directie en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
  - de beoordeling van het functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
  - het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen;
  - de potentiële tegenstrijdige belangen van de Directie als bedoeld in artikel 12.

- 10.4. De externe accountant woont de vergadering bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken.
- 10.5. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
- 10.6. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de secretaris van de Vennootschap namens de voorzitter van de Raad van Commissarissen of namens de commissaris die de vergadering bijeen wenst te roepen. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging, de agenda van te bespreken onderwerpen alsmede de vergaderstukken zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de Raad van Commissarissen en de Directie worden verstrekt.
- 10.7. De secretaris van de Vennootschap zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de Raad van Commissarissen met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de Raad van Commissarissen gezonden.
- 10.8. Het lid van de Directie verantwoordelijk voor financiële zaken (Chief Financial Officer), de interne auditor en de externe accountant zijn aanwezig bij de vergaderingen van de audit- en compliancecommissie, tenzij de audit- en compliancecommissie anders bepaalt. De audit- en compliancecommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Directie (Chief Executive Officer) bij haar vergaderingen aanwezig is.

**11. Besluiten van de Raad van Commissarissen (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie)**

- 11.1. De Raad van Commissarissen kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is door een andere commissaris krachtens een volmacht, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 12 niet meetellen voor de berekening van dit quorum. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits het onderwerp in kwestie onder de aandacht van alle leden is gebracht en geen van de leden bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming, en ieder van hen deel heeft genomen aan de besluitvorming, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 12 niet deelnemen aan de besluitvorming. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de leden, waarbij eventuele schriftelijk ontvangen reacties worden aangehecht. Het nemen van een besluit buiten vergadering dient te worden gemeld in de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen.
- 11.2. De Raad van Commissarissen kan in of buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen met algemene meerderheid van stemmen. Ieder lid van de Raad van Commissarissen heeft één stem. Indien er sprake is van staking van de stemmen na twee stemmingen, heeft de voorzitter conform artikel 18 lid 6 van de Statuten en behoudens in de gevallen als bedoeld in artikel 14.2 van de Statuten, een doorslaggevende stem.
- 11.3. De steeds terugkerende vergaderonderwerpen zijn in ieder geval het budget en de financiële resultaten van de Vennootschap, belangrijke besluiten waarop de Raad van Commissarissen actie moet nemen, lange termijn waardecreatie, cultuur, de strategie van de Vennootschap en veranderingen daarin (bijvoorbeeld de lange termijn strategie, investeringen die buiten het budget van de Vennootschap vallen, kapitaalsstructuren voor de lange termijn, belangrijke acquisities en desinvesteringen) en verslagen van de afzonderlijke commissies van de Raad van Commissarissen.

- 11.4. De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste eenmaal in het jaar:
- het functioneren van de Raad van Commissarissen, van de commissies en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden; de leden van de Directie zijn hierbij niet aanwezig;
  - het gewenste profiel en de gewenste samenstelling en competenties van de Raad van Commissarissen;
  - het functioneren van de Directie als collectief en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden zulks mede in het licht van opvolging van bestuurders; de leden van de Directie zijn hierbij niet aanwezig;
  - het introductie-, trainings- en opleidingsprogramma als bedoeld in artikel 5;
  - de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Directie van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin;
  - de limieten als bedoeld in artikel 14 lid 2 van de Statuten;
  - dit Reglement en de corporate governance structuur als zodanig.  
Bij het onderwerp onder a. wordt aandacht besteed aan:
    - inhoudelijke aspecten, de onderlinge interactie en de interactie met de Directie;
    - zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden getrokken; en
    - het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de Raad van Commissarissen.
- 11.5. Van de evaluatie van het functioneren van de Raad van Commissarissen, van de commissies en dat van zijn individuele leden en van de Directie en haar individuele leden wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen. Dit verslag vermeldt:
- op welke wijze de evaluatie van de Raad van Commissarissen, de commissies en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden;
  - op welke wijze de evaluatie van de Directie en de individuele leden heeft plaatsgevonden; en
  - wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

## 12. Tegenstrijdig belang

- 12.1. De leden van de Raad van Commissarissen zullen elke vorm van belangenverstremgeling tussen de Vennootschap of een gelieerde vennootschap en leden van de Raad van Commissarissen vermijden. Een commissaris is verplicht om op verzoek van de compliance officer van de Vennootschap inzicht te geven in zijn bezit aan effecten, en in mutaties daarin, die betrekking hebben op beursvennootschappen.
- 12.2. Een commissaris is alert op belangenverstremgeling en zal in ieder geval:
- niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
  - geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - ten laste van de Vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
  - geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.
- 12.3. Een tegenstrijdig belang kan bestaan ten aanzien van een commissaris indien:
- de Vennootschap of een gelieerde vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; en
  - de Vennootschap of een gelieerde vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een bestuurder of lid van de raad van commissarissen een familierechtelijke verhouding heeft met een commissaris van de Vennootschap.

- 12.4. Een lid van de Raad van Commissarissen (anders dan de voorzitter van de Raad van Commissarissen) meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap of een gelieerde vennootschap terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie betreffende de personen met wie hij een familierechtelijke verhouding heeft: zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 12.5. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis voor de Vennootschap of een gelieerde vennootschap is, meldt hij dit terstond aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen en verschaft hierover alle relevante informatie aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie betreffende de personen met wie hij een familierechtelijke verhouding heeft: zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 12.6. Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie indien hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de Raad van Commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 12.7. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Commissarissen spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de Raad van Commissarissen behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 12.8. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat alle transacties waarbij materiële tegenstrijdige belangen hebben gespeeld met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 12.4. t/m 12.6. zijn nageleefd worden gepubliceerd in zijn verslag.
- 12.9. Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houden, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met de verklaring dat deze bepaling is nageleefd.
- 13. Klachten, melding van misstanden of onregelmatigheden**
- 13.1. De Directie en de Raad van Commissarissen zijn alert op signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden. De Directie draagt zorg voor de ontvangst, vastlegging en behandeling van klachten en meldingen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming die door de Vennootschap worden ontvangen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen wordt door de Directie onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de werking van de meldingsprocedure van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden, op passend en onafhankelijk onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden

en, indien een misstand of onregelmatigheid is geconstateerd, een adequate opvolging van eventuele aanbevelingen tot herstelacties.

- 13.2. De Directie zal ervoor zorgen dat de Vennootschap over:
- een zogenaamde “regeling incidenten” beschikt op grond waarvan medewerkers van de Vennootschap en groepsmaatschappijen de mogelijkheid hebben te rapporteren over (vermeende) onregelmatigheden;
  - een “klokkenluidersregeling” beschikt op grond waarvan medewerkers van de Vennootschap en groepsmaatschappijen zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over (vermeende) onregelmatigheden aan de Vertrouwenspersoon.
- De Raad van Commissarissen ziet hierop toe en op de adequate werking van deze regelingen (inclusief opvolging van aanbevelingen en herstelacties).
- 13.3. (Het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid die het functioneren van een of meer leden van de Directie betreffen of klachten over een of meer leden van de Directie kunnen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft dan de mogelijkheid om zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.

#### **14. Relatie met de aandeelhouders en de Algemene Vergadering**

- 14.1. In overeenstemming met de Statuten van de Vennootschap worden Algemene Vergaderingen gehouden op verzoek van de Raad van Commissarissen, de Directie of de aandeelhouders. De Raad van Commissarissen die de vergadering, al dan niet tezamen met de Directie, bijeenroept, zal ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders door middel van een aandeelhouderscirculaire worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen. Deze aandeelhouderscirculaire zal op de website van de Vennootschap worden geplaatst.
- 14.2. De leden van de Directie en de Raad van Commissarissen zijn bij de Algemene Vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de Statuten van de Vennootschap zit de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de regel de Algemene Vergadering voor en beslist omtrent de inhoud van de besluiten. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming, zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.
- 14.3. De Raad van Commissarissen en de Directie zorgen voor een adequate informatieverzameling en voorlichting van de Algemene Vergadering en verschaffen de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de Raad van Commissarissen zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht. De Raad van Commissarissen en de Directie moeten bij het verstrekken van informatie aandeelhouders in gelijke omstandigheden hetzelfde behandelen.
- 14.4. De Directie en de Raad van Commissarissen zorgen voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de Algemene Vergadering en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.
- 14.5. De Directie en de Raad van Commissarissen leggen aan de Algemene Vergadering verantwoording af over de naleving van de Code en voorzien eventuele afwijkingen van de principes en best practice bepalingen van een inhoudelijke en inzichtelijke uitleg. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de Vennootschap worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het bestuursverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de vennootschap de best practice bepalingen van de Code opvolgt en zo niet, waarom en in

hoeverre zij daarvan afwijkt. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

- 14.6. De belangrijkste conclusies van de Raad van Commissarissen over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de Algemene Vergadering meegedeeld.

**15. Informatie, omgang met de Directie en het Managementteam**

- 15.1. De Raad van Commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie, het Managementteam en de externe accountant alle informatie in te winnen die de Raad van Commissarissen behoeft om zijn taak als toezichhoudend 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 Directie stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
- 15.2. De Directie voorziet de Raad van Commissarissen uit eigen beweging en tijdig (en zo mogelijk schriftelijk) van informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de Raad van Commissarissen nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.
- 15.3. De Directie zal de Raad van Commissarissen vier maal in het jaar een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, exploitatie van het vastgoed, investeringen en personeel. Bij dit verslag zal een toelichting van de Directie worden gevoegd waarin de Directie een uitleg geeft en opmerkingen plaatst over het verslag en nadere informatie verschaft over zijn beleid.
- 15.4. Onverminderd het bovenstaande, zal de Directie de Raad van Commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, de wijze waarop de Directie de lang termijn waardecreatie realiseert, de daarop gebaseerde strategie en de daarmee samenhangende risico's, de algemene en financiële risico's, het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap, cultuur, en de naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de Raad van Commissarissen uiterlijk in december van het lopende jaar daaraan zijn goedkeuring kan geven. Tevens zal de Directie jaarlijks een verklaring afleggen dat hij de Raad van Commissarissen alle relevante informatie heeft verstrekt die deze nodig heeft voor het naar behoren uitoefenen van diens taak.
- 15.5. Wanneer een overnamebod op de aandelen in de Vennootschap wordt voorbereid, draagt de Directie er zorg voor dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces.
- 15.6. In het geval een overnamebod op de Vennootschap is aangekondigd of uitgebracht en de Directie het verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te krijgen in de gegevens van de Vennootschap bespreekt de Directie dit verzoek onverwijld met de Raad van Commissarissen.
- 15.7. Indien een lid van de Raad van Commissarissen de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de Directie of de Raad van Commissarissen) die voor de Raad van Commissarissen nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De voorzitter zal vervolgens de gehele Raad van Commissarissen informeren.

**16. Regeling Privé beleggingstransacties**

De leden van de Raad van Commissarissen zijn gebonden aan de 'Regeling Privé Beleggingstransacties'. Deze is op de website van de Vennootschap geplaatst.

**17. Geheimhouding**

Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht gedurende zijn zittingsduur en daarna ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen (in welke vorm dan ook) in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden, en oud leden, van de Raad van Commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de Raad van Commissarissen of de Directie brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de Vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt, is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is of hij zulks bij wet verplicht is.

**18. Diversen**

- 18.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 1.7, kan de Raad van Commissarissen bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit Reglement, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving. Van een dergelijk besluit wordt, tenzij het een kwestie van ondergeschikt belang betreft, melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen.
- 18.2. Onverminderd het bepaalde in artikel 1.7, kan de Raad van Commissarissen dit Reglement bij besluit wijzigen. De wijzigingen of het gewijzigde reglement zullen op de website van de Vennootschap worden geplaatst en worden vermeld in het verslag van de Raad van Commissarissen.
- 18.3. In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de Raad van Commissarissen daaromtrent beslissend.
- 18.4. Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht.
- 18.5. De Nederlandse rechter te Amsterdam is, behoudens hoger beroep, exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit Reglement (inclusief geschillen omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement) te beslechten.
- 18.6. Indien van dit Reglement een Engelse vertaling wordt gemaakt, geldt dat in geval van verschillen tussen de Nederlandse tekst en de Engelse vertaling de Nederlandse tekst prevaleert.

Amsterdam, 7 mei 2019

Marc C. van Gelder  
Voorzitter

Charlotte M. Insinger  
Lid

Marieke Bax  
Lid

Jaap G. Blokhuis  
Lid



#### **Bijlage A Profielschets van de Raad van Commissarissen**

1. De Raad van Commissarissen dient teneinde zijn taken en verantwoordelijkheden adequaat te kunnen uitoefenen zowel kwantitatief als kwalitatief in termen van aanwezige kennis en ervaring in staat te zijn om effectief toezicht te houden op het (beleid van) de Directie en het Managementteam en de algemene gang van zaken van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en advies te verstrekken aan de Directie en het Managementteam.
2. De Raad van Commissarissen heeft een omvang van ten minste 3 en bij voorkeur 4 leden inclusief de voorzitter.
3. De Raad van Commissarissen functioneert in onafhankelijkheid en onpartijdigheid. Onafhankelijkheid houdt in dat de Raad van Commissarissen onafhankelijk functioneert ten opzichte van de overige organen van de Vennootschap en andere bij de Vennootschap betrokken stakeholders. Onpartijdigheid houdt in dat de Raad van Commissarissen zich niet laat leiden door bijzondere deel- of groepsbelangen.
4. Een herbenoeming van een commissaris vindt plaats na zorgvuldige overweging waarbij deze profielschets onverkort van toepassing is. Een commissaris die gedurende twaalf jaar als commissaris in functie is geweest, wordt niet herbenoemd.
5. De Raad van Commissarissen wordt zodanig samengesteld dat een goede onderlinge vertrouwensrelatie zoveel mogelijk gewaarborgd is, zodat de Raad van Commissarissen als een team kan optreden.
6. De volgende kwaliteiten worden nagestreefd bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen en dienen hierin vertegenwoordigd te zijn:

#### **Primair**

- a. kennis van en ervaring met institutionele beleggers, zoals pensioenfondsen;
- b. financiële kennis, zowel aan de financierings- als aan de administratieve kant;
- c. kennis van de retailwereld, bij voorkeur internationaal, waaronder de vastgoedkant van het retailbedrijf;
- d. kennis van de vastgoedsector;

#### **Secundair**

- e. ervaring met het besturen van beursfondsen, met als onderdeel daarvan ervaring met investor relations van dergelijke fondsen;
  - f. ervaring met hoogwaardige professionele organisaties zoals advocatenkantoren, accountantskantoren, fiscale adviseurs, e.d.;
  - g. ervaring met corporate governance;
  - h. ervaring met duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.
7. Minimaal één van de leden van de Raad van Commissarissen dient tevens te beschikken over zodanige kwaliteiten dat hij als voorzitter leiding kan geven aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering.
  8. De Raad van Commissarissen streeft ernaar om qua omvang en personele bezetting zodanig te zijn samengesteld dat het rooster van aftreden de continuïteit binnen de raad waarborgt.
  9. De Raad van Commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd. De Raad van Commissarissen streeft ernaar dat de Raad van Commissarissen voor ten minste 30% uit vrouwen en voor ten minste 30% uit mannen bestaat althans is samengesteld.

10. De Raad van Commissarissen stelt ten minste twee vaste commissies samen, te weten tenminste een audit- en compliancecommissie en een remuneratie- en nominatiecommissie.
11. Voor zover de daadwerkelijke samenstelling afwijkt van deze profielschets wordt dit door de Raad van Commissarissen gemotiveerd in het verslag van de Raad van Commissarissen en wordt aangegeven binnen welke termijn hij verwacht te kunnen voldoen aan deze profielschets.
12. Deze profielschets wordt op de website van de Venootschap geplaatst.

## Bijlage B Reglement van de audit- en compliancecommissie van de Raad van Commissarissen

### 1. Taak van de audit- en compliancecommissie

- 1.1. Onverminderd artikel 7.1. van het Reglement van de Raad van Commissarissen, adviseert de audit- en compliancecommissie de Raad van Commissarissen omtrent zijn taak en bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen daaromtrent voor.
- 1.2. Tot de taak van de audit- en compliancecommissie behoort onder meer:
  - a. het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van de Directie omtrent de werking van de risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap, waaronder het toezicht op de Directie ten aanzien van de naleving van de relevante wet- en regelgeving zoals verplichtingen jegens de belastingdienst, DNB, AFM, Euronext en toezicht op de Directie ten aanzien van de werking van de codes (waaronder de gedragscode), regelingen en reglementen van de Vennootschap;
  - b. toezicht op de Directie ten aanzien van de financiële informatieverschaffing door de Vennootschap (keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van "schattingsposten" in de jaarrekening, prognoses, werk van in- en externe accountants ter zake, persberichten etc.);
  - c. toezicht op de Directie ten aanzien van de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne auditor en de externe accountant;
  - d. toezicht op de Directie ten aanzien van compliance-aangelegenheden, waaronder:
    - (i). dat er een effectieve compliance organisatie aanwezig is;
    - (ii). dat er compliance beleid aanwezig is;
    - (iii). dat het compliance beleid adequaat uitgevoerd wordt.
  - e. de rol en het functioneren van de interne audit functie en adviseren over de benoeming en ontslag van de leidinggevende van de interne audit functie;
  - f. samen met de Directie en externe accountant betrokkenheid bij het werkplan zoals dat wordt opgesteld door de interne audit functie;
  - g. toezicht op de Directie ten aanzien van het belastingbeleid van de Vennootschap;
  - h. toezicht op de Directie ten aanzien van de financiering van de Vennootschap;
  - i. toezicht op de Directie ten aanzien van de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de Vennootschap (waaronder risico's op het gebied van cybersecurity);
  - j. het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant, waarbij aandacht is voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek;
  - k. het bespreken met de externe accountant van
    - (i). de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaglegging die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan; en
    - (ii). mede aan de hand van de daaraan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en de management letter.
  - l. het onderhouden van regelmatige contacten met, en het toezicht op, de relatie met de externe accountant, waaronder, in het bijzonder,
    - (i). het beoordelen van de onafhankelijkheid, bezoldiging en de eventuele niet-controle werkzaamheden voor de Vennootschap van de externe accountant,
    - (ii). het beoordelen of, en zo ja op welke wijze, de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening, en

- (iii). het kennis nemen van onregelmatigheden met betrekking tot de inhoud van financiële verslaggeving zoals kunnen worden gemeld door de externe accountant; het evalueren van de externe accountant en het beoordelen van door hem ontvangen bezoldiging in relatie tot de door hem geleverde diensten.
  - m.vorbereiden van de besluitvorming door de Raad van Commissarissen over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van de Vennootschap en de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap;
  - n. advisering aan de Raad van Commissarissen met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening en goedkeuring van de jaarlijkse begroting.
- 1.3. De audit- en compliancecommissie zal minimaal elk kwartaal een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen opstellen. Dit verslag wordt aan de andere leden van de Raad van Commissarissen verstrekt. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:
  - (i). de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 van de Code is beoordeeld;
  - (ii). de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
  - (iii). materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en
  - (iv). de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, bedoeld in best practice bepaling 1.4.3 van de Code, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de audit- en compliancecommissie zijn.
- 1.4. Ten minste één maal in het jaar zal de audit- en compliancecommissie aan de Raad van Commissarissen verslag uitbrengen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en het verrichten van niet- controle werkzaamheden voor de Vennootschap.
- 1.5. De audit- en compliancecommissie geeft advies aan de Raad van Commissarissen over de voordracht van benoeming of herbenoeming danwel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. De audit- en compliancecommissie betreft hierbij de observaties van de Directie en het Managementteam. Mede op grond hiervan bepaalt de Raad van Commissarissen zijn voordracht aan de Algemene Vergadering tot benoeming van de externe accountant.
- 1.6. Ten minste één maal in de vier jaar zal de audit- en compliancecommissie samen met de Directie een grondige beoordeling maken van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant functioneert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene Vergadering medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.
- 1.7. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.
- 1.8. De audit- en compliancecommissie draagt zorg voor en bevordert een open communicatie tussen de Directie, de Raad van Commissarissen en de externe accountant.

## **2. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de audit- en compliancecommissie**

- 2.1. De audit- en compliancecommissie zal uit ten minste twee leden bestaan.
- 2.2. Onverminderd artikel 2.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, zullen bij de samenstelling van de audit- en compliancecommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
  - a. al haar leden hebben relevante kennis en ervaring in de boekhouding en de financiële administratie van beursvennootschappen of andere grote ondernemingen;
  - b. elk van haar leden met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 2.4 sub d. van het Reglement van de Raad van Commissarissen;
  - c. noch de voorzitter van Raad van Commissarissen, noch één of meer (voormalige) leden van de Directie, is (tegelijkertijd) voorzitter van de audit- en compliancecommissie.
- 2.3. De audit- en compliancecommissie wordt jaarlijks benoemd door de Raad van Commissarissen.

## **3. Voorzitter**

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit reglement, zal de Raad van Commissarissen één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is vooral verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de audit- en compliancecommissie. Hij treedt op als woordvoerder van de audit- en compliancecommissie en hij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.

## **4. Audit- en compliancecommissie vergaderingen (commissie agenda, deelnemers en notulen)**

- 4.1. De audit- en compliancecommissie zal ten minste vier maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Bij voorkeur vindt de vergadering van de audit- en compliancecommissie plaats direct voorafgaand aan de vergadering van de Raad van Commissarissen en zijn de overige leden van de Raad van Commissarissen bij deze vergaderingen als toehoorders aanwezig.
- 4.2. De externe accountant van de Vennootschap kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de audit- en compliancecommissie verzoeken om bij een vergadering van de audit- en compliancecommissie aanwezig te zijn.
- 4.3. De audit- en compliancecommissie vergadert zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste één maal per jaar, met de externe accountant van de Vennootschap, buiten aanwezigheid van de Directie.
- 4.4. Het lid van de Directie verantwoordelijk voor financiële zaken (Chief Financial Officer) en de externe accountant zijn bij haar vergaderingen aanwezig tenzij de audit- en compliancecommissie anders bepaalt. De audit- en compliancecommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Directie (Chief Executive Officer) bij haar vergaderingen aanwezig is.
- 4.5. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen op verzoek van de voorzitter dan wel op verzoek van een lid van de commissie. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging, de agenda van te bespreken onderwerpen en de vergaderstukken zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de audit- en compliancecommissie worden verstrekt.

- 4.6. Van de vergadering worden notulen bijgehouden door de secretaris van de Vennootschap. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de audit- en compliancecommissie met de inhoud van de notulen instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris van de Vennootschap en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de audit- en compliancecommissie en de overige leden van de Raad van Commissarissen gezonden.
- 4.7. De audit- en compliancecommissie heeft onbeperkt toegang tot alle financiële en niet financiële informatie van de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen.
- 4.8. De audit- en compliancecommissie kan zelfstandig beslissen tot een nader onderzoek naar voorvallen en gebeurtenissen binnen de Vennootschap en bepaalt wie een dergelijk onderzoek verricht.

## **5. Interne audit functie**

- 5.1. De interne audit functie rapporteert de kern van de resultaten aan de audit- en compliancecommissie.
- 5.2. De interne audit functie heeft direct toegang tot de audit- en compliancecommissie, waarbij het aanspreekpunt de voorzitter van de audit- en compliancecommissie is.

## **6. Overeenkomstige toepassing van het reglement van de Raad van Commissarissen**

De artikelen 1.1, 1.2, 1.3, 11.1, 11.2 en 17 van het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn van overeenkomstige toepassing op dit reglement.

## Bijlage C Reglement van de remuneratie- en nominatiecommissie van de Raad van Commissarissen

### 1. Taak van de remuneratie- en nominatiecommissie

- 1.1. Onverminderd artikel 7:1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, adviseert de remuneratie- en nominatiecommissie de Raad van Commissarissen omtrent remuneratie en nominatie en bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen daaromtrent voor.
- 1.2. Tot de taak van de remuneratie- en nominatiecommissie op het vlak van remuneratie behoort onder meer:
- het doen van een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid voor leden van de Directie ter vaststelling door de Algemene Vergadering;
  - het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen inzake de bezoldiging van individuele leden van de Directie, in overeenstemming met het beloningsbeleid, in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen:
    - de bezoldigingsstructuur;
    - de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;Bij het formuleren van het voorstel voor de beloningen van de leden van de Directie neemt de remuneratie- en nominatiecommissie kennis van de visie van de individuele leden van de Directie met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning, waarbij de leden van de Directie gevraagd wordt aandacht te besteden aan de aspecten bedoeld in artikel 1.2 b. (i) en (ii);
  - het opmaken van het remuneratierapport over het gevoerde bezoldigingsbeleid vast te stellen door de Raad van Commissarissen. In het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan van:
    - de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht;
    - de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waardecreatie;
    - dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
    - de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaand boekjaar;
    - indien een lid van de Directie een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie; en
    - indien een (voormalig) lid van de Directie een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.

Het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

- 1.3. Tot de taak van de remuneratie- en nominatiecommissie op het vlak van nominatie behoort onder meer:
- het opstellen van een plan voor de opvolging van leden van de Directie en de Raad van Commissarissen; waarbij gekeken wordt naar het diversiteitsbeleid en voor wat betreft de Raad van Commissarissen naar de profielschets;
  - het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake de leden van de Raad van Commissarissen en de Directie;
  - de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en Directie en het doen van een voorstel (tot aanpassing) voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
  - de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele leden van de Raad van Commissarissen en de Directie en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen;
  - voorstellen voor (her)benoemingen;
  - het toezicht op het beleid van de Directie inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor hoger management;
  - het nemen van concrete besluiten m.b.t. selectie- en benoeming indien van toepassing.
- 1.4. De remuneratie- en nominatiecommissie zal jaarlijks een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen opstellen.

- 1.5. Indien de remuneratie- en nominatiecommissie gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan leden van de Directie.

## **2. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de remuneratie- en nominatiecommissie**

- 2.1. De remuneratie- en nominatiecommissie bestaat uit ten minste twee leden van de Raad van Commissarissen.
- 2.2. Onverminderd artikel 2.4 van het Reglement van Raad van Commissarissen, zullen bij de samenstelling van de remuneratie- en nominatiecommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
- elk van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 2.4 sub d) van het Reglement van de Raad van Commissarissen;
  - noch de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch één of meer (voormalige) leden van de Directie, noch één of meer leden van de directie van een andere beursgenoteerde vennootschap is (tegelijktijd) voorzitter van de remuneratie- en nominatiecommissie;
  - geen van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is tegelijkertijd lid van de Directie van een andere Nederlandse beursgenoteerde Vennootschap.

## **3. Voorzitter**

- 3.1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit reglement, zal de remuneratie- en nominatiecommissie één van haar leden tot voorzitter benoemen. De voorzitter is met name verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de remuneratie- en nominatiecommissie. Hij treedt op als woordvoerder van de remuneratie- en nominatiecommissie en hij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.
- 3.2. Remuneratie- en nominatiecommissie vergaderingen (commissie agenda, deelnemers en notulen).
- 3.3. De remuneratie- en nominatiecommissie zal ten minste één maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 3.4. Tenzij de remuneratie- en nominatiecommissie anders beslist, worden vergaderingen van de remuneratie- en nominatiecommissie niet bijgewoond door een of meer leden van de Directie.
- 3.5. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de voorzitter of een lid van de commissie dat zo'n vergadering verzoekt. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging, de agenda van te bespreken onderwerpen en de vergaderstukken zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de remuneratie- en nominatiecommissie worden verstrekt.
- 3.6. Van de vergadering worden notulen bijgehouden door de secretaris van de Vennootschap. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de remuneratie- en nominatiecommissie met de inhoud van de notulen instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris van de Vennootschap en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de remuneratie- en nominatiecommissie en de overige leden van de Raad van Commissarissen gezonden.

## **4. Overeenkomstige toepassing van het reglement van de Raad van Commissarissen**

De artikelen 1.1, 1.2, 1.3, 11.1, 11.2 en 17 van het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn van overeenkomstige toepassing op dit reglement.



#### **Bijlage D Rooster van aftreden**

In de Statuten van Vastned is bepaald dat de leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering. Conform artikel 17.2 van de Statuten dienen de leden van de Raad van Commissarissen periodiek af te treden volgens een door de Raad van Commissarissen vast te stellen rooster.

De zittingstermijn van Raad van Commissarissen is in principe vier jaar (verlengd tot de dag van de eerstvolgende algemene vergadering). Een commissaris kan maximaal één maal voor een periode van vier jaar en tweemaal voor een periode van twee jaar worden herbenoemd in de Raad van Commissarissen.

Dit rooster van aftreden is op 7 mei 2019 opgesteld conform het bepaalde in het Reglement van de Raad van Commissarissen.

	<b>(Her)benoeming</b>	<b>Einddatum</b>	<b>Termijn</b>
Mevrouw Marieke Bax	AvA 2016	AvA 2020	4 jaar
De heer Marc van Gelder	AvA 2019	AvA 2023	4 jaar
Mevrouw Charlotte Insinger	AvA 2019	AvA 2022	3 jaar
De heer Jaap Blokhuis	AvA 2019	AvA 2023	4 jaar

Het rooster van aftreden wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.