

# REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR CORDARES HOLDING N.V.

## REGLEMENT HOUDENDE PRINCIPES EN BEST PRACTICES VOOR DE RAAD VAN BESTUUR

DIT REGLEMENT (“**reglement**”) is vastgesteld door de raad van bestuur van Cordares Holding N.V. (“**vennootschap**”) op 5 september 2005, goedgekeurd door de raad van commissarissen (“**RvC**”) op 26 september 2005 en treedt in werking op 1 oktober 2005.

### Definities

In dit reglement wordt verstaan onder:

- de algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap;
- het jaarverslag: het jaarverslag van de vennootschap door de raad van bestuur;
- de ondernemingsraad: de ondernemingsraad van de vennootschap;
- de raad van bestuur: de raad van bestuur van de vennootschap;
- de raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de vennootschap;
- het reglement: dit reglement van de raad van bestuur zoals vastgesteld op 5 september 2005;
- de statuten: de statuten van de vennootschap zoals laatstelijk gewijzigd op 27 september 2005;
- de vennootschap: Cordares Holding N.V., gevestigd te Amsterdam;
- de voorzitter: de voorzitter van de raad van bestuur.

### Artikel 1

#### Status en inhoud van de regels

- 1.1 Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 16 lid 3 van de statuten van de vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die van tijd tot tijd op het bestuur van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de statuten van de vennootschap.
- 1.2 Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten van de vennootschap, zullen de wet of de statuten prevaleren. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren.  
Indien een van de bepalingen uit dit reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. Het bestuur zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.
- 1.3. Dit reglement is opgesteld naar aanleiding van De Nederlandse Corporate Governance Code (de “**Code**”) zoals vastgesteld door de Commissie Tabaksblat op 9 december 2003 en de wet tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de aanpassing van de structuurregeling van 9 juli 2004 welke op 1 oktober 2004 in werking is getreden.
- 1.4. Het bestuur heeft bij unaniem besluit genomen op 5 september 2005 verklaard:
  - a) toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit reglement voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;
  - b) bij toetreding van nieuwe leden van het bestuur, deze leden een verklaring als bedoeld sub a) hierboven te laten afleggen.
- 1.5. Dit reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van, de website van de vennootschap: [www.cordares.nl](http://www.cordares.nl).

## Artikel 2

### Taak van het bestuur

- 2.1 De bestuursleden zijn collectief verantwoordelijk voor het bestuur van de vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de vennootschap alsmede de gang van zaken binnen de met de vennootschap verbonden groepsvennootschappen.
- 2.2 De bestuursleden verdelen in onderling overleg de werkzaamheden. Ten tijde van het aangaan van dit reglement bestaat het bestuur uit de heer J.J.P Schouten, en de heer A.W.I.M. van der Wurff. Zij zijn de volgende werkverdeling overeen gekomen, waarbij per bestuurslid is aangegeven welk aandachtsgebied van de vennootschap tot de taak van het betreffende lid behoort:

De heer J.J.P. Schouten:

- voorzitterschap RvB;
- auditing (RAS);
- communicatie (extern en intern);
- commerciële zaken.

De heer A.W.I.M. van der Wurff:

- finance en control;
- juridische zaken;
- personeel en organisatie;
- ICT en informatiemanagement.

Wat betreft de taakverdeling aangaande groepsmaatschappijen zijn de bestuursleden de volgende werkverdeling overeen gekomen, waarbij per bestuurslid is aangegeven welke groepsmaatschappij tot het aandachtsgebied van het betreffende bestuurslid behoort:

De heer J.J.P. Schouten:

- Cordares Pensioenen B.V.;
- Cordares CAO-Regelingen B.V.;
- Cordares Vermogensbeheer B.V.;
- Cordares Vastgoed B.V.

De heer A.W.I.M. van der Wurff:

- Cordares Verzekeringsgroep N.V.;
- Cordares Advies B.V.;
- Cordares Diensten B.V.

Ingeval van afwezigheid van een bestuurslid zullen zijn taken en bevoegdheden worden uitgeoefend door de overblijvende leden met - ingeval van afwezigheid langer dan acht weken - kennisgeving daarvan aan de RvC.

- 2.3 Ieder bestuurslid is voor de vervulling van zijn taken verantwoording verschuldigd aan het bestuur en is deswege gehouden regelmatig te rapporteren aan het bestuur, op een zodanig wijze dat een behoorlijk inzicht wordt verkregen in de uitvoering van zijn taken, zulks mede gezien de collectieve verantwoordelijkheid van het bestuur.
- 2.4 Ieder bestuurslid is bevoegd zich door andere bestuursleden, alsmede personeelsleden, te laten informeren over zaken en onderwerpen waaromtrent hij informatie nuttig of gewenst acht in het kader van zijn collectieve verantwoordelijkheid voor het bestuur van de vennootschap. Hij dient overleg te plegen met de andere bestuursleden, indien de invulling van zijn taak mede betrekking heeft op de invulling van de taak van die andere bestuursleden, danwel het belang van het onderwerp overleg met zijn medebestuurders vereist. Hieronder vallen in ieder geval de handelingen bedoeld in art 2 lid 5 eerste zin van dit reglement.

- 2.5 Ongeacht het feit dat ieder bestuurslid de vennootschap kan vertegenwoordigen, zijn twee handtekeningen, waaronder die van de voorzitter van het bestuur, dan wel een voorafgaande schriftelijke akkoordverklaring van een mede-lid van het bestuur, waaronder de akkoordverklaring van de voorzitter van het bestuur, vereist voor het verbinden van de vennootschap of het doen tenietgaan van rechten van de vennootschap.
- 2.6 Het bestuur draagt, voor zover het bestuur van groepsmaatschappijen betreft, zorg dat instructies aan die bestuurders berusten op een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van die groepsmaatschappijen.
- 2.7 Het bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; het bestuur weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af. Het bestuur is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.
- 2.8 Tot de taak van het bestuur wordt onder meer gerekend:
- de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
  - het bepalen van de strategie en het beleid die moeten leiden tot realisatie van de doelstellingen;
  - de algemene gang van zaken binnen de vennootschap en de resultaten van de vennootschap;
  - de inventarisatie en het management van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
  - het zorgen voor goed werkende interne risico beheersings- en controlesystemen waaromtrent tevens wordt gerapporteerd in het jaarverslag;
  - het verzorgen en voorbereiden van het financiële verslaggevingsproces;
  - de naleving van de wet -en regelgeving;
  - het naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de vennootschap;
  - het openbaar maken, onder meer via het jaarverslag en op de website van de vennootschap, van de corporate governance structuur van de vennootschap alsmede de overige informatie waarvan de Code dat vereist;
  - het opmaken van de jaarrekening alsmede het opstellen van de jaarlijkse begroting en besluiten over belangrijke kapitaalinvesteringen van de vennootschap;
  - het adviseren bij de voordracht van de externe accountant van de vennootschap.
- 2.9 Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de vennootschap in ieder geval:
- risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
  - een gedragscode die in ieder geval op de website van de vennootschap wordt geplaatst;
  - handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures;
  - een systeem van monitoring en rapportering.
- 2.10 Het bestuur is onder toezicht van de RvC verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij het bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de (externe) financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Daartoe zorgt het bestuur ervoor dat de financiële informatie uit groepsmaatschappijen, rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.
- 2.11 Het bestuur voegt jaarlijks aan de jaarrekening een verslag over zijn functioneren en werkzaamheden toe. Het jaarverslag bevat in ieder geval de informatie welke de wet voorschrijft alsmede de informatie waarvan de Code vermelding in het jaarverslag vereist. In het jaarverslag rapporteert het bestuur voorts over de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen. Het bestuur verklaart in het jaarverslag dat de interne risicobeheersings- en controle systemen adequaat en effectief zijn en geeft een duidelijke onderbouwing hiervan. Het bestuur rapporteert in het jaarverslag over de werking van deze systemen in het verslagjaar en geeft aan welke significante wijzigingen zijn aangebracht, welke belangrijke verbeteringen zijn gepland, alsmede dat een en ander met de RvC is besproken.

### **Artikel 3**

#### **Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van het bestuur.**

- 3.1 Het bestuur bestaat uit 2 of meer leden, overeenkomstig de statuten van de vennootschap.
- 3.2 Het bestuur heeft een voorzitter die zorg draagt voor het goed functioneren van het bestuur als geheel. Het bestuur hanteert tussen haar leden een splitsing in taken die zijn gerelateerd aan auditing enerzijds en aan finance anderzijds.
- 3.3 Het bestuur is bij zijn functioneren onafhankelijk van de instructies van derden buiten de vennootschap.
- 3.4 Een bestuurslid zal:
- a) niet in concurrentie treden met de vennootschap;
  - b) geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - c) ten laste van de vennootschap aan een derde geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
  - d) geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant in de tweede graad benutten.

### **Artikel 4**

#### **Voorzitter van het bestuur van de vennootschap.**

- 4.1 De voorzitter van het bestuur, respectievelijk zijn plaatsvervanger bij zijn ontstentenis, belet dan wel afwezigheid, wordt benoemd respectievelijk aangewezen door de RvC.
- 4.2 Tot de taak van de voorzitter wordt naast het coördineren van het bestuursbeleid ook gerekend de verantwoordelijkheid voor het volgende:
- het doelmatig functioneren van het bestuur;
  - het tijdig tot stand doen komen van de budgetten en beleidsplannen;
  - ondersteuning van de overige bestuursleden en het bemiddelen bij eventuele meningsverschillen tussen die leden;
  - het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en de overige aspecten van voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van het bestuur en het toezicht op de uitvoering van genomen besluiten;
  - het opstellen van de conceptjaarrekening met bijbehorend jaarverslag, alsmede toezending van deze stukken aan de RvC;
  - het voorzitten van vergaderingen van het bestuur;
  - het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de bestuursleden als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
  - de voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van het bestuur met het bestuur van groepsmaatschappijen, alsmede vergaderingen met de hoofden van de aangewezen stafafdelingen;
  - het toezicht op het behoorlijk functioneren van de externe accountant van de vennootschap, alsmede op het uitbrengen van zijn verslag aan de RvC;
  - het onderhouden van intensieve en veelvuldige contacten met de RvC en met name de voorzitter van deze raad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere bestuursleden omtrent de uitkomsten daarvan;
  - het ontvangen van en het beslissen omtrent meldingen door werknemers van de vennootschap over onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de vennootschap voorzover de meldingen van deze werknemers ingevolge het reglement van de vennootschap betreffende melding van onregelmatigheden niet aan de voorzitter van de RvC moeten worden gedaan;

- het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de RvC als ook de individuele leden van die raad als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- het zorgdragen voor de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de bestuursleden en het bestuur.

## **Artikel 5**

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

- 5.1 Bestuursleden worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten.
- 5.2 Bestuursleden zullen in het bestuur worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op bestuursleden die ten tijde van de invoering van dit reglement lid waren van het bestuur. Bij de benoeming kan door de RvC, in het belang van de vennootschap, van de termijn van vier jaar worden afgeweken.
- 5.3 De aanvaarding door bestuursleden van commissariaten of soortgelijke functies bij niet tot de groep behorende maatschappijen, kan slechts plaatsvinden met voorafgaande goedkeuring van de RvC. Deze functies dienen bij te dragen aan het belang van de vennootschap.
- 5.4 Een bestuurslid bekleedt niet meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen. Een bestuurslid is geen voorzitter van een RvC van een beursgenoteerde vennootschap. Andere belangrijke nevenfuncties worden aan de RvC gemeld.
- 5.5 Bestuursleden zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden. De RvC ontslaat een lid van de RvB niet dan nadat de AvA over het voor- genomen ontslag is gehoord.

## **Artikel 6**

### **Bezoldiging**

De bezoldiging van de bestuursleden zal worden vastgesteld binnen het bezoldigingsbeleid van de vennootschap zoals vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. De hoogte van de bezoldiging van ieder bestuurslid afzonderlijk zal, met inachtneming van het hiervoor vermelde beleid, worden vastgesteld door de RvC.

## **Artikel 7**

### **Vergaderingen van het bestuur (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen), besluitvorming**

- 7.1 Het bestuur zal zo mogelijk ten minste twee maal per maand vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 7.2 De voorzitter zit de vergadering voor en bij zijn afwezigheid zijn plaatsvervanger. Bij afwezigheid van beiden, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 7.3 De vergaderingen worden tijdig bijeen geroepen door de voorzitter. Ieder ander lid van het bestuur kan de voorzitter verzoeken een vergadering bijeen te roepen.

- 7.4 Ieder bestuurslid kan agendapunten aan de voorzitter van het bestuur ter behandeling ter vergadering opgeven. Een te behandelen punt, dat niet op tijd is opgegeven of onvoldoende door stukken wordt onderbouwd, wordt niet op de agenda opgenomen.
- 7.5 Dringende zaken kunnen op verzoek van ieder bestuurslid en met instemming van de meerderheid van de overige bestuursleden aanstonds worden behandeld, dan wel worden behandeld in een extra te houden vergadering.
- 7.6 De bestuursleden zijn gehouden de vergaderingen van het bestuur bij te wonen. Voor zover zij verhinderd zijn en voorzover de notulen toelichting behoeven, zal de voorzitter van de vergadering hen inlichten over de in de betrokken vergadering genomen besluiten en gevoerde discussies.
- 7.7 Besluiten worden genomen, zo mogelijk met unanimiteit van stemmen. Ingeval een besluit niet kan worden genomen door het ontbreken van zodanige unanimiteit, kan alsnog worden besloten met volstreekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur die zich niet wegens een tegenstrijdig belang van stemming dienen te onthouden, mits zowel de voorzitter van de raad van bestuur als het lid van de raad van bestuur tot wiens aandachtsgebied het onderwerp van het besluit behoort zich vóór het voorstel hebben verklaard en geen van hen zich wegens een tegenstrijdig belang van stemming dient te onthouden.
- Voor het geval er alsdan geen eenstemmigheid bestaat van de leden van de raad van bestuur over de vraag tot wiens aandachtsgebied het onderwerp van een besluit behoort, beslist de voorzitter van de raad van bestuur hieromtrent.
- In alle andere gevallen dan als beschreven in de direct hieraan voorafgaande voorlaatste volzin, zal, indien een besluit niet kan worden genomen door het ontbreken van unanimiteit, de voorzitter van de raad van bestuur een overbruggend voorstel doen, met dien verstande dat dit niet geldt voor de gevallen dat er geen besluit tot stand is gekomen ten gevolge van het niet ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn van een of meer leden van de raad van bestuur.
- Mocht ook omtrent laatstbedoeld voorstel geen besluit kunnen worden genomen door het ontbreken van unanimiteit van alle in functie zijnde leden van de raad van bestuur die zich niet wegens een tegenstrijdig belang van stemming dienen te onthouden, dan zal de voorzitter van de raad van bestuur de beslissing omtrent het voorstel opdragen aan de raad van commissarissen.
- 7.8 Besluiten kunnen ook buiten vergadering worden genomen, indien alle bestuursleden zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.
- 7.9 Notulen van de vergaderingen van het bestuur worden in een volgende vergadering vastgesteld. Vastgestelde notulen strekken tot bewijzen van het verhandelde.
- 7.10 De raad van bestuur voert vooraf overleg met de RvC ingeval een besluit moet worden genomen omtrent de benoeming van een directeur van een dochtermaatschappij. Bedoeld overleg vindt tevens plaats terzake van de bezoldiging van een zodanige directeur.
- 7.11 Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen alle besluiten van de raad van bestuur omtrent:
- a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennoot is;
  - b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
  - c) aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
  - 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 vennoot 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 één vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of 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 één 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 dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
  - k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
  - l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
- 7.12 De raad van bestuur legt jaarlijks ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen:
- a) de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
  - b) de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
  - c) de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's.
- De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag, indien een jaarverslag wordt opgemaakt.
- 7.13 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennoot dan wel als volledig aansprakelijk vennootschap in een commanditaire vennootschap of vennootschap; onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 7.14 De raad van bestuur voert vooraf overleg met de vergadering van houders van gewone aandelen B ingeval een besluit moet worden genomen omtrent:
- a) het sluiten, overdragen in eigendom of genot van (een deel van) het bedrijf van een groepsmaatschappij;
  - b) het beëindigen of wijzigen van een deelneming in een groepsmaatschappij;
  - c) het ontbinden van een groepsmaatschappij.
- 7.15 Aan de goedkeuring van de vergadering van de houders van gewone aandelen B zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent:
- a) het uitbreiden van de Cordares Groep met een werkmaatschappij die werkzaam zal zijn op de vrije markt;
  - b) het wijzigen van de statuten van een commerciële groepsmaatschappij;
  - c) het aangaan van een juridische fusie door een commerciële groepsmaatschappij.

## Artikel 8

### Tegenstrijdig belang

- 8.1 Een bestuurslid neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang met de vennootschap heeft als bedoeld in artikel 8.2. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste de in de branche gebruikelijk condities. De besluiten tot het aangaan van zo'n transactie die van materieel belang zijn voor de vennootschap en/of de betrokken bestuurder behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat vorenbedoelde transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 10.1 en 10.2 zijn nageleefd.
- 8.2 Een tegenstrijdig belang ("tegenstrijdig belang") ten aanzien van een bestuurslid bestaat in ieder geval indien:
- de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin het bestuurslid een persoonlijk materieel financieel belang houdt;
  - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan het bestuurslid de echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad is van het bestuurslid van de vennootschap;
  - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon buiten Cordares waarbij het bestuurslid een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult;
  - naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen in de vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
  - de voorzitter van de RvC heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.
- 8.3 In de in het voorgaande artikel genoemde gevallen van tegenstrijdig belang komt de vertegenwoordigingsbevoegdheid toe aan:
- een lid van de raad van bestuur en een procuratiehouder gezamenlijk handelend, laatstgenoemde echter voor zover handelend binnen het kader van de aan hem verleende en in het handelsregister van de Kamer van Koophandel ingeschreven vertegenwoordigingsbevoegdheid;
  - twee gezamenlijk handelende procuratiehouders, beiden voor zover handelend binnen het kader van de aan hen verleende en in het handelsregister van de Kamer van Koophandel ingeschreven vertegenwoordigingsbevoegdheid.
- 8.4 Elk bestuurslid meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 8.2 dat van materieel belang is voor de vennootschap en/of de betrokken bestuurder terstond aan de voorzitter van de RvC en de overige bestuursleden. Elk bestuurslid dat zo'n tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de RvC en de overige bestuursleden, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een ander levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 8.2 sub d) en e) zal de voorzitter van de RvC bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 8.1 geldt.
- 8.5 Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang in privé heeft met de vennootschap. Elk lid van de raad van bestuur meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang dat hij in privé heeft terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elk lid van de raad van bestuur dat een (potentieel) tegenstrijdig belang in privé heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Elke transactie waarbij een tegenstrijdig belang als bedoeld in dit artikel speelt mag uitsluitend onder ten minste in de branche gebruikelijke condities worden aangegaan. De besluiten tot het aangaan van zo'n transactie behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. De voorzitter van de raad van commissarissen

ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 8.5 is nageleefd.

- 8.6 Een tegenstrijdig belang wordt tevens geacht aanwezig te zijn indien de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een natuurlijke of rechtspersoon buiten Cordares die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt. Elk lid van de raad van bestuur meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande transacties met een aandeelhouder die meer dan tien procent houdt terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elk lid van de raad van bestuur verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elke transactie waarbij een tegenstrijdig belang als bedoeld in dit artikel speelt mag uitsluitend onder ten minste in de branche gebruikelijke condities mag worden aangegaan. De besluiten tot het aangaan van zo'n transactie behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 8.6 is nageleefd.
- 8.7 Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de vennootschap zal in ieder geval bestaan indien:
- de verantwoordelijke compagnon binnen het kantoor van de externe accountant gedurende een lange aaneengesloten periode zonder rotatie belast is geweest met de controle werkzaamheden voor de vennootschap (Deze bepaling zal voor het eerst worden toegepast twee jaar na inwerkingtreding van dit reglement);
  - naar toepasselijk recht een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
  - de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

De externe accountant van de vennootschap wordt in ieder geval geacht onafhankelijk te zijn indien hij zich gedraagt conform de normen van de NIVRA-richtlijn "Nadere voorschriften inzake de onafhankelijkheid van de accountant".

De externe accountant, alsmede elk lid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande de externe accountant terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. De externe accountant, alsmede elk lid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen. In alle gevallen anders dan die genoemd sub b) en c) hierboven zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de aanstelling van de externe accountant moet worden heroverwogen of andere maatregelen moeten worden getroffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 8.7 is nageleefd.

## **Artikel 9**

### **Klachten, melding van onregelmatigheden**

- 9.1 Het bestuur draagt zorg voor de ontvangst, vastlegging en behandeling van klachten die door de vennootschap worden ontvangen ten aanzien van de financiële verslaggeving, de interne risicobeheersings- en controlesystemen en de audit.
- 9.2 Het bestuur zal erop toezien dat werknemers van de vennootschap zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over onregelmatigheden omtrent hierboven genoemde zaken en om klachten over de bestuursleden te melden aan de voorzitter van het bestuur.

## **Artikel 10**

### **Informatie, relatie met de RvC**

- 10.1 Het bestuur verschaft de RvC tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) met alle informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de vennootschap die de RvC nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.
- 10.2 Het bestuur zal de RvC vier maal in het jaar een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over financiële aangelegenheden. Bij dit verslag zal een brief van het bestuur worden gevoegd waarin de raad een uitleg geeft aan, en opmerkingen plaatst over, het verslag en nadere informatie verschaft over zijn beleid.
- 10.3 Onverminderd het bovenstaande, zal het bestuur de RvC jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, een recente versie van zijn lange termijn plannen en de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's, het beheers- en controlesysteem van de vennootschap en de naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de RvC uiterlijk in december van het lopende jaar daaraan zijn goedkeuring kan geven. Tevens zal het bestuur jaarlijks een verklaring afleggen dat hij de RvC alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is heeft voor het naar behoren uitoefenen van diens taak.
- 10.4 Ten slotte wordt iedere vijf jaar door het bestuur een strategisch lange termijnplan voor de vennootschap en de groepsmaatschappijen over een periode van de komende vijf jaar geformuleerd. Ook dit beleidsplan wordt vastgesteld onder goedkeuring van de RvC van de vennootschap.

## **Artikel 11**

### **Relatie met de aandeelhouders**

- 11.1 De bestuursleden zijn naast de leden van de RvC bij de Algemene Vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde rededen verhinderd zijn.
- 11.2 Het bestuur verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van de vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien het bestuur zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht.
- 11.3 De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de vennootschap en leggen hierover verantwoording af aan de algemene vergadering. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de vennootschap de best practice bepalingen van de Code opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.
- 11.4 Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.

## **Artikel 12**

### **Relatie met de ondernemingsraad**

Indien het bestuur voor een voorstel zowel de goedkeuring van de RvC als een advies van de ondernemingsraad behoeft, zal eerst de ondernemingsraad worden geraadpleegd. Daarna zal het voorstel, tezamen met het standpunt van de ondernemingsraad, ter goedkeuring aan de RvC worden voorgelegd.

## **Artikel 13**

### **Geheimhouding**

Elk bestuurslid is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Bestuursleden, en oud-bestuursleden zullen vertrouwelijke informatie niet buiten het bestuur of de RvC brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of vastgesteld is dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

## **Artikel 14**

### **Incidentele buiten werkingstelling, wijziging**

- 14.1 Onverminderd de bepaling van artikel 1.2 en 11.3 kan het bestuur bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het jaarverslag van het bestuur.
- 14.2 Het bestuur kan dit reglement bij besluit wijzigen na voorafgaande goedkeuring van de RvC. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het jaarverslag van het bestuur.

## **Artikel 15**

### **Toepasselijke recht en forum**

- 15.1 Dit reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.
- 15.2 De rechtbank te Amsterdam is bij uitsluiting bevoegd om kennis te nemen van ieder geschil (waaronder mede wordt verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid en beëindiging van dit reglement) met betrekking tot dit reglement.