
**REGLEMENT HOUDENDE PRINCIPES EN BEST PRACTICES
VOOR DE DIRECTIE VAN EINDHOVEN AIRPORT N.V.**

Vastgesteld op 1 april 2020

INHOUDSOPGAVE

1.	Definities	3
2.	Status en inhoud van de regels.....	4
3.	Taak van de Directie.....	4
4.	Lange termijn visie en planning	5
5.	Risicobeheersing	5
6.	Cultuur	6
7.	Verslaggeving.....	6
8.	Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Directie	7
9.	Meerhoofdige Directie.....	7
10.	Voorzitter van de Directie van de Vennootschap.....	8
11.	(Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden	9
12.	Bezoldiging	9
13.	Vergaderingen van de Directie en besluitvorming	10
14.	Notulen, besluiten	11
15.	Goedkeuring RvC.....	11
16.	Belangenverstrengeling	12
17.	Misstanden en onregelmatigheden.....	13
18.	Informatie, relatie met de RvC.....	13
19.	Relatie met de aandeelhouders.....	14
20.	Relatie met het personeel	14
21.	Geheimhouding	14
22.	Incidentele buiten werkingstelling, wijziging.....	14
23.	Toepasselijk recht en forum	15

DIT REGLEMENT is gewijzigd vastgesteld door de Directie van Eindhoven Airport N.V. op 1 april 2020 na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen van Eindhoven Airport N.V. op 2 maart 2020.

1. Definities

1.1. In dit reglement wordt, tenzij uit de context of de relevante zinsnede ondubbelzinnig anders blijkt, aan de hieronder in de linker kolom opgenomen woorden en uitdrukkingen de betekenis toegekend die daarachter in de rechter kolom staat vermeld:

Algemene Vergadering:	de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap
Artikel:	ieder artikel van dit Reglement
Bestuursverslag:	het jaarlijks door de Directie op te maken verslag over zijn functioneren en werkzaamheden in de opmaak en met de inhoud zoals voorgeschreven in dit Reglement
Bijlage:	een bijlage bij dit Reglement
Budget:	heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in Artikel 4.3
Businessplan:	heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in Artikel 4.3
Code:	de Nederlandse Corporate Governance Code zoals op 8 december 2016 vastgesteld door de Monitoring Commissie Corporate Governance Code
Directeur:	een lid van de Directie
Directie:	de raad van bestuur van de Vennootschap
Reglement:	dit reglement, inclusief de Bijlagen en eventuele toekomstige schriftelijke wijzigingen daarop
RvC:	de raad van commissarissen van de Vennootschap
Statuten:	de statuten van de Vennootschap zoals die van tijd zijn vastgesteld door de Algemene Vergadering
Vennootschap:	Eindhoven Airport N.V., gevestigd te Eindhoven en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 17051407
Voorzitter:	heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in Artikel 10.1

2. Status en inhoud van de regels

- 2.1. Dit Reglement is opgesteld op grond van de Statuten en met inachtneming van de Code 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 Nederlandse wet- en regelgeving of de Statuten, zullen de Nederlandse wet- en regelgeving en de Statuten prevaleren. Waar dit Reglement verenigbaar is met de Statuten, maar strijdig is met Nederlandse wet- en regelgeving, zal Nederlandse wet- en regelgeving prevaleren.
- 2.3. 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.
- 2.4. Bij dit Reglement is de volgende bijlage gevoegd, die integraal onderdeel uitmaakt van dit Reglement:
 - a) Bijlage: het "pas toe of leg uit" verslag als bedoeld in de Code voor zover dat van toepassing is op de Directie en op de RvC (geïntegreerd overzicht).
- 2.5. Bij benoeming van nieuwe Directeuren zullen deze Directeuren een verklaring afleggen dat zij toepassing zullen geven aan en zich gebonden achten aan verplichtingen van dit Reglement, voor zover dat op hen van toepassing is.
- 2.6. De Directie zal er op toezien dat dit Reglement zal worden gepubliceerd op een website van de Vennootschap.

3. Taak van de Directie

- 3.1. De Directie is verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap alsmede de gang van zaken binnen de dochtermaatschappijen van de Vennootschap (indien daarvan sprake is). Tot de taak van de Directie wordt onder meer gerekend:
 - a) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap;
 - b) het bepalen van de strategie en het beleid die moeten leiden tot realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap;
 - c) de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap en de resultaten van de Vennootschap;
 - d) de inventarisatie en het management van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten van de Vennootschap;
 - e) het zorgen voor goed werkende interne risico beheersings- en controlesystemen waaromtrent tevens wordt gerapporteerd in het Bestuursverslag;
 - f) het verzorgen en voorbereiden van het financiële verslaggevingsproces;
 - g) de naleving van de wet- en regelgeving;
 - h) het naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
 - i) het openbaar maken, onder meer via het Bestuursverslag en op de website van de Vennootschap, van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
 - j) het opmaken van de jaarrekening van de Vennootschap alsmede het opstellen van het jaarlijkse Businessplan met bijbehorend Budget;
 - k) het adviseren bij de voordracht van de externe accountant van de Vennootschap.

- 3.2. De Directie richt zich bij de vervulling van haar taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Directie weegt daartoe de in aanmerking komende belangen af van de bij de Vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders). De Directie is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van haar functioneren.
- 3.3. De Directie is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het vennootschappelijk orgaan waar zij deel van uitmaakt en de vennootschappelijke organen van de Vennootschap onderling.

4. Lange termijn visie en planning

- 4.1. De Directie ontwikkelt een visie op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en formuleert een daarbij passende strategie. Afhankelijk van de marktdynamiek kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn. Bij het vormgeven van de strategie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:
 - a) de implementatie en haalbaarheid van de strategie;
 - b) het door de Vennootschap gevolgde bedrijfsmodel en de markt waarin de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming opereren;
 - c) kansen en risico's voor de Vennootschap;
 - d) de operationele en financiële doelen van de Vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten;
 - e) de belangen van de stakeholders; en
 - f) andere voor de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming relevante aspecten van ondernemen, zoals milieu, sociale en personeelsaangelegenheden, de keten waarin de onderneming opereert, eerbieding van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.
- 4.2. De Directie betreft de RvC tijdig bij het formuleren van de strategie ter realisatie van lange termijn waardecreatie. De Directie en de RvC bespreken regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. De Directie legt verantwoording af aan de RvC over de strategie en de toelichting daarop.
- 4.3. Ieder kalenderjaar wordt door de Directie een tactisch plan voor de Vennootschap en - zo daarvan sprake is - haar dochtermaatschappijen, over een periode van de komende vijf jaar geformuleerd (het '**Tactisch plan**'), mede inhoudende het budget voor het eerstvolgende jaar (het '**Budget**'). Het Tactisch plan en het Budget worden door de Directie vastgesteld na voorafgaande goedkeuring van de RvC.

5. Risicobeheersing

- 5.1. De Directie inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij stelt de risicobereidheid vast en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet.
- 5.2. 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 binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en zijn bekend bij diegene voor wier werk zij relevant zijn.

- 5.3. De Directie monitort de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Deze monitoring heeft betrekking op alle materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance- en verslaggevingsrisico's. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne audit functie en externe accountant. Waar nodig worden verbeteringen in interne risicobeheersings- en controlesystemen doorgevoerd.
- 5.4. De Directie bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen als bedoeld in Artikel 5.1, Artikel 5.2 en Artikel 5.3 met de auditcommissie – voor zover deze is ingesteld - en legt daarover verantwoording af aan de RvC.

6. Cultuur

- 6.1. De Directie stelt voor de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de RvC.
- 6.2. De Directie is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de waarden in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan de strategie en het bedrijfsmodel, de omgeving waarin de onderneming opereert en de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen.
- 6.3. De Directie stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag.
- 6.4. 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 RvC over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving. De gedragscode wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 6.5. Indien de Vennootschap een medezeggenschapsorgaan heeft ingesteld, wordt in het overleg tussen de Directie, de raad van commissarissen en het medezeggenschapsorgaan ook gesproken over gedrag en cultuur in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 6.6. In het Bestuursverslag geeft het bestuur een toelichting op de waarden en de wijze waarop deze worden ingebed in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en de werking en naleving van de gedragscode.

7. Verslaggeving

- 7.1. De Directie is onder toezicht van de RvC verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Directie bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Daartoe zorgt de Directie ervoor dat de financiële informatie uit dochtermaatschappijen (zo daarvan sprake is), rechtstreeks aan haar wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

- 7.2. De Directie voegt jaarlijks aan de jaarrekening van de Vennootschap een verslag over haar functioneren en werkzaamheden toe. Dit Bestuursverslag bevat in ieder geval de informatie die de wet voorschrijft alsmede de informatie waarvan de Code vermelding in het Bestuursverslag vereist.
- 7.3. De Directie legt in het Bestuursverslag verantwoording af over:
- a) de uitvoering van de risicobeoordeling;
 - b) de voornaamste risico's waarvoor de Vennootschap zich geplaatst ziet in relatie tot haar risicobereidheid, waarbij ingegaan wordt op strategische, operationele, compliance- en verslaggevingsrisico's;
 - c) de opzet en werking en wijziging en voorgenomen aanpassing van de interne risicobeheersings- en controlesystemen over het afgelopen boekjaar;
 - d) belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het afgelopen boekjaar zijn geconstateerd;
 - e) de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden.
- 7.4. In het Bestuursverslag geeft de Directie een toelichting op haar visie op lange termijn waardecreatie en op de strategie ter realisatie daarvan en licht toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij wordt van zowel de korte als de lange termijn ontwikkelingen verslag gedaan.
- 7.5. De Directie verklaart in het Bestuursverslag met een duidelijke onderbouwing dat het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, dat voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat, dat het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis en dat in het verslag de materiële risico's en onzekerheden zijn vermeld die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de Vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.
- 7.6. Ingeval er sprake is van dochtermaatschappijen, draagt de Directie er zorg voor dat, voor zover het bestuur van dochtermaatschappijen betreft, instructies aan die directeuren berusten op een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders van die dochtermaatschappijen.

8. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Directie

- 8.1. De Directie bestaat uit een zodanig aantal leden als vastgesteld overeenkomstig de Statuten.
- 8.2. De Directie is bij zijn functioneren onafhankelijk van de instructies van derden buiten de Vennootschap.
- 8.3. De Directie evalueert ten minste eenmaal per jaar haar eigen functioneren als collectief en dat van de individuele directeuren.

9. Meerhoofdige Directie

- 9.1. Elke Directeur beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak.

- 9.2. De Directeuren zijn collectief verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap alsmede de gang van zaken binnen de dochtermaatschappijen van de Vennootschap (indien daarvan sprake is).
- 9.3. De Directeuren verdelen in onderling overleg de werkzaamheden, welke werkverdeling de voorafgaande goedkeuring behoeft van de RvC. In geval van afwezigheid van een Directeur zullen zijn taken en bevoegdheden worden uitgeoefend door de overige Directeuren gezamenlijk.
- 9.4. Iedere Directeur is voor de vervulling van zijn taken verantwoording verschuldigd aan de Directie en is deswege gehouden regelmatig te rapporteren aan de Directie, op een zodanig wijze dat een behoorlijk inzicht wordt verkregen in de uitvoering van zijn taken, zulks mede gezien de collectieve verantwoordelijkheid van de Directie.
- 9.5. Iedere Directeur is bevoegd zich door andere Directeuren, alsmede personeelsleden, te laten informeren over zaken en onderwerpen waaromtrent hij informatie nuttig of gewenst acht in het kader van zijn collectieve verantwoordelijkheid voor de Directie van de Vennootschap.
- 9.6. Iedere Directeur dient overleg te plegen met de andere Directeuren, indien de invulling van zijn taak mede betrekking heeft op de invulling van de taak van die andere Directeuren, dan wel het belang van het onderwerp overleg met de andere Directeuren vereist.
- 9.7. Ter zake van bank- en/of girovolmachten zullen Directeuren – onder wie in ieder geval de Voorzitter en de Directeur belast met financiële zaken – worden aangewezen en zullen voorts die functionarissen ter zake worden gevolmachtigd die daartoe door de Directie zullen zijn aangewezen.

10. Voorzitter van de Directie van de Vennootschap

- 10.1. Een meerhoofdige Directie heeft een voorzitter die zorg draagt voor het goed functioneren van de Directie als geheel (de '**Voorzitter**'). Voorts heeft de Directie een lid dat specifiek belast is met de financiële zaken van de Vennootschap.
- 10.2. De Voorzitter, alsmede zijn plaatsvervanger bij zijn ontstentenis, belet of afwezigheid, wordt aangewezen door de RvC.
- 10.3. Tot de taak van de Voorzitter wordt naast het coördineren van het bestuursbeleid ook gerekend de verantwoordelijkheid voor het volgende:
 - a) het doelmatig functioneren van de Directie;
 - b) het tijdig tot stand doen komen van het Tactisch plan en het Budget;
 - c) ondersteuning van de overige Directeuren en het bemiddelen bij eventuele meningsverschillen tussen die Directeuren;
 - d) het zorg dragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en de overige aspecten van voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van de Directie en het toezicht op de uitvoering van genomen besluiten;
 - e) het opstellen van de concept jaarrekening met bijbehorend Bestuursverslag, alsmede toezending van deze stukken aan de RvC;
 - f) het voorzitten van vergaderingen van de Directie;
 - g) het zorg dragen voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de Directie bekend is, als nodig voor het naar behoren uitoefenen van haar taak;

- h) het toezicht op het behoorlijk functioneren van de externe accountant van de Vennootschap, alsmede op het uitbrengen van zijn verslag aan de RvC;
- i) het onderhouden van intensieve en veelvuldige contacten met de RvC en met name de voorzitter van de RvC en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere Directeuren omtrent de uitkomsten daarvan;
- j) het ontvangen van en het beslissen omtrent meldingen door werknemers van de Vennootschap over onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap voor zover de meldingen van deze werknemers ingevolge het reglement van de Vennootschap betreffende melding van onregelmatigheden niet aan de voorzitter van de RvC moeten worden gedaan;
- k) het zorg dragen voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de RvC als ook de individuele leden bekend is, als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- l) het zorg dragen voor de evaluatie en beoordeling van het functioneren van de Directeuren en de Directie.

11. (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

- 11.1. Directeuren worden benoemd op de wijze als voorzien in de Statuten.
- 11.2. Directeuren zullen in de Directie worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden en wordt tijdig voorbereid. Bij voorbereiding van de benoeming of herbenoeming worden de doelstellingen zoals geformuleerd in het door de RvC opgestelde diversiteitsbeleid in overweging genomen.
- 11.3. Bestuursfuncties bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap zijn functies die zijn afgeleid van het functioneren als Directeur en vallen derhalve onder de bepalingen van dit Reglement.
- 11.4. Het zich kandidaat stellen door Directeuren voor commissariaten of soortgelijke functies bij niet tot de groep behorende maatschappijen, evenals het zich kandidaat stellen voor overige nevenfuncties, kan slechts plaatsvinden met voorafgaande goedkeuring van de RvC. De aanvaarding van een commissariaat of andere nevenfunctie door een Directeur, bij een beursgenoteerde vennootschap of anderszins, geschiedt eerst na goedkeuring van de RvC.
- 11.5. Een Directeur treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.

12. Bezoldiging

- 12.1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:135 Burgerlijk Wetboek stelt de Algemene Vergadering op voorstel van de RvC het beleid vast op het terrein van bezoldiging van de Directie.
- 12.2. De door de RvC ingestelde bezoldigingscommissie – voor zover ingesteld - doet een voorstel aan de RvC inzake de bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de Directeuren. Het voorstel wordt in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de bezoldigungsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele bezoldigungscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur worden binnen het door de Algemene Vergadering vastgestelde beleid vastgesteld door de RvC.

- 12.3. Aan de Directeuren worden geen regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen toegekend, tenzij het hierna bepaalde in acht wordt genomen. Indien de RvC besluit tot regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen, legt de RvC een voorstel dienaangaande ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de Directie mogen worden toegekend en welke voorwaarden gelden voor toekenning of wijziging. Aandelen worden ten minste voor een periode van vijf jaar na toekenning aangehouden, rechten tot het nemen van aandelen worden in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend.
- 12.4. De maximale vergoeding bij onvrijwillig ontslag van een Directeur bedraagt éénmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de bezoldiging), in welke vergoeding de transitievergoeding wordt geacht begrepen te zijn. Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van de Directeur of wanneer de Directeur ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld.
- 12.5. De Vennootschap verstrekt aan haar Directeuren geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke.

13. Vergaderingen van de Directie en besluitvorming

- 13.1. De Directie zal zo mogelijk ten minste een maal per twee weken vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of door video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 13.2. De Voorzitter zit de vergadering voor en bij zijn afwezigheid zijn plaatsvervanger. Bij afwezigheid van beiden wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 13.3. De vergaderingen worden tijdig bijeen geroepen door de Voorzitter. Ieder ander lid van de Directie kan de Voorzitter verzoeken een vergadering bijeen te roepen.
- 13.4. De Voorzitter stelt van iedere vergadering de agenda vast. Iedere andere Directeur kan agendapunten aan de voorzitter van de Directie ter behandeling ter vergadering opgeven. Een te behandelen punt, dat niet tijdig is opgegeven of onvoldoende door stukken wordt onderbouwd, wordt niet op de agenda opgenomen.
- 13.5. De Directeuren zijn gehouden de vergaderingen van de Directie bij te wonen. Voor zover zij verhinderd zijn en voor zover de notulen toelichting behoeven, zal de voorzitter van de vergadering hen inlichten over de in de betrokken vergadering genomen besluiten en gevoerde discussies.
- 13.6. De Directie kan slechts besluiten nemen indien ten minste de meerderheid van de Directeuren aanwezig is. Indien in een eerstvolgende vergadering wederom een meerderheid ontbreekt, zal de voorzitter van de betreffende te houden vergadering, indien hij van mening is dat een beslissing gewenst is, met de niet-aanwezige leden van de Directie telefonisch, per e-mail of per telefax overleg plegen.
- 13.7. Besluiten kunnen ook buiten vergadering worden genomen, indien alle Directeuren zich schriftelijk voor het voorstel hebben uitgesproken.

- 13.8. Besluiten worden genomen zo mogelijk met algemene stemmen. Indien dit niet mogelijk is, wordt het besluit genomen met een meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen beslist de Voorzitter.
- 13.9. Indien ter vergadering over bepaalde onderwerpen onvoldoende eenstemmigheid is, kan de Voorzitter dit agendapunt terugverwijzen voor nader beraad.

14. Notulen, besluiten

- 14.1. Notulen van de vergaderingen van de Directie worden in de eerstvolgende vergadering vastgesteld. Vastgestelde notulen strekken tot bewijs van het verhandelde. Kopie van de notulen wordt op verzoek gezonden naar de voorzitter van de RvC.
- 14.2. Indien er slechts één Directeur is, stelt de Directeur de voorzitter van de RvC op diens verzoek schriftelijk in kennis van genomen besluiten.

15. Goedkeuring RvC

- 15.1. Onverminderd het bepaalde in de wet of de Statuten, zijn de volgende besluiten van de Directie aan de voorafgaande goedkeuring van de RvC onderworpen, waarbij de RvC beslist met een meerderheid van drie-vijfde van de uitgebrachte stemmen:
- besluiten als genoemd in artikel 164, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, uitgezonderd artikel 164 sub e alsmede sub h, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - het verlenen, schorsen, ontnemen en wijzigen van de bevoegdheden van een procuratiehouder en van de titel van directeur, onderdirecteur of adjunct-directeur aan een procuratiehouder;
 - het voeren van processen met uitzondering van het nemen van rechtsmaatregelen die geen uitstel gedogen of van louter conservatoire aard zijn, het opdragen van geschillen van de beslissing van arbiters en het aangaan van overeenkomsten van bindend advies, één en ander voor zover dit niet verplicht is ingevolge algemene voorwaarden of standaard contracten, en het aangaan van vaststellingsovereenkomsten, compromissen en akkoorden;
 - in het algemeen het verrichten van alle handelingen anders dan hiervoor vermeld, waarvan het belang of de waarde een aanzienlijk (financieel) risico met zich meebrengt, waarvan in ieder geval sprake is wanneer het belang of de waarde een bedrag van één miljoen euro (EUR 1.000.000,-) te boven gaat, ongeacht of die handeling is opgenomen in het door de raad van commissarissen goedgekeurde budget.
- 15.2. Onverminderd het bepaalde in de wet of de Statuten, zijn de volgende besluiten van de Directie aan de voorafgaande goedkeuring van de RvC onderworpen, waarbij de RvC beslist met een meerderheid van vier-vijfde van de uitgebrachte stemmen:
- het vestigen, verplaatsen en opheffen van filialen, het uitbreiden van de onderneming met een nieuwe tak van bedrijf;
 - het door de Vennootschap verlenen van kredieten anders dan in de uitoefening van het bedrijf van de Vennootschap gebruikelijk en het uitlenen van gelden;
 - het aangaan van overeenkomsten waarbij de Vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidsstelling voor de schuld van een derde verbindt, alsmede het verlenen van zekerheidsrechten;
 - het verkopen van activa van de Vennootschap, indien deze meer bedragen dan vijftientig procent (25%) van het balanstotaal;

- e) het vaststellen van het Budget voor het komende boekjaar;
- f) het deelnemen in andere vennootschappen en ondernemingen, het brengen van veranderingen in deze deelnemingen, het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen, het afstand doen van zodanig beheer en het uitbrengen van stemmen op niet ter beurze genoteerde aandelen of certificaten daarvan in een kapitaalvennootschap en het bepalen van de wijze waarop zal worden gestemd;
- g) het voorstel tot ontbinding van de Vennootschap als bedoeld in artikel 164 sub (h), Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

- 15.3. De RvC is bevoegd ook andere besluiten dan die in dit artikel zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de Directie te worden meegedeeld. De Directie zal dit Reglement wijzigen overeenkomstig de schriftelijke mededeling van de RvC. De schriftelijke mededeling van de RvC wordt geacht de goedkeuring van de RvC te omvatten voor de dienovereenkomstige wijziging van dit Reglement.
- 15.4. Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

16. Belangenverstremgeling

- 16.1. Directeuren zijn alert op belangenverstremgeling en zullen in ieder geval:
- a) niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
 - b) 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;
 - c) ten laste van de Vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
 - d) 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.
- 16.2. Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer:
- a) de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin een Directeur persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
 - b) waarvan een directielid of een commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een Directeur;
 - c) naar toepasselijk recht of regelgeving een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
 - d) de RvC heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

- 16.3. Een Directeur meldt een potentiële belangenverstremgeling, waaronder begrepen een potentieel tegenstrijdig belang, bij een transactie die van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Directeur, onverwijld aan de voorzitter van de RvC en aan de overige leden van de Directie. De Directeur verschafft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.
- 16.4. De RvC besluit buiten aanwezigheid van de betrokken Directeur of sprake is van een belangenverstremgeling, waaronder begrepen een tegenstrijdig belang.
- 16.5. Alle transacties waarbij belangenverstremgeling spelen, waaronder begrepen tegenstrijdige belangen van Directeuren, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij belangenverstremgeling spelen, waaronder begrepen tegenstrijdige belangen van directeuren, die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende Directeur, behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Bestuursverslag met vermelding van de belangenverstremgeling, waaronder begrepen het tegenstrijdig belang, en de verklaring dat het bepaalde in dit Artikel 16 is nageleefd.

17. Misstanden en onregelmatigheden

- 17.1. De Directie draagt zorg voor de ontvangst, vastlegging en behandeling van klachten die door de Vennootschap worden ontvangen ten aanzien van de financiële verslaggeving, de interne risicobeheersings- en controlesystemen en de audit.
- 17.2. 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 melding te doen.
- 17.3. De voorzitter van de RvC 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 Directeur betreft, kan een werknemer dit rechtstreeks aan de voorzitter van de RvC melden.

18. Informatie, relatie met de RvC

- 18.1. De Directie verschafft de RvC tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) alle informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de RvC nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.
- 18.2. De Directie zal de RvC maandelijks een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. Bij dit verslag zal een brief van de Directie worden gevoegd waarin de Directie aan de RvC een uitleg geeft over het verslag en daarover opmerkingen plaatst en nadere informatie verschafft over haar beleid.
- 18.3. Onverminderd het bovenstaande, zal de Directie de RvC jaarlijks voorzien van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van

de Vennootschap. Tevens zal de Directie jaarlijks een verklaring afleggen dat zij de RvC alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is heeft voor het naar behoren uitoefenen van diens taak. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de RvC uiterlijk in december van het lopende jaar zijn goedkeuring kan geven aan het Tactisch plan en het Budget voor het komende boekjaar.

19. Relatie met de aandeelhouders

- 19.1. De Directeuren zijn naast de leden van de RvC bij de vergaderingen van de Algemene Vergadering aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn, dan wel de Algemene Vergadering te kennen heeft gegeven buiten aanwezigheid van de Directie of een van zijn leden te willen vergaderen.
- 19.2. Indien de Directie met een beroep op een zwaarwichtig belang der Vennootschap de Algemene Vergadering niet alle verlangde informatie verstrekken, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 19.3. De Vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht dient te publiceren of te deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap.
- 19.4. De contacten tussen de Directie enerzijds en de pers anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd.
- 19.5. De Directie geeft in het Bestuursverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de Vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden en door wie deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

20. Relatie met het personeel

- 20.1. De Directie zal de personeelsvertegenwoordiging tijdig informeren omtrent zaken die voor het personeel relevant zijn, zoals wijzigingen in de organisatie en wijzigingen in het arbeidsvoorwaardenreglement.
- 20.2. Indien bij de Vennootschap een (centrale) ondernemingsraad is ingesteld en de Directie voor een voorstel zowel de goedkeuring van de RvC als een advies van de (centrale) ondernemingsraad behoeft, zal het voorstel eerst ter goedkeuring aan de RvC worden voorgelegd. Indien de goedkeuring van de RvC wordt verkregen, wordt deze geacht te zijn verleend onder de voorwaarde van positief of niet-negatief advies van de (centrale) ondernemingsraad.

21. Geheimhouding

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

22. Incidentele buiten werkingstelling, wijziging

22.1. Onverminderd de bepaling van Artikel 2.2 kan de Directie bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit Reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het Bestuursverslag.

22.2. De Directie kan dit Reglement bij besluit wijzigen na voorafgaande goedkeuring van de RvC. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het Bestuursverslag.

23. Toepasselijk recht en forum

23.1. Dit Reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.

23.2. 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.

BIJLAGE

**HET 'PAS TOE OF LEG UIT' VERSLAG ALS BEDOELD IN DE CODE VOORZOVER VAN TOEPASSING OP DE
RAAD VAN COMMISSARISSEN EN DE DIRECTIE**