

## **Reglement Raad van Commissarissen NSI n.v.**

Artikel 1. Vaststelling en reikwijdte .....	2
Artikel 2. Samenstelling Raad van Commissarissen.....	2
Artikel 3. Taak van de Raad van Commissarissen.....	3
Artikel 4. Bezoldiging en kosten.....	4
Artikel 5. Vergaderingen.....	5
Artikel 6. Informatie.....	6
Artikel 7. Toezicht .....	7
Artikel 8. Accountant .....	9
Artikel 9. De jaarstukken .....	10
Artikel 10. Relatie tot de aandeelhouders .....	11
Artikel 11. Informele contacten en vertrouwelijkheid .....	11
Artikel 12. Gedragsregels.....	11
Artikel 13. Persoonlijke aansprakelijkheid .....	13
Artikel 14. Conflicten.....	14
Artikel 15. Slotbepalingen .....	14

Dit reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 25 oktober 2010 .

## **Artikel 1. Vaststelling en reikwijdte**

- 1.1. Dit reglement geeft, in aanvulling op de wettelijke en statutaire bepalingen, regels en handvaten met betrekking tot aangelegenheden van de Raad van Commissarissen (hierna te noemen: de RvC) welke in acht dienen te worden genomen door de RvC van NSI n.v. (hierna te noemen: de Vennootschap).
- 1.2. De RvC verbindt zich tot naleving van de bepalingen, voor zover die haar regarderden.
- 1.3. Dit reglement is mede gebaseerd op en in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code.
- 1.4. Dit reglement wordt openbaar gemaakt op de website van NSI: [www.nsi.nl](http://www.nsi.nl).

## **Artikel 2. Samenstelling Raad van Commissarissen**

- 2.1. De RvC bestaat uit minimaal 3 natuurlijke personen. Het aantal Commissarissen wordt vastgesteld door de houders van de prioriteitsaandelen van de Vennootschap (hierna te noemen: de Prioriteit).
- 2.2. Een Commissaris wordt benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (hierna te noemen: de AvA) uit een door de Prioriteit gedane bindende voordracht van tenminste twee personen.
- 2.3. Een Commissaris wordt benoemd voor de duur van 4 jaar. De RvC stelt een rooster van aftreden vast. Het rooster van aftreden luidt zodanig dat telkens bij de jaarvergadering één Commissaris aftreedt. Een volgens rooster aftredend Commissaris is maximaal tweemaal herbenoembaar.
- 2.4. De RvC benoemt uit haar midden een Voorzitter en een Secretaris. De Voorzitter vervult zijn functie voor de duur van één jaar, waarna de RvC een andere Voorzitter in deze functie benoemt. Herbenoeming van de Voorzitter is mogelijk.
- 2.5. De RvC en de Directie van de Vennootschap (hierna te noemen: de Directie) streven ernaar dat in de RvC de deskundigheden zijn vertegenwoordigd die voor de Vennootschap relevant zijn. De RvC stelt in overleg met de Directie van zichzelf de gewenste profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de Vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De profielschets behoeft de goedkeuring van de Prioriteit.
- 2.6. Elke Commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Elke Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de profielschets van de RvC. De RvC dient zodanig te zijn samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Een herbenoeming van een Commissaris vindt slechts plaats na zorgvuldige overweging waarbij de hiervoor genoemde profieleisen in acht worden genomen.

- 2.7. De RvC is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de Directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.
- 2.8. Een Commissaris geldt als onafhankelijk, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris:
- a) In de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of directielid van de Vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996) is geweest;
  - b) Een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als Commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
  - c) In het jaar voorafgaande aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de Commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de Vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval de Commissaris directielid of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame relatie onderhoudt;
  - d) Directielid is van een vennootschap waarin een directielid van de Vennootschap waarop hij toezicht houdt Commissaris is;
  - e) Een aandelenpakket van tenminste tien procent in de Vennootschap houdt;
  - f) Directielid of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke tenminste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
  - g) Gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van directieleden.
- 2.9. In de RvC dient niet meer dan één voormalig directielid van de Vennootschap zitting te hebben. Bij een voorstel tot benoeming van een oud directielid zal worden overwogen welke invloed het voormalig lidmaatschap van de Directie heeft op het functioneren in en van de RvC en op het functioneren van de directie.
- Als uitgangspunt neemt de RvC dat de Raad het vertrouwen van de aandeelhoudersvergadering zal moeten hebben. Daarmee wordt bij het beleid ten aanzien van (her)benoemingen rekening gehouden.

### **Artikel 3. Taak van de Raad van Commissarissen**

- 3.1. De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en). De RvC staat de Directie met raad terzijde. Bij de vervulling van de opgedragen taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en) en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. De RvC is verantwoordelijk voor de kwaliteit van haar eigen functioneren.

- 3.2. De Voorzitter is in beginsel permanent aanspreekbaar voor de overige Commissarissen en de Directie. De Voorzitter onderhoudt nauw en frequent contact met de Directie en houdt de RvC van deze contacten nauwkeurig en regelmatig op de hoogte.
- 3.3. De Voorzitter treedt namens de RvC naar buiten op. Hij streeft naar optimale participatie van de overige Commissarissen bij de werkzaamheden van de RvC en coördineert alle activiteiten van de RvC.
- 3.4. De RvC kan - indien zij dat wenst - uit haar midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en/of een selectie- en benoemingscommissie samenstellen. De taak van deze commissies is om de besluitvorming van de RvC voor te bereiden. De RvC blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze worden voorbereid door uit de RvC samengestelde commissies. De RvC zal voor iedere commissie een reglement opstellen. Het reglement zal aangeven wat de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstellingen op welke wijze zij haar taak uitoefent.
- 3.5. De RvC laat zich - overeenkomstig artikel 14 lid 6 van de statuten van de Vennootschap - met betrekking tot het verlenen van goedkeuring aan de in artikel 14 lid 5 onder a sub (i) omschreven besluiten adviseren door een Beleggingsraad. De RvC blijft verantwoordelijk voor de goedkeuring van deze besluiten, ook als zij daarover wordt geadviseerd door de Beleggingsraad. De leden van de Beleggingsraad worden door de RvC benoemd en de Beleggingsraad bestaat uit minimaal één Commissaris. De RvC zal voor de Beleggingsraad een reglement opstellen.
- 3.6. De Voorzitter is verantwoordelijk voor het goed functioneren van de RvC en de commissies, waarborgt een adequate informatievoorziening aan de leden, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de besluitvorming, draagt zorg voor het introductie- opleidings- en/of trainingsprogramma voor de leden.
- 3.7. Een gedelegeerd commissaris is een Commissaris met een bijzondere taak. De Commissaris die tijdelijk voorziet in de Directie bij belet en ontstentenis van directieleden treedt uit de RvC om de directietaak op zicht te nemen.
- 3.8. De Voorzitter wordt in zijn taak ondersteund door de secretaris van de Vennootschap.

#### **Artikel 4. Bezoldiging en kosten**

- 4.1. De bezoldiging van ieder lid van de RvC wordt vastgesteld door de Prioriteit.
- 4.2. Alle kosten welke redelijkerwijs verband houden met het bijwonen van vergaderingen van de RvC worden door de Vennootschap aan de Commissarissen vergoed.
- 4.3. Alle overige kosten die de Commissarissen in het kader van hun functie mochten maken worden, al dan niet ten volle, door de Vennootschap vergoed, indien zulke kosten worden gemaakt na voorafgaand overleg met en toestemming van de Voorzitter. Ten aanzien van de overige kosten gemaakt door de Voorzitter zelf wordt gehandeld overeenkomstig de gedragslijn die gehanteerd wordt voor de andere Commissarissen.

- 4.4. De bezoldiging, afgesproken kostenvergoeding en andere overeengekomen voorwaarden als o.a. datum ingang van het Commissariaat, worden tussen de Vennootschap en de individuele Commissarissen schriftelijk vastgelegd.

#### **Artikel 5. Vergaderingen**

- 5.1. De RvC vergadert tenminste eenmaal per periode van drie maanden en overigens zo vaak als een of meerdere Commissarissen en/of Directeuren daartoe de wens te kennen geeft. De vergaderingen worden in beginsel gehouden ten kantore van de Vennootschap. De Directieleden nemen zonder tegenbericht van de RvC aan deze vergaderingen deel.
- 5.2. De RvC vergadert buiten aanwezigheid van de Directie wanneer de Commissarissen zulks wenselijk achten. In elk geval vergadert de RvC eenmaal per jaar afzonderlijk, welke vergadering als doel heeft het functioneren van de RvC en de Directie te evalueren. Ook deze vergadering vindt in beginsel plaats ten kantore van de Vennootschap. De Voorzitter informeert de Directie als regel tevoren en waarover de RvC afzonderlijk zal vergaderen en informeert haar kort na die vergadering omtrent de getrokken conclusies.
- 5.3. De RvC legt zijn reguliere vergaderdata één jaar vooruit vast.
- 5.4. De Commissaris neemt aan alle vergaderingen en andere functionele activiteiten van de RvC deel behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen.
- 5.5. De oproeping voor de vergadering wordt gedaan door de Directie dan wel een Commissaris uit diens naam. De oproeping geschiedt schriftelijk en tijdig voor de vergadering en gaat vergezeld van de agenda, te bespreken stukken en eventueel ter goedkeuring voor te leggen besluiten.
- 5.6. De agenda's van de vergaderingen worden door de voorzitter van de RvC vastgesteld en bevatten derhalve de van tijd tot tijd zich voordoende onderwerpen telkens een aantal door de RvC vast te stellen punten, welke zij op iedere vergadering aan de orde wenst te zien.
- 5.7. De vergadering wordt geleid door de Voorzitter. De notulen van de vergadering worden uitgewerkt door een daartoe aan te wijzen persoon en worden, na toezending aan alle Commissarissen in de eerstvolgende vergadering door de RvC vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de Voorzitter en de Secretaris van de RvC. De notulen van de vergadering worden, tenzij artikel 5.2 van toepassing is, ook aan de Directie toegezonden.
- 5.8. De notulen zullen beknopt doch adequaat de ter vergadering behandelde onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergeven op zodanige wijze, dat voor niet ter vergadering aanwezige Commissarissen en/of Directeuren een duidelijk en volledig beeld wordt gegeven van het, voor zover relevant, ter vergadering besprokene.
- 5.9. Besluitvorming van de Commissarissen vindt als regel plaats in de vergadering van de RvC. Besluitvorming dient schriftelijk te worden vastgelegd.
- 5.10. De RvC kan slechts besluiten nemen indien ten minste tweederde van de Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Bij staking van stemmen wordt een tweede vergadering uitgeschreven. Indien dan opnieuw de stemmen staken, is de stem van de Voorzitter beslissend.

- 5.11. Commissarissen streven in het algemeen naar unanimiteit. De Commissaris die het met de voorgenomen besluitvorming niet eens is, dient zijn bezwaren in de RvC naar voren te brengen. Kan de Commissaris zich met het uiteindelijk te nemen besluit niet verenigen, dan dient de Commissaris zich tegen te verklaren en erop toe te zien dat zulks met zijn motivering in de notulen wordt opgenomen. Acht de Commissaris zijn bezwaar van zodanig fundamentele aard, dat de Commissaris meent voor het meerderheidsbesluit geen verantwoordelijkheid te kunnen dragen, dan behoort de Commissaris af te treden.
- 5.12. De Commissaris onthoudt zich in principe van het naar buiten brengen van minderheidsstandpunten. Treedt de Commissaris echter vanwege zijn afwijkende mening tussentijds af, dan is het gewenst dat de Commissaris een gemotiveerde verklaring afgeeft, die de Commissaris in overleg met de Voorzitter van de RvC heeft opgesteld.
- 5.13. De RvC voorziet in een secretariaat met eigen (vertrouwelijk) archief ten kantore van de Vennootschap, waarin alle de RvC regarderende stukken worden bewaard.
- 5.14. Besluitvorming van de Commissarissen kan ook op andere wijze dan in een vergadering geschieden. De in artikel 5.9 bedoelde besluitvorming is slechts mogelijk met algemene stemmen in een vergadering waar alle commissarissen aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn. De stemmen kunnen alleen schriftelijk (waaronder per e-mail of telefax) worden uitgebracht. Deze besluitvorming dient schriftelijk te worden vastgelegd en in de eerstvolgende vergadering in de notulen te worden opgenomen.

## **Artikel 6. Informatie**

- 6.1. De RvC ontvangt tijdig van de Directie schriftelijke informatie over alle feiten en ontwikkelingen met betrekking tot de Vennootschap, welke informatie de RvC nodig heeft om adequaat te kunnen functioneren en zijn taken naar behoren te kunnen uitoefenen.
- 6.2. Onverminderd de algemene regel van het vorige lid, ontvangt de RvC aan het einde van ieder kwartaal van de Directie een rapport waarin informatie wordt verstrekt ten aanzien van o.a. balans, resultaten, onroerend goed aan-/ verkopen, verbouwingsprojecten, verhuurontwikkelingen en financieringsplanning. Dit kwartaalrapport wordt vergezeld van een toelichting door de Directie.
- 6.3. Van de Commissaris wordt een behoorlijke inzet en aandacht voor de Vennootschap verwacht. Uitgangspunt vormt in elk geval dat de Commissaris terdege kennis neemt van de informatie die de Commissaris over de Vennootschap ontvangt en daarop reageert wanneer en op de wijze als uit zijn taak voortvloeit.
- 6.4. Ontvangt een Commissaris uit andere bron dan de Directie of RvC informatie of signalen die in het kader van het toezicht van belang zijn, dan brengt hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter kennis van de Voorzitter, die vervolgens de RvC op de hoogte zal stellen.

- 6.5. De Commissaris mag afgaan op informatie, die door de Directie aan de RvC wordt verstrekt tenzij de Commissaris aan de volledigheid en juistheid zou moeten twifelen op grond van andere informatie. Indien aan de accountant een verklaring van volledigheid wordt verstrekt, verschaft de Directie een dergelijke schriftelijke verklaring aan de RvC.

## **Artikel 7. Toezicht**

- 7.1. De RvC ziet erop toe dat de Directie naar behoren functioneert.
- 7.2. De RvC houdt toezicht op het algemene beleid van de Directie en op de gang van zaken in de Vennootschap.
- 7.3. Bij zijn toezicht als bedoeld in het vorige lid hanteert de RvC als uitgangspunt de vraag of het beleid wordt gevoerd overeenkomstig de elementaire beginselen van verantwoord ondernemerschap. Daarvoor ziet de RvC erop toe dat het beleid in ieder geval in overeenstemming is met wettelijke, statutaire en andere voorschriften en dat de continuïteit van de Vennootschap gewaarborgd is. De RvC vergewist zich dat de door de Directie genomen / te nemen besluiten op goede gronden berusten en zorgvuldig tot stand gekomen zijn.
- 7.4. De RvC streeft (naast toezicht achteraf) naar preventief toezicht. Zonodig grijpt de RvC in.
- 7.5. De RvC ziet erop toe dat:
- door de Directie een beleidsplan wordt vastgesteld, althans schriftelijk beleidsuitgangspunten worden geformuleerd, waarin de RvC zich kan bevinden;
  - het directiebeleid past in en wordt uitgevoerd overeenkomstig de vastgestelde beleidsplannen en beleidsuitgangspunten;
  - tenminste per kwartaal financiële rapportage wordt uitgebracht;
  - zij steeds tijdig over voldoende informatie beschikt om een gedegen oordeel te kunnen geven;
  - de aan haar toezicht onderhevige besluitvorming deugdelijk is gemotiveerd en onderbouwd;
  - geen ongerechtvaardigde persoonlijke bevoordeling plaatsvindt ten aanzien van Commissarissen en Directie;
  - zij redelijke zekerheid heeft dat de administratie juist en betrouwbaar is, de jaarrekening de financiële toestand juist weergeeft en overige berichtgeving omtrent de onderneming betrouwbaar en zorgvuldig is;
  - op waarschuwingssignalen met betrekking tot de onderneming tijdig en adequaat wordt gereageerd.
- 7.6. Directiebesluiten waarvoor op grond van artikel 14 (lid 5) van de statuten van de Vennootschap voorafgaande goedkeuring van de RvC is vereist, kunnen eerst worden genomen nadat de RvC deze goedkeuring schriftelijk heeft verstrekt, waaronder begrepen e-mail, fax en/of andere communicatiemiddelen en/of, vastlegging in de notulen .
- 7.7 De directie heeft op grond van artikel 14 lid van de statuten de goedkeuring van de RvC voor het nemen van besluiten terzake:

- a. het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging of vervreemding van onroerende zaken casu quo rechten daarop:
    - (i) in het geval deze transacties een bij besluit van de RvC vastgesteld zoals van tijd tot tijd gewijzigd bedrag te boven gaan; en
    - (ii) in andere, bij besluit van de RvC te bepalen, schriftelijk aan het bestuur kenbaar te maken eenduidig omschreven gevallen.<sup>1</sup>
  - b. het voeren van rechtsgedingen, met uitzondering van rechtsgedingen voortvloeiende uit de normale bedrijfsuitoefening van de vennootschap en het nemen van conservatoire maatregelen;
  - c. het verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, met uitzondering van haar dochtervennootschappen;
  - d. het verrichten van elke (rechts)handeling en/of bepaalde (rechts)handelingen waarmee een financieel belang van meer dan het door de RvC vast te stellen bedrag voor de vennootschap is gemoeid;
  - e. het verlenen of intrekken van procuratie;
  - f. het toekennen van pensioenrechten;
  - g. het vestigen en opheffen van filialen en/of bijkantoren, het samenwerken met, het deelnemen in of het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen of het doen van afstand van zodanig beheer;
  - h. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het geplaatst kapitaal van groepsmaatschappijen terzake van onderwerpen, die hiervoor sub a tot en met g zijn aangeduid alsmede van de benoeming en het ontslag van directeuren en van de vaststelling van de jaarrekening.
- 7.8 Voorzover de transacties genoemd in artikel 14 lid 5 onder (a) van de statuten het op grond van artikel 14 lid 5 onder a sub (i) bij besluit van de RvC vastgestelde bedrag te boven gaan, is voor een besluit van de Directie daartoe de goedkeuring van de RvC vereist, waarbij de de RvC zich - overeenkomstig artikel 14 lid 6 van de statuten van de Vennootschap – zal laten adviseren door de Beleggingsraad.
- 7.9 Ter invulling van het bepaalde in art. 14 lid 5 sub d van de statuten, herhaald in lid 7 sub d van het onderhavige artikel, heeft de RvC bepaald dat de directie de goedkeuring van de RvC behoeft voor het nemen van alle besluiten (i) waarvoor niet op grond van art. 14 lid 5 sub a van de statuten een hogere drempel is gesteld, (ii) waar geen van de overige subsecties van art. 14 lid 5 van de statuten (uitgezonderd art. 14 lid 5 sub d) op van toepassing is en (iii) die een financieel belang van € 1.500.000 te boven gaan, behalve in de hierna te noemen gevallen waarbij de daarbij genoemde grenzen gelden:
- a. De directie is bevoegd tot het nemen van alle besluiten aangaande de dagelijkse operationele gang van zaken, zoals bijvoorbeeld doch niet uitsluitend besluiten aangaande technische, service en beheerovereenkomsten, onderhoud, huurovereenkomsten, debiteurenbeheer etc., ongeacht het daarmee gemoeide financiële belang zonder dat goedkeuring van de RvC is vereist.

---

<sup>1</sup> Het vereiste van goedkeuring door de RvC mag nooit afhankelijk worden gesteld van het advies van de beleggingsraad aan de directie of het al dan niet volgen door de directie van dat advies.

- b. De directie is bevoegd tot het nemen van besluiten tot het aangaan of verlengen van financieringen, daarmee samenhangende instrumenten zoals bijvoorbeeld derivaten en daarmee samenhangende andere besluiten tot een hoofdsom van € 75 miljoen zonder dat de goedkeuring van de RvC is vereist.
- c. De directie is niet bevoegd tot het nemen van besluiten tot uitgifte van obligaties en/of andere vreemd vermogen financiering waarbij een beroep op de openbare kapitaalmarkt wordt gedaan, ongeacht het daarmee gemoeide financieel belang, zonder voorafgaande goedkeuring van de RvC.
- d. De directie is niet bevoegd tot het nemen van besluiten tot uitgifte van aandelen zonder voorafgaande goedkeuring van de RvC, maar de directie is wel bevoegd alle daaropvolgende besluiten in het kader van de uitgifte van aandelen te nemen zonder dat de goedkeuring van de RvC is vereist.
- e. De directie is niet bevoegd tot het nemen van een besluit waarmee verplichtingen worden aangegaan jegens een of meerdere leden van de directie, de RvC en/of de door haar ingestelde commissies en het bestuur van de Stichting Prioriteit, ongeacht het daarmee gemoeide financieel belang, zonder voorafgaande goedkeuring van de RvC.
- f. De directie is niet bevoegd tot het nemen van een besluit tot het aangaan van of materieel wijzigen van een collectieve pensioenregeling zonder voorafgaande goedkeuring van de RvC, maar de directie is wel bevoegd tot het toekennen van pensioenrechten op basis van deze collectieve pensioenregeling zonder goedkeuring van de RvC.
- g. De directie is bevoegd tot het nemen van alle besluiten met betrekking tot investeringen in gebouwen die deel uitmaken van de portefeuille van NSI; indien deze een bedrag van € 1.500.000 te boven gaan, zal de directie alvorens een besluit met betrekking tot een dergelijke transactie te nemen, schriftelijk advies vragen aan de Beleggingsraad.

#### **Artikel 8. Accountant**

- 8.1. De accountant wordt benoemd door de AvA. De Directie rapporteert jaarlijks aan de RvC over 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). Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de AvA tot benoeming van een externe accountant.
- 8.2. De Directie en de RvC maken tenminste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijke conclusies hiervan worden aan de AvA medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant. Behoudens de uitdrukkelijke voorafgaande toestemming van de RvC worden aan de accountant, de organisatie waarvan hij deel uitmaakt of aan daaraan gelieerde ondernemingen geen opdracht voor advies of consultancywerkzaamheden opgedragen, om de onafhankelijke uitvoering van de opgedragen controlewerkzaamheden te waarborgen.

## Artikel 9. De jaarstukken

- 9.1. De RvC ziet er op toe dat de Directie tijdig de jaarrekening opmaakt en deze tezamen met het jaarverslag en de overige stukken waaronder de accountantsverklaring aan de RvC ter bespreking en beoordeling voorlegt met het oog op het verkrijgen van instemming van de RvC.
- 9.2. Aan de daaraan te wijden (gedeelten van de) vergadering(en) van de RvC neemt ook de externe accountant deel.
- 9.3. De RvC beraadslaagt mede aan de hand van het (bij voorkeur schriftelijk uitgebrachte) accountantsverslag en dient te beschikken over de accountantsverklaring.
- 9.4. De RvC beraadslaagt tevens over de (eventueel) uitgebrachte managementletter.
- 9.5. Bij de beoordeling van de jaarrekening zal de RvC zich rekenschap geven van de keuze en de toepassing der grondslagen voor vermogens- en resultaatbepaling. Wijziging der grondslagen verdient extra aandacht. De externe accountant zal de RvC moeten bevestigen dat de gekozen uitgangspunten inderdaad zijn gehanteerd.
- 9.6. Voorts dient de RvC zich inzicht te verschaffen in en een kwalitatief oordeel te geven over de diverse noodzakelijk geachte voorzieningen, ook al bestaat daarvoor een bestendige gedragslijn.
- 9.7. De RvC wint tenminste eenmaal per jaar ter vergadering het oordeel in van de externe accountant inzake het functioneren van de administratie en mogelijk noodzakelijk aan te brengen wijzigingen in organisatie en werkwijze.
- 9.8. Alle Commissarissen die op de datum van het opmaken der jaarrekening in functie zijn ondertekenen de jaarrekening indien deze hun instemming heeft. Stemmen één of meer Commissarissen (of Directieleden) niet met de jaarrekening in, dan ondertekenen zij niet, met vermelding van de reden(en) daarvoor.
- 9.9. De RvC ziet erop toe dat het jaarverslag een getrouw beeld geeft en niet in strijd is met de jaarrekening. De RvC wordt geacht met de inhoud in te stemmen, tenzij een Commissaris zich van het verslag distantieert.
- 9.10. Commissarissen zien erop toe dat ook de mededelingen van de Directie in het jaarverslag over de toekomstverwachtingen een getrouw beeld geven gelet op de relevante feiten en omstandigheden ten tijde van de dagtekening van het verslag. Soortgelijke zorg wenden zij aan met betrekking tot hetgeen in de AvA ten aanzien van de dan geldende vooruitzichten wordt medegedeeld.
- 9.11. Aan het voorstel van de Directie om een interim-dividend uit te keren dient de RvC haar goedkeuring te verlenen. De RvC ziet erop toe dat het voorstel voor de winstbestemming het vermogen niet beneden het kapitaal plus gebonden wettelijke en statutaire reserves doet komen, in overeenstemming is met de statutaire regeling terzake en geen reservering omvat die in redelijkheid niet verdedigbaar is.

- 9.12. De RvC ziet er op toe dat de jaarstukken tijdig worden overgelegd aan de AvA en dat aan de wettelijke verplichting terzake van oproep van de aandeelhouders en inzage der stukken wordt voldaan.

#### **Artikel 10. Relatie tot de aandeelhouders**

- 10.1. De AvA is het forum waar de Directie en de RvC verslag doen van en verantwoording afleggen over de wijze waarop zij hun taken hebben vervuld.
- 10.2. De RvC ziet erop toe dat de AvA tijdig wordt gehouden, de noodzakelijke agendapunten naar behoren zijn vermeld en dat ten aanzien van de notulen en de inzage daarvan conform de statutaire voorschriften wordt gehandeld.
- 10.3. Kort voorafgaand aan de AvA vergadert de RvC tezamen met de Directie om de AvA voor te bespreken. De Directie stemt af hetgeen de Directie in overleg met Commissarissen ter aanvulling op het directieverslag (bijv. vooruitzichten) in de AvA zal mededelen.
- 10.4. De Commissarissen en de Directie nemen aan de AvA deel, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen.
- 10.5. De RvC verschaft de AvA alle verlangde inlichtingen voor zover die op een agendapunt betrekking hebben, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.

#### **Artikel 11. Informele contacten en vertrouwelijkheid**

- 11.1. De Commissaris die op informele of andere indirecte wijze in vertrouwen wordt genomen ten aanzien van kwesties de Vennootschap betreffende, zal in deze contacten zorgvuldig handelen en steeds voorop stellen dat de RvC, althans de Voorzitter, in dit vertrouwen kan worden betrokken.
- 11.2. De voorzitter vertegenwoordigt de RvC naar buiten. Andere Commissarissen onthouden zich daarvan.
- 11.3. De Commissaris zal alle informatie en documentatie die de Commissaris in het kader van zijn commissariaat verkrijgt, als strikt vertrouwelijk behandelen en niet buiten de RvC en Directie openbaar maken, ook niet na zijn aftreden.

#### **Artikel 12. Gedragsregels**

- 12.1. Een Commissaris is geen lid van de RvC als vertegenwoordiger of behartiger van enig ander belang dan dat van de Vennootschap.
- 12.2. De Commissaris moet ter vervulling van zijn functie vrij en onafhankelijk zijn van de Vennootschap. De Commissaris oefent zijn taak uit, zonder last of ruggespraak.
- 12.3. De Commissarissen staan vrij ten opzichte van de Directie op wier beleid zij in onafhankelijkheid moeten kunnen toezien.

- 12.4. De Commissaris is zich ervan bewust dat de aandeelhouders en derdebetrokkenen erop mogen vertrouwen, dat de Commissaris zijn functie naar behoren vervult.
- 12.5. De Commissaris vergewist zich bij voortduring dat de Commissaris onbelemmerd in het belang van de Vennootschap kan functioneren. Bij verstrengeling van belangen is een extra mate van zorgvuldigheid in voorbereiding, besluitvorming en uitvoering vereist. In een zodanig geval betracht de Commissaris een zo groot mogelijke openheid. Inschakeling van deskundige derden is hierbij soms geboden.
- 12.6. Zodra de Commissaris een tegenstrijdig belang voorziet, dient de Commissaris zulks terstond te signaleren en te melden aan de Voorzitter van de RvC. Indien naar het oordeel van de RvC sprake is van een tegenstrijdigheid waarvan de bezwaren kunnen worden opgelost door een incidentele voorziening, dan werkt de betrokken Commissaris aan die voorziening mee.
- 12.7. Indien de voorzitter van de RvC een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor zichzelf, meldt hij dit terstond aan de vicevoorzitter van de RvC en verschaft daarover alle relevante informatie.
- 12.8. Een Commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze Commissaris een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft.
- 12.9. Indien naar het oordeel van de RvC sprake is van een tegenstrijdig belang van zodanige aard dat het behoorlijk functioneren van de betrokken Commissaris structureel wordt belemmerd, dan dient de Commissaris af te treden.
- 12.10. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- a) waarin een Commissaris een persoonlijk financieel belang onderhoudt;
  - b) waarvan een directielid een familierechtelijke verhouding heeft met een Commissaris van de Vennootschap of;
  - c) waarbij een Commissaris van de Vennootschap een directie- of toezichthoudende functie vervult.
- 12.11. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen behoeven goedkeuring van de RvC. Alle transacties met leden van de RvC worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het eventueel tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen III.6.1 tot en met III.6.3 van de Nederlandse Corporate Governance Code zijn nageleefd.
- 12.12. De RvC is verantwoordelijk voor de besluitvorming over het oplossen van tegenstrijdige belangen bij Directieleden, Commissarissen en de externe accountant in relatie tot de Vennootschap.
- 12.13. De Commissaris maakt ten eigen voordele noch ten voordele van anderen gebruik van voorwetenschap.

### **Artikel 13. Persoonlijke aansprakelijkheid**

- 13.1. De Commissaris is zich ervan bewust dat de collectieve taak van de RvC in de regel met zich meebrengt dat elk lid van de RvC hoofdelijk, dat is ieder voor het geheel aansprakelijk is terzake van een tekortkoming in de taakvervulling door de RvC. Niet aansprakelijk is de Commissaris die bewijst dat een tekortkoming niet aan hem te wijten is en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Aan een onderlinge werkverdeling binnen de RvC, bijvoorbeeld via commissievorming, zal zodanig bewijs niet zonder meer kunnen worden ontleend. Aangelegenheden die in commissies worden behandeld en voorbereid, blijven een zorg voor de gehele RvC.
- 13.2. De Commissaris is erop bedacht dat fouten ook buiten gevallen van schuld tot zijn aansprakelijkheid kunnen leiden.
- 13.3. Commissarissen behoren in te grijpen, wanneer er sprake is van een alarmerende ontwikkeling bij de onderneming, omdat verplichtingen of verliezen het eigen vermogen plus reserves te boven gaan en mogen dan niet langer afdaan op geruststellende mededelingen van de Directie, zulks op straffe van mogelijke aansprakelijkheid.
- 13.4. De Commissaris moet er rekening mee houden dat een relatief geringe beloning of een commissarissenansprakelijkheidsverzekering terzake aansprakelijkheid niet in de weg staat. Wel kan de rechter het bedrag der schadevergoeding matigen indien hem dit bovenmatig voorkomt c.q. toekenning van volledige vergoeding tot kennelijk onaanvaardbare gevolgen zou leiden.
- 13.5. Commissarissen mogen in vergaande mate op de accountant afdaan, onverminderd de verplichting de rapportage en andere informatie van de accountant aandachtig te bezien en zelf kritisch de gang van zaken te blijven volgen. Een goedkeurende accountantsverklaring neemt de eigen verantwoordelijkheid van Directie en Commissarissen voor de juistheid van de jaarrekening niet weg.
- 13.6. De Commissaris is er zich van bewust dat in geval niet voldaan is aan de wettelijke voorschriften ten aanzien van de boekhoudplicht en bewaarplicht en (betreffende de jaarrekening) de opmaakplicht en deponeringsplicht, zulks onbehoorlijke taakvervulling van en verzwaarde aansprakelijkheid voor het boedeltekort bij faillissement voor Commissarissen oplevert.
- 13.7. De Commissaris hoede zich er voor het beleid van de Venootschap (mede) te bepalen als ware hij bestuurder op straffe van bestuursaansprakelijkheid voor het boedeltekort bij faillissement.
- 13.8. De Commissaris houdt er rekening mee dat de reikwijdte van verleende décharge beperkt is tot hetgeen uit de desbetreffende jaarrekening blijkt, niet geldt tegen derden en evenmin tegen de curator die de Commissaris aanspreekt voor het boedeltekort op grond van kennelijk onbehoorlijke taakvervulling.

- 13.9. De Commissaris die weet dat de Vennootschap strafbare feiten gaat plegen of pleegt, dan wel op de hoogte is van feiten en omstandigheden die noodzakelijkerwijs of waarschijnlijk leiden tot strafbare feiten te plegen door de Vennootschap, mag zich niet bij dat strafbaar handelen neerleggen en dient passende maatregelen te nemen, op gevaar van strafrechtelijke aansprakelijkheid.
- 13.10. De Commissaris onderkent de verantwoordelijkheden en risico's die aan de uitoefening van zijn functie zijn verbonden. Door de Vennootschap is een bestuurders- en commissarissen aansprakelijkheidsverzekering gesloten die risico's en daaraan verbonden kosten binnen redelijke grenzen draagt.

#### **Artikel 14. Conflicten**

- 14.1. Commissarissen doen wat binnen hun vermogen ligt om conflicten binnen de RvC te voorkomen. Conflicten die behoorlijke taakvervulling in de weg staan, mogen niet voortduren en worden zo enigszins mogelijk door bemiddeling van de Voorzitter opgelost. In uiterste instantie moeten deze conflicten worden beslecht door vrijwillig aftreden, dan wel door schorsing en ontslag.
- 14.2. Indien een conflict tussen de RvC en de Directie niet in overleg kan worden opgelost, beraadt de RvC zich terstond in eigen kring. Waar mogelijk wordt onderscheiden tussen zakelijke meningsverschillen en persoonlijke tegenstellingen. Een externe deskundige kan om al dan niet bindend advies worden gevraagd.
- 14.3. Preventief toezicht is mede gericht op voorkoming van conflicten binnen de Directie. Ontstaan zij toch, dan biedt de RvC zich met nadruk aan voor overleg. Leidt dat niet tot een oplossing en staat een conflict de behoorlijke taakvervulling in de weg, dan is de RvC tot ingrijpen gehouden. Hetgeen is bepaald in 13.1. en 13.2. is van overeenkomstige toepassing.
- 14.4. De RvC moet zich geïnformeerd weten en door de Directie ingelicht worden over conflicten van substantiële aard tussen de Directie en externe partijen en elders in de onderneming. De RvC laat zich als regel niet rechtstreeks in met zodanige conflicten en de daarbij betrokkenen. Wel overlegt hij terzake met de Directie.

#### **Artikel 15. Slotbepalingen**

- 15.1. De inhoud van dit reglement kan wijzigen op voorstel van de Directie of de RvC. In het eerste geval heeft het voorstel de goedkeuring van de RvC.
- 15.2. Dit reglement is vastgesteld door de RvC in zijn vergadering van 25 oktober 2010 en vervangt het reglement dat eerder is vastgesteld.

\*\*\*\*\*