

DIT REGLEMENT ('**reglement**') is vastgesteld door de raad van commissarissen (de '**raad van commissarissen**') van RAI Holding B.V. (de '**vennootschap**') op 27 juni 2006.

Artikel 1

Status en inhoud van de regels.

1.1 Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 16 lid 4 van de statuten van de vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de raad van commissarissen 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 deze laatste 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. De raad van commissarissen zal de ongeldige bepaling(en) vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepaling(en).

1.3 Bij dit reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, welke integraal onderdeel uitmaken van dit reglement:

Bijlage A: de profielschets van de omvang en samenstelling voor de raad van commissarissen.

Bijlage B: het rooster van aftreden voor leden van de raad van commissarissen.

Bijlage C: het reglement voor de audit commissie van de raad van commissarissen.

Bijlage D: het reglement voor de bezoldigingscommissie van de raad van commissarissen.

1.4 Dit reglement is opgesteld naar aanleiding van De Nederlandse corporate governance code (de 'Code') en de wet tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de aanpassing van de structuurregeling van 9 juli 2004. In de Code worden onder andere enkele best practices voor de raad van commissarissen en zijn commissies geformuleerd.

1.5 De directie van de vennootschap (de 'directie') heeft bij unaniem besluit, genomen op 11 september 2006, 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 (waaronder onder meer de artikelen 4.2, 7.5, 11.1, 11.4, 12, 13.2, 13.3, 13.4, 14.2 en 14.4 van dit reglement);
- b) bij toetreding van nieuwe leden tot de directie, deze leden een verklaring als bedoeld sub in a) hierboven te laten afleggen.

1.6 De externe accountant van de vennootschap heeft op 2 november 2006 verklaard toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit reglement voor zover dat op hem van toepassing is (waaronder onder meer de artikelen 9.3 en 11.5, en artikel 4.2 van het reglement van de audit commissie).

1.7 Dit reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van de website van de vennootschap.

Artikel 2

Taak van de raad van commissarissen.

2.1 De taak van de raad van commissarissen is het houden van toezicht op de directie van de vennootschap en de algemene gang van zaken betreffende de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat de directie met raad terzijde. De raad van commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; de raad weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af. De raad van commissarissen is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.

2.2 Tot de taak van de raad van commissarissen wordt onder meer gerekend:

- a) het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op en het adviseren van de directie omtrent:
 - (i) de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap,
 - (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten,
 - (iii) de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen,
 - (iv) het financiële verslaggevingsproces en
 - (v) de naleving van de wet- en regelgeving;
- b) het openbaar maken, naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de vennootschap;
- c) het ten blijke van instemming mede ondertekenen van de jaarrekening alsmede het goedkeuren van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de vennootschap;
- d) het selecteren en voordragen van de externe accountant van de vennootschap;
- e) het benoemen van de directieleden, het vaststellen van het bezoldigingsbeleid voor de directieleden, het vaststellen van de bezoldiging en de contractuele arbeidsvoorwaarden van de directieleden;
- f) het selecteren en benoemen van de leden van de raad van commissarissen alsmede het voorstellen van de vergoeding voor zijn leden ter vaststelling door de algemene vergadering van aandeelhouders (de 'algemene vergadering');
- g) het evalueren en beoordelen van het functioneren van de directie en de raad van commissarissen alsmede van hun individuele leden (met inbegrip van een beoordeling van de profielschets voor de raad van commissarissen en het introductie , opleidings- en trainingsprogramma (zie de artikelen 3.1 en 8);
- h) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent gemelde potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11 tussen de vennootschap enerzijds en de directieleden, de externe accountant en de grootaandeelhouder anderzijds (zie artikel 11);

i) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de directieleden betreffen als bedoeld in artikel 12.

2.3 De raad van commissarissen zal jaarlijks na afloop van het boekjaar van de vennootschap een verslag over het functioneren en de werkzaamheden van de raad van commissarissen en zijn commissies in dat boekjaar opstellen en publiceren. Het verslag bevat in ieder geval de informatie waarnaar wordt verwezen in de artikelen 3.4, 3.6, 5.3, 10.4, 17.1 en 17.2.

Artikel 3

Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de raad van commissarissen.

3.1 De raad van commissarissen bestaat uit een zodanig aantal leden als vastgesteld overeenkomstig de statuten van de vennootschap. De raad van commissarissen stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdende met de aard van de onderneming, haar werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. De raad van commissarissen zal de profielschets jaarlijks evalueren. De huidige profielschets van de raad van commissarissen is weergegeven in Bijlage A bij dit reglement.

3.2 De samenstelling van de raad van commissarissen zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A en de raad van commissarissen het best in staat stelt zijn diverse verplichtingen jegens de vennootschap en de bij de vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving. De onderlinge taakverdeling tussen de leden van de raad van commissarissen volgt uit de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A.

3.3 Bij de samenstelling van de raad van commissarissen moeten de volgende vereisten in acht worden genomen:

- a) elk van zijn leden moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van de vennootschap en haar onderneming te beoordelen;
- b) elk van zijn leden moet in de profielschets van Bijlage A passen en middels zijn/haar deelname aan de raad van commissarissen (bij (her)benoeming en nadien) zal de raad van commissarissen als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 3.2;
- c) ten minste één van zijn leden moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel administratief /accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
- d) elk van zijn leden, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 3.4;
- e) geen van zijn leden mag worden benoemd na de derde zittingsperiode van vier (4) jaar, dan wel na het twaalfde jaar in functie;
- f) de voorzitter van de raad van commissarissen mag geen voormalig directielid van de vennootschap zijn.

3.4 Een lid van de raad van commissarissen zal niet als onafhankelijk worden aangemerkt (en

derhalve als onafhankelijk gelden indien geen van het onderstaande op hem/haar van toepassing is) indien hij/zij, danwel zijn/haar echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

a) in de vijf (5) jaar voorafgaande aan de benoeming tot commissaris werknemer of directielid van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996) is geweest;

b) een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de verrichte werkzaamheden als commissaris wordt ontvangen, en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van het bedrijf;

c) in het jaar voorafgaande aan de benoeming tot commissaris een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad.

Daaronder wordt in ieder geval begrepen het geval dat een commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris, bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;

d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een directielid van de vennootschap (waarop hij toezicht houdt) commissaris is (kruisverbanden);

e) een aandelenpakket van ten minste tien (10) procent in de vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem/haar samenwerken op grond van een uitdrukkelijke juridische of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);

f) directielid of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke ten minste tien (10) procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;

g) gedurende de voorgaande twaalf (12) maanden tijdelijk heeft voorzien in de directie bij belet en ontstentenis van de directieleden.

De raad van commissarissen zal in het verslag van de raad van commissarissen verklaren dat naar zijn oordeel is voldaan aan het bepaalde in artikel 3.3 sub d). Ook zal de raad van commissarissen daarin aangeven welke commissarissen hij eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.

3.5 De raad van commissarissen kan één of meer leden als ‘gedelegeerd’ commissaris aanwijzen. Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de commissaris zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap; zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de directie. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de raad van commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen.

3.6 Elk lid van de raad van commissarissen is verplicht de voorzitter van die raad de informatie te verschaffen die nodig is voor de vaststelling, en indien van toepassing, het bijhouden van zijn/haar:

a) geslacht;

b) leeftijd;

c) beroep;

d) hoofdfunctie;

- e) nationaliteit;
- f) nevenfuncties voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris;
- g) tijdstip van eerste benoeming;
- h) de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.

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

Artikel 4

Voorzitter, vice-voorzitter en het directiesecretariaat

4.1 De raad van commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter met inachtneming van het bepaalde in artikel 3.3 sub f). De voorzitter benoemt een vice-voorzitter. De voorzitter bepaalt de agenda, leidt de vergaderingen van de raad van commissarissen, ziet toe op het naar behoren functioneren van de raad van commissarissen en zijn commissies, draagt zorg voor het introductie- en opleidings- of trainingsprogramma voor de commissarissen, is namens de raad van commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de directie, en draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de algemene vergadering. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet op het volgende toe:

- a) het volgen door de leden van de raad van commissarissen van hun introductie- en opleidings- of trainingsprogramma;
- b) de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de raad van commissarissen als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- c) het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen;
- d) het aansturen van de commissies van de raad van commissarissen en het toezien op het naar behoren functioneren daarvan;
- e) het zorgdragen voor de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de directieleden en de raad van commissarissen;
- f) het zorgdragen voor de benoeming van een vice-voorzitter van de raad van commissarissen;
- g) het naar behoren verlopen van contacten met de directie en de (centrale) ondernemingsraad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van de raad van commissarissen omtrent de uitkomsten daarvan;
- h) het ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11;
- i) het ontvangen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de directie betreffen als bedoeld in artikel 12.

4.2 De raad van commissarissen wordt ondersteund door het directiesecretariaat. Het directiesecretariaat wordt al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen benoemd en ontslagen door de directie na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen. Het directiesecretariaat is met name verantwoordelijk voor:

- a) het volgen van de juiste procedures en het handelen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen (met inbegrip van de verplichtingen uit hoofde van de Code en dit reglement);
- b) het ondersteunen van de voorzitter van de raad van commissarissen in de daadwerkelijke

organisatie van de raad van commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, etc.);
c) het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma.

Artikel 5

De raad van commissarissen en de commissies.

5.1 Indien de raad van commissarissen uit meer dan vier (4) leden bestaat, zal deze ten minste drie (3) kerncommissies kennen, te weten: een audit commissie, een bezoldigings-commissie en een selectie- en benoemingscommissie. De commissies worden door de raad van commissarissen uit zijn midden ingesteld en samengesteld. De (gehele) raad van commissarissen blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze zijn voorbereid door één van de commissies van de raad van commissarissen.

5.2 De raad van commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op, houdende de commissies' principes en best practices (taak, samenstelling, vergaderingen, etc.). De huidige reglementen van de commissies zijn weergegeven in Bijlagen C en D.

5.3 De samenstelling van de commissies, het aantal commissievergaderingen en de belangrijkste vergaderonderwerpen daarin zullen worden vermeld in het verslag van de raad van commissarissen. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.7 geplaatst.

5.4 Indien één of meer van de in artikel 5.1 genoemde commissies niet (meer) is ingesteld, gelden de beginselen en practices als vermeld in de relevante bijlage voor de raad van commissarissen.

5.5 De raad van commissarissen ontvangt één (1) maal in het jaar van de commissies een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen, indien en voor zover de betreffende commissie feitelijk heeft gefunctioneerd.

Artikel 6

(Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden.

6.1 De leden van de raad van commissarissen worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten op aanbeveling of voordracht van de raad van commissarissen. De aanbeveling of voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. Commissarissen zullen in de raad van commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier (4) jaar en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming, met dien verstande dat de zittingsperiode van een lid nooit langer kan zijn dan drie- (vier) jaarstermijnen, of indien van toepassing, twaalf (12) jaar.

6.2 De raad van commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor

zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage B bij dit reglement. Onverminderd artikel 6.3 zullen leden van de raad van commissarissen aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.

6.3 Leden van de raad van commissarissen zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden.

Artikel 7

Vergoeding.

7.1 De raad van commissarissen zal aan de algemene vergadering van tijd tot tijd een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de raad van commissarissen. De vergoeding van de leden van de raad van commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. Indien de commissarissen BTW over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de vennootschap dit voldoen.

7.2 Bij het vaststellen van de bezoldiging van de raad van commissarissen dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:

- a) aan een commissaris mogen geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap worden toegekend bij wijze van bezoldiging;
- b) geen van zijn leden mag persoonlijke leningen, garanties en dergelijke van de vennootschap accepteren, anders dan in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen mogen niet worden kwijtgescholden.

7.3 Alle in redelijkheid gemaakte kosten in verband met het bijwonen van vergaderingen zullen aan de leden van de raad van commissarissen worden vergoed. Alle overige kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk voor vergoeding in aanmerking komen, indien met voorafgaande toestemming van de voorzitter gemaakt; de voorzitter zal de raad van commissarissen hierover jaarlijks informeren.

7.4 De vergoeding, onkostenvergoeding en overige overeengekomen voorwaarden waaronder de datum waarop de betreffende vergoedingen zullen worden gedaan, worden vastgesteld door de algemene vergadering en dienen schriftelijk te worden vastgelegd in een overeenkomst tussen de vennootschap en de betreffende commissaris. De toelichting bij de jaarrekening zal in ieder geval de door de wet voorgeschreven informatie over de hoogte en structuur van de bezoldiging van individuele leden van de raad van commissarissen bevatten.

7.5 Leden van de raad van commissarissen zullen door de vennootschap worden gevrijwaard, onder de voorwaarden opgenomen in een daartoe op te stellen overeenkomst, voor alle kosten (daaronder begrepen advocaten honoraria, boetes, schikkingsbedragen, etc.) die zij hebben gemaakt in verband met civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratief rechtelijke procedures waarin zij zijn betrokken vanwege het feit dat zij commissaris van de

vennootschap zijn of waren. De vennootschap zal ten behoeve van de leden van de raad van commissarissen een aansprakelijkheidsverzekering afsluiten om deze kosten (voor zover mogelijk) te dekken.

Artikel 8

Introductieprogramma en doorlopende training en opleiding.

8.1 Elk lid van de raad van commissarissen volgt na benoeming een door de vennootschap samengesteld en gefinancierd introductieprogramma, waarin aandacht wordt besteed aan:

- a) algemene financiële en juridische zaken;
- b) de financiële verslaggeving door de vennootschap;
- c) specifieke aspecten die eigen zijn aan de vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
- d) de verantwoordelijkheden van de leden van de raad van commissarissen.

8.2 De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de raad van commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.

Artikel 9

Vergaderingen van de raad van commissarissen (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen).

9.1. De raad van commissarissen zal ten minste vier (4) maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.

9.2. Bij afwezigheid wordt het betreffende lid van de raad van commissarissen daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt welke leden van de raad van commissarissen bij vergaderingen afwezig zijn geweest.

9.3. Tenzij de raad van commissarissen anders besluit, zullen de vergaderingen van de raad van commissarissen worden bijgewoond door één of meer directieleden, met uitzondering van de vergaderingen die handelen over:

- a) de beoordeling van het functioneren van de directie en haar individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- b) de beoordeling van het functioneren van de raad van commissarissen en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- c) het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de raad van commissarissen;
- d) de potentiële tegenstrijdige belangen van directieleden als bedoeld in artikel 11.

De externe accountant van de vennootschap zal deelnemen aan elke vergadering van de raad van commissarissen waarin het onderzoek van de jaarrekening en haar vaststelling, en indien

van toepassing, goedkeuring aan de orde worden gesteld. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

9.4. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door het directiesecretariaat namens de verzoekende commissaris. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven (7) dagen vóór aanvang van de vergadering aan de leden van de raad van commissarissen en aan de Voorzitter Directie worden verstrekt.

9.5. Het directiesecretariaat zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de raad van commissarissen met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de raad van commissarissen gezonden. Uittreksels van de vastgestelde notulen kunnen worden ondertekend en verstrekt door het directiesecretariaat .

Artikel 10

Besluiten van de raad van commissarissen (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie).

10.1 De raad van commissarissen kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 niet meetellen voor de berekening van dit quorum. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits het onderwerp in kwestie onder de aandacht van alle leden is gebracht, en geen van de leden bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming, en ieder van hen deel heeft genomen aan de besluitvorming, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 niet deelnemen aan de besluitvorming. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de voorzitter, waarbij eventuele schriftelijk ontvangen reacties worden aangehecht. Het nemen van een besluit buiten vergadering dient te worden gemeld in de eerst volgende vergadering van de raad van commissarissen.

10.2 Onverminderd artikel 11 kan de raad van commissarissen in of buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen met algemene meerderheid van stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter een doorslaggevende stem.

10.3 De steeds terugkerende vergaderonderwerpen zijn in ieder geval het budget en de financiële resultaten van de vennootschap, belangrijke besluiten waarop de raad van commissarissen actie moet nemen, de strategie van de vennootschap en veranderingen daarin (b.v. de langetermijn-strategie, kapitaalinvesteringen die buiten het budget van de vennootschap vallen, kapitaalsstructuren voor de lange termijn, opzetten nieuwe

bedrijfsonderdelen, belangrijke acquisities en afstotingen) en verslagen van de afzonderlijke commissies van de raad van commissarissen.

10.4 De raad van commissarissen bespreekt ten minste éénmaal in het jaar:

- a) het functioneren van de raad van commissarissen en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- b) het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de raad van commissarissen;
- c) het functioneren van de directie en dat van de individuele directieleden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- d) het introductie-, trainings- en opleidingsprogramma als bedoeld in artikel 8;
- e) de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de directie van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin. Van het houden van de besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.

Artikel 11

Tegenstrijdig belang.

11.1 Een commissaris 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 11.2. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder de gebruikelijke condities. 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 alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen hebben gespeeld worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 11.1, 11.2 en 11.3 zijn nageleefd.

11.2 Een tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of de betreffende commissaris ('tegenstrijdig belang') ten aanzien van een commissaris bestaat in ieder geval indien:

- a) de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris persoonlijk een materieel financieel belang onderhoudt;
- b) de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een directielid of lid van de raad van commissarissen een familierechtelijke verhouding heeft met de echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

Noot: In verband met het bepaalde in artikel 2: 12 van het Burgerlijk Wetboek, is dit artikel, zonder een daartoe strekkende bepaling in de statuten van de vennootschap, mogelijk niet te allen tijde afdwingbaar jegens leden van de raad van commissarissen.

- c) de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
- d) naar toepasselijk recht, een tegenstrijdig belang bestaat of geacht wordt te bestaan;
- e) de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat of geacht wordt te bestaan.

11.3 Elk lid van de raad van commissarissen (anders dan de voorzitter van de raad van commissarissen) meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elk lid van de raad van commissarissen dat een (potentieel) tegenstrijdig belang 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 aanverwant tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 11.1 geldt. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit terstond aan de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. De voorzitter verschaft hierover alle relevante informatie aan de vice-voorzitter van de raad van commissarissen, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwant tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 11.1 geldt.

11.4 Artikel 11.2 geldt mutatis mutandis voor de leden van de directie. Tevens wordt een tegenstrijdig belang geacht aanwezig te zijn indien de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een natuurlijke of rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt. Elk lid van de directie meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elk lid van de directie dat een (potentieel) tegenstrijdig belang 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 aanverwant tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de transactie uitsluitend onder ten minste de 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 11.4 is nageleefd.

11.5 Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de vennootschap zal in ieder geval bestaan indien:

- a) de niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap van de externe accountant (waaronder in ieder geval marketing, advies op het gebied van (management) consultancy of informatietechnologie), de onafhankelijkheid van de externe accountant ten aanzien van (de controle op) de financiële verslaggeving ter discussie stelt;
- b) de verantwoordelijke compagnon binnen het kantoor van de externe accountant zonder rotatie meer dan een aaneengesloten periode van vijf (5) jaar belast is geweest met de controlewerkzaamheden voor de vennootschap;
- c) naar toepasselijk recht, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- d) de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan. De externe accountant, alsmede elk lid van de directie 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 directie 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 in sub c) en d) 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 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 11.5 is nageleefd.

Artikel 12

Klokkenluiders.

12.1 De directie draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de vennootschap aan de Voorzitter Directie of een door hem/haar aangewezen functionaris.

12.2 Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de directieleden betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

12.3 De klokkenluidersregeling wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

Artikel 13

Informatie, relatie met de directie.

13.1 De raad van commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de directie en de externe accountant alle informatie te verlangen die de raad van commissarissen behoeft om zijn taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de raad van commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De directie stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De raad van commissarissen kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

13.2 De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de vennootschap die de raad nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.

13.3 De directie zal de raad van commissarissen vier (4) maal in het jaar een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. Bij dit verslag zal een brief van de directie worden

gevoegd waarin de directie een toelichting geeft op, en opmerkingen plaatst over het verslag en nadere informatie verschaft over haar beleid.

13.4 Onverminderd het bovenstaande, zal de directie de raad van commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, een recente versie van zijn langetermijnplannen 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. Tevens zal de directie jaarlijks een verklaring afleggen dat zij de raad van commissarissen alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is voor het naar behoren uitoefenen van diens taak. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de raad van commissarissen uiterlijk in december van het lopende jaar daaraan zijn goedkeuring kan geven.

13.5 Indien een lid van de raad van commissarissen de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de directie of de raad van commissarissen) die voor de raad van commissarissen nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de raad van commissarissen. De voorzitter zal vervolgens de gehele raad van commissarissen informeren.

Artikel 14

Relatie met de aandeelhouders.

14.1 In overeenstemming met de statuten van de vennootschap worden algemene vergaderingen gehouden op verzoek van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen die de vergadering bijeenroept, zal ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders door middel van een aandeelhouderscirculaire worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen.

14.2 De directieleden en de leden van de raad van commissarissen zijn bij de algemene vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de statuten van de vennootschap zit de voorzitter in de regel de algemene vergadering voor en beslist omtrent de inhoud van de besluiten. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 BW Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming, zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.

14.3 De raad van commissarissen verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van de vennootschap of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de raad van commissarissen zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd toegelicht.

14.4 De directie 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. 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 15

Relatie met de ondernemingsraad c.q. Company Council.

15.1 Ieder jaar zal de raad van commissarissen een schema opstellen voor het bijwonen door één of meer van zijn leden van de overlegvergaderingen van de ondernemingsraad voor zover deze overlegvergaderingen door die leden moeten worden bijgewoond op grond van de wet of krachtens een overeenkomst met de (centrale) ondernemingsraad. Het bijwonen van dergelijke overlegvergaderingen is verplicht op grond van artikel 24, lid 1 van de Wet op de ondernemingsraden. In deze vergaderingen wordt overleg gevoerd over de algemene gang van zaken van de vennootschap en de voorstellen als bedoeld in artikel 25, lid 1 van de Wet op de ondernemingsraden. Ook kan de raad van commissarissen andere vergaderingen met de (centrale) ondernemingsraad beleggen.

15.2 Ieder jaar zal een lijst van beschikbare leden van de raad van commissarissen worden opgesteld voor het bijwonen van vergaderingen van de (centrale) ondernemingsraad waarbij hun deelname niet wettelijk wordt voorgeschreven.

15.3 De voorzitter van de raad van commissarissen is hoofdverantwoordelijke voor het onderhouden en coördineren van de contacten met de (centrale) ondernemingsraad. Indien een lid van de raad van commissarissen wordt uitgenodigd voor het bijwonen van een vergadering met de (centrale) ondernemingsraad, zal hij een dergelijke uitnodiging uitsluitend accepteren na voorafgaand overleg met de voorzitter van de raad van commissarissen.

15.4 Indien de directie voor een voorstel zowel de goedkeuring van de raad van commissarissen als een advies van de (centrale) ondernemingsraad behoeft, zal het voorstel eerst ter goedkeuring aan de raad van commissarissen worden voorgelegd. Indien de goedkeuring wordt verkregen, wordt deze verleend onder de voorwaarde van positief of niet negatief advies van de (centrale) ondernemingsraad.

Artikel 16

Geheimhouding.

Elk lid van de raad van commissarissen 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. Leden en oud-leden van de raad van commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de raad van commissarissen of de directie brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

Artikel 17

Incidentele buitenwerkingstelling, wijziging.

17.1 Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.2 en 14.4, kan de raad van commissarissen bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.

17.2 Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.2 en 14.4, kan de raad van commissarissen dit reglement bij besluit wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.

Artikel 18

Toepasselijk recht en forum.

18.1 Dit reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van Nederlands recht.

18.2 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.