

**REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN HOLLAND COLOURS N.V.
(VERSIE 25 OKTOBER 2018)**

INHOUDSOPGAVE

1.	Definities en interpretatie.....	3
2.	Samenstelling en deskundigheid van de Raad van Commissarissen	4
3.	Incompatibiliteiten en onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen.....	4
4.	Profielschets van de Raad van Commissarissen	5
5.	Diversiteitsbeleid van de Raad van Commissarissen	5
6.	Plan voor de opvolging van Directieleden en Commissarissen	5
7.	Benoeming, aftreden, schorsing en ontslag van Commissarissen	5
8.	Beloning van Commissarissen	6
9.	Personalía en nevenfuncties van Commissarissen	6
10.	Taak, taakverdeling en verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen	7
11.	Voorzitter en vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen.....	8
12.	Secretaris van de Vennootschap.....	9
13.	Vergaderingen van de Raad van Commissarissen	9
14.	Besluitvorming van de Raad van Commissarissen	10
15.	Belangenverstremgeling en tegenstrijdig belang.....	10
16.	Commissies.....	11
17.	Introductieprogramma voor Commissarissen.....	11
18.	Nadere training en opleiding voor Commissarissen	12
19.	Evaluatie van het functioneren van de Raad van Commissarissen en de Directie.....	12
20.	Lange termijn waardecreatie	12
21.	Misstanden en onregelmatigheden	12
22.	Overnamesituaties	12
23.	Verhouding tot de Directie.....	12
24.	Verhouding tot de Algemene Vergadering	13
25.	Verslag van de Raad van Commissarissen.....	13
26.	Geheimhouding.....	13
27.	Overig.....	13



BIJLAGE 1	15
1. Definities.....	15
2. Omvang van de Raad van Commissarissen	15
3. Onafhankelijkheid van de Commissarissen.....	15
4. Gewenste deskundigheid en achtergrond van de Commissarissen	15
5. Gewenste gemengde samenstelling van de Raad van Commissarissen	16
6. Overig.....	16
BIJLAGE 2	17
1. Definities en interpretatie.....	17
2. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Auditcommissie.....	17
3. Taak en verantwoordelijkheden van de Auditcommissie	17
4. Voorzitter van de Auditcommissie	17
5. Vergaderingen en besluitvorming van de Auditcommissie	18
6. De externe accountant	18
7. Verslag van de Auditcommissie	18
8. Overig.....	18
BIJLAGE 3	19
1. Definities en interpretatie.....	19
2. Samenstelling en onafhankelijkheid van de Remuneratiecommissie	19
3. Taak en verantwoordelijkheden van de Remuneratiecommissie.....	19
4. Voorzitter van de Remuneratiecommissie	19
5. Vergaderingen en besluitvorming van de Remuneratiecommissie	19
6. Beloningsbeleid voor de Directie	19
7. Remuneratierapport	20
8. Overig.....	20
BIJLAGE 4	21
1. Definities en interpretatie.....	21
2. Samenstelling en onafhankelijkheid van de Selectie- en Benoemingscommissie	21
3. Taak en verantwoordelijkheden van de Selectie- en Benoemingscommissie	21
4. Voorzitter van de Selectie- en Benoemingscommissie.....	21
5. Vergaderingen en besluitvorming van de Selectie- en Benoemingscommissie.....	21
6. Overig.....	21



REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN HOLLAND COLOURS N.V.

Dit Reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 25 oktober 2018.

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 In dit Reglement hebben de volgende begrippen de volgende betekenis:

"**Aandeelhouder**" betekent een houder van een of meer aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan van de Vennootschap dat wordt gevormd door de Aandeelhouders, dan wel een vergadering van Aandeelhouders;

"**Artikelen**" betekent de artikelen uit dit Reglement;

"**Auditcommissie**" betekent de auditcommissie van de Raad van Commissarissen;

"**Code**" betekent de Nederlandse corporate governance code van 8 december 2016 zoals gepubliceerd in Staatscourant nummer 45259 de dato 21 augustus 2017;

"**Commissaris**" betekent een commissaris van de Vennootschap;

"**Corporate Governance Verklaring**" betekent de corporate governance verklaring bedoeld in artikel 2a juncto de artikelen 3 tot en met 3b van het Besluit inhoud bestuursverslag;

"**Deelneming**" betekent een deelneming als bedoeld in artikel 2:24c van het Burgerlijk Wetboek;

"**Directie**" betekent de statutaire directie van de Vennootschap;

"**Directielid**" betekent een lid van de Directie;

"**Groepsmaatschappij**" betekent een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap is verbonden in een groep als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;

"**Jaarrekening**" betekent de jaarrekening bedoeld in artikel 2:361 van het Burgerlijk Wetboek;

"**Raad van Commissarissen**" betekent de Raad van Commissarissen van de Vennootschap;

"**Reglement**" betekent dit reglement van de Raad van Commissarissen;

"**Remuneratiecommissie**" betekent de remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen;

"**Secretaris**" betekent de secretaris van de Vennootschap, de Secretaris voert (enkel) de taken uit zoals opgenomen in Artikel 12 (en in de betreffende artikelen van het reglement van de Raad van Commissarissen) en is derhalve geen secretaris in de zin van de Code;

"**Selectie- en Benoemingscommissie**" betekent de (eventuele) selectie- en benoemingscommissie van de Raad van Commissarissen;

"**Statuten**" betekent de statuten van de Vennootschap;

"**Vennootschap**" betekent Holland Colours N.V., een naamloze vennootschap, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 08036180 en genoteerd aan Euronext te Amsterdam, waar passend, de dochtermaatschappijen en eventuele andere Groepsmaatschappijen waarvan de

financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde Jaarrekening van Holland Colours N.V.;

"**Verslag van de Raad van Commissarissen**" betekent het verslag van de Raad van Commissarissen bedoeld in best practice bepaling 2.3.11 van de Code.

- 1.2 In dit Reglement betreffen verwijzingen naar Bijlagen verwijzingen naar bijlagen bij dit Reglement, tenzij anders aangegeven.
- 1.3 De Bijlagen maken deel uit van dit Reglement.
- 1.4 Voor de leesbaarheid van dit Reglement is ervoor gekozen in de hij vorm te schrijven. Daar waar hij staat kan ook zij gelezen worden.

2. SAMENSTELLING EN DESKUNDIGHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 2.1 De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen bestaat uit een door de Algemene Vergadering te bepalen aantal commissarissen, met een minimum van drie leden.
- 2.2 De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties en onafhankelijkheid aanwezig zijn om zijn taak naar behoren te kunnen vervullen.
- 2.3 Iedere Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak. Iedere Commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen.

3. INCOMPATIBILITEITEN EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 3.1 Slechts natuurlijke personen kunnen Commissaris zijn. Commissaris kunnen niet zijn:
 - a) personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
 - b) personen die in dienst zijn van een rechtspersoon waarin de Vennootschap een Deelneming heeft van ten minste de helft van het geplaatste kapitaal;
 - c) Directieleden en personen in dienst van een werknemersorganisatie die plegen betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder (a) en (b) bedoelde personen.
- 3.2 De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat de Commissarissen ten opzichte van elkaar, de Directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.
- 3.3 Om de onafhankelijkheid te borgen, is de Raad van Commissarissen samengesteld met inachtneming van het volgende:
 - a) op maximaal één Commissaris is een of meer van de criteria, bedoeld in Artikel 3.4 onderdelen (a) tot en met (e), van toepassing;
 - b) op minder dan de helft van het totaal aantal Commissarissen zijn de criteria, bedoeld in Artikel 3.4, van toepassing;
 - c) per Aandeelhouder, of groep van verbonden Aandeelhouders, die direct of indirect meer dan tien procent van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap houdt, is maximaal één Commissaris die kan gelden als met hem verbonden of hem vertegenwoordigend als bedoeld in Artikel 3.4 onderdelen (f) en (g).
- 3.4 Een Commissaris is niet onafhankelijk indien de betrokken Commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
 - a) in de vijf jaren voorafgaand aan de benoeming werknemer of Directielid van de Vennootschap of een aan de Vennootschap gelieerde vennootschap als bedoeld in artikel 5:48 van de Wet op het financieel toezicht is geweest;
 - b) een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of van een aan de Vennootschap gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als Commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van het bedrijf;
 - c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan de Vennootschap gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de Commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als consultant, externe accountant, notaris of advocaat van de Vennootschap en het geval dat

- de Commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- d) bestuurder is van een vennootschap waarin een Directielid waarop hij toezicht houdt commissaris is;
 - e) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de Vennootschap bij ontstentenis of belet van Directieleden;
 - f) een aandelenpakket in de Vennootschap houdt van ten minste tien procent, daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen en juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst;
 - g) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om Groepsmaatschappijen.
- 3.5 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is geen voormalig Directielid en is onafhankelijk in de zin van Artikel 3.4.
- 3.6 Het Verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid, bedoeld in de Artikelen 3.2 tot en met 3.5. Het Verslag van de Raad van Commissarissen geeft daarbij aan, indien van toepassing, welke Commissaris of Commissarissen de Raad van Commissarissen als niet-onafhankelijk beschouwt.
- 4. PROFIELSCHETS VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSSEN**
- 4.1 De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid, achtergrond, competenties en onafhankelijkheid van de Commissarissen.
- 4.2 In de profielschets wordt ingegaan op:
- a) de omvang van de Raad van Commissarissen;
 - b) de onafhankelijkheid van de Commissarissen;
 - c) de gewenste deskundigheid en achtergrond van de Commissarissen;
 - d) de gewenste gemengde samenstelling van de Raad van Commissarissen, bedoeld in Artikel 5.1.
- 4.3 De profielschets van de Raad van Commissarissen wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 4.4 De profielschets van de Raad van Commissarissen luidt thans zoals vermeld in [Bijlage 1](#).
- 5. DIVERSITEITSBELEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSSEN**
- 5.1 De Raad van Commissarissen stelt een diversiteitsbeleid op voor de samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen.
- 5.2 In de Corporate Governance Verklaring worden het diversiteitsbeleid en de uitvoering daarvan toegelicht.
- 6. PLAN VOOR DE OPVOLGING VAN DIRECTIELEDEN EN COMMISSARISSSEN**
- 6.1 De Raad van Commissarissen draagt zorg dat de Vennootschap over een gedegen plan beschikt voor de opvolging van Directieleden en Commissarissen, dat is gericht op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de Raad van Commissarissen, bedoeld in Artikel 4, in acht genomen.
- 6.2 Bij voorbereiding van de benoeming of herbenoeming van een Directielid of Commissaris worden de doelstellingen ten aanzien van diversiteit, bedoeld in Artikel 5.1, in acht genomen.
- 7. BENOEMING, AFTREDEN, SCHORSING EN ONTSLAG VAN COMMISSARISSSEN**
- 7.1 De Commissarissen worden benoemd overeenkomstig het daaromtrent in de Statuten bepaalde. Zolang Holland Pigments B.V. een belang houdt van ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, heeft zij het recht tot benoeming van één Commissaris.
De Algemene Vergadering kan deze bindende voordracht doorbreken met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke stemmen meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 7.2 Een Commissaris wordt benoemd voor een periode van vier jaren en kan daarna eenmaal voor een periode van vier jaren worden herbenoemd. De Commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een periode van twee jaren die daarna met een periode van ten hoogste twee

jaren kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaren wordt gemotiveerd in het Verslag van de Raad van Commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt de profielschets, bedoeld in Artikel 4, in acht genomen. Herbenoeming wordt steeds tijdig voorbereid.

- 7.3 De Raad van Commissarissen stelt een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat Commissarissen tegelijk aftreden. Een wijziging in het rooster kan niet meebrengen dat een Commissaris tegen zijn wil moet aftreden voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is. Een Commissaris treedt evenwel uiterlijk af op het tijdstip van de afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden in het laatste jaar van de termijn waarvoor hij laatst is benoemd.
- 7.4 Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 7.5 Een Commissaris treedt tussentijds af 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 Commissaris brengt de Vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.
- 7.6 Een Commissaris die in geval van belet of ontstentenis van Directieleden tijdelijk met de Directie van de Vennootschap is belast, treedt af om de bestuurstaak te kunnen vervullen. Bij het einde van het belet/ontstentenis zullen de Raad van Commissarissen en Algemene Vergadering gezamenlijk beoordelen in hoeverre de desbetreffende Commissaris zijn positie in de Raad van Commissarissen kan hervatten, dan wel het de voorkeur verdient dat de Commissaris definitief uit de Raad van Commissarissen treedt. Bij de beoordeling daarvan wordt de duur en aard van de tijdelijke directietaak in aanmerking genomen.
- 7.7 De Commissarissen worden geschorst en ontslagen overeenkomstig het daaromtrent in de Statuten bepaalde.

8. BELONING VAN COMMISSARISSEN

- 8.1 De Raad van Commissarissen doet aan de Algemene Vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor een passende eigen beloning. De beloning voor Commissarissen stimuleert een adequate uitoefening van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap.
- 8.2 De beloning van de Commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.
- 8.3 Aan een Commissaris worden bij wijze van beloning geen aandelen en rechten op aandelen toegekend.
- 8.4 Het aandelenbezit van een Commissaris in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn. De Commissarissen zijn gebonden aan de geldende Insiders Dealing Policy Holland Colours.
- 8.5 De beloning van Commissarissen wordt door de Algemene Vergadering vastgesteld.
- 8.6 De Vennootschap verstrekt aan de Directieleden en Commissarissen 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.

9. PERSONALIA EN NEVENFUNCTIES VAN COMMISSARISSEN

- 9.1 Iedere Commissaris verschafft tijdig aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen de nodige gegevens omtrent zijn:
- a) geslacht;
 - b) leeftijd;
 - c) beroep;
 - d) nationaliteit;
 - e) hoofdfunctie;
 - f) nevenfuncties, voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als Commissaris;
 - g) tijdstip van eerste benoeming;
 - h) lopende benoemingstermijn;
 - i) overige relevante informatie.
- Van deze gegevens wordt in het Verslag van de Raad van Commissarissen opgave gedaan.
- 9.2 Commissarissen melden nevenfuncties vooraf aan de Raad van Commissarissen. Ten minste eenmaal per jaar worden de nevenfuncties van Directieleden en Commissarissen in de vergadering van de Raad van Commissarissen besproken.

10. TAAK, TAAKVERDELING EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 10.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hierbij richt de Raad van Commissarissen zich tevens op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap en de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving. Hij staat de Directie met raad ter zijde zowel op verzoek van de Directie als op eigen initiatief. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen draagt zorg dat hij effectief functioneert.
- 10.2 Tot de taak van de Raad van Commissarissen behoort onder meer:
- a) het houden van toezicht op en het geven van advies/raad aan de Directie omtrent:
 - i. de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap;
 - ii. het strategisch beleid ter verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, waaronder de strategie ter verwezenlijking van de lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
 - iii. de resultaten van de Vennootschap;
 - iv. de risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap;
 - v. de instelling en uitvoering van interne procedures die ervoor moeten zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de Directie en bij de Raad van Commissarissen bekend is;
 - vi. de werking van de meldingsprocedure omtrent misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en van vermoedens daaromtrent, passend en onafhankelijk onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en, indien een misstand of onregelmatigheid is geconstateerd, een adequate opvolging van eventuele aanbevelingen tot herstelacties;
 - vii. de financiële verslaggeving van de Vennootschap.
 - b) het formuleren van het beloningsbeleid voor Directieleden en de implementatie daarvan;
 - c) het vaststellen van de beloning van de individuele Directieleden;
 - d) het doen van een voorstel aan de Algemene Vergadering voor de beloning van de Commissarissen;
 - e) het beslissen omtrent tegenstrijdige belangen tussen Directieleden en Commissarissen enerzijds en de Vennootschap anderzijds;
 - f) het goedkeuren van besluiten van de Directie die bij of krachtens de Statuten of bij dit Reglement aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen;
 - g) het evalueren van het functioneren van de Raad van Commissarissen, de commissies van de Raad van Commissarissen en de individuele Commissarissen;
 - h) het evalueren van het functioneren van de Directie en de individuele Directieleden;
 - i) het doen van de voordracht aan de Algemene Vergadering voor benoeming van de externe accountant van de Vennootschap;
 - j) het houden van toezicht op het functioneren van de externe accountant van de Vennootschap;
 - k) het bevorderen van een goede corporate governance van de Vennootschap;
 - l) het naleven van de wet en het houden van toezicht op de naleving, de Statuten, dit Reglement, het reglement van de Directie en de Code;
- 10.3 Het toezicht van de Raad van Commissarissen op de Directie omvat mede het toezicht op de verhouding met Aandeelhouders.
- 10.4 De Raad van Commissarissen verdeelt onderling zijn taken.
- 10.5 Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerd Commissarissen benoemen. Een gedelegeerd Commissaris is een Commissaris die belast is met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer regelmatig overleg met de Directie. De delegatie laat de taken en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen onverlet. De gedelegeerd Commissarissen brengen van hun bevindingen verslag uit aan de Raad van Commissarissen. Een Commissaris kan slechts tijdelijk tot gedelegeerd Commissaris worden benoemd. De functies van voorzitter of vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen en gedelegeerd Commissaris zijn verenigbaar.

- 10.6 De Raad van Commissarissen kan bepalen dat een of meer Commissarissen toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de Vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad, dan wel een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.
- 10.7 De Commissarissen dragen gezamenlijk verantwoordelijkheid voor het toezicht op het beleid van de Directie en de algemene gang van zaken van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 10.8 De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de Raad van Commissarissen en tussen de Raad van Commissarissen en de Directie onderling.
- 10.9 De Raad van Commissarissen en iedere Commissaris afzonderlijk heeft een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie en de externe accountant de informatie in te winnen die de Raad van Commissarissen nodig heeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.
- 10.10 Indien de Raad van Commissarissen dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn. De externe accountant woont de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de Jaarrekening wordt besproken.

11. VOORZITTER EN VICEVOORZITTER VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 11.1 De Algemene Vergadering benoemt, met inachtneming van Artikel 3.5, de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een vicevoorzitter.
- 11.2 Tot de taak van de voorzitter van de Raad van Commissarissen behoren onder meer:
 - a) het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de Raad van Commissarissen;
 - b) het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de commissies van de Raad van Commissarissen;
 - c) het zorgdragen dat een vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen wordt benoemd;
 - d) het zorgdragen dat de Commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
 - e) het zorgdragen voor voldoende tijd voor beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen;
 - f) het voorbereiden van besluitvorming van de Raad van Commissarissen;
 - g) het voorzitten van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen;
 - h) het ontvangen van meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen tussen Directieleden en Commissarissen enerzijds en de Vennootschap anderzijds;
 - i) het zorgdragen dat de Directie de activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert;
 - j) het zorgdragen dat het introductieprogramma voor Commissarissen en Directieleden wordt opgesteld en dat Commissarissen en Directieleden hun introductieprogramma volgen;
 - k) het zorgdragen dat een opleidings- en trainingsprogramma voor Commissarissen en Directieleden wordt opgesteld en dat Commissarissen en Directieleden hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
 - l) het zorgdragen dat het functioneren van de Raad van Commissarissen, de commissies van de Raad van Commissarissen en de individuele Commissarissen ten minste jaarlijks wordt geëvalueerd;
 - m) het zorgdragen dat het functioneren van de Directie en de individuele Directieleden ten minste jaarlijks wordt geëvalueerd;
 - n) het zorgdragen dat de Raad van Commissarissen signalen uit de met de Vennootschap verbonden onderneming opvangt en het zorgdragen dat materiële misstanden en onregelmatigheden of vermoedens daaromtrent onverwijld aan de Raad van Commissarissen worden gerapporteerd;
 - o) het ontvangen van meldingen van misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en van vermoedens daaromtrent, voor zover deze meldingen aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen moeten worden gedaan;
 - p) het zorgdragen dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces;
 - q) het onderhouden van een regelmatig contact met de Directie;

- r) het onderhouden van een regelmatig contact met de besturen van Groepsmaatschappijen;
 - s) het voorzitten van de Algemene Vergadering;
 - t) het zorgdragen dat de Algemene Vergadering ordelijk en efficiënt verloopt;
 - u) het zorgdragen dat effectieve communicatie met Aandeelhouders plaats kan vinden;
 - v) het naleven van de geldende Insiders Dealing Policy Holland Colours.
- 11.3 De voorzitter van de Raad van Commissarissen heeft regelmatig overleg met de voorzitter van de Directie.
- 11.4 Tot de taak van de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen behoren onder meer:
- a) het vervangen van de voorzitter van de Raad van Commissarissen bij diens afwezigheid;
 - b) het ontvangen van meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen tussen de voorzitter van de Raad van Commissarissen enerzijds en de Vennootschap anderzijds.
- 11.5 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Directie, Commissarissen en Aandeelhouders over het functioneren van Directieleden en Commissarissen. De vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen fungeert als aanspreekpunt voor individuele Commissarissen en Directieleden over het functioneren van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

12. SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap heeft een Secretaris. De Secretaris ondersteunt de Directie en de Raad van Commissarissen. De Secretaris is een werknemer van de Vennootschap en wordt niet benoemd (al dan niet op aanbeveling van de Raad van Commissarissen) door de Directie.

13. VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 13.1 De Raad van Commissarissen vergadert ten minste viermaal per jaar.
- 13.2 Commissarissen worden tot de vergadering van de Raad van Commissarissen opgeroepen door of namens de voorzitter. De oproeping geschiedt voor aanvang van de vergadering en door middel van oproepingsbrieven of een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen en de plaats en het tijdstip van de vergadering.
- 13.3 De voorzitter is tot bijeenroeping van een vergadering verplicht, indien een Commissaris zulks verzoekt. Indien de voorzitter aan dit verzoek niet binnen zeven dagen gevolg geeft, in die zin dat de verzochte vergadering niet kan worden gehouden binnen veertien dagen nadat het verzoek tot de voorzitter is gericht, is de verzoeker zelf tot de bijeenroeping van een vergadering bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in dit Artikel 13 bepaalde.
- 13.4 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden gehouden ten kantore van de Vennootschap. Een vergadering van de Raad van Commissarissen kan elders worden gehouden, mits alle Commissarissen hebben ingestemd met de plaats van de vergadering.
- 13.5 De vergadering van de Raad van Commissarissen wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen dan wel, bij diens afwezigheid, door de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter en de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen benoemen de ter vergadering aanwezige Commissarissen een van hen tot voorzitter. De Secretaris legt de genomen besluiten vast.
- 13.6 Toegang tot de vergadering hebben de Commissarissen en degenen die door de aanwezige Commissarissen worden toegelaten.
- 13.7 Commissarissen worden geacht aanwezig te zijn bij vergaderingen van de Raad van Commissarissen en bij vergaderingen van commissies waarvan zij deel uitmaken. Indien Commissarissen frequent afwezig zijn bij deze vergaderingen, worden zij daarop aangesproken. Het Verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt het aanwezigheidspercentage van de Commissarissen bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en van de commissies.
- 13.8 Een Commissaris kan zich ter vergadering slechts door een andere Commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. Een commissaris kan niet voor meer dan één medecommissaris als gevolmachtigde optreden.
- 13.9 De Secretaris is aanwezig bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, tenzij hij om gegronde redenen verhinderd is, dan wel de Raad van Commissarissen te kennen heeft gegeven buiten aanwezigheid van de Secretaris te willen vergaderen.
- 13.10 Iedere Commissaris kan door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deelnemen, mits alle aan de vergadering deelnemende Commissarissen elkaar

tegelijkertijd kunnen verstaan. Een op deze wijze deelnemende Commissaris wordt geacht ter vergadering aanwezig te zijn.

- 13.11 Tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit of dit Reglement anders bepaalt, zullen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden bijgewoond door een of meer leden van de Directie.

14. BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 14.1 Iedere Commissaris heeft één stem. Alle besluiten, waaromtrent bij de Statuten niet anders is bepaald, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin meer dan de helft van de Commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien de stemmen binnen de Raad van Commissarissen staken, komt geen besluit tot stand. Indien de Raad van Commissarissen toch een besluit verlangt of indien een besluit van de Raad van Commissarissen wel verlangd wordt, wordt het betreffende besluit voorgelegd aan de Algemene Vergadering, welke Algemene Vergadering het betreffende besluit voor en namens de Raad van Commissarissen zal nemen.
- 14.2 In het geval een of meer Commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, zijn zij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. In het geval alle Commissarissen een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste in markt gebruikelijke condities en behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Ten aanzien van leningen geldt daarbij dat deze niet kunnen worden kwijtgescholden.
- 14.3 Bij de vaststelling in hoeverre de Commissarissen stemmen, aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met Commissarissen die ingevolge Artikel 14.2 niet bevoegd zijn deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming.
- 14.4 De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het betreffende voorstel aan alle Commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Op de besluitvorming van de Raad van Commissarissen buiten vergadering is het bepaalde in dit Artikel 14 van overeenkomstige toepassing.

15. BELANGENVERSTRENGELING EN TEGENSTRIJDIG BELANG

- 15.1 Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de Vennootschap en de Commissarissen wordt vermeden.
- 15.2 Commissarissen zijn alert op belangenverstremgeling en zullen in ieder geval:
- niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
 - geen 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;
 - ten laste van de Vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
 - geen 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.
- 15.3 Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- waarin een Commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of
 - waarvan een directielid of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een Commissaris.
- 15.4 Een Commissaris meldt een potentieel tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de Vennootschap of voor de Commissaris onverwijld aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Commissaris verschaft daarover alle relevante informatie, met inbegrip van 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. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een potentieel tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit onverwijld aan de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen.

- 15.5 De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken Commissaris of sprake is van een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarop Artikel 14.2 van toepassing is.
- 15.6 Holland Pigments B.V. is een grootaandeelhouder van de vennootschap en is een beleggingsmaatschappij waarin alle medewerkers van de Holland Colours Group participeren. Deze combinatie van werknemer-aandeelhouder is één van de kernwaarden van de Holland Colours bedrijfscultuur. Deze bijzondere positie, maakt dat er niet echt gesproken kan worden over in de branche gebruikelijke condities. De Directie zal bij te nemen besluiten over transacties tussen Holland Pigments B.V. en de Vennootschap alle belangen zorgvuldig afwegen. Transacties in deze van materiële betekenis behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

16. COMMISSIES

- 16.1 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden de commissies instellen die hij voor de vervulling van zijn taak redelijkerwijs nodig heeft. De Raad van Commissarissen bepaalt de samenstelling, taak, bevoegdheden en werkwijze van de commissies.
- 16.2 De Raad van Commissarissen stelt in ieder geval uit zijn midden de volgende commissies in:
- een Auditcommissie;
 - een Remuneratiecommissie.
- 16.3 De taken van een Selectie- en Benoemingscommissie worden ingevuld door de voltallige Raad van Commissarissen.
- 16.4 De Auditcommissie en de Remuneratiecommissie hebben tot taak de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor te bereiden, onverminderd de verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen.
- 16.5 Indien en zolang geen Auditcommissie, Remuneratiecommissie of Selectie- en Benoemingscommissie is ingesteld, gelden de bepalingen van dit Reglement die betrekking hebben op de desbetreffende commissie voor de gehele Raad van Commissarissen.
- 16.6 De Raad van Commissarissen stelt voor de Auditcommissie, de Remuneratiecommissie en voor de taken van de Selectie- en Benoemingscommissie een reglement vast. Het reglement regelt de samenstelling, taak, bevoegdheden en werkwijze van de commissies. Deze reglementen maken integraal onderdeel uit van dit Reglement.
- 16.7 Het reglement van de Auditcommissie luidt thans zoals vermeld in [Bijlage 2](#).
- 16.8 Het reglement van de Remuneratiecommissie luidt thans zoals vermeld in [Bijlage 3](#).
- 16.9 Het reglement van de Selectie- en Benoemingscommissie luidt thans zoals vermeld in [Bijlage 4](#).
- 16.10 De reglementen van de Auditcommissie, de Remuneratiecommissie en de Selectie- en Benoemingscommissie maken integraal onderdeel uit van dit Reglement en worden op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 16.11 De Raad van Commissarissen bespreekt de onderwerpen waarover de Auditcommissie op grond van best practice bepaling 1.5.3 van de Code verslag uitbrengt.
- 16.12 Indien voor de interne audit functie geen interne audit dienst is ingericht, beoordeelt de Raad van Commissarissen jaarlijks, mede op basis van een advies van de Auditcommissie, of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet of behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten. De Raad van Commissarissen neemt de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen, op in het Verslag van de Raad van Commissarissen.
- 16.13 In het Verslag van de Raad van Commissarissen doet de Raad van Commissarissen verslag van de uitvoering van de taak van de Auditcommissie, de Remuneratiecommissie en de Selectie- en Benoemingscommissie in het afgelopen boekjaar. Daarin wordt tevens de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergaderingen aan de orde zijn gekomen vermeld.

17. INTRODUCTIEPROGRAMMA VOOR COMMISSARISSEN

Iedere Commissaris volgt na zijn benoeming een op de functie toegesneden introductieprogramma. Het introductieprogramma bestaat in ieder geval aandacht aan:

- algemene financiële, sociale en juridische zaken;
- de financiële verslaggeving door de Vennootschap;
- specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
- de cultuur van de Vennootschap;
- de verantwoordelijkheden van een commissaris.

18. NADERE TRAINING EN OPLEIDING VOOR COMMISSARISSEN

De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen Commissarissen gedurende hun benoemingstermijn behoefte hebben aan nadere training of opleiding.

19. EVALUATIE VAN HET FUNCTIONEREN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN EN DE DIRECTIE

19.1 De Raad van Commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de Raad van Commissarissen en dat van de individuele Commissarissen, en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden. Hierbij wordt aandacht besteed aan:

- a) inhoudelijke aspecten, de onderlinge interactie en de interactie met de Directie;
- b) zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden getrokken;
- c) het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de Raad van Commissarissen.

19.2 De Raad van Commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zowel het functioneren van de Directie als collectief als dat van de individuele Directieleden en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden, zulks mede in het licht van de opvolging van Directieleden.

19.3 Het Verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt:

- a) op welke wijze de evaluatie van het functioneren van de Raad van Commissarissen, de afzonderlijke commissies en de individuele Commissarissen heeft plaatsgevonden;
- b) op welke wijze de evaluatie van het functioneren van de Directie en de individuele Directieleden heeft plaatsgevonden;
- c) wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

20. LANGE TERMIJN WAARDECREATIE

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de wijze waarop de Directie de strategie voor lange termijn waardecreatie uitvoert. De Raad van Commissarissen bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. In het Verslag van de Raad van Commissarissen legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over de wijze waarop hij betrokken was bij de totstandkoming en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.

21. MISSTANDEN EN ONREGELMATIGHEDEN

21.1 De Raad van Commissarissen is alert op signalen van misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en van vermoedens daaromtrent.

21.2 Om de onafhankelijkheid van onderzoek te borgen heeft de Raad van Commissarissen in gevallen waarin de Directie zelf betrokken is, de mogelijkheid om zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.

22. OVERNAMESITUATIES

Bij een overnamebod op de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een Deelneming van de Vennootschap waarvan de waarde de in artikel 2:107a lid 1 onderdeel c van het Burgerlijk Wetboek bedoelde grens overschrijdt, of bij andere ingrijpende wijzigingen in de structuur van de Vennootschap, zorgt de Raad van Commissarissen voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van belangenverstrengeling voor Commissarissen of Directieleden. De Raad van Commissarissen laat zich bij zijn handelen leiden door het belang van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

23. VERHOUDING TOT DE DIRECTIE

Indien de Directie een responstijd als bedoeld in best practice bepaling 4.1.7 van de Code inroept, ziet de Raad van Commissarissen erop toe dat:

- a) dit een redelijke periode is die niet langer duurt dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop de Directie door een of meer Aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld

- van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de Algemene Vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld;
- b) de Directie de responstijd gebruikt voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende Aandeelhouder of Aandeelhouders, en de alternatieven verkent;
 - c) de Directie aan het einde van de responstijd verslag doet van dit overleg en de verkenning aan de Algemene Vergadering.

24. VERHOUDING TOT DE ALGEMENE VERGADERING

- 24.1 De Commissarissen zullen indien mogelijk bij de Algemene Vergaderingen aanwezig zijn. In overeenstemming met de Statuten treedt de voorzitter van de Raad van Commissarissen als voorzitter van de Algemene Vergadering op.
- 24.2 De Raad van Commissarissen draagt zorg voor een adequate informatieverstrekking en voorlichting aan de Algemene Vergadering.
- 24.3 De Raad van Commissarissen verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien de Raad van Commissarissen met een beroep op een zwaarwichtig belang van de Vennootschap de Algemene Vergadering niet alle verlangde informatie verstrekt, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

25. VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen een Verslag van de Raad van Commissarissen op. In het Verslag van de Raad van Commissarissen legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de onderwerpen, bedoeld in de Artikelen 3.6, 7.2, 9.1, 13.7, 16.12, 16.13, 19.3 en 20. Het Verslag van de Raad van Commissarissen wordt toegevoegd aan de jaarstukken van de Vennootschap.

26. GEHEIMHOUDING

Commissarissen zijn verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van hun functie van Commissaris de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de Raad van Commissarissen brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking stellen aan derden, zelfs na uittreding uit de Raad van Commissarissen, tenzij de Vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of vastgesteld is dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

27. OVERIG

- 27.1 Dit Reglement is opgesteld op grond van best practice bepaling 2.3.1 van de Code en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die van tijd tot tijd op de Raad van Commissarissen en de Commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de Statuten.
- 27.2 In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepalingen uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de Raad van Commissarissen daaromtrent beslissend.
- 27.3 Indien een of meer van de bepalingen van dit Reglement niet of niet meer geldig zijn, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het gevolg, gegeven de strekking en inhoud daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan dat van de ongeldige bepalingen.
- 27.4 Bij benoeming van een nieuwe Commissaris zal de Raad van Commissarissen de desbetreffende Commissaris schriftelijk laten verklaren dat hij toepassing zal geven en zich gebonden zal achten aan de verplichtingen van dit Reglement voor zover deze op de Raad van Commissarissen en de Commissarissen van toepassing zijn.
- 27.5 De Raad van Commissarissen kan incidenteel besluiten dat aan een of meer bepalingen van dit Reglement geen toepassing behoeft te worden gegeven. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het Verslag van de Raad van Commissarissen.
- 27.6 Dit Reglement kan slechts worden gewijzigd bij een daartoe strekkend besluit van de Raad van Commissarissen. De wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd en worden opgenomen in het Verslag van de Raad van Commissarissen.

- 27.7 De externe accountant van de Vennootschap heeft verklaard toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit Reglement voor zover op hem van toepassing is.
- 27.8 Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 27.9 Op dit Reglement en de uitleg daarvan is Nederlands recht van toepassing.
- 27.10 Alle geschillen die in verband met dit Reglement ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen bij uitsluiting worden beslecht door de bevoegde Nederlandse rechter in het arrondissement waartoe de Vennootschap behoort.
- 27.11 Waar dit Reglement in strijd is met Nederlands recht of de Statuten, gaan Nederlands recht dan wel de Statuten voor en waar dit Reglement in overeenstemming is met Nederlands recht maar in strijd met de Statuten, gaat Nederlands recht voor.
- 27.12 De Commissarissen hebben middels individuele ondertekening schriftelijk verklaard toepassing te zullen geven en zich gebonden te achten aan de verplichtingen van dit Reglement voor zover deze op de Raad van Commissarissen en de Commissarissen van toepassing zijn.

BIJLAGE 1

PROFIELSCHETS VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

1. DEFINITIES

In deze profielschets gebruikte begrippen hebben de betekenis daaraan toegekend in het reglement van de Raad van Commissarissen ("**Reglement**"), waar deze profielschets een bijlage bij is.

2. OMVANG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid, achtergrond, competenties en onafhankelijkheid van de Commissarissen, zal de Raad van Commissarissen bestaan uit minimaal drie leden.

3. ONAFHANKELIJKHEID VAN DE COMMISSARISSEN

Om de onafhankelijkheid te borgen, is de Raad van Commissarissen samengesteld met inachtneming van het volgende:

- a) op maximaal één Commissaris is een van de criteria van toepassing als bedoeld in Artikel 3.4 onderdelen a) tot en met e);
- b) het aantal Commissarissen waarop de criteria van toepassing zijn als bedoeld in Artikel 3.4 is tezamen minder dan de helft van het totaal aantal Commissarissen;
- c) per Aandeelhouder, of groep van verbonden Aandeelhouders, die direct of indirect meer dan tien procent van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap houdt, is maximaal één Commissaris die kan gelden als met hem verbonden of hem vertegenwoordigend als bedoeld in Artikel 3.4 onderdelen (f) en (g).

4. GEWENSTE DESKUNDIGHEID EN ACHTERGROND VAN DE COMMISSARISSEN

4.1 Iedere Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak. Iedere Commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen.

De samenstelling van de Raad van Commissarissen is zodanig dat een evenredige spreiding van de hiertoe benodigde deskundigheid aanwezig is, alsmede in combinatie daarmee er aandacht is voor brede maatschappelijke ervaring, betrokkenheid bij de onderneming, onafhankelijkheid, onpartijdigheid, relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen en een open oog voor maatschappelijke ontwikkelingen, nationaal en internationaal. De Raad van Commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling met betrekking tot geslacht en leeftijd.

4.2 Gezien de huidige structuur en de samenstelling van activiteiten van de Vennootschap moeten de volgende deskundigheden dan wel ervaringen vertegenwoordigd zijn:

- Organisatie: het participeren van werknemers in een onderneming, 'human resources' en sociale verhoudingen;
- Internationale ontwikkelingen in markten, producten en hoogwaardige technologie op een terrein vergelijkbaar met dat waarop de Vennootschap werkzaam is, respectievelijk in wenst te penetreren;
- Financieel, economisch en logistiek beleid in een internationaal werkende onderneming;
- Nationale en Internationale ontwikkelingen in relevant overheidsbeleid en regelgeving. Onder andere beursregels en Corporate Governance;
- Aandeelhoudersrelaties;
- Algemeen bestuurlijke ervaring in een onderneming.

4.3 Ten minste één Commissaris beschikt over specifieke deskundigheid op het gebied van technologische innovatie en nieuwe business modellen.

4.4 Ten minste één Commissaris is een financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze Commissaris relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op het gebied van financiële administratie en accounting bij beursgenoteerde vennootschappen of andere grote rechtspersonen.

4.5 De Commissarissen dienen ten opzichte van elkaar in een goede onderlinge vertrouwensrelatie te staan en onafhankelijk en kritisch te opereren, waarbij ter wille van de continuïteit spreiding in leeftijd wordt nagestreefd.

5. GEWENSTE GEMENGDE SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Rekening houdend met het diversiteitsbeleid, bedoeld in Artikel 5.1, wordt gestreefd naar een gemengde samenstelling van de Raad van Commissarissen.

6. OVERIG

- 6.1 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is geen voormalig lid van de Directie van de Vennootschap.
- 6.2 Een Commissaris dient het aantal commissariaten en andere (neven-)functies zodanig te beperken dat een goede vervulling van zijn functie gewaarborgd is. Daarbij geldt als uitgangspunt dat het aantal commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde of andere grote vennootschappen niet meer dan vijf bedraagt, waarbij voorzitterschap dubbel telt.
- 6.3 Ieder lid van de Raad van Commissarissen dient bij (her)benoeming het Reglement voor akkoord te ondertekenen.
- 6.4 De benoeming van Commissarissen vindt plaats conform het bepaalde in het Reglement en de Statuten.
- 6.5 Deze profielschets is opgesteld op grond van Artikel 4.1.

BIJLAGE 2

REGLEMENT VAN DE AUDITCOMMISSIE

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

In dit reglement gebruikte begrippen hebben de betekenis daaraan toegekend in het reglement van de Raad van Commissarissen ("**Reglement**"), waar dit reglement integraal onderdeel van uitmaakt.

2. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE AUDITCOMMISSIE

- 2.1 De Raad van Commissarissen heeft een Auditcommissie. De Auditcommissie is samengesteld uit Commissarissen. De Auditcommissie zal uit minimaal 2 leden bestaan.
- 2.2 Bij de samenstelling van de Auditcommissie wordt rekening gehouden met de benodigde deskundigheid van de leden van de Auditcommissie gezamenlijk die relevant is voor de sector waarin de Vennootschap actief is.
- 2.3 Ten minste één lid van de Auditcommissie is deskundig op het gebied van financiële verslaggeving of de controle van de Jaarrekening.
- 2.4 Meer dan de helft van de leden van de Auditcommissie, waaronder de voorzitter, is onafhankelijk in de zin van Artikel 3.4.
- 2.5 Het voorzitterschap van de Auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch door een voormalig Directielid. In het geval de voorzitter van de Raad van Commissarissen over specifieke expertise beschikt wordt hierop een uitzondering gemaakt.

3. TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE AUDITCOMMISSIE

- 3.1 De Auditcommissie heeft tot taak:
 - a) het in kennis stellen van de Directie of de Raad van Commissarissen van het resultaat van de wettelijke controle, waarbij wordt toegelicht op welke wijze de wettelijke controle heeft bijgedragen aan de integriteit van de financiële verslaggeving van de Vennootschap en welke rol de Auditcommissie in dat proces heeft gespeeld;
 - b) het monitoren van het financiële-verslaggevingsproces en het doen van voorstellen om de integriteit van het proces te waarborgen;
 - c) het monitoren van de doeltreffendheid van het interne beheersingssysteem, het interne auditsysteem en het risicomanagementsysteem met betrekking tot de financiële verslaggeving van de Vennootschap;
 - d) het monitoren van de wettelijke controle van de Jaarrekening en de geconsolideerde Jaarrekening, in het bijzonder de uitvoering van de controle met inachtneming van de beoordeling van de Autoriteit Financiële Markten overeenkomstig artikel 26 lid 6 van de EU-verordening nr. 537/2014 van 16 april 2014;
 - e) het beoordelen en monitoren van de onafhankelijkheid van de externe accountant of de accountantsorganisatie dan wel het auditkantoor, waarbij met name wordt gelet op de verlening van nevendiensten aan de Vennootschap;
 - f) het vaststellen van de procedure voor de selectie van de externe accountant of de accountantsorganisatie dan wel het auditkantoor en de voordracht tot verlening van de opdracht tot het verrichten van de wettelijke controle overeenkomstig artikel 16 van de EU-verordening nr. 537/2014 van 16 april 2014;
- 3.2 De Auditcommissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van de Vennootschap en op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Vennootschap. De Auditcommissie richt zich onder meer op het toezicht op de Directie ten aanzien van:
 - a) de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de externe accountant;
 - b) de financiering van de Vennootschap;
 - c) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de Vennootschap, waaronder risico's op het gebied van cybersecurity;
 - d) het belastingbeleid van de Vennootschap.

4. VOorzitter VAN DE AUDITCOMMISSIE

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt uit de leden van de Auditcommissie een voorzitter, met inachtneming van artikel 2.5 van dit reglement.

- 4.2 Tot de taak van de voorzitter van de Auditcommissie behoort met name het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de Auditcommissie. Tevens behoort tot de taak van de voorzitter van de Auditcommissie het ontvangen van meldingen van de externe accountant van misstanden of onregelmatigheden bij de uitvoering van zijn opdracht of vermoedens daaromtrent.
- 4.3 De voorzitter van de Auditcommissie is het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.

5. VERGADERINGEN EN BESLUITVORMING VAN DE AUDITCOMMISSIE

- 5.1 De Auditcommissie vergadert ten minste tweemaal per jaar en voorts zo dikwijls een lid van de Auditcommissie dit wenselijk oordeelt.
- 5.2 Het Directielid die verantwoordelijk is voor financiële zaken en de externe accountant zijn aanwezig bij de vergaderingen van de Auditcommissie, tenzij de Auditcommissie anders bepaalt. De Auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Directie bij haar vergaderingen aanwezig is.
- 5.3 De Artikelen 13 en 14 zijn van overeenkomstige toepassing op de vergaderingen en de besluitvorming van de Auditcommissie, onverminderd de artikelen 5.1 en 5.2 van dit reglement. Waar in de Artikelen 13 en 14 wordt gesproken over “Commissaris” dient te worden gelezen “lid”.

6. DE EXTERNE ACCOUNTANT

- 6.1 De Auditcommissie rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De Auditcommissie geeft advies aan de Raad van Commissarissen over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Bij voornoemde werkzaamheden betreft de Auditcommissie de observaties van de Directie.
- 6.2 De Auditcommissie doet een voorstel aan de Raad van Commissarissen voor de opdracht voor controle van de Jaarrekening aan de externe accountant. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek.
- 6.3 De Auditcommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden.
- 6.4 Jaarlijks, nadat de externe accountant het concept auditplan met de Directie heeft besproken, bespreekt de Auditcommissie met de externe accountant:
 - a) de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan;
 - b) mede aan de hand van de aan het auditplan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de Jaarrekening en de management letter.
- 6.5 De Auditcommissie beoordeelt of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de Jaarrekening.
- 6.6 De Auditcommissie overlegt met de externe accountant zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie.

7. VERSLAG VAN DE AUDITCOMMISSIE

De Auditcommissie brengt verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de beraadslaging en de bevindingen. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:

- a) de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 van de Code, is beoordeeld;
- b) de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
- c) materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving;
- d) de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, bedoeld in best practice bepaling 1.4.3 van de Code, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de Auditcommissie zijn.

8. OVERIG

Dit reglement is opgesteld op grond van Artikel 16.6.

BIJLAGE 3

REGLEMENT VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

In dit reglement gebruikte begrippen hebben de betekenis daaraan toegekend in het reglement van de Raad van Commissarissen (“**Reglement**”), waar dit reglement integraal onderdeel van uitmaakt.

2. SAMENSTELLING EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

- 2.1 De Raad van Commissarissen heeft een Remuneratiecommissie. De Remuneratiecommissie is samengesteld uit Commissarissen. De Remuneratiecommissie bestaat uit een door Raad van Commissarissen te bepalen aantal van ten minste twee leden.
- 2.2 Maximaal één lid van de Remuneratiecommissie is afhankelijk in de zin van Artikel 3.4.
- 2.3 Het voorzitterschap van de Remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch door een voormalig Directielid.

3. TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

- 3.1 De Remuneratiecommissie heeft tot taak het doen van een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren beloningsbeleid voor de Directie ter vaststelling door de Algemene Vergadering. Een ontoereikende vervulling van taken wordt niet beloond.
- 3.2 De Remuneratiecommissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen over de vaststelling van de beloning van Directieleden voor en brengt verslag uit aan de Raad van Commissarissen van haar beraadslagingen en bevindingen.

4. VOORZITTER VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt uit de leden van de Remuneratiecommissie een voorzitter, met inachtneming van artikel 2.3 van dit reglement.
- 4.2 Tot de taak van de voorzitter van de Remuneratiecommissie behoort met name het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de Remuneratiecommissie.
- 4.3 De voorzitter van de Remuneratiecommissie is het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.

5. VERGADERINGEN EN BESLUITVORMING VAN DE REMUNERATIECOMMISSIE

- 5.1 De Remuneratiecommissie vergadert ten minste eenmaal per jaar en voorts zo dikwijls een lid van de Remuneratiecommissie dit wenselijk oordeelt.
- 5.2 De Artikelen 13 en 14 zijn van overeenkomstige toepassing op de vergaderingen en de besluitvorming van de Remuneratiecommissie, onverminderd artikel 5.1 van dit reglement. Waar in de Artikelen 13 en 14 wordt gesproken over “Commissaris” dient te worden gelezen “lid”.

6. BELONINGSBELEID VOOR DE DIRECTIE

- 6.1 Het beloningsbeleid voor Directieleden is duidelijk en begrijpelijk, is gericht op 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 Directieleden 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.
- 6.2 In het beloningsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Directie betreffen.
- 6.3 Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten in overweging genomen:
 - a) de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van lange termijn waardecreatie, zoals bedoeld in best practice bepaling 1.1.1 van de Code;
 - b) vooraf uitgevoerde scenarioanalyses;
 - c) de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
 - d) de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen;

- e) een passende verhouding van het variabele deel van de beloning ten opzichte van het vaste deel. Het variabele deel van de beloning is gekoppeld aan vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria, die overwegend een lange termijn karakter hebben;
 - f) indien aandelen worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt. Aandelen worden ten minste voor een periode van vijf jaar na toekenning aangehouden;
- 6.4 De Remuneratiecommissie doet een voorstel aan de Raad van Commissarissen inzake de beloningen van individuele Directieleden. Het voorstel wordt in overeenstemming met het door de Algemene Vergadering vastgestelde beloningsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de beloningsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 6.5 Bij het formuleren van het voorstel voor de beloningen van Directieleden neemt de Remuneratiecommissie kennis van de visie van de individuele Directieleden met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning. De Remuneratiecommissie vraagt de Directieleden hierbij aandacht te besteden aan de aspecten, bedoeld in artikel 6.3 van dit reglement.
- 6.6 De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris, waarbij onder het jaarsalaris moet worden verstaan het vaste deel van de beloning. Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van het Directielid of wanneer het Directielid ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld.
- 7. REMUNERATIERAPPORT**
De Remuneratiecommissie bereidt het remuneratierapport voor. In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan:
- a) van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;
 - b) van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waardecreatie;
 - c) dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
 - d) van de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaande boekjaar;
 - e) indien een Directielid een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie;
 - f) indien een Directielid of voormalig Directielid een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.
- 8. OVERIG**
Dit reglement is opgesteld op grond van Artikel 16.6.



BIJLAGE 4

REGLEMENT VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

In dit reglement gebruikte begrippen hebben de betekenis daaraan toegekend in het reglement van de Raad van Commissarissen ("Reglement"), waar dit reglement integraal onderdeel van uitmaakt.

2. SAMENSTELLING EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

Er is geen aparte Selectie- en Benoemingscommissie ingesteld. De voltallige Raad van Commissarissen geeft uitvoering aan hetgeen in dit reglement is omschreven. Derhalve wordt overal waar in dit reglement staat de Selectie- en Benoemingscommissie de voltallige Raad van Commissarissen die de taken van een Selectie- en Benoemingscommissie uitvoert bedoeld.

3. TAAK EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

De Selectie- en Benoemingscommissie heeft tot taak:

- a) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake Directieleden en Commissarissen;
- b) de periodieke beoordeling van de omvang en samenstelling van de Directie en de Raad van Commissarissen en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
- c) de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele Directieleden en Commissarissen en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen;
- d) het opstellen van een plan voor de opvolging van Directieleden en Commissarissen;
- e) het doen van voorstellen voor benoemingen en herbenoemingen van Directieleden en Commissarissen;
- f) het toezicht op het beleid van de Directie inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

4. VOORZITTER VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn leden een voorzitter.
- 4.2 Tot de taak van de voorzitter van de Selectie- en Benoemingscommissie behoort met name het zorgdragen voor het behoorlijk functioneren van de Selectie- en Benoemingscommissie.

5. VERGADERINGEN EN BESLUITVORMING VAN DE SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

- 5.1 De Selectie- en Benoemingscommissie vergadert zo dikwijls een kandidaat moet worden geselecteerd voor benoeming tot Directielid of Commissaris en voorts zo dikwijls een lid van de Selectie- en Benoemingscommissie dit wenselijk oordeelt.
- 5.2 De Artikelen 13 en 14 zijn van overeenkomstige toepassing op de vergaderingen en de besluitvorming van de Selectie- en Benoemingscommissie, onverminderd artikel 5.1 van dit reglement. Waar in de Artikelen 13 en 14 wordt gesproken over "Commissaris" dient te worden gelezen "lid".

6. OVERIG

Dit reglement is opgesteld op grond van Artikel 16.6.