



Sligro Food Group N.V.

Reglement van de

Directie

van

Sligro Food Group N.V.

Dit Reglement is vastgesteld door de Directie en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 13 december 2023

en vervangt het Reglement vastgesteld door de Directie en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 13 december 2018.

### **Artikel 1 Definities**

1.1. In dit Reglement wordt verstaan onder:

- Algemene Vergadering: het orgaan van de Vennootschap bestaande uit de aandeelhouders en alle andere personen met stemrecht of de vergadering waarin de aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrecht bijeenkomen;
- Audit Commissie: de audit commissie van de Raad van Commissarissen;
- Corporate Governance Code: betekent de corporate governance code van 20 december 2022, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
- Directie: de directie van de Vennootschap;
- Directieverslag: het directieverslag van de Vennootschap opgesteld door de Directie;
- Ondernemingsraad: de ondernemingsraad van de Vennootschap;
- Raad van Commissarissen: de Raad van Commissarissen van de Vennootschap;
- Reglement: het reglement van de Directie zoals vastgesteld op 25 januari 2005 en meest recentelijk gewijzigd op 13 december 2023;
- Statuten: de statuten van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en laatstelijk gewijzigd op 9 april 2021;
- Tegenstrijdig Belang: een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:140 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- Vennootschap: Sligro Food Group N.V., gevestigd te Veghel;
- Voorzitter: de voorzitter van de Directie.

### **Artikel 2 Status en inhoud van het Reglement**

2.1. Dit Reglement is opgesteld op grond van artikel 20, lid 2 van de Statuten en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de Directie van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de Statuten.

2.2. Waar dit Reglement strijdig is met Nederlands recht of de Statuten, zullen deze laatsten prevaleren. Waar dit Reglement verenigbaar is met de Statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren. Indien een van de

bepalingen uit dit Reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Directie zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.

- 2.3. Dit Reglement is opgesteld met inachtneming van de Corporate Governance Code en de duurzaamheidswetgeving. In de Corporate Governance Code worden onder andere enkele best practices voor de Directie geformuleerd.
- 2.4. De Directie heeft bij unaniem besluit genomen op 13 december 2023 verklaard:
  - a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit Reglement voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;
  - b. bij toetreding van nieuwe leden tot de Directie deze leden een verklaring als bedoeld in sub a) hierboven te laten afleggen.
- 2.5. Dit Reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van, de website van de Vennootschap: [www.sligrofoodgroup.nl](http://www.sligrofoodgroup.nl) onder Corporate Governance.

### **Artikel 3 Taken en verantwoordelijkheden van de Directie**

- 3.1. De Directie is belast met het besturen van de Vennootschap en is verantwoordelijk voor de continuïteit van de Vennootschap en haar onderneming en de duurzame lange termijn waarde creatie van de Vennootschap en haar onderneming, hetgeen onder meer inhoudt dat hij verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. De Directie legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering. De Directie houdt rekening met de effecten van het handelen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming op mens en milieu en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. De Directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen.
- 3.2. Verantwoordelijkheden  
De verantwoordelijkheden van de Directie omvatten:
  - a. het ontwikkelen van een duurzame visie over de lange termijn waardecreatie door de Vennootschap;<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Principe (Principe Corporate Governance Code) 1.1

- b. het vormgeven van een strategie, rekeninghoudend met sub a voornoemd;
- c. het identificeren, analyseren en beheersen van de risico's en kansen verbonden aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap;<sup>2</sup>
- d. het bespreken van het concept auditplan met de externe accountant, alvorens het aan de Audit Commissie voor te leggen;<sup>3</sup>
- e. het vaststellen en instellen van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de Directie en bij de Raad van Commissarissen bekend is;<sup>4</sup>
- f. het evalueren, ten minste eenmaal per jaar, van zowel het functioneren van de Directie als collectief als dat van de individuele leden van de Directie, en het evalueren van de aspecten die verdere training of opleiding verdienen;<sup>5</sup>
- g. het bespreken van (i) het gedrag en de cultuur binnen de Vennootschap, (ii) de door de Directie op basis van Best Practice bepaling 2.5.1 van de Corporate Governance Code (CGC) vastgestelde waarden en (iii) het Diversiteit en Inclusie beleid (D&I beleid) van de Vennootschap met het medezeggenschapsorgaan;<sup>6</sup>
- h. het structureren en beheren van interne bedrijfscontrolesystemen;<sup>7</sup>
- i. de naleving van toepasselijke wet- en regelgeving door de Vennootschap, waaronder het publiceren van alle informatie vereist op basis van relevante wet- en regelgeving;
- j. het naleven en onderhouden van de corporate governance structuur van de Vennootschap;<sup>8</sup>
- k. het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de Directie en de organen van de Vennootschap onderling;<sup>9</sup>
- l. het bijeenroepen van de Algemene Vergadering;
- m. het opstellen van de jaarrekening van de Vennootschap, de jaarlijkse begroting en het directieverslag; en
- n. het opstellen van een D&I beleid voor de onderneming, met concrete, passende en ambitieuze doelen om een goede balans te bereiken in genderdiversiteit en andere voor de Vennootschap relevante aspecten van D&I voor wat betreft de samenstelling van de Directie, de Raad van Commissarissen en een nader door de Directie te bepalen categorie werknemers in

---

<sup>2</sup> Principe 1.2

<sup>3</sup> BPB (Best Practice Bepaling Corporate Governance Code) 1.7.2

<sup>4</sup> Principe 1.2 en BPB 1.2.2.

<sup>5</sup> Principe 2.2 en BPB 2.2.7.

<sup>6</sup> Principe 2.5 en BPB 2.5.1 en 2.5.3.

<sup>7</sup> BPB 1.2.3.

<sup>8</sup> Naleving van de code, p. 3 Code.

<sup>9</sup> BPB 2.4.1

leidinggevende functies (de subtop) en het vaststellen van een D&I beleid voor de subtop en het overige werknemersbestand, na voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen.<sup>10</sup>

### 3.3. Strategie

Bij het ontwikkelen van de strategie passend bij de visie op duurzame lange termijn waardecreatie van de Vennootschap, besteedt de Directie aandacht aan:<sup>11</sup>

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

Het bestuur formuleert concrete doelstellingen ter zake. Afhankelijk van de marktdynamiek kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn.

De Directie betreft de Raad van Commissarissen tijdig bij het formuleren van de strategie ter realisatie van duurzame lange termijn waardecreatie. De Directie legt verantwoording af aan de Raad van Commissarissen over de strategie en de toelichting daarop.<sup>12</sup>

### 3.4. Risico Management

De Directie is verantwoordelijk voor het vaststellen van de risicobereidheid en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet. Haar inventarisatie en analyse dekt in ieder geval de strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. De Directie is daarbij verantwoordelijk voor de uitvoering van een materialiteitsanalyse om de te rapporteren materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen van duurzaamheidsthema's op basis van het dubbele

---

<sup>10</sup> BPB 2.1.5

<sup>11</sup> BPB 1.1.1

<sup>12</sup> BPB 1.1.2

materialiteitsconcept. Op basis van de risicobeoordeling ontwerpt, implementeert en onderhoudt de Directie adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Deze systemen worden voor zover relevant geïntegreerd in de werkprocessen van de Vennootschap en moeten bekend zijn bij diegenen voor wiens werk zij relevant zijn.<sup>13</sup>

Ten minste jaarlijks monitort de Directie de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Deze monitoring geschiedt conform best practice bepaling 1.2.3 van de Corporate Governance Code.<sup>14</sup>

De Directie bespreekt de effectiviteit van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de Audit Commissie en legt daarover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen.

### 3.5. Interne audit afdeling<sup>15</sup>

De Directie is verantwoordelijk voor de interne audit afdeling. De interne audit afdeling heeft als taak de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen te beoordelen. De Directie benoemt en ontslaat het hoofd van de interne audit afdeling. Zowel de benoeming als het ontslag van de leidinggevende interne auditor wordt, samen met een advies van de Audit Commissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen.

De Directie beoordeelt jaarlijks na overleg met de Audit Commissie de wijze waarop de interne audit afdeling de taak uitvoert. Het functioneren van de interne audit functie wordt ten minste vijfjaarlijks beoordeeld door een onafhankelijke derde partij.<sup>16</sup>

Het interne werkplan – opgesteld door de interne audit afdeling, na overleg met de Directie, de Audit Commissie en de externe accountant en waarbij aandacht wordt besteed aan de interactie met de externe accountant – moet worden goedgekeurd door de Directie en de Raad van Commissarissen.<sup>17</sup>

De interne audit functie beschikt over voldoende middelen om het werkplan uit te voeren en heeft toegang tot informatie die voor de uitvoering van haar

---

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

<sup>14</sup> PPB 1.2.3

<sup>15</sup> Principe 1.3

<sup>16</sup> BPB 1.3.2

<sup>17</sup> BPB 1.3.3

werkzaamheden van belang is. De interne audit functie heeft direct toegang tot de Audit Commissie en de externe accountant.

De interne audit afdeling rapporteert onderzoeksresultaten aan de Directie en de Audit Commissie en informeert de externe accountant. In de onderzoeksresultaten van de interne audit afdeling wordt in ieder geval aandacht besteed aan de onderwerpen genoemd in best practice bepaling 1.3.5 van de Corporate Governance Code.<sup>18</sup>

De interne audit afdeling rapporteert hiërarchisch aan de CEO.

### 3.6. Externe accountant

De Directie draagt er zorg voor dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. De Directie stelt de externe accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren.<sup>19</sup>

De Vennootschap publiceert een persbericht bij een tussentijds beëindiging van de relatie met de externe accountantsorganisatie. In het persbericht wordt de reden van de tussentijdse beëindiging toegelicht.<sup>20</sup>

### 3.7. Directieverslag

In het directieverslag:

- a. geeft de Directie met inachtneming van de duurzaamheidswetgeving een toelichting op zijn visie op de duurzame lange termijn waardecreatie en op de strategie ter realisatie daarvan en licht de Directie toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij doet de Directie verslag van zowel de korte als lange termijn ontwikkelingen;<sup>21</sup>
- b. legt de Directie met inachtneming van duurzaamheidswetgeving verantwoording af over: (i) risicobeoordeling en risicobereidheid, (ii) opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, (iii) eventuele belangrijke tekortkomingen daarop, en (iv) de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden;<sup>22</sup>

---

<sup>18</sup> BPB 1.3.5

<sup>19</sup> Principe 1.7 en BPB 1.7.1

<sup>20</sup> BPB 1.7.3

<sup>21</sup> BPB 1.1.4

<sup>22</sup> BPB 1.4.2

- c. geeft de Directie met een duidelijke onderbouwing de verklaringen af die zijn opgenomen in best practice bepaling 1.4.3 van de Corporate Governance Code;<sup>23</sup>
- d. legt de Directie verantwoording af over het D&I beleid zoals opgenomen in de best practice bepaling 2.1.6 van de CGC; en
- e. geeft de Directie een toelichting op:
  - (i) de cultuur binnen de Vennootschap toe en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen;
  - (ii) hoe de cultuur, de onderliggende waarden en gedragingen die binnen de onderneming worden bevorderd bijdragen aan duurzame lange termijn waardecreatie en, indien gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen, welke initiatieven worden ondernomen om deze bijdrage verder te vergroten; en
  - (iii) de werking en naleving van de gedragscode.<sup>24</sup>

### 3.8. Dialoog met stakeholders

De Directie stelt een beleid op hoofdlijnen op voor een effectieve dialoog met stakeholders om ervoor te zorgen dat bij het bepalen van de aspecten van de strategie die betrekking hebben op duurzaamheid de belangen van de relevante stakeholders van de Vennootschap worden meegenomen. De Vennootschap is bereid met de relevante stakeholders in dialoog te gaan. De Vennootschap faciliteert deze dialoog, tenzij deze dialoog naar het oordeel van de Directie niet in het belang is van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het beleid wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>25</sup>

Tevens formuleert de Vennootschap een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders. Dit beleid ziet op meer onderwerpen dan de hierboven bedoelde stakeholderdialoog. Het beleid wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.<sup>26</sup>

- ### 3.9. Indien de benoeming van een of meer leden van de Raad van Commissarissen onderwerp van behandeling in de Algemene Vergadering zal zijn, stelt de Directie de Ondernemingsraad daarvan tijdig op de hoogte. De Directie deelt de Ondernemingsraad tevens mede of de benoeming van een of meer leden van de Raad van Commissarissen plaatsvindt op basis van een voordracht van de Raad van Commissarissen waarop een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon is geplaatst.

---

<sup>23</sup> BPB 1.4.3.

<sup>24</sup> Bpb 2.5.4.

<sup>25</sup> BPB 1.1.5

<sup>26</sup> BPB 4.2.2.



Indien de opzegging van het vertrouwen in de Raad van Commissarissen onderwerp van behandeling in de Algemene Vergadering zal zijn, stelt de Directie de Ondernemingsraad daarvan tijdig op de hoogte. De Directie deelt de Ondernemingsraad tevens de gronden voor het voorstel van de Algemene Vergadering mede. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de Directie van Commissarissen en de Algemene Vergadering van dit standpunt op de hoogte.

3.10. De Directie heeft een interne taakverdeling voor zijn leden aangenomen. Iedere wijziging in de taakverdeling vereist de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Ieder lid van de Directie is verantwoordelijk voor de hem toebedeelde taak, met dien verstande dat de voltallige Directie collectief verantwoordelijk is voor het te voeren beleid.

De Directie hanteert de volgende taakverdeling:

- CEO, CFO en CCO gezamenlijk: verantwoordelijk voor het vaststellen van doelstelling en strategie van de Vennootschap, internationalisering en corporate affairs;
- CEO (Directievoorzitter): primair verantwoordelijk voor Inkoop & Assortimentsmanagement, HRM, Supply Chain Operations en vastgoed;
- CFO (Financieel directeur): primair verantwoordelijk voor Financiën, IT, en Supply Chain Development;
- CCO (Commercieel directeur): Commercie (Bezorgservice en Zelfbediening), Marketing en Kwaliteit<sup>27</sup>.

3.11. Cultuur<sup>28</sup>

De Directie stelt voor de Vennootschap normen vast die bijdragen aan een cultuur gericht op duurzame lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de Raad van Commissarissen. De Directie is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de normen in de Vennootschap. De Directie stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan:

- de strategie en het bedrijfsmodel;
- de omgeving waarin de onderneming opereert;
- de bestaande cultuur binnen de Vennootschap en of het gewenst is daar

---

<sup>27</sup> De wijzigingen in art. 3, lid 10 treden in werking vanaf de voorgenomen benoeming van de heer Bögels in maart 2024

<sup>28</sup> BPB 2.5.1

- wijzigingen in aan te brengen; en
- de sociale veiligheid binnen de onderneming en de bespreekbaarheid en mogelijkheid tot het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden.

### 3.12. Gedragscode<sup>29</sup>

De Directie stelt een gedragscode op en ziet toe op de werking en de naleving ervan door zichzelf en de werknemers van de Vennootschap. De Directie informeert de Raad van Commissarissen over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving van de gedragscode en neemt daarbij tevens de verplichtingen op grond van de duurzaamheidswetgeving m.b.t. omkoping en corruptie in acht. De gedragscode wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

### 3.13. Misstanden en onregelmatigheden<sup>30</sup>

De Directie stelt een regeling op voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De regeling wordt op de website van de Vennootschap geplaatst. De Directie draagt zorg dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een dergelijke melding te doen.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen wordt door de Directie onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een lid van de Directie betreft, kan een werknemer dit rechtstreeks aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen melden.

## **Artikel 4 Samenstelling van de directie**

- 4.1. De Directie bestaat uit ten minste twee leden. De leden van de Directie worden benoemd overeenkomstig het bepaalde in de Statuten.
- 4.2. Ieder lid van de Directie heeft de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak.<sup>31</sup>

---

<sup>29</sup> BPB 2.5.2

<sup>30</sup> Principe 2.6

<sup>31</sup> Principe 2.1 en bpb 2.1.1, 2.1.4

4.3. Nevenfuncties<sup>32</sup>

Leden van de Directie melden nevenfuncties vooraf aan de Raad van Commissarissen en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de Raad van Commissarissen besproken. De aanvaarding van een commissariaat door een lid van de Directie behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

4.4. Tussentijds aftreden

Leden van de Directie<sup>33</sup> zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden. Bij tussentijds aftreden van een lid van de Directie brengt de Vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.

#### **Artikel 5 Voorzitter**

5.1. Conform het bepaalde in artikel 17 van de Statuten, wijst de Raad van Commissarissen één van de leden van de Directie tot Voorzitter aan.

5.2. De Voorzitter bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de Directie, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en de besluitvorming door de Directie en is verantwoordelijk voor het functioneren van de Directie.

#### **Artikel 6 Effectenbezit**

6.1. Het reglement ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door leden van de Directie anders dan die uitgegeven door de Vennootschap geldt voor alle leden van de Directie.

6.2. Het aandelenbezit van leden van de Directie in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.

#### **Artikel 7 Vergaderingen**

7.1. De Directie vergadert ten minste twaalf keer per jaar en overigens zo vaak als een of meer leden van de Directie daartoe de wens te kennen geeft/geven. In beginsel worden de vergaderingen gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar

---

<sup>32</sup> BPB 2.4.2

<sup>33</sup> BPB 2.2.3

vergaderingen kunnen ook elders gehouden worden. Met goedkeuring van de Voorzitter mogen de leden van de Directie telefonisch of door middel van video aan vergaderingen van de Directie deelnemen. De voorzitter kan besluiten een vergadering telefonisch of door middel van video te laten plaatsvinden.

- 7.2. De oproeping tot de vergadering wordt gedaan door de Voorzitter of het lid/de leden van de Directie dat /die om een vergadering verzocht(en). Indien praktisch mogelijk, geschiedt de oproeping schriftelijk en ten minste drie werkdagen voor de vergadering en gaat vergezeld van de agenda en de eventueel te bespreken stukken.
- 7.3. De agenda van een vergadering wordt door de Voorzitter of het lid/de leden van de Directie dat/die om een vergadering verzocht (en) vastgesteld.
- 7.4. De vergaderingen worden voorgezeten door de Voorzitter. De notulen van de vergadering worden opgesteld door de secretaris van de Vennootschap en worden in de eerstvolgende vergadering door de Directie vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de Voorzitter.
- 7.5. De notulen zullen de op de vergadering behandelde onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergegeven en op zodanige wijze dat voor niet op de vergadering aanwezige leden van de Directie den duidelijk en volledig beeld wordt gegeven van hetgeen, voor zover relevant, tijdens de vergadering is besproken. Aan de notulen wordt een aparte besluitenlijst gehangen, uitdrukkelijk blijk gevende van de tijdens de vergadering genomen besluiten.
- 7.6. Indien besluitvorming buiten vergadering plaatsvindt dient de besluitvorming schriftelijk te worden vastgelegd en dient deze vastlegging bij de stukken voor de eerstvolgende vergadering van de Directie te worden gevoegd.

## **Artikel 8 Besluitvorming**

- 8.1. Besluitvorming van de Directie vindt in beginsel plaats in de vergadering van de Directie. De Directie kan tevens buiten vergadering besluiten nemen. De Voorzitter stelt in dat geval alle leden van de Directie de agenda en de eventueel te bespreken stukken ter beschikking. De leden van de Directie geven hun mening over het voorgenomen voorstel binnen een door de Voorzitter vastgestelde termijn. (De mening van ieder lid van de Directie wordt aan de andere leden van de Directie kenbaar gemaakt.)

- 8.2. De Directie kan slechts besluiten nemen indien ten minste twee leden van de Directie ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn of zich over het voorgenomen besluit hebben uitgesproken.
- 8.3. Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de Voorzitter een doorslaggevende stem.
- 8.4. In aanvulling op de besluiten die ingevolge de wet of de Statuten goedkeuring vereisen van de Raad van Commissarissen, zijn aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen onderworpen alle besluiten van de Directie omtrent de navolgende onderwerpen:
- de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
  - de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
  - de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd;
  - het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Commissarissen of van de Directie of de externe accountant spelen;
  - transacties tussen de vennootschappen natuurlijke of rechtspersonen die direct of indirect ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houden en die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze personen;
- 8.5. Voorgenomen besluiten van de Directie, waarvoor op grond van de wet of de Statuten goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist, worden tevens ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorgelegd.
- 8.6. Voorgenomen besluiten van de Directie, waarvoor voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen is vereist en ter zake waarvan de Ondernemingsraad adviesrecht heeft, dienen eerst door de Raad van Commissarissen te worden goedgekeurd.  
Deze goedkeuring (indien verleend) zal worden gegeven onder voorbehoud van een positief advies van de Ondernemingsraad.
- 8.7. De Directie neemt geen besluiten die ingevolge de wet, de Statuten of dit Reglement de goedkeuring van de Raad van Commissarissen en/of de Algemene Vergadering behoeven zo lang de vereiste goedkeuring niet is verkregen.

## **Artikel 9 Voorkomen belangenverstremgeling<sup>34</sup>**

- 9.1. Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de Vennootschap of haar dochtermaatschappij(en) en leden van de Directie of leden van de Raad van Commissarissen wordt vermeden.
- 9.2. Een lid van de Directie zal:
- niet in concurrentie treden met de Vennootschap;
  - geen (substantiële) bevoordelingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
  - geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of anderen dan de Vennootschap benutten.
- 9.3. Ieder lid van de Directie meldt een (potentieel) Tegenstrijdig Belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor het betreffende lid van de Directie terstond aan Raad van Commissarissen en aan de overige leden van de Directie. Het betrokken lid van de Directie dat een (potentieel) materieel Tegenstrijdig Belang heeft verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.
- 9.4. Een Tegenstrijdig Belang kan<sup>35</sup> bestaan wanneer de Vennootschap of haar dochtermaatschappij(en) voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- waarin een lid van de Directie persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
  - waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Directie;
- 9.5. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Directie of sprake is van een Tegenstrijdig Belang.<sup>36</sup>

---

<sup>34</sup> Principe 2.7

<sup>35</sup> BPB 2.7.3.

<sup>36</sup> BPB 2.7.3

- 9.6. Een lid van de Directie neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij het betreffend lid van de Directie een Tegenstrijdig Belang heeft.
- 9.7. Alle transacties waarbij Tegenstrijdige Belangen van de leden van de Directie spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij Tegenstrijdige Belangen van leden van de Directie spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor de betreffende leden van de Directie behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Directieverslag met vermelding van het Tegenstrijdig Belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 van de Corporate Governance Code zijn nageleefd.

## **Artikel 10 Informatieverschaffing**

- 10.1. De Directie en de Raad van Commissarissen dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de Algemene Vergadering<sup>37</sup>.

De Directie verschaft de Algemene Vergadering alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de Directie op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit gemotiveerd toegelicht.

Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd. Analistenbijeenkomsten en presentaties aan beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.<sup>38</sup>

De vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van

---

<sup>37</sup> Principe 4.2

<sup>38</sup> BPB 4.2.3.

de website van de vennootschap<sup>39</sup>.

De contacten tussen het bestuur enerzijds en de pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd. De vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en viceversa aantasten.<sup>40</sup>

- 10.2. De Directie verschaft de Raad van Commissarissen en haar commissies tijdig alle noodzakelijke gegevens die de Raad van Commissarissen en de commissies behoeven in de uitoefening van diens taak.

De leden van de Directie wonen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij als zij daarvoor worden uitgenodigd.

De Directie draagt zorg voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de Directie en bij de Raad van Commissarissen bekend is.<sup>41</sup>

## **Artikel 11 Overnamesituaties**

- 11.1. Bij een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c van het Burgerlijk Wetboek bedoelde grens overschrijdt, en/of bij andere ingrijpende wijzigingen in de structuur van de Vennootschap, zorgen zowel de Directie als de Raad van Commissarissen voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van enig Tegenstrijdig Belang voor leden van de Raad van Commissarissen of Directie. De Directie en de Raad van Commissarissen laat zich bij hun handelen leiden door het belang van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.<sup>42</sup>

- 11.2. Wanneer een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap wordt voorbereid, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde

---

<sup>39</sup> BPB 4.2.4

<sup>40</sup> BPB 4.2.5.

<sup>41</sup> BPB 2.4.7.

<sup>42</sup> Principe 2.8



grens overschrijdt, en/of bij een andere ingrijpende wijziging in de structuur van de vennootschap, draagt de Directie zorg dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces en/of de wijziging van de structuur.<sup>43</sup>

- 11.3. Indien op de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en de Directie een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te verschaffen in de gegevens van de Vennootschap, dan bespreekt de Directie dit verzoek onverwijld met de Raad van Commissarissen.<sup>44</sup>
- 11.4. Indien een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c van het Burgerlijk Wetboek bedoelde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, maakt de Directie zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar.<sup>45</sup>

## **Artikel 12      Geheimhouding**

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

## **Artikel 13      Wijzigingen**

Dit Reglement kan slechts worden gewijzigd indien de Directie daartoe besluit en de Raad van Commissarissen de wijziging heeft goedgekeurd. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.

## **Artikel 14      Toepasselijke recht en forum**

---

<sup>43</sup> BPB 2.8.1

<sup>44</sup> BPB 2.8.2

<sup>45</sup> BPB 2.8.3

- 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.