

**POSTNL N.V.**

**REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR**

**Vastgesteld door de Raad van Bestuur op 29 januari 2021**

**Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 26 februari 2021**

## INHOUDSOPGAVE

<b>Inleiding; Definities .....</b>	<b>3</b>
<b>Hoofdstuk I – Samenstelling van de Raad van Bestuur; Functies .....</b>	<b>3</b>
1. Samenstelling; Taakverdeling	
2. Chief Executive Officer	
3. Chief Financial Officer	
4. Executive Committee	
5. Secretaris van de Vennootschap	
<b>Hoofdstuk II – Taken en verantwoordelijkheden .....</b>	<b>6</b>
6. Algemene taken en bevoegdheden	
7. Cultuur	
8. Strategie en risico's	
9. Financiële verslaglegging; Jaarrekening en Jaarverslag	
10. Relatie met de Interne Auditor en de Externe Accountant	
11. Relatie met de Raad van Commissarissen	
12. Relatie met de aandeelhouders	
13. Betrekkingen met analisten, de financiële pers en (institutionele) beleggers	
14. Website	
<b>Hoofdstuk III – Vergaderingen van de Raad van Bestuur, Besluitvorming .....</b>	<b>14</b>
15. Vergaderingen van de Raad van Bestuur	
16. Besluitvorming binnen de Raad van Bestuur	
<b>Hoofdstuk IV – Overige bepalingen.....</b>	<b>15</b>
17. Tegenstrijdige belangen van Bestuurders	
18. Bezoldiging van Bestuurders	
19. Nevenfuncties	
20. Bezit van en handel in effecten	
21. Vertrouwelijkheid	
22. Diversen	
<b>Bijlagen</b>	
1 - Definities.....	19
2 - Overzicht vereiste goedkeuring door de Raad van Commissarissen.....	22

## **INLEIDING; DEFINITIES**

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

## **HOOFDSTUK I SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR; FUNCTIES**

### **1. Samenstelling; Taakverdeling**

- 1.1 De Bestuurders worden benoemd door de Raad van Commissarissen overeenkomstig de relevante bepalingen van het Nederlands recht, de Statuten en het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 1.2 Een Bestuurder wordt benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar.<sup>1</sup>
- 1.3 Bestuurders worden periodiek herbenoemd volgens een door de Raad van Commissarissen op te stellen rooster van herbenoeming om herbenoeming van meerdere Bestuurders op hetzelfde moment zoveel mogelijk te vermijden. Het rooster van herbenoeming kan op ieder moment door de Raad van Commissarissen worden gewijzigd, mits geen enkele Bestuurder daarmee wordt gedwongen om tegen zijn wil vroegtijdig terug te treden. Het rooster van herbenoeming wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 1.4 Het aantal Bestuurders wordt bepaald door de Raad van Commissarissen, na overleg met de CEO.
- 1.5 Individuele Bestuurders kunnen worden belast met specifieke onderdelen van de bestuurlijke taken van de Raad van Bestuur zonder dat dit afbreuk doet aan de collectieve verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur. De toewijzing van taken binnen de Raad van Bestuur wordt door de Raad van Bestuur bepaald (en zo nodig gewijzigd), behoudens goedkeuring van de Raad van Commissarissen.<sup>2</sup> Bestuurders met specifieke bestuurlijke taken zijn primair verantwoordelijk voor de risicobeheersing en -controle van de taken in kwestie. De huidige Raad van Bestuur bestaat uit de CEO en de CFO.
- 1.6 Iedere Bestuurder is gehouden de andere Bestuurders tijdig en duidelijk te informeren over alle belangrijke ontwikkelingen binnen zijn verantwoordelijkheidsgebied.
- 1.7 Met ingang van 1 januari 2013 worden nieuw benoemde Bestuurders niet gezien als werknemers van de Vennootschap.

---

<sup>1</sup> Nederlandse Corporate Governance Code ("NCGC"), bepaling 2.2.1.

<sup>2</sup> Statuten, art. 16.2.

## **2. Chief Executive Officer**

- 2.1 De Raad van Commissarissen benoemt een van de Bestuurders tot voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO.<sup>3</sup>
- 2.2 Binnen de Raad van Bestuur is het de primaire verantwoordelijkheid van de CEO om (i) een agenda op te stellen voor vergaderingen van de Raad van Bestuur en deze vergaderingen voor te zitten; (ii) erop toe te zien dat de Raad van Bestuur als een collectief functioneert en besluiten neemt; (iii) te bepalen of een voorstel voor een besluit binnen de Raad van Bestuur in stemming gebracht dient te worden; (iv) ervoor te zorgen dat aangenomen besluiten stroken met het Strategisch Plan; (v) toezicht te houden op de uitvoering van aangenomen besluiten en te bepalen of nader overleg hieromtrent met de Raad van Bestuur wenselijk is; en (vi) op ad-hoc basis met Bestuurders in overleg te treden over hun respectieve taken.
- 2.3 Binnen de Raad van Bestuur is de CEO tevens primair verantwoordelijk voor de volgende zaken betreffende de relatie tussen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen: (i) aanwijzen van Bestuurders die namens de Raad van Bestuur in overleg treden met Commissies van de Raad van Commissarissen; (ii) voorleggen van een conceptagenda voor en voorbereiden van bijeenkomsten van de Raad van Commissarissen in overleg met de Voorzitter en met medewerking van de Secretaris; (iii) waarborgen dat de Raad van Commissarissen alle informatie ontvangt die hij nodig heeft om zijn taken naar behoren te vervullen; (iv) toezien op en zorg dragen voor de communicatie van de Raad van Bestuur met de Raad van Commissarissen; (v) waarborgen van een adequate informatievoorziening aan de Raad van Commissarissen omtrent de ondersteuning van de Raad van Bestuur door het Executive Committee (vi) overleg plegen met de Voorzitter of andere Commissarissen wanneer dat nodig of wenselijk is; (vii) in overweging nemen van verzoeken van Bestuurders om op een specifiek deskundigheidsterrein bepaalde Commissarissen te raadplegen; (viii) op verzoek deelnemen aan bijeenkomsten met de Auditcommissie en de CFO als bedoeld in artikel 3.3 van dit Reglement. Voorts vindt er regelmatig overleg plaats tussen de CEO en de Voorzitter.
- 2.4 De CEO wordt bij het organiseren van de in artikelen 2.2 en 2.3 vermelde zaken bijgestaan door de Secretaris en/of - voor zover van toepassing – de Juridische Afdeling van de Vennootschap.
- 2.5 De CEO is voorzitter van de Executive Committee, zoals nader gespecificeerd in het Reglement Executive Committee.

## **3. Chief Financial Officer**

- 3.1 De Raad van Bestuur benoemt een van zijn leden tot CFO, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen.
- 3.2 Binnen de Raad van Bestuur is de CFO primair verantwoordelijk voor (i) de opstelling van en communicatie omtrent de financiële strategie van de Vennootschap; (ii) het toezicht op en de waarborging van de integriteit van de financiële gegevens van de Vennootschap; (iii) de rapportage van de financiële resultaten van de Vennootschap; en (iv) de uitvoering van alle andere verwante taken die de Raad van Bestuur hem op enig moment opdraagt.
- 3.3 Binnen de Raad van Bestuur heeft de CFO tevens primair tot taak desgevraagd deel te nemen aan bijeenkomsten met de Auditcommissie en de CEO voor het bespreken en waarborgen van (i) de integriteit van de financiële verslaglegging van de Vennootschap (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, keuzes inzake de boekhoudkundige grondslagen, toepassing van nieuwe regels en beoordeling van

---

<sup>3</sup> Statuten, art. 16.2.

de effecten daarvan, en informatie over de behandeling van geraamde posten in de Jaarrekening en prognoses), (ii) de kwalificaties, onafhankelijkheid en bezoldiging van de Externe Accountant en de door hem aan de Vennootschap verleende niet-controlediensten (onverminderd de verantwoordelijkheden terzake van de Auditcommissie); (iii) de prestaties van de interne controlefunctie van de Vennootschap en de Externe Accountant; (iv) het proces van financiële verslaglegging; (v) het systeem van interne controles (met onder meer de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen), (vi) de naleving door de Vennootschap van alle relevante primaire en secundaire wetgeving en alle relevante gedragscodes, (vii) de naleving door de Vennootschap van de aanbevelingen van de Externe Accountant en de interne controlefunctie van de Vennootschap, (viii) de financiering van de Vennootschap en daarmee verband houdende strategieën, en (ix) de fiscale planning van de Vennootschap.

- 3.4 De CFO woont de vergaderingen van de Executive Committee bij, zoals nader gespecificeerd in het Reglement Executive Committee.

#### **4. Executive Committee**

- 4.1 De Raad van Bestuur wordt geadviseerd en ondersteund door een Executive Committee in het behalen van de doelstellingen van de Vennootschap en het implementeren van de strategische doelen zoals neergelegd in het Strategisch Plan. De Executive Committee zorgt voor ondersteuning en expertise bij het behalen van de doelstellingen uit het Strategisch Plan.

- 4.2 Het Executive Committee bestaat uit de leden van de Raad van Bestuur en de directeurs van de segmenten van PostNL, Customer Excellence, en HR, de Chief Information Officer en de Chief Digital Officer. De verantwoordelijkheid voor het dagelijkse management van de segmenten van de Vennootschap is gedecentraliseerd op basis van afgestemde uitgangspunten, processen en reglementen. Binnen het raamwerk zoals dat wordt bepaald door de strategie van de Vennootschap, zijn de directeurs van de segmenten van de Vennootschap verantwoordelijk voor de uitvoering van de strategie en de operationele resultaten van hun respectievelijke segment.

- 4.3 Bij de samenstelling van het Executive Committee wordt rekening gehouden met het diversiteitsbeleid zoals dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen.

- 4.4 De Raad van Bestuur informeert de Raad van Commissarissen over de beloning van de leden van het Executive Committee, niet zijde Bestuurders. De Raad van Bestuur bespreekt deze beloning jaarlijks met de Raad van Commissarissen.

- 4.5 De rol en taak, alsmede de samenstelling van het Executive Committee is nader omschreven in het Reglement Executive Committee.

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

- 5.1 De Raad van Bestuur wordt ondersteund door de Secretaris, die wordt benoemd en kan worden vervangen overeenkomstig artikel 4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

- 5.2 Alle Bestuurders kunnen gebruik maken van de adviezen en diensten van de Secretaris.

- 5.3 De Secretaris heeft tot taak de Raad van Bestuur te ondersteunen bij het naleven van dit Reglement en de toepasselijke wet- en regelgeving. De Secretaris ondersteunt de CEO bij het organiseren van de

---

<sup>4</sup> Reglement Raad van Commissarissen, art. 4 en NCGC, bepaling 2.3.10.

zaken van de Raad van Bestuur (voorbereiding van vergaderingen, notuleren, informatievoorziening, etc.). Als zodanig fungeert de Secretaris als secretaris van de Raad van Bestuur.

- 5.4 Indien de Secretaris signaleert dat de belangen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen uiteenlopen waardoor onduidelijk is welke belangen de Secretaris dient te behartigen, meldt de Secretaris dit bij de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 5.5 Het is de Secretaris toegestaan zich te laten assisteren door en zijn taken uit hoofde van dit Reglement of gedeelten daarvan over te dragen aan een door hem in overleg met de CEO te benoemen vervanger.

## **HOOFDSTUK II TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN**

### **6. Algemene taken en bevoegdheden**

- 6.1 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de continuïteit van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. De Raad van Bestuur richt zich op de lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen en formuleert daarbij een passende strategie, en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. Afhankelijk van de marktdynamiek kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn. Bij het vormgeven van de strategie wordt in ieder geval aandacht besteed aan: i. de implementatie en haalbaarheid van de strategie; ii. het door de Vennootschap gevolgde bedrijfsmodel en de markt waarin de Vennootschap en haar Dochterondernemingen opereren; iii. kansen en risico's voor de Vennootschap; iv. de operationele en financiële doelen van de Vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten; v. de belangen van de stakeholders; en vi. andere voor de Vennootschap en haar Dochterondernemingen relevante aspecten van ondernemen, zoals milieu, sociale en personeelsaangelegenheden, de keten waarin de onderneming opereert, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping. De Raad van Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De verantwoordelijkheid voor het bestuur van de Vennootschap berust bij de Raad van Bestuur als geheel.
- 6.2 De Raad van Bestuur evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele Bestuurders. Daarbij beoordeelt de Raad van Bestuur op welke onderdelen voor de Bestuurders behoefte is aan training of opleiding.
- 6.3 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de Raad van Bestuur alsmede in de onderlinge relatie met de Raad van Commissarissen.
- 6.4 De Bestuurders treden naar buiten met een eenduidige opvatting inzake belangrijke aangelegenheden, principekwesties en kwesties van algemeen belang, zonder afbreuk te doen aan hun individuele verantwoordelijkheden.
- 6.5 Vertegenwoordigingsbevoegdheid, onder meer voor het ondertekenen van documenten, berust bij de Raad van Bestuur, de CEO, twee Bestuurders die gezamenlijk handelen of alle andere medewerkers van de Vennootschap aan wie de Raad van Bestuur een dergelijke bevoegdheid toekent, behoudens eventuele opgelegde restricties.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> Statuten, art. 20.1/20.2.

- 6.6 De Raad van Bestuur draagt zorg voor de vaststelling, naleving en handhaving van regels inzake vertegenwoordigingsbevoegdheid, onder meer met betrekking tot de ondertekening van documenten voor Dochterondernemingen.
- 6.7 De Raad van Bestuur is samen met de Raad van Commissarissen verantwoordelijk voor de corporate governance van de Vennootschap en voor de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code en van andere toepasselijke (buitenlandse) primaire en secundaire wetgeving. Over de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code leggen zij verantwoording af aan de Algemene Vergadering, en bij eventuele afwijkingen van de bepalingen van de Code geven zij een inhoudelijke en inzichtelijke uitleg.<sup>6</sup>
- 6.8 De Raad van Bestuur stelt met steun van de Integrity Committee een regeling op voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. De Raad van Bestuur draagt er met steun van de Integrity Committee tevens zorg voor dat medewerkers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een melding te doen aan de CEO of de Director Audit & Security te rapporteren,<sup>7</sup> behoudens het bepaalde in artikel 15 van het Reglement van de Raad van Commissarissen. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van Bestuurders betreffen worden aan de Voorzitter gemeld. Het klokkenluidersbeleid van de Vennootschap wordt in de Business Principles van PostNL opgenomen, en de procedurele aspecten worden geregeld in de PostNL Whistleblower Procedure, die beide op de website van de Vennootschap worden geplaatst.
- 6.9 Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10% van de aandelen in de Vennootschap houden, worden overeengekomen tegen op de markt gebruikelijke condities. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen met dergelijke personen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze personen behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Ze worden gepubliceerd in het Jaarverslag, samen met de verklaring dat dit artikel 6.9 is nageleefd.<sup>8</sup>
- 6.10 De Raad van Bestuur voert zijn activiteiten uit onder toezicht van de Raad van Commissarissen.

## **7. Cultuur**

- 7.1 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het vormgeven van een cultuur die is gericht op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen door voor de Vennootschap en de Dochterondernemingen waarden vast te stellen die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van deze waarden in de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. De Raad van Bestuur stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag.
- 7.2 In de realisatie van hetgeen genoemd in artikel 7.1 van dit Reglement wordt onder meer aandacht besteed aan (i) de strategie en het bedrijfsmodel; (ii) de omgeving waarin de Vennootschap en haar Dochterondernemingen opereren; en (iii) de bestaande cultuur binnen de Vennootschap en haar Dochterondernemingen en of het gewenst is daarin wijzigingen aan te brengen.
- 7.3 De Raad van Bestuur stelt een gedragscode op en ziet toe op de werking en de naleving ervan door zichzelf en de werknemers van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen, en informeert de

---

<sup>6</sup> NCGC, Naleving van de Code.

<sup>7</sup> NCGC, bepaling 2.6.1 en 2.6.2.

<sup>8</sup> NCGC, bepaling 2.7.5.

Raad van Commissarissen hierover. De gedragscode wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

- 7.4 In het overleg tussen de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen en de Centrale Ondernemingsraad wordt gedrag en cultuur in de Vennootschap en haar Dochterondernemingen besproken.

## **8. Strategie en risico's**

- 8.1 De Raad van Bestuur draagt zorg voor de opstelling en vastlegging van het Strategisch Plan met de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap, de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen en de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, in overeenstemming met artikel 6.1 van dit Reglement en betreft hierbij tijdig de Raad van Commissarissen. De CEO initieert het Strategisch Plan, dat ten minste eenmaal per jaar ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen moet worden voorgelegd. In het Jaarverslag geeft de Raad van Bestuur een toelichting op zijn visie op de strategie ter realisatie van lange termijn waardecreatie en licht toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij wordt zowel van de korte als de lange termijn ontwikkelingen verslag gedaan.
- 8.2 De Raad van Bestuur inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. Zij stelt de risicobereidheid vast en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet.
- 8.3 Op basis van de risicobeoordeling ontwerpt, implementeert en onderhoudt de Raad van Bestuur adequate en op de Vennootschap en haar Dochterondernemingen toegesneden interne risicobeheersings- en controlesystemen. De Raad van Bestuur monitort de werking van deze interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Deze monitoring heeft betrekking op alle materiele beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de Interne audit functie en Externe Accountant. Waar nodig worden verbeteringen in interne risicobeheersings en controlesystemen doorgevoerd.
- 8.4 De Raad van Bestuur brengt over de risico's in verband met het Strategisch Plan verslag uit aan de Raad van Commissarissen, na overleg met de Auditcommissie. De naar aanleiding van het Strategisch Plan geïdentificeerde risico's worden in het plan beschreven.
- 8.5 Na overleg met de Auditcommissie legt de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen ten minste eenmaal per jaar een verslag voor over de effectiviteit van het interne controlesysteem en de controleregelingen en procedures voor informatieverstrekking van de Vennootschap inclusief de systematische beoordeling van artikel 8.3 van dit Reglement, waarin hij verklaart dat:
- (a) er een redelijke mate van zekerheid is dat de activa van de Vennootschap van ongeoorloofd gebruik gevrijwaard zijn gebleven;
  - (b) de financiële administratie van de Vennootschap deugdelijk en betrouwbaar is en een getrouw beeld geeft van de toestand van de Vennootschap;
  - (c) de financiële informatie volledig en juist is en tijdig naar buiten wordt gebracht; en dat

- (d) informatie die de Vennootschap geacht wordt te verstrekken in de verslagen die zij deponereert of indient bij regelgevende autoriteiten binnen de vereiste termijnen vastgelegd, verwerkt, samengevat en gerapporteerd is.

## **9. Financiële verslaglegging; Jaarrekening en Jaarverslag**

- 9.1 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. De opstelling en publicatie van het Jaarverslag, de Jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad-hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne controles op het gebied van financiële verslaglegging die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Raad van Bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaglegging worden gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of Dochterondernemingen rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.<sup>9</sup>
- 9.2 De Raad van Bestuur benoemt de Disclosure Committee, die hem bij bepaalde taken ondersteunt conform het reglement van de Disclosure Committee.
- 9.3 De Raad van Bestuur maakt het Jaarverslag en de Jaarrekening binnen vier maanden na afloop van het boekjaar en na goedkeuring van de Jaarrekening door de Raad van Commissarissen openbaar.<sup>10</sup>

## **10. Relatie met de Interne Auditor en de Externe Accountant**

- 10.1 De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de Group Director Audit & Security. Zowel de benoeming als het ontslag van de Group Director Audit & Security wordt, samen met een advies van de Auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen<sup>11</sup>.
- 10.2 De Raad van Bestuur beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de interne audit functie de taak uitvoert en betreft hierbij het oordeel van de Auditcommissie.
- 10.3 De interne audit functie stelt een werkplan op en betreft hierbij de Raad van Bestuur, de Externe Accountant en de Auditcommissie. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur en vervolgens aan de Raad van Commissarissen. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de Externe Accountant.<sup>12</sup>
- 10.4 De interne audit functie rapporteert onderzoeksresultaten aan de Raad van Bestuur, rapporteert de kern van de resultaten aan de Auditcommissie en informeert de Externe Accountant. In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan (i) gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; (ii) bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen; en (iii) tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de interne audit functie.
- 10.5 De Vennootschap stelt voldoende middelen ter beschikking aan de interne audit functie om het werkplan uit te kunnen voeren en draagt er zorg voor dat deze toegang heeft tot informatie die voor de uitvoering van haar werkzaamheden van belang is. De interne audit functie heeft direct toegang tot de

<sup>9</sup> Vloeit impliciet voort uit bepalingen 1.4.2 en 1.5.4 van de NCGC

<sup>10</sup> Statuten, art. 30 juncto art. 2:101 BW.

<sup>11</sup> NCGC, bepaling 1.3.1.

<sup>12</sup> NCGC, bepaling 1.3.3.

Auditcommissie en de Externe Accountant. Er wordt vastgelegd op welke wijze de Auditcommissie door de interne audit functie wordt geïnformeerd.

- 10.6 De Raad van Bestuur bespreekt het concept auditplan met de Externe Auditor, alvorens dit door de Externe Auditor aan de Audit Commissie wordt voorgelegd.
- 10.7 De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat de Externe Accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. De Raad van Bestuur stelt de Externe Accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren.
- 10.8 De Raad van Bestuur brengt aan de Auditcommissie jaarlijks verslag uit over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de Externe Accountant.<sup>13</sup> Tevens geeft de Raad van Bestuur via de Auditcommissie inzage aan de Raad van Commissarissen in de belangrijkste discussiepunten tussen de Externe Accountant en de Raad van Bestuur naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag.
- 10.9 De belangrijkste conclusies van de Raad van Commissarissen over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de Externe Accountant worden gedeeld met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.<sup>14</sup>
- 10.10 De Vennootschap stelt passende, door de Raad van Commissarissen via de Auditcommissie te bepalen financiële middelen beschikbaar voor de betaling van een vergoeding aan de Externe Accountant voor het overleggen of uitbrengen van een controlerapport, en aan eventuele door de Auditcommissie ingeschakelde adviseurs.

## **11. Relatie met de Raad van Commissarissen**

- 11.1 De CEO is het voornaamste aanspreekpunt voor de Voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 11.2 De Voorzitter van de Raad van Commissarissen is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van Bestuurders en Commissarissen. De Vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen fungeert als aanspreekpunt voor Commissarissen en Bestuurders over het functioneren van de Voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 11.3 De Raad van Bestuur voorziet de Raad van Commissarissen ieder kwartaal van actuele informatie over de verwachte resultaten van de Vennootschap.
- 11.4 De Jaarrekening en het Jaarverslag over het afgelopen boekjaar worden binnen vier maanden na afloop van dat boekjaar besproken in een vergadering met de Raad van Commissarissen. De halfjaarcijfers en kwartaalcijfers over het desbetreffende afgelopen tijdvak worden binnen twee maanden na afloop van dat tijdvak besproken in een vergadering met de Raad van Commissarissen. Deze vergaderingen worden voorbereid door de Auditcommissie en bijgewoond door de Externe Accountant.<sup>15</sup>
- 11.5 De acties van de Raad van Bestuur benoemd in **Bijlage 2** behoeven goedkeuring door de Raad van Commissarissen.<sup>16</sup>

---

<sup>13</sup> NCGC, bepaling 1.6.1.

<sup>14</sup> NCGC, bepaling 1.6.4.

<sup>15</sup> Vloeit voort uit bepalingen 1.7.1 en 1.7.6 van de NCGC.

<sup>16</sup> Statuten, art 21.

- 11.6 De Raad van Bestuur dient de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie te verstrekken die de Raad van Commissarissen nodig heeft om zijn taken op de juiste wijze te vervullen.<sup>17</sup> Hieromtrent informeert de Raad van Bestuur de voorzitter van de Raad van Commissarissen onverwijld over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. De Raad van Bestuur stelt ook de benodigde middelen ter beschikking om de Raad van Commissarissen en de leden daarvan in staat te stellen alle informatie te vergaren die zij behoeven om als toezichhoudend orgaan van de Vennootschap te kunnen fungeren.<sup>18</sup>
- 11.7 De Raad van Bestuur voorziet de Raad van Commissarissen ten minste maandelijks van actuele informatie over de prestaties van de business. De Raad van Bestuur brengt in principe ieder kwartaal gedetailleerd verslag uit aan de Raad van Commissarissen over onder meer fusies en overnames, materiële investeringen, organisatiekwesaties, ontwikkelingen in wet- en regelgeving en andere relevante kwesaties. Daarnaast brengt de Raad van Bestuur ieder kwartaal gedetailleerd verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de financiële situatie en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar Dochterondernemingen. Voorts informeert de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen ten minste eenmaal per jaar schriftelijk over de voornaamste kenmerken van het Strategisch Plan, de algemene en financiële risico's en de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap.<sup>19</sup>
- 11.8 Wanneer een overnamebod op de Vennootschap wordt voorbereid, bij een onderhands bod op een bedrijfs onderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en / of bij een andere ingrijpende wijziging in de structuur van de Vennootschap, draagt de Raad van Bestuur er zorg voor dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces en / of de wijziging van de structuur.<sup>20</sup>
- 11.9 Wanneer een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en de Raad van Bestuur een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te verschaffen in de gegevens van de Vennootschap, bespreekt de Raad van Bestuur het verzoek onverwijld met de Raad van Commissarissen.<sup>21</sup>
- 11.10 In alle contacten met de Raad van Commissarissen volgt en hanteert de Raad van Bestuur alle relevante bepalingen van het recht, de Statuten, dit Reglement, het Reglement van de Raad van Commissarissen en alle andere toepasselijke wet- en regelgeving.

## **12. Relatie met de aandeelhouders**

- 12.1 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dragen zorg voor een adequate informatieverzorging en voorlichting aan de Algemene Vergadering.<sup>22</sup>
- 12.2 De Raad van Bestuur zal zich inspannen om ervoor te zorgen dat de Algemene Vergadering alle verlangde informatie verkrijgt, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien de Raad van Bestuur zich op een zwaarwichtig belang beroept, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.<sup>23</sup>

---

<sup>17</sup> Statuten, art. 27.2.

<sup>18</sup> NCGC, bepaling 2.4.9.

<sup>19</sup> Statuten, art. 27.3.

<sup>20</sup> NCGC, bepaling 2.8.1.

<sup>21</sup> NCGC, bepaling 2.8.2.

<sup>22</sup> NCGC, Principe 4.2.

<sup>23</sup> NCGC, bepaling 4.2.1.

- 12.3 Op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.<sup>24</sup> Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de Algemene Vergadering wordt schriftelijk toegelicht. De Raad van Bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>25</sup>
- 12.4 Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht inzake de Algemene Vergadering van Aandeelhouders slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met de Raad van Bestuur. Wanneer een of meerdere aandeelhouders het voornemen hebben te verzoeken om agendering van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de Vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van de Raad van Commissarissen, worden de Bestuurders in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Dit geldt ook voor een voornemen als hierboven bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door de Raad van Bestuur ingeroepen responstijd in de zin van artikel 12.5.<sup>26</sup>
- 12.5 Indien de Raad van Bestuur een responstijd in de zin van artikel 12.4 inroept, is deze periode niet langer dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop de Raad van Bestuur door een of meerdere aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De Raad van Bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. Aan het einde van de responstijd doet de Raad van Bestuur verslag van dit overleg en de verkenning aan de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen ziet hierop toe. De responstijd wordt per Algemene Vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste drie kwart van het geplaatste kapitaal beschikt.<sup>27</sup>
- 12.6 De Bestuurders wonen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij, behalve als zij om zwaarwegende redenen verhinderd zijn. Bestuurders die worden voorgedragen voor benoeming wonen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij tijdens de vergadering waar over hun voordracht wordt gestemd.
- 12.7 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zien erop toe dat de volgende onderwerpen als aparte agendapunten tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden behandeld: (i) materiële wijzigingen in de Statuten van de Vennootschap; (ii) voorstellen omtrent de benoeming van Bestuurders en Commissarissen; (iii) Het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm); (iv) het voorstel tot uitkering van dividend; (v) de goedkeuring van het door de Raad van Bestuur gevoerde beleid (décharge van Bestuurders); (vi) de goedkeuring van het door de Raad van Commissarissen uitgeoefende toezicht (décharge van Commissarissen); (vii) iedere substantiële verandering in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving door de Vennootschap van de Nederlandse Corporate Governance Code; en (viii) de benoeming van de Externe Accountant.<sup>28</sup>

---

<sup>24</sup> NCGC, bepaling 4.1.3.

<sup>25</sup> NCGC, bepaling 4.1.4.

<sup>26</sup> NCGC, bepaling 4.1.6.

<sup>27</sup> NCGC, bepaling 4.1.7.

<sup>28</sup> NCGC, bepaling 4.1.3.

- 12.8 De Vennootschap biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.<sup>29</sup>
- 12.9 De Vennootschap bepaalt een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten.<sup>30</sup>
- 12.10 De Raad van Bestuur ziet toe op naleving van alle wettelijke en andere bepalingen inzake de rechten van de Algemene Vergadering en de rechten van individuele aandeelhouders in dat verband, waaronder alle bepalingen waarin voor handelingen van de Raad van Bestuur goedkeuring door de Algemene Vergadering verplicht gesteld is.
- 12.11 Indien een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt de Raad van Bestuur zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.<sup>31</sup>
- 13. Betrekkingen met analisten, de financiële pers en (institutionele) beleggers<sup>32</sup>**
- 13.1 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dragen zorg voor formulering van een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatsing van dit beleid op de website van de Vennootschap.
- 13.2 De Raad van Bestuur of in voorkomende gevallen de Raad van Commissarissen zal alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel. De contacten tussen de Raad van Bestuur enerzijds en de pers en analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd, en de Vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de Vennootschap en vice versa aantasten.<sup>33</sup>
- 13.3 Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de Vennootschap en persberichten aangekondigd. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>34</sup>
- 13.4 Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de Vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden. De Vennootschap verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten over de Vennootschap, noch voor de vervaardiging of publicatie daarvan, met uitzondering van credit rating bureaus.<sup>35</sup>
- 13.5 Analistenbijeenkomsten en presentaties aan (institutionele) beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (kwartaalcijfers, halfjaarcijfers of jaarcijfers).<sup>36</sup>

---

<sup>29</sup> NCGC, bepaling 4.3.2.

<sup>30</sup> Art. 2:119 lid 1 BW.

<sup>31</sup> NCGC, bepaling 2.8.3.

<sup>32</sup> NCGC, Principe 4.2.

<sup>33</sup> NCGC, bepaling 4.2.5.

<sup>34</sup> NCGC, bepaling 4.2.3.

<sup>35</sup> Vloeit impliciet voort uit bepaling 4.2.5 van de NCGC.

<sup>36</sup> NCGC, bepaling 4.2.3.

- 13.6 Alle Bestuurders dienen zich te allen tijde te houden aan de richtsnoeren voor de betrekkingen met beleggers en media van de Raad van Bestuur, tenzij ze daarvan door de CEO of de CFO nadrukkelijk vrijgesteld zijn.

#### **14. Website**

- 14.1 De Raad van Bestuur ziet erop toe dat alle voor de aandeelhouders relevante informatie die de Vennootschap krachtens de op haar van toepassing zijnde vennootschaps- en effectenwet- en regelgeving dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap geplaatst wordt.<sup>37</sup>

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

#### **15. Vergaderingen van de Raad van Bestuur**

- 15.1 De Raad van Bestuur komt in beginsel ten minste om de week bijeen, of vaker indien dat door een of meer Bestuurders wenselijk of noodzakelijk wordt geacht voor het naar behoren functioneren van de Raad van Bestuur. Vergaderingen van de Raad van Bestuur worden door de CEO bijeengeroepen.
- 15.2 Vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorgezeten door de CEO. Is de CEO afwezig, dan wordt de vergadering voorgezeten door de CFO.
- 15.3 Een Bestuurder kan zich per volmacht door een andere Bestuurder ter vergadering laten vertegenwoordigen. Het bestaan van een dergelijke volmacht dient naar tevredenheid van de CEO of, in diens afwezigheid, van de ter vergadering aanwezige Bestuurders te worden aangetoond.
- 15.4 De op de vergadering aanwezige Bestuurders besluiten bij meerderheid van stemmen of andere personen dan Bestuurders en de Secretaris tot de vergadering kunnen worden toegelaten.
- 15.5 De Secretaris dan wel een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon stelt notulen op van de vergadering. De notulen dienen een samenvatting van de vergadering en een overzicht van de ter vergadering genomen besluiten te bevatten. De notulen worden in beginsel tijdens de eerstvolgende vergadering door de Raad van Bestuur goedgekeurd.

#### **16. Besluitvorming binnen de Raad van Bestuur**

- 16.1 De Bestuurders spannen er zich voor in om besluiten unaniem aan te nemen.
- 16.2 Iedere Bestuurder is gerechtigd tot het uitbrengen van één stem.
- 16.3 Voor zover geen unanimiteit kan worden bereikt en in de wet, de Statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid wordt voorgeschreven, worden alle besluiten van de Raad van Bestuur aangenomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Ingeval de stemmen gelijkelijk verdeeld zijn, kan er geen beslissing worden genomen.<sup>38</sup> De Raad van Bestuur kan tijdens een vergadering slechts besluiten aannemen als de meerderheid van de op dat moment benoemde Bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 16.4 Besluiten van de Raad van Bestuur worden normaliter aangenomen tijdens een vergadering van de Raad van Bestuur.

---

<sup>37</sup> NCGC, bepaling 4.2.4.

<sup>38</sup> Statuten, art. 19.2.

- 16.5 De Raad van Bestuur kan geen besluiten op het deskundigheidsterrein van een specifieke Bestuurder aannemen indien die Bestuurder afwezig is, behalve met voorafgaande toestemming van die Bestuurder.
- 16.6 De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten aannemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle op dat moment benoemde Bestuurders is voorgelegd en geen van hen bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming. Over elk aldus aangenomen besluit wordt door de Secretaris een verslag opgesteld, dat wordt ondertekend door de CEO en de Secretaris. Van deze wijze van besluitvorming wordt ook melding gemaakt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.
- 16.7 De Raad van Bestuur kan afwijken van de bepalingen van de artikelen 16.3 (laatste volzin), 16.4, 16.5 of 16.6 indien de CEO zulks noodzakelijk acht met het oog op de urgentie en andere omstandigheden van het geval, mits alle Bestuurders in de gelegenheid worden gesteld aan het besluitvormingsproces deel te nemen. Over elk aldus aangenomen besluit wordt door de CEO en de Secretaris een verslag opgesteld, dat wordt ondertekend door de CEO en de Secretaris. Van deze wijze van besluitvorming wordt ook melding gemaakt in de notulen van de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur.
- 16.8 Een door de Raad van Bestuur aangenomen besluit kan buiten de Vennootschap bekend worden gemaakt via een schriftelijke verklaring van de CEO en/of de Secretaris.

#### **HOOFDSTUK IV OVERIGE BEPALINGEN**

### **17. Tegenstrijdige belangen van Bestuurders**

- 17.1 Bestuurders zijn alert op belangenverstrengeling. Het is een Bestuurder in dit kader in ieder geval niet toegestaan:
- (a) in concurrentie met de Vennootschap te treden;
  - (b) (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad conform Nederlands recht te vorderen of aan te nemen;
  - (c) ten laste van de Vennootschap derden ongerechtvaardigde voordelen te verschaffen; en
  - (d) zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad conform Nederlands recht te benutten.<sup>39</sup>
- 17.2 Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon: (i) waarin een Bestuurder of Commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of (ii) waarvan een bestuurder een familierechtelijke verhouding heeft met een Bestuurder of Commissaris van de Vennootschap. Een Bestuurder meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Bestuurder onverwijld aan de Voorzitter en aan de andere Bestuurders, en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de

---

<sup>39</sup> NCGC, bepaling 2.7.1.

tweede graad conform Nederlands recht. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken Bestuurder of sprake is van een tegenstrijdig belang.<sup>40</sup>

- 17.3 Een Bestuurder neemt niet deel aan de discussie of besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze Bestuurder een tegenstrijdig belang heeft ten opzichte van de Vennootschap.<sup>41</sup>
- 17.4 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Bestuurders spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van Bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Bestuurders behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de bepalingen van artikelen 17.2 tot en met 17.4 van dit Reglement zijn nageleefd.<sup>42</sup>

## **18. Bezoldiging van Bestuurders**

- 18.1 De bezoldiging en contractuele arbeidsvoorwaarden van de Bestuurders worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 18 van de Statuten en artikel 12 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.<sup>43</sup>
- 18.2 De Bestuurders geven de Remuneratiecommissie hun visie met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen bezoldiging. De Bestuurders besteden hierbij aandacht aan de aspecten die in overweging worden genomen bij het formuleren van het bezoldigingsbeleid zoals genoemd in artikel 12.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen en artikel 1.1 van het reglement van de Remuneratie Commissie.
- 18.3 Bestuurders mogen geen voordeel hebben bij de activiteiten van de Vennootschap anders dan via bezoldiging als Bestuurder of in samenhang met eventuele aandelen in de Vennootschap die ter belegging op de lange termijn worden gehouden.
- 18.4 Het is de Vennootschap niet toegestaan een Bestuurder een persoonlijke lening, garantie en dergelijke te verstrekken of zulk een lening, garantie e.d. voor een Bestuurder aan te houden, te regelen of te vernieuwen, middellijk noch onmiddellijk (waaronder via een Dochteronderneming).
- 18.5 Naast hun bezoldiging ontvangen Bestuurders een vergoeding voor alle redelijke kosten die zij met toestemming van de CEO of, indien het de CEO betreft, met toestemming van de Voorzitter maken.

## **19. Nevenfuncties**

- 19.1 Een Bestuurder kan een commissariaat bekleden bij ten hoogste twee ondernemingen die worden gekwalificeerd als een "grote onderneming" in de zin van artikel 2:397 paragrafen 1 en 2 BW. Een Bestuurder kan geen voorzitter van de raad van commissarissen van die onderneming zijn. Een commissariaat bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap telt in dit verband niet mee.
- 19.2 Voor de in artikel 18.1 bedoelde functies is voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist.

---

<sup>40</sup> NCGC, bepaling 2.7.3.

<sup>41</sup> Art. 2:129 lid 6 BW.

<sup>42</sup> NCGC, bepaling 2.7.4.

<sup>43</sup> NCGC, Principe 3.2.

- 19.3 Voor het aanvaarden van een nevenfunctie anders dan die welke in artikel 19.1 worden genoemd, waaronder een functie van adviserende of toezichthoudende aard, en al dan niet bezoldigd, is voorafgaande goedkeuring van de CEO vereist, die hierover overlegt met de Voorzitter.
- 19.4 Functies bij lokale sport- of gezelligheidsverenigingen, liefdadigheidsinstellingen en scholen – welke niet worden gekwalificeerd als een grote onderneming zoals in artikel 19.1 genoemd - behoeven geen goedkeuring maar dienen wel te worden gemeld bij de Secretaris, die een lijst bijhoudt van de betreffende nevenfuncties van iedere Bestuurder.
- 19.5 Bestuurders mogen via nevenfuncties verworven inkomsten behouden.
- 19.6 Minimaal jaarlijks worden alle nevenfuncties van de leden van de Raad van Bestuur besproken in een vergadering van de Raad van Commissarissen.

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

- 20.1 Het eventuele aandelenbezit van een Bestuurder in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.<sup>44</sup>
- 20.2 Bestuurders zijn gehouden aan de PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading.
- 20.3 Wat betreft het bezit van en de handel in effecten zijn Bestuurders te allen tijde gehouden aan alle toepasselijke Nederlandse en buitenlandse primaire en secundaire wet- en (interne) regelgeving.

## **21. Vertrouwelijkheid**

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

## **22. Diversen**

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

---

<sup>44</sup> PostNL Group Policy on Prevention of Insider Trading.

- 22.3 **Wijziging.** De Raad van Bestuur kan dit Reglement op ieder moment naar eigen goeddunken en zonder enige kennisgeving wijzigen, onder het enkele voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen.<sup>45</sup> Van daartoe strekkende besluiten van de Raad van Bestuur wordt melding gemaakt in het Jaarverslag.
- 22.4 **Toepasselijk recht en jurisdictie.** Dit Reglement is onderworpen aan Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd tot het beslechten van geschillen voortvloeiende uit of verband houdende met dit Reglement (met inbegrip van geschillen ten aanzien van het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement).
- 22.5 **Complementariteit met de Nederlandse wetgeving en de Statuten.** Dit Reglement beoogt complementair te zijn aan de bepalingen die van toepassing zijn op de Raad van Bestuur uit hoofde van het Nederlands recht, andere toepasselijke Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving en aan de Statuten. Voor zover dit Reglement in tegenspraak is met het Nederlands recht of met andere toepasselijke Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving of de Statuten, prevaleren deze laatste. Voor zover dit Reglement aansluit bij de Statuten maar in tegenspraak is met het Nederlands recht of met andere toepasselijke Nederlandse, EU- of buitenlandse (voor zover niet met de toepasselijke Nederlandse wet- en regelgeving conflicterende) wet- en regelgeving, prevaleren deze laatste.
- 22.6 **Gedeeltelijke ongeldigheid.** Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, doet dit geen afbreuk aan de geldigheid van de overige bepalingen. De Raad van Bestuur kan, onder voorbehoud van voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen, de ongeldige bepalingen vervangen door bepalingen die geldig zijn en waarvan de werking, gezien de inhoud en strekking van dit Reglement, zo veel mogelijk overeenkomt met die van de ongeldige bepalingen.

---

<sup>45</sup> Statuten, art 19.3.

## BIJLAGE 1

### DEFINITIES

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

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

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

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

**Bestuurder** betekent een lid van de Raad van Bestuur.

**Centrale Ondernemingsraad** betekent de centrale ondernemingsraad van de Vennootschap.

**CEO** betekent de Chief Executive Officer van de Vennootschap.

**CFO** betekent de Chief Financial Officer van de Vennootschap.

**Commissaris** betekent een lid van de Raad van Commissarissen.

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

**Disclosure Committee** betekent de commissie die de Raad van Bestuur bij bepaalde taken als bedoeld in artikel 7.4 van het Reglement van de Raad van Bestuur ondersteunt conform het reglement van de Disclosure Committee.

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

**Executive Committee** betekent het executive committee van de Vennootschap.

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

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

**Integrity Committee** betekent de integriteitscommissie van de Vennootschap.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Statuten** betekent de statuten van de Vennootschap.

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

**Vennootschap** betekent PostNL N.V.

**Vicevoorzitter** betekent de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen.

**Voorzitter** betekent de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

**Wft** betekent de Nederlandse Wet op het financieel toezicht.

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

**BIJLAGE 2**  
**OVERZICHT VEREISTE GOEDKEURING DOOR RAAD VAN COMMISSARISSEN**  
**DEEL 1**  
**BESLUITEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR DIE KRACHTENS ARTIKEL 21 VAN DE STATUTEN DE**  
**GOEDKEURING BEHOEVEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

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

**DEEL 2**  
**OVERIGE**

- (i) benoeming van een der Bestuurders als CFO;<sup>46</sup>
- (ii) overdracht van taken van de Raad van Bestuur aan individuele Bestuurders;<sup>47</sup>

---

<sup>46</sup> Reglement RvB, art. 3.1.

<sup>47</sup> Reglement RvB, art. 1.5.

- (iii) alle transacties tussen de Vennootschap en rechtspersonen of natuurlijke personen die ten minste 10 procent van de aandelen van de Vennootschap bezitten, voor zover die transacties van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of dergelijke personen;<sup>48</sup>
- (iv) een besluit tot het goedkeuren van het Strategisch Plan;<sup>49</sup>
- (v) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van een of meerdere Bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Bestuurders;<sup>50</sup>
- (vi) ieder besluit tot deelname of kapitaalverstrekking aan of investeringen in vaste activa van een al dan niet gelieerde vennootschap die, afzonderlijk beschouwd en op basis van een analyse van de feiten zoals die bestonden ten tijde van een dergelijke investering, kunnen leiden tot een financieel risico voor de Vennootschap van meer dan vijftien miljoen euro (€15.000.000);
- (vii) ieder besluit betreffende investeringen ter waarde van meer dan vijftien miljoen euro (€15.000.000);
- (viii) ieder besluit betreffende een inkoopcontract voor de duur van drie jaar of langer, waarbij een bedrag van vijftien miljoen euro (€ 15.000.000) of meer is gemoeid;
- (ix) alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van een of meerdere Commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de desbetreffende Commissarissen;<sup>51</sup>
- (x) iedere andere actie waarvoor wettelijke goedkeuring is vereist of waarvoor goedkeuring is vereist uit hoofde van de Statuten, het Reglement van de Raad van Bestuur, het Reglement van de Raad van Commissarissen, de Nederlandse Corporate Governance Code of enige andere toepasselijke regelgeving.

---

<sup>48</sup> Reglement RvB, art. 6.9.

<sup>49</sup> Reglement RvB, art. 8.1.

<sup>50</sup> Reglement RvB, art. 17.4.

<sup>51</sup> Reglement RvC, art 21.4.