

# **BESTUURSREGLEMENT ALUMEXX N.V.**

**Vastgesteld door het Bestuur en  
goedgekeurd door de Raad van Commissarissen  
in hun gecombineerde vergadering van 8 augustus 2024**

# INHOUDSOPGAVE

## Inhoudsopgave

INLEIDING .....	3
Artikel 1. Definities .....	3
Artikel 2. Toepasselijkheid van het Reglement .....	3
Artikel 3. Samenstelling Bestuur, taakverdeling en functioneren .....	4
Artikel 4. Verantwoordelijkheden Bestuur.....	4
4.1 Algemeen.....	4
4.2 Strategie voor duurzame lange termijn waardecreatie .....	5
4.3 Risicomanagement .....	5
4.4 D&I beleid.....	6
4.5 Overig .....	6
Artikel 5. Verslaggeving, interne en externe audit.....	7
5.1 Verslaggeving.....	7
5.2 Interne audit afdeling.....	8
5.3 Externe accountant .....	8
Artikel 6. Vergaderingen van het Bestuur .....	9
Artikel 7. Besluitvorming door het Bestuur.....	9
Artikel 8. Belangenverstrengeling .....	10
Artikel 9. Bezoldiging Bestuur .....	11
Artikel 10. Bezit van en transacties in effecten .....	11
Artikel 11. Omgang met en informatie aan aandeelhouders.....	12
Artikel 12. Dialoog met stakeholders .....	13
Artikel 13. Informatieverschaffing via website .....	13
Artikel 14. Overnamesituaties.....	13
Artikel 15. Overige bepalingen.....	14

## INLEIDING

Dit Reglement is vastgesteld door het Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 8 augustus 2024. Daarbij heeft het Bestuur verklaard toepassing te geven aan en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit Reglement, voor zover deze op het Bestuur van toepassing zijn. Het Bestuur zorgt ervoor dat nieuwe leden van het Bestuur deze verklaring eveneens zullen afleggen.

Het vervangt het Reglement dat werd vastgesteld door het Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 19 april 2018.

## Artikel 1. Definities

In dit Reglement wordt verstaan onder:

- **Algemene Vergadering:** het orgaan van de Vennootschap bestaande uit de aandeelhouders en alle andere personen met stemrecht of de vergadering waarin de aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrecht bijeenkomen;
- **Audit Commissie:** zolang de Raad van Commissarissen uit minder dan 5 personen bestaat oefent de Raad van Commissarissen als geheel de audit taken uit van de Audit Commissie<sup>1</sup>;
- **Bestuur:** het bestuur van de Vennootschap;
- **Bestuurder:** elk lid van het Bestuur van de Vennootschap
- **Bestuursverslag:** het bestuursverslag van de Vennootschap opgesteld door het Bestuur;
- **CEO:** de voorzitter van het Bestuur
- **Corporate Governance Code:** de corporate governance code van 20 december 2022;
- **Raad van Commissarissen:** de Raad van Commissarissen van de Vennootschap;
- **Reglement:** dit reglement van het Bestuur;
- **Statuten:** de statuten van de Vennootschap, laatstelijk gewijzigd op 31 maart 2023;
- **Tegenstrijdig Belang:** een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:140 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- **Vennootschap:** Alumexx N.V., gevestigd te Etten-Leur.

## Artikel 2. Toepasselijkheid van het Reglement

- 2.1 Dit Reglement is opgesteld op grond van artikel 21 lid 3 van de Statuten. Het Reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die van toepassing zijn op het Bestuur op grond van Nederlands recht of de Statuten.
- 2.2 Waar dit Reglement strijdig is met Nederlands recht of de Statuten gelden de volgende regels van voorrang: het Nederlands recht prevaleert, vervolgens de Statuten en vervolgens het Reglement. 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.

---

<sup>1</sup> BPB 2.3.2

- 2.3 Dit Reglement is opgesteld met inachtneming van de Corporate Governance Code. In de Corporate Governance Code worden verscheidene best practice bepalingen (BPB's) voor het Bestuur geformuleerd.
- 2.4 Dit Reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van, de website van de Vennootschap: [www.alumexx-nv.nl](http://www.alumexx-nv.nl) onder Investor Relations.

### **Artikel 3. Samenstelling Bestuur, taakverdeling en functioneren**

- 3.1 Het Bestuur bestaat uit één of meer leden. Het aantal leden wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen.<sup>2</sup>
- 3.2 Indien het Bestuur uit één lid bestaat is die Bestuurder automatisch CEO. Indien het Bestuur uit meer dan één lid bestaat benoemt de Raad van Commissarissen één van hen tot CEO<sup>3</sup>.
- 3.3. Bestuurders worden (telkens) voor een periode van maximaal vier jaar<sup>4</sup> benoemd door de Algemene Vergadering uit een voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen<sup>5</sup>.
- 3.4 Elke Bestuurder heeft de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van de eigen taak<sup>6</sup>. Het Bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak een Bestuurder in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen<sup>7</sup>.
- 3.5 Bestuurders melden nevenfuncties vooraf aan de Raad van Commissarissen; de nevenfuncties worden minimaal jaarlijks in de vergadering van de Raad van Commissarissen besproken. De aanvaarding van een commissariaat door een Bestuurder behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen<sup>8</sup>.
- 3.6 Bestuurders zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden. Bij tussentijds aftreden van een Bestuurder brengt de Vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.<sup>9</sup>

### **Artikel 4. Verantwoordelijkheden Bestuur**

#### **4.1 Algemeen**

Het Bestuur is belast met het besturen van de Vennootschap en is verantwoordelijk voor de continuïteit van de Vennootschap en haar onderneming alsmede de duurzame lange termijn waarde creatie van de Vennootschap en haar onderneming. Dit houdt onder meer in dat het

---

<sup>2</sup> Art Art 17. 1 en 17.2 Statuten

<sup>3</sup> Art. 17.3 Statuten

<sup>4</sup> BPB 2.2.1

<sup>5</sup> Art. 18.1 Statuten

<sup>6</sup> BPB 2.1.4

<sup>7</sup> Art. 21.4 Statuten

<sup>8</sup> BPB 2.4.2

<sup>9</sup> BPB 2.2.3

Bestuur verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. Het Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering. Het Bestuur houdt rekening met de effecten van het handelen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming op mens en milieu en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders<sup>10</sup>.

## **4.2 Strategie voor duurzame lange termijn waardecreatie**

4.2.1 Het Bestuur ontwikkelt een visie op duurzame lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en formuleert een daarbij passende strategie. Het Bestuur formuleert concrete doelstellingen ter zake, waarbij in ieder geval aandacht wordt besteed aan:

- a. de implementatie en haalbaarheid van de strategie;
- b. het door de Vennootschap gevolgde bedrijfsmodel en de markt waarin de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming opereren;
- c. kansen en risico's voor de Vennootschap;
- d. de operationele en financiële doelen van de Vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten;
- e. de belangen van de stakeholders;
- f. de impact van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming op het gebied van duurzaamheid, daaronder begrepen de effecten op mens en milieu;
- g. het leveren van een billijke bijdrage (fair share) aan de landen waarin de Vennootschap opereert door betaling van belastingen; en
- h. de impact van nieuwe technologieën en veranderende businessmodellen<sup>11</sup>.

4.2.2 Het Bestuur betreft tijdig de Raad van Commissarissen bij het formuleren van de strategie en legt verantwoording af over de gevoerde strategie<sup>12</sup>.

## **4.3 Risicomanagement**

4.3.1 Het Bestuur inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming: daarbij inventariseert en analyseert het Bestuur in ieder geval de strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Het Bestuur stelt de risicobereidheid vast en beluist welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet. Op basis van de risicobeoordeling ontwerpt, implementeert en onderhoudt het Bestuur adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Deze

---

<sup>10</sup> Principe 1.1

<sup>11</sup> BPB 1.1.1

<sup>12</sup> BPB 1.1.1

systemen worden voor zover relevant geïntegreerd in de werk-processen van de Vennootschap en moeten bekend zijn bij diegenen voor wiens werk zij relevant zijn<sup>13</sup>.

- 4.3.2 Ten minste jaarlijks monitort het Bestuur de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. 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<sup>14</sup>.
- 4.3.3 Het Bestuur bespreekt de effectiviteit van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de Audit Commissie en legt daarover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen.

#### **4.4 D&I beleid**

- 4.4.1 Het Bestuur stelt een diversiteit en inclusiebeleid (D&I beleid) op voor de onderneming voor wat betreft de samenstelling van het Bestuur, de Raad van Commissarissen en een nader door de Directie te bepalen categorie werknemers in leidinggevende functies (subtop), met concrete, passende en ambitieuze doelen om een goede balans te bereiken in genderdiversiteit en andere voor de Vennootschap relevante aspecten van D&I<sup>15</sup>.
- 4.4.2 Het Bestuur legt het opgestelde beleid ter vaststelling aan de Raad van Commissarissen voor. Het Bestuur stelt zelf het D&I beleid voor de subtop vast, na voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

#### **4.5 Overig**

- 4.5.1 Tot de verantwoordelijkheden van het Bestuur hoort ook:
- a. het vaststellen en instellen van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij het Bestuur en bij de Raad van Commissarissen bekend is<sup>16</sup>;
  - b. het evalueren, ten minste eenmaal per jaar, van zowel het functioneren van het Bestuur als collectief als dat van de individuele Bestuurders, en het evalueren van de aspecten die verdere training of opleiding verdienen<sup>17</sup>;
  - c. het stimuleren van een goede bedrijfscultuur: het vaststellen van waarden voor de onderneming die bijdragen aan een cultuur gericht op duurzame lange termijn waardecreatie en inbedding en het onderhouden van de waarden in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het Bestuur stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan: (i) de strategie en het bedrijfsmodel, (ii) de omgeving waarin de onderneming opereert, (iii) de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te

---

<sup>13</sup> Principe 1.2 en BPB 1.2.1 en 1.2.2

<sup>14</sup> BPB 1.2.3

<sup>15</sup> BPB 2.1.5

<sup>16</sup> BPB 1.2.2

<sup>17</sup> Principe .2 en BPB 2.2.7

brenge, en (iv) de sociale veiligheid binnen de onderneming en de bespreekbaarheid en mogelijkheid tot het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden<sup>18</sup>;

d. het opstellen van een gedragscode en het toezien op de werking en de naleving ervan door zichzelf en de werknemers van de Vennootschap. Het Bestuur informeert de Raad van Commissarissen over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving van de gedragscode en neemt daarbij tevens de verplichtingen op grond van de duurzaamheidswetgeving m.b.t. omkoping en corruptie in acht. De gedragscode wordt op de website van de Vennootschap geplaatst<sup>19</sup>;

e. het opstellen van een klokkenluidersregeling voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De regeling voldoet aan de vereisten van Principe 2.6 en wordt op de website van de Vennootschap geplaatst. Het Bestuur draagt zorg dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een dergelijke melding te doen<sup>20</sup>.

f. het structureren en beheren van interne bedrijfscontrolesystemen<sup>21</sup>;

e. de naleving van toepasselijke wet- en regelgeving door de Vennootschap, waaronder het publiceren van alle informatie vereist op basis van relevante wet- en regelgeving;

f. het naleven en onderhouden van de corporate governance structuur van de Vennootschap<sup>22</sup>;

g. het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het Bestuur en de organen van de Vennootschap onderling<sup>23</sup>;

h. het bijeenroepen van de Algemene Vergadering;

## **Artikel 5. Verslaggeving, interne en externe audit**

### **5.1 Verslaggeving**

5.1.1 Het Bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening van de Vennootschap, de jaarlijkse begroting en het bestuursverslag.

5.1.2 In het bestuursverslag:

a. geeft het Bestuur met inachtneming van de duurzaamheidswetgeving een toelichting op zijn visie op de duurzame lange termijn waardecreatie en op de strategie ter realisatie daarvan en licht het Bestuur toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij doet het Bestuur verslag van zowel de korte als lange termijn ontwikkelingen<sup>24</sup>;

---

<sup>18</sup> BPB 2.5.1

<sup>19</sup> BPB 2.5.2

<sup>20</sup> Principe 2.6, BPB 2.6.1

<sup>21</sup> BPB 1.2.3

<sup>22</sup> Pagina 3 Code

<sup>23</sup> BPB 2.4.1

<sup>24</sup> BPB 1.1.4

- b. legt het Bestuur met inachtneming van duurzaamheidswetgeving verantwoording af over: (i) risicobeoordeling en risicobereidheid, (ii) opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, (iii) eventuele belangrijke tekortkomingen daarop, en (iv) de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden<sup>25</sup>;
- c. geeft het Bestuur met een duidelijke onderbouwing de verklaringen af die zijn opgenomen in best practice bepaling 1.4.3 van de Corporate Governance Code;
- d. legt het Bestuur verantwoording af over het D&I beleid zoals opgenomen in de best practice bepaling 2.1.6 van de Corporate Governance Code, en
- e. geeft het Bestuur een toelichting op:
- (i) de cultuur binnen de Vennootschap en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen;
  - (ii) hoe de cultuur, de onderliggende waarden en gedragingen die binnen de onderneming worden bevorderd bijdragen aan duurzame lange termijn waardecreatie en, indien gewenst, hoe daar wijzigingen in aan te brengen, welke initiatieven worden ondernomen om deze bijdrage verder te vergroten; en
  - (iii) de werking en naleving van de gedragscode<sup>26</sup>.

## **5.2 Interne audit afdeling**

- 5.2.1 De Best Practice Bepalingen 1.3.1 t/m 1.3.5 van de Corporate Governance Code bevatten een regeling voor de werking van een interne audit afdeling. Het uitgangspunt is dat vennootschappen voor de uitvoering van de taak van de interne audit functie een interne audit dienst inrichten, waarbij de besturen van de vennootschappen de leidinggevende interne auditor benoemt. Van dit uitgangspunt kan worden afgeweken, hetgeen de Vennootschap ook doet, omdat de omvang van de Vennootschap zich daarvoor niet leent<sup>27</sup>.
- 5.2.3 Zodra wel een interne audit dienst zal zijn ingesteld zorgt het Bestuur dat de Best Practice Bepalingen 1.3.1 t/m 1.3.5 worden toegepast.

## **5.3 Externe accountant**

- 5.3.1 Het Bestuur draagt er zorg voor dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. De Directie stelt de externe accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren<sup>28</sup>.
- 5.3.2 De Vennootschap publiceert een persbericht bij een tussentijds beëindiging van de relatie met de externe accountantsorganisatie. In het persbericht wordt de reden van de tussentijdse beëindiging toegelicht.

---

<sup>25</sup> BPB 1.4.2

<sup>26</sup> BPB 2.5.4

<sup>27</sup> Toelichting bij BPB 1.3.6

<sup>28</sup> BPB 1.7.1

## **Artikel 6. Vergaderingen van het Bestuur**

- 6.1 De CEO zorgt dat de agenda wordt opgesteld, waarbij leden van het Bestuur in de gelegenheid worden gesteld onderwerpen te agenderen. Hij leidt de vergaderingen van het Bestuur, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en de besluitvorming door het Bestuur en is verantwoordelijk voor het functioneren van het Bestuur.
- 6.2 Indien het Bestuur uit twee of meer leden bestaat zal het Bestuur in de regel tweemaal per maand vergaderen en overigens zo vaak als een Bestuurder daartoe de wens te kennen geeft.
- 6.3 Een Bestuurder kan zich per schriftelijke volmacht door een andere Bestuurder ter vergadering laten vertegenwoordigen. Een Bestuurder kan niet voor meer dan één mede-Bestuurder als gevolmachtigde optreden.
- 6.4 Omtrent het toelaten ter vergadering van andere personen dan de leden van het Bestuur en de secretaris van de Vennootschap beslist de CEO.
- 6.5 Van de vergadering worden notulen gehouden, die in de volgende vergadering door het Bestuur worden vastgesteld.

## **Artikel 7. Besluitvorming door het Bestuur**

- 7.1 Besluitvorming door het Bestuur vindt in de regel plaats in de vergaderingen van het Bestuur. Besluiten van het Bestuur worden zoveel mogelijk bij unanimiteit genomen. Besluiten worden schriftelijk vastgelegd.
- 7.2 Het Bestuur kan tijdens een vergadering slechts besluiten aannemen als de meerderheid van de Bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Het Bestuur neemt geen besluiten op een gebied, waarvoor een bepaalde Bestuurder in het bijzonder verantwoordelijk is, indien dat lid afwezig is en niet vertegenwoordigd is.
- 7.3 Iedere Bestuurder is gerechtigd tot het uitbrengen van één stem.
- 7.4 Voor zover geen unanimiteit kan worden bereikt en de wet, de statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijft, worden alle besluiten van het Bestuur aangenomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de CEO.
- 7.5 Besluiten van het Bestuur kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle leden van het Bestuur is voorgelegd en geen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 7.6 Besluiten van het Bestuur waarvoor krachtens de statutaire bepalingen van de Vennootschap goedkeuring of machtiging van de Raad van Commissarissen is vereist, worden genomen onder voorwaarde van deze goedkeuring of machtiging.

## Artikel 8. Belangenverstremgeling

- 8.1 Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de Vennootschap en leden van het Bestuur wordt vermeden<sup>29</sup>.
- 8.2 Een lid van het Bestuur zal:
- a. niet in concurrentie treden met de Vennootschap;
  - b. geen (substantiële) bevoordelingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - c. ten laste van de Vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen aan derden verschaffen;
  - d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of voor de onder 8.2 b. genoemde groep benutten<sup>30</sup>.
- 8.3 Ieder lid van het Bestuur meldt een (potentieel) Tegenstrijdig Belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor de desbetreffende Bestuurder terstond aan Raad van Commissarissen en aan de overige Bestuurders. De betrokken Bestuurder, die een (potentieel) materieel Tegenstrijdig Belang heeft, verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad<sup>31</sup>.
- 8.4 Een Tegenstrijdig Belang kan bestaan wanneer de Vennootschap of haar dochtermaatschappij(en) voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- a. waarin een Bestuurder persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
  - b. waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een Bestuurder<sup>32</sup>.
- 8.5 Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij het betreffend lid van het Bestuur een Tegenstrijdig Belang heeft<sup>33</sup>. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken Bestuurder of sprake is van een Tegenstrijdig Belang<sup>34</sup>.
- 8.6 Alle transacties waarbij Tegenstrijdige Belangen van de leden van het Bestuur spelen, worden onder in de branche 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 voor de betreffende Bestuurders behoeven de goedkeuring van

---

<sup>29</sup> Principe 2.7

<sup>30</sup> BPB 2.7.1

<sup>31</sup> BPB 2.7.3

<sup>32</sup> BPB 2.7.3

<sup>33</sup> Art. 22.4 Statuten

<sup>34</sup> BPB 2.7.3

de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Bestuursverslag met vermelding van het Tegenstrijdig Belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 van de Corporate Governance Code zijn nageleefd<sup>35</sup>.

## Artikel 9. Bezoldiging Bestuur

- 9.1 Het beloningsbeleid voor Bestuurders is duidelijk en begrijpelijk, is gericht op duurzame lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Het beloningsbeleid zet Bestuurders niet aan tot gedrag in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de geformuleerde strategie en de vastgestelde risicobereidheid. De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het formuleren van het beloningsbeleid en de implementatie daarvan.<sup>36</sup>
- 9.2 De bezoldiging en de verdere managementvoorwaarden van de Bestuurders worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen overeenkomstig (i) artikel 20 van de Statuten en (ii) de bepalingen van het eigen reglement, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid. De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een Bestuurder met de Vennootschap worden na het sluiten daarvan op de website van de Vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de Algemene Vergadering waar de benoeming van de Bestuurder wordt voorgesteld<sup>37</sup>.
- 9.3 De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de beloning). Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van de Bestuurder of wanneer de Bestuurder ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld<sup>38</sup>.
- 9.4 De Vennootschap verstrekt aan haar Bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden, en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden<sup>39</sup>.
- 9.4 Voor de groep van vennootschappen, waarvan de Vennootschap de holdingmaatschappij is, is een groepsdirectie ingesteld. Het Bestuur informeert de Raad van Commissarissen over de beloning van de leden van de groepsdirectie en bespreekt deze beloning jaarlijks met de Raad.

## Artikel 10. Bezit van en transacties in effecten

- 10.1 Het aandelenbezit van een Bestuurder in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn. Indien bij wijze van beloning aandelen worden toegekend aan een Bestuurder, moeten deze voor een periode van ten minste 5 jaar na toekenning worden aangehouden<sup>40</sup>. Indien bij wijze van

---

<sup>35</sup> BPB 2.7.4

<sup>36</sup> Principe 3.1

<sup>37</sup> BPB 3.4.2

<sup>38</sup> BPB 3.2.3

<sup>39</sup> BPB 2.7.6

<sup>40</sup> BPB 3.1.2 (vi)

beloning opties worden toegekend aan een Bestuurder, worden deze in ieder geval in de eerste 3 jaar na toekenning niet uitgeoefend<sup>41</sup>.

- 10.2 Bestuurders moeten zich houden aan het reglement voorwetenschap van de Vennootschap.
- 10.3 Het reglement ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door leden van het Bestuur, anders dan die uitgegeven door de Vennootschap, geldt voor alle leden van het Bestuur.

## **Artikel 11. Omgang met en informatie aan aandeelhouders**

- 11.1 Het Bestuur en de Raad van Commissarissen dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan Algemene Vergaderingen<sup>42</sup>.
- 11.2 Het Bestuur en de Raad van commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering alle door haar verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het Bestuur en de raad van Commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht<sup>43</sup>.
- 11.3 Op de agenda van de Algemene Vergadering wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn<sup>44</sup>.
- 11.4 Voorstellen omtrent de volgende onderwerpen worden als aparte agendapunten behandeld:
- a. materiële wijzigingen in de statuten;
  - b. voorstellen omtrent de benoeming van de leden van het Bestuur en de Raad van Commissarissen;
  - c. het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm);
  - d. de uitkering van dividend;
  - e. de goedkeuring van het door het Bestuur gevoerde beleid (decharge);
  - f. de goedkeuring van het door de Raad van Commissarissen uitgeoefende toezicht (decharge);
  - g. elke substantiële wijziging in de corporate governance van de Vennootschap en in de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code; en
  - h. de benoeming van de externe accountant<sup>45</sup>.
- 11.5 De Vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatst dit beleid op haar website. Van de Vennootschap wordt verwacht dat zij de dialoog faciliteert, tenzij dit naar het oordeel van het Bestuur niet in het belang is van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.<sup>46</sup>

---

<sup>41</sup> BPB 3.1.2 (vii)

<sup>42</sup> Principe 4.2

<sup>43</sup> BPB 4.2.1

<sup>44</sup> BPB 4.1.3

<sup>45</sup> BPB 4.1.3

<sup>46</sup> BPB 4.2.2

## Artikel 12. Dialoog met stakeholders<sup>47</sup>

- 12.1 Om ervoor te zorgen dat bij het bepalen van de aspecten van de strategie die betrekking hebben op duurzaamheid de belangen van de relevante stakeholders van de Vennootschap worden meegenomen, stelt de Vennootschap een beleid op hoofdlijnen op voor een effectieve dialoog met deze stakeholders.
- 12.2 De Vennootschap is bereid met relevante stakeholders in dialoog te gaan. De Vennootschap faciliteert deze dialoog, tenzij deze dialoog naar het oordeel van het Bestuur niet in het belang is van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Vennootschap plaatst het beleid op haar website.

## Artikel 13. Informatieverschaffing via website

- 13.1 Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de Vennootschap en persberichten aangekondigd. Analistenbijeenkomsten en presentaties aan beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie. 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>48</sup>.
- 13.2 De Vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren, op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap<sup>49</sup>.
- 13.3 De contacten tussen het Bestuur enerzijds en pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig behandeld en gestructureerd. De Vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de Vennootschap en vice versa aantasten<sup>50</sup>.

## Artikel 14. Overnamesituaties

- 14.1 Bij een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c van het Burgerlijk Wetboek bedoelde grens overschrijdt, en/of bij andere ingrijpende wijzigingen in de structuur van de Vennootschap, zorgt het Bestuur voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van enig Tegenstrijdig Belang voor de Bestuurders. Het Bestuur laat zich bij hun handelen leiden door het belang van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming<sup>51</sup>.

---

<sup>47</sup> BPB 1.1.5

<sup>48</sup> BPB 4.2.3

<sup>49</sup> BPB 4.2.4

<sup>50</sup> BPB 4.2.5

<sup>51</sup> Principe 2.8

- 14.2 Indien een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en het Bestuur het verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te krijgen in de gegevens van de Vennootschap, bespreekt het Bestuur dit verzoek onverwijld met de Raad van Commissarissen<sup>52</sup>.
- 14.3 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 het Bestuur zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede<sup>53</sup>.

## Artikel 15. Overige bepalingen

- 15.1 Elk lid van het Bestuur is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap van het Bestuur de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen.
- 15.2 Dit Reglement kan slechts worden gewijzigd indien het Bestuur daartoe besluit en de Raad van Commissarissen de wijziging heeft goedgekeurd. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.
- 15.3 Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht. Geschillen die ontstaan als gevolg van of in verband met dit Reglement zullen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde rechter van de Rechtbank Zeeland-West-Brabant, locatie Breda.

---

<sup>52</sup> BPB 2.8.2

<sup>53</sup> BPB 2.8.3