

**REGLEMENT DIRECTIETEAM**  
**BRABANTSE ONTWIKKELINGS MAATSCHAPPIJ HOLDING B.V.**

Dit reglement ("**Reglement**") is vastgesteld door het Directieteam, zoals hierna gedefinieerd in artikel 1.2, van **Brabantse Ontwikkelings Maatschappij Holding B.V.** (de "**Vennootschap**") op 10 september 2019.

**Artikel 1.**

**Status en inhoud van de regels.**

- 1.1. Dit Reglement is opgesteld teneinde de wijze van besturing van de Vennootschap nader te regelen en daarmee de lange termijn waardecreatie en de strategie van de Vennootschap te optimaliseren, een en ander met inachtneming van het in artikel 2.1 van dit Reglement bepaalde.
- 1.2. De Vennootschap kent een directieteam. De statutair bestuurder en de overige Directieleden tezamen vormen het directieteam (het "**Directieteam**"). De leden van het Directieteam hierna gezamenlijk te noemen: de "**Directieleden**", en ieder afzonderlijk: een "**Directielid**".  
Voorts kent de Vennootschap een raad van commissarissen (de "**Raad van Commissarissen**"). De algemene vergadering van de Vennootschap wordt hierna aangeduid als: de "**Algemene Vergadering**".
- 1.3. Het Reglement kan door het Directieteam worden vastgesteld en gewijzigd na voorafgaande afstemming en overleg met de Raad van Commissarissen.
- 1.4. Waar dit Reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap, zullen deze laatsten prevaleren. Waar dit Reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal Nederlands recht 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 Directieteam zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan dat van de ongeldige bepalingen.
- 1.5. Directieleden werkzaam bij de Vennootschap zijn benoemd om de Vennootschap tezamen met de statutair bestuurder te besturen, waaronder begrepen de dagelijkse leiding van de Vennootschap.
- 1.6. Het Directieteam heeft bij unaniem besluit genomen op 10 september 2019 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 Directieleden, deze leden een verklaring als bedoeld sub a hierboven te laten afleggen.

## **Artikel 2.**

### **Taak van het Directieteam.**

- 2.1. Het Directieteam is belast met het besturen van de Vennootschap en is verantwoordelijk voor de continuïteit van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het Directieteam richt zich daarbij op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders (waaronder de aandeelhouders) af, waarbij onder meer rekening wordt gehouden met het publieke belang van de Provincie Noord-Brabant. Het Directieteam is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van haar functioneren.
- 2.2. Het Directieteam is collectief verantwoordelijk voor besturing van de Vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap alsmede, indien van toepassing, de gang van zaken binnen de met de Vennootschap verbonden groepsvennootschappen.
- 2.3. Niettegenstaande het bepaalde in de artikelen 1.4 en 2.2 van dit Reglement, blijven op grond van de wet en de statuten van de Vennootschap de rechten en verplichtingen van de statutair bestuurder onverminderd van kracht. De statutair bestuurder blijft derhalve verantwoordelijk voor de handelingen en besluiten van het Directieteam. Daarnaast draagt de statutair bestuurder de uiteindelijke verantwoordelijkheid voor externe verslaglegging en verslaglegging aan de aandeelhouder(s) van de Vennootschap, hetgeen tevens omvat de informatieplicht aan de algemene vergadering van de Vennootschap.
- 2.4. De Directieleden verdelen in onderling overleg de werkzaamheden overeenkomstig de Bijlage I Rollen Directie BOM Holding, met dien verstande dat de statutair bestuurder in ieder geval verantwoordelijk zal zijn voor het vervullen van de taken als bedoeld in artikel 2.13 van dit Reglement en het Directieteam in ieder geval verantwoordelijk zal zijn voor het vervullen van de taken als bedoeld in artikel 2.11 van dit Reglement.
- 2.5. Ieder Directielid, niet zijnde de statutair bestuurder, is voor de vervulling van zijn taken verantwoording verschuldigd aan de statutair bestuurder en is deswege gehouden regelmatig te rapporteren aan de statutair bestuurder, op een zodanig wijze dat een behoorlijk inzicht wordt verkregen in de uitvoering van zijn taken.
- 2.6. Ieder Directielid is bevoegd zich door andere Directieleden, alsmede werknemers, te laten informeren over zaken en onderwerpen waaromtrent hij informatie nuttig of gewenst acht in het kader van zijn collectieve verantwoordelijkheid voor het Directieteam van de Vennootschap. Hij dient overleg te plegen met de andere Directieleden, indien de invulling van zijn taak mede betrekking heeft op de invulling

van de taak van die andere Directieleden, dan wel het belang van het onderwerp overleg met de andere Directieleden vereist. Hieronder vallen in ieder geval de handelingen bedoeld in artikel 2.11 eerste zin van dit Reglement.

- 2.7. Ongeacht het feit dat de statutair bestuurder de Vennootschap zelfstandig kan vertegenwoordigen en zonder dat dit beoogt de externe zelfstandige vertegenwoordigingsbevoegdheid van de statutair bestuurder of Directieleden die een volmacht is verleend aan te tasten, zijn intern twee handtekeningen, dan wel een voorafgaande schriftelijke akkoordverklaring van een ander lid van het Directieteam, vereist voor het binden van de Vennootschap of het doen tenietgaan van rechten van de Vennootschap, indien dergelijke handelingen een belang gelijk aan de Europese aanbestedingsgrens zoals door de Provincie Noord Brabant van tijd tot tijd wordt gehanteerd, zoals gewijzigd van tijd tot tijd, te boven gaan. Vorenstaande geldt niet indien slechts de statutair bestuurder deel uitmaakt van het Directieteam of als er sprake is van belet of ontstentenis (in de zin van het in artikel 2.8 van dit Reglement bepaalde) van een zodanig aantal Directieleden, niet zijnde de statutaire bestuurder, als gevolg waarvan slechts de statutaire bestuurder deze bevoegdheden kan uitoefenen.
- Ter zake van bank- en/of girovolmachten zal de statutair bestuurder bevoegd zijn en voorts die functionarissen die daartoe door het Directieteam zullen zijn aangewezen en terzake worden gevolmachtigd. Slechts aan een beperkt aantal functionarissen zal door het Directieteam een volmacht worden verleend ter zake van bank- en of girovolmachten. Voor vertegenwoordiging ter zake bank- en/of girovolmachten zijn intern eveneens twee handtekeningen, dan wel een voorafgaande schriftelijke akkoordverklaring van een ander lid van het Directieteam, vereist indien met de betalingen bedragen gemoeid zijn die een belang gelijk aan de Europese aanbestedingsgrens zoals door de Provincie Noord-Brabant van tijd tot tijd wordt gehanteerd, zoals gewijzigd van tijd tot tijd, te boven gaan.
- 2.8. Ingeval van belet of ontstentenis van de statutair bestuurder geldt het ten aanzien daarvan het bepaalde in de statuten van de Vennootschap. In geval van afwezigheid van een ander lid van het Directieteam zullen zijn taken en bevoegdheden worden uitgeoefend door een door de statutair bestuurder in overleg met de resterende leden van het Directieteam aangewezen lid. Ingeval van een afwezigheid langer dan twee weken wordt de voorzitter van de Raad van Commissarissen hiervan in kennis gesteld.
- 2.9. De door de Vennootschap van haar aandeelhouder ontvangen instructies ter zake van fondsen c.q. fondsofdrachten zijn conform desbetreffende fondsdocumentatie belegd bij groepsvennootschappen van de Vennootschap. Het Directieteam draagt, voor zover het bestuur van groepsvennootschappen betreft, zorg dat eventuele nadere instructies of fondsofdrachten aan de bestuurders van deze groepsvennootschappen berusten op een besluit van de algemene vergadering van die groepsvennootschappen.

- 2.10. Het Directieteam richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen. Het Directieteam weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de Vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af.
- 2.11. Tot de taak van het Directieteam wordt onder meer gerekend:
- a. de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap en haar groepsvennootschappen;
  - b. het bepalen van een visie op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap, de met haar in een groep verbonden ondernemingen en het formuleren van een strategie die past bij de visie;
  - c. de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap en de resultaten van de Vennootschap;
  - d. de inventarisatie en het beheersen van de risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap;
  - e. het verzorgen en voorbereiden van het financiële verslaggevingsproces;
  - f. de naleving van de wet- en regelgeving;
  - g. het in acht nemen van de voor de onderneming van de Vennootschap relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen;
  - h. het zorgen voor goed werkende interne risicobeheersings- en controlesystemen waaromtrent tevens wordt gerapporteerd in het jaarverslag;
  - i. het naleven en het handhaven van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
  - j. het opstellen van het jaarlijkse budget en besluiten omtrent belangrijke kapitaalinvesteringen van de Vennootschap;
  - k. het vormen van een integriteitsbeleid van de Vennootschap, haar bestuurders en haar werknemers; en
  - l. het Human Resources beleid van de Vennootschap.
- 2.12. Conform het bepaalde in artikel 2.11 onder b van dit Reglement is het Directieteam verantwoordelijk voor het vormgeven van een cultuur die is gericht op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen. Het Directieteam stelt daartoe voor de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen waarden vast die bijdragen aan een cultuur die gericht is op lange termijn waardecreatie voor al haar stakeholders, waaronder mede het publieke belang van de Provincie Noord-Brabant. Het Directieteam bespreekt deze waarden met de Raad van Commissarissen. Het Directieteam is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van deze waarden in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het Directieteam besteedt daarbij aandacht aan:
- (i) de strategie en de bedrijfsmodellen;

- (ii) de omgeving waarin de onderneming opereert, en de daarbij passende *ESG-principles* en Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties; en
- (iii) de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen.

Het Directieteam stimuleert gedrag dat aansluit bij deze waarden door het tonen van voorbeeldgedrag.

- 2.13. De statutair bestuurder draagt zorg voor het goed functioneren van het Directieteam als geheel. Voorts is de statutair bestuurder verantwoordelijk voor:
- a. het formuleren van een voorstel voor de strategie die past bij de visie als omschreven in artikel 2.11 onder b van dit Reglement;
  - b. het opmaken van de jaarrekening, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.14 van dit Reglement;
  - c. het adviseren bij de voordracht van de externe accountant van de Vennootschap, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.14 van dit Reglement.
- Voorts zal de statutair bestuurder:
- d. het Leadershipteam voorzitten;
  - e. verantwoordelijk zijn voor de communicatie namens de Vennootschap richting derden, waaronder de media;
  - f. verantwoordelijk zijn voor de juridische zaken van de Vennootschap, voor zover het vennootschapsrechtelijke onderwerpen betreffen;
  - g. functioneren als aanspreekpunt voor de (directe en indirecte) aandeelhouder(s) van de Vennootschap en de Raad van Commissarissen; en
  - h. het algemeen Human Resources-beleid van de Vennootschap.
- 2.14. Een Directielid is intern specifiek belast met de financiële en operationele zaken van de Vennootschap, waaronder wordt gerekend de interne verantwoordelijkheid voor het vervullen van de taken als bedoeld in artikel 2.11 onder d, e, f, g, h en k van dit Reglement. Voorts is dit Directielid belast met de interne verantwoordelijkheid voor het vervullen van taken als bedoeld in artikel 2.13 onder b en c van dit Reglement, met dien verstande dat de statutair bestuurder hiervoor externe verantwoordelijkheid draagt. Voorts zal dit Directielid verantwoordelijk zijn voor de volgende aandachtsgebieden:
- (i) finance en control;
  - (ii) facilitaire zaken en inkoop;
  - (iii) informatiemanagement;
  - (iv) juridische zaken van de Vennootschap, voor zover het niet vennootschapsrechtelijke onderwerpen betreffen; en
  - (v) het aansturen van business control.

- 2.15 Een Directielid is intern specifiek belast met de realisatie van de doelstellingen van de fondsvennootschappen, alsmede klantverantwoordelijk, waaronder verantwoordelijkheid voor de klanttevredenheid is begrepen, voor de fondsvennootschappen behorend tot BOM Brabant Ventures en Renewable Energy en de met hen verbonden ondernemingen.

### **Artikel 3.**

#### **Lange termijn waardecreatie, strategie en risicobeheersing**

- 3.1 Het Directieteam:
- a. ontwikkelt een visie op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en
  - b. formuleert een strategie, op grond van een voorstel van de statutair bestuurder, die past bij de visie genoemd onder a; afhankelijk van de marktdynamiek en de dynamiek in het publieke domein kunnen korte termijn aanpassingen van deze strategie nodig zijn.

Het Directieteam betreft de Raad van Commissarissen tijdig bij het formuleren van de strategie genoemd onder b en legt verantwoording af aan de Raad van Commissarissen over de strategie en de toelichting daarop.

- 3.2. Bij het vormgeven van de strategie besteedt het Directieteam in ieder geval aandacht aan:
- a. de implementatie en haalbaarheid van de strategie;
  - b. de door de Vennootschap gehanteerde bedrijfsmodellen;
  - c. het publieke domein en de markt waarin de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen opereren;
  - d. kansen en risico's voor de Vennootschap;
  - e. de operationele en financiële doelen van de Vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten;
  - f. de belangen van de stakeholders;
  - g. andere voor de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen relevante aspecten van ondernemen, zoals milieu, sociale en personeelsaangelegenheden, de keten waarin de onderneming opereert, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.
- 3.3. Het Directieteam is verantwoordelijk voor het identificeren en beheersen van risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap. In dat kader:
- a. inventariseert en analyseert het Directieteam de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
  - b. stelt het Directieteam de risicobereidheid vast en besluit zij welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet; en

- c. ontwerpt, implementeert en onderhoudt het Directieteam adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen.
- 3.4. De interne risicobeheersings- en controlesystemen worden, voor zover relevant, geïntegreerd in de werkprocessen binnen de Vennootschap en de met haar in een groep verbonden ondernemingen en zijn bekend bij diegenen voor wiens werk zij relevant zijn.
- 3.5. Het Directieteam monitort de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en werking van deze systemen. De monitoring heeft betrekking op alle materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Daarbij wordt rekening gehouden met onder meer geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne auditfunctie en externe accountant.
- 3.6. Waar nodig worden verbeteringen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen doorgevoerd.
- 3.7. Het Directieteam verantwoordt zich over de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen tegenover de auditcommissie en de Raad van Commissarissen.

#### **Artikel 4.**

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

- 4.1. Het Directieteam bestaat in ieder geval uit de statutair bestuurder van de Vennootschap. De statutair bestuurder van de fondsvennootschappen binnen de groep van de Vennootschap zal in ieder geval deel uitmaken van het Directieteam. Het Directieteam bepaalt het aantal overige leden van het Directieteam, na voorafgaande afstemming en overleg met de Raad van Commissarissen. Voorafgaand aan een besluit tot uitbreiding of inperking van het aantal Directieleden, zal het Directieteam afstemmen en overleggen met de Raad van Commissarissen.
- 4.2. Een van de Directieleden zal zich in het bijzonder bezighouden met de financiële, operationele en juridische zaken van de Vennootschap, zulks onverminderd de verantwoordelijkheid van het bestuur van de Vennootschap ten aanzien van deze zaken.
- 4.3. Het Directieteam is bij zijn functioneren onafhankelijk van de instructies van derden buiten de Vennootschap.

- 4.4. Het optreden namens de Vennootschap in de gevallen waarbij de Vennootschap als directrice van andere rechtspersonen optreedt, zoals in het kader van het beheer van fondsen, valt onder de bepalingen van dit Reglement.

#### **Artikel 5.**

##### **Voorzitter van het Directieteam.**

- 5.1. De statutair bestuurder is tevens voorzitter van het Directieteam (de "**Voorzitter**").
- 5.2. Tot de taak van de Voorzitter wordt naast het coördineren van het beleid van het Directieteam ook gerekend de verantwoordelijkheid voor het volgende:
- het doelmatig functioneren van het Directieteam;
  - ondersteuning van de overige Directieleden 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 Directieteam en het toezicht op de uitvoering van genomen besluiten;
  - het voorzitten van vergaderingen van het Directieteam;
  - het onderhouden van de relatie met de aandeelhouder(s) en de subsidiënten;
  - het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de Directieleden als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
  - de voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van het Directieteam met het bestuur van groepsvennootschappen, alsmede vergaderingen van het Leadershipteam;
  - het onderhouden van intensieve en veelvuldige contacten met de Raad van Commissarissen en met name de voorzitter van deze raad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere Directieleden, alsmede de leden van het management team, omtrent de uitkomsten daarvan;
  - het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de Raad van Commissarissen als ook de individuele leden van die raad als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak; en
  - het meewerken aan de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van het Directieteam door de Raad van Commissarissen en de individuele beoordelingen als beschreven in artikelen 6.4 en 6.5 van dit Reglement.

#### **Artikel 6.**

##### **(Her)benoeming, zittingsperiode, aftreden, ontslag, beoordeling en bezoldiging.**

- 6.1. De statutair bestuurder wordt benoemd en ontslagen met inachtneming van het bepaalde in de statuten van de Vennootschap. De overige Directieleden worden benoemd in het Directieteam door het bestuur van de Vennootschap, met dien verstande dat voor de benoeming van een lid van het Directieteam dat de



fondsvennootschappen binnen de groep van de Vennootschap zal besturen, de Raad van Commissarissen voorafgaand zal worden geraadpleegd.

- 6.2. Het zich kandidaat stellen door Directieleden voor nevenfuncties bij niet tot de groep van de Vennootschap behorende vennootschappen, kan slechts plaatsvinden met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze functies dienen niet te conflicteren met het belang van de Vennootschap.
- 6.3. De Directieleden, niet zijnde de statutair bestuurder, kunnen worden ontslagen als lid van het Directieteam door het bestuur van de Vennootschap, na voorafgaande afstemming en overleg met de Raad van Commissarissen. Een besluit tot ontslag van een lid van het Directieteam dat de fondsvennootschappen binnen de groep van de Vennootschap bestuurt, zal door het bestuur van de Vennootschap uitsluitend kunnen worden genomen op initiatief en instigatie van de Raad van Commissarissen dan wel – indien dat door de Raad van Commissarissen niet wordt gedaan – op initiatief van het Bestuur slechts na voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Raad van Commissarissen en niet dan nadat dit lid van het Directieteam is gehoord.
- 6.4. De Raad van Commissarissen van de Vennootschap evalueert en beoordeelt het functioneren van het Directieteam als geheel met een zekere regelmaat en ten minste eenmaal per jaar. De evaluatie wordt uitgevoerd in aanwezigheid van het Directieteam.
- 6.5. De beoordeling van de individuele leden van het Directieteam zal als volgt plaatsvinden:
- (i) De Raad van Commissarissen van de Vennootschap evalueert en beoordeelt met behulp van de remuneratiecommissie, die deze evaluatie en beoordeling voorbereidt, het functioneren van Directielid dat statutair bestuurder is van de Vennootschap met een zekere regelmaat en ten minste eenmaal per jaar. De evaluatie wordt uitgevoerd in aanwezigheid van dit Directielid, al dan niet na vooroverleg buiten aanwezigheid van dit Directielid.
  - (ii) De Raad van Commissarissen van de Vennootschap evalueert en beoordeelt met behulp van de remuneratiecommissie, die deze evaluatie en beoordeling voorbereidt, het functioneren van het Directielid dat bestuurder is van de fondsvennootschappen binnen de groep met een zekere regelmaat en ten minste eenmaal per jaar. De evaluatie wordt uitgevoerd in aanwezigheid van dit Directielid, al dan niet na vooroverleg buiten aanwezigheid van dit Directielid; de beoordeling vindt deels in aanwezigheid van de statutair bestuurder van de Vennootschap plaats, zodat deze in de gelegenheid wordt gesteld zijn visie te geven.

- (iii) De evaluatie en beoordeling van het functioneren van de Directieleden die niet statutair bestuurder van de Vennootschap zijn en die niet bestuurder van de fondsvennootschappen zijn, vindt eveneens met enige regelmaat en ten minste eenmaal per jaar plaats en wordt uitgevoerd door het Bestuur van de Vennootschap.

6.6 De bezoldiging van de leden van het Directieteam zal worden vastgesteld binnen de normen van het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap, met inachtneming van het bepaalde in de statuten van de Vennootschap. De vaststelling van de bezoldiging van de individuele leden van het Directieteam zal als volgt plaatsvinden:

- (i) De beloning en overige voorwaarden van het Directielid dat statutair bestuurder is van de Vennootschap, worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen op voorstel van de remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van het statutair daaromtrent bepaalde.
- (ii) De beloning en andere voorwaarden van het lid van het Directieteam dat bestuurder is van de fondsvennootschappen binnen de groep, worden vastgesteld door het Bestuur van de Vennootschap overeenkomstig het besluit daartoe van de Raad van Commissarissen op voorstel van de remuneratiecommissie. Voordat het voorstel door de remuneratiecommissie aan de Raad van Commissarissen wordt gedaan, overlegt de remuneratiecommissie met het Bestuur van de Vennootschap.
- (iii) De beloning en andere voorwaarden van de overige Directieleden worden vastgesteld door het Bestuur van de Vennootschap.

#### **Artikel 7.**

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

- 7.1. Het Directieteam zal zo mogelijk ten minste een maal per twee weken 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 Directieleden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 7.2. De Voorzitter zit de vergadering voor. Bij zijn afwezigheid, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 7.3. De vergaderingen worden tijdig bijeen geroepen door de Voorzitter. Ieder ander Directielid kan de Voorzitter verzoeken een vergadering bijeen te roepen.

- 7.4. De Voorzitter stelt van iedere vergadering de agenda vast. Ieder ander Directielid kan agendapunten aan de Voorzitter ter behandeling ter vergadering opgeven. Een te behandelen punt, dat niet tijdig is opgegeven of onvoldoende door stukken wordt onderbouwd, wordt niet op de agenda opgenomen.
- 7.5. Dringende zaken kunnen op verzoek van ieder Directielid en met instemming van de meerderheid van de overige Directieleden aanstonds worden behandeld, dan wel worden behandeld in een extra te houden vergadering.
- 7.6. De stemgerechtigde Directieleden zijn gehouden de vergaderingen van het Directieteam bij te wonen. Voor zover zij verhinderd zijn en voor zover 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 kunnen ook buiten vergadering worden genomen, indien alle stemgerechtigde Directieleden zich schriftelijk voor het voorstel hebben uitgesproken.
- 7.8. Besluiten van het Directieteam worden genomen met een volstreekte meerderheid van stemmen, maar zo mogelijk met algemene stemmen ("consensus"), met dien verstande dat de statutair bestuurder in ieder geval vóór het voorstel moet hebben gestemd. De statutair bestuurder heeft ingeval van staking van stemmen een doorslaggevende stem. Wanneer ingevolge de bepalingen van artikel 8 de statutair bestuurder ten gevolge van een Tegenstrijdig Belang (zoals hierna gedefinieerd) geen stem mag uitbrengen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen, met inachtneming van het bepaalde in de statuten van de Vennootschap.
- 7.9. Indien ter vergadering over bepaalde onderwerpen geen consensus is bereikt, kan de Voorzitter dit agendapunt terugverwijzen voor nader beraad.
- 7.10. De statutair bestuurder kan zelf een besluit nemen indien hij van mening is dat een besluit noodzakelijk is, zonder de andere Directieleden daarbij te betrekken. Uiterlijk in de eerstvolgende vergadering van het Directieteam zal de statutair bestuurder daarover verantwoording afleggen.
- 7.11. Notulen van de vergaderingen van het Directieteam worden in de eerstvolgende vergadering vastgesteld. Vastgestelde notulen strekken tot bewijs van het verhandelde. De statutair bestuurder kan altijd een verklaring afleggen dat een besluit is genomen.
- 7.12. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap kan de Algemene Vergadering in haar daartoe strekkend en aan het bestuur van de Vennootschap mede te delen besluit (de "**Goedkeuringsbesluitenlijst**") nadere duidelijk te omschrijven bestuursbesluiten onderwerpen aan haar goedkeuring dan wel aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen dan wel aan de goedkeuring van deze beide organen.

Het Directieteam is tevens gebonden zich aan de Goedkeuringsbesluitenlijst te houden. De Goedkeuringsbesluitenlijst is opgenomen in bijlage II.

- 7.13. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap kan de Raad van Commissarissen in zijn daartoe strekkend en aan het bestuur van de Vennootschap mede te delen besluit nadere duidelijk te omschrijven bestuursbesluiten aan zijn goedkeuring onderwerpen. Het Directieteam is tevens gebonden dergelijke goedkeuringsvereisten na te leven.
- 7.14. Onverminderd het bepaalde in de wet of de statuten van de Vennootschap is de goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist voor besluiten van het bestuur van de Vennootschap tot het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van directe dochtervennootschappen en directe groepsmaatschappijen, waarbij goedkeuring wordt verleend ten aanzien van de voorstellen die zijn opgenomen in de Goedkeuringsbesluitenlijst.
- 7.15. Het Bestuur van de Vennootschap en het Directieteam zijn gehouden de in de Goedkeuringsbesluitenlijst opgenomen besluiten tijdig voor te leggen aan de Algemene Vergadering dan wel de Raad van Commissarissen.
- 7.16. Artikel 7.14 en 7.15 kunnen slechts worden gewijzigd na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering.

## **Artikel 8.**

### **Tegenstrijdig belang**

- 8.1. Enige vorm van tegenstrijdig belang tussen de Vennootschap en de Directieleden dient te worden voorkomen.
- 8.2. Directieleden dienen alert te zijn op tegenstrijdige belangen en mogen niet:
- a. concurreren met de Vennootschap;
  - b. (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor hun 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 ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
  - d. zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.
- 8.3. Voor de toepassing van dit Reglement betekent een "**Tegenstrijdig Belang**":
- a. een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang in de zin van artikel 2:239 lid 6 BW dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en de onderneming;
  - en

- b. elke andere situatie die gereede twijfel doet ontstaan over de vraag of het betrokken Directielid zich in het besluitvormingsproces op de eerste plaats laat leiden door de belangen van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.
- 8.4. Een Directielid heeft een mogelijk Tegenstrijdig Belang als de Vennootschap van plan is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
  - a. waarin dat Directielid persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
  - b. waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met dat Directielid; of
  - c. waarin dat Directielid een bestuurlijke of toezichthoudende functie heeft.
- 8.5. Als wordt beraadslaagd of besloten over een onderwerp ten aanzien waarvan een Directielid een Tegenstrijdig Belang heeft op grond van artikel 8.1, kan dit Directielid daaraan niet deelnemen en wordt hij of zij over dat onderwerp niet aangemerkt als een stemgerechtigd Directielid, met dien verstande dat als de statutair bestuurder een tegenstrijdig belang heeft, de Raad van Commissarissen het besluit neemt.
- 8.6. De statutair bestuurder moet elk tegenstrijdig belang of mogelijk tegenstrijdig belang onverwijld melden bij de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De overige Directieleden moeten elk tegenstrijdig belang of mogelijk tegenstrijdig belang onverwijld melden bij de statutair bestuurder. Het betreffende Directielid moet alle relevante informatie verstrekken, inclusief de voor de situatie relevante informatie over zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.
- 8.7. De Raad van Commissarissen beslist, zonder dat de statutair bestuurder daarbij aanwezig is, of de statutair bestuurder een tegenstrijdig belang heeft.
- 8.8. Besluiten van het Directieteam en van de statutair bestuurder waarvan de Raad van Commissarissen heeft geconstateerd dat de statutair bestuurder een tegenstrijdig belang heeft met betrekking tot het onderwerp daarvan:
  - a. kunnen uitsluitend worden genomen als de Vennootschap de transactie aangaat tegen in de markt gebruikelijke condities; en
  - b. behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen indien het tegenstrijdig belang van materiële betekenis is voor de Vennootschap of voor de statutair bestuurder.

**Artikel 9.**  
**Klachten, melding van onregelmatigheden.**

- 9.1. Het Directieteam draagt zorg voor de ontvangst, vastlegging en behandeling van klachten die door de Vennootschap worden ontvangen.

- 9.2. Het Directieteam zal erop toezien dat werknemers van de Vennootschap zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden of vermeend grensoverschrijdend gedrag binnen de Vennootschap of haar groepsvennootschappen aan de Voorzitter of aan een door hem aangewezen functionaris dan wel, indien het functioneren van Directieleden betreft, aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

#### **Artikel 10.**

##### **Informatie, relatie met de Raad van Commissarissen.**

- 10.1. Het Directieteam verschaft de Raad van Commissarissen tijdig (en zo mogelijk schriftelijk) alle informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de Raad van Commissarissen nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak. Hiertoe laat de Raad van Commissarissen zich actief informeren door het Directieteam en staat zij in contact met alle Directieleden. De Raad van Commissarissen kan zich ook rechtstreeks laten informeren door het Directielid dat belast is met financiële, operationele en juridische aangelegenheden over die aangelegenheden, en door het Directielid dat bestuurder is van de fondsvennootschappen binnen de groep van de Vennootschap over de gang van zaken binnen de fondsen.
- 10.2. De statutair bestuurder zal de Raad van Commissarissen twee 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 en over de voortgang van de bedrijfsactiviteiten. Bij dit verslag zal een brief van het Directieteam worden gevoegd waarin het Directieteam een uitleg geeft aan, en opmerkingen plaatst over, het verslag en nadere informatie verschaft over het beleid.
- 10.3. Onverminderd het bovenstaande, zal de statutair bestuurder de Raad van Commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting en een activiteitenplan voor het komende jaar en de hoofdlijnen van het strategisch beleid en de algemene en financiële risico's van de Vennootschap. Tevens zal het Directieteam jaarlijks een verklaring afleggen dat hij de Raad van Commissarissen alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is heeft 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.

**Artikel 11.****Relatie met de aandeelhouders.**

- 11.1. De Directieleden zijn naast de leden van de Raad van Commissarissen bij Algemene Vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn, dan wel de Algemene Vergadering te kennen heeft gegeven buiten aanwezigheid van het Directieteam of een van zijn leden te willen vergaderen.
- 11.2. Het Directieteam verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtig belangen van de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien het Directieteam zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht.
- 11.3. Het Directieteam behandelt aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden op dezelfde wijze bij het geven van informatie.
- 11.4. Het Directieteam biedt stemgerechtigde aandeelhouders de mogelijkheid om stemvolmachten respectievelijk steminstructies voor een algemene vergadering van aandeelhouders aan een onafhankelijke derde te verstrekken.

**Artikel 12.****Geheimhouding.**

Elke Directielid is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie, integriteit, en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Directieleden, en oud-Directieleden zullen vertrouwelijke informatie niet buiten het Directieteam of de Raad van Commissarissen 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 13.****Incidentele buiten werkingstelling, wijziging.**

Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.2 en artikel 7.8 van dit Reglement kan het Directieteam dit Reglement bij besluit genomen met een meerderheid van stemmen wijzigen:

- a. na voorafgaande afstemming en overleg met de Raad van Commissarissen; en indien
- b. de statutair bestuurder voor het betreffende voorstel heeft gestemd.

**Artikel 14.****Toepasselijk recht en forum.**

- 14.1. Dit Reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.
- 14.2. De rechtbank te 's-Hertogenbosch 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.

Tilburg, \_\_ - \_\_ - 2019

B.L.J.M. van Dijk-van de Reijt

Mr. M.C.J.J. Dragstra