

## Reglement van de Raad van Commissarissen Arcona Property Fund N.V.

In vervolg op artikel 26 van de statuten (**Statuten**) van Arcona Property Fund N.V. (**Vennootschap**) heeft de Raad van Commissarissen (**RvC**) van de Vennootschap op 28 mei 2021 een reglement (**Reglement**) vastgesteld waarin de taakverdeling alsmede de werkwijze van de RvC wordt neergelegd. Het Reglement is aangepast op 10 April 2024.

De Vennootschap wordt bestuurd door Arcona Capital Fund Management B.V. (**Directie**).

### 1. Statuten en inhoud van het Reglement

- 1.1 Het Reglement is opgesteld op grond van de Statuten en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op de RvC van toepassing zijn op grond van het Nederlands recht of de Statuten.
- 1.2 Het Reglement is voorts gebaseerd op en in overeenstemming met de Nederlandse corporate governance code (**Code**) voor zover daarin verwoorde principes en best practice bepalingen relevant zijn voor de Vennootschap en worden toegepast door de Vennootschap.
- 1.3 Waar het Reglement strijdig is met de Statuten, zullen deze laatste prevaleren. Waar het Reglement verenigbaar is met de Statuten, maar strijdig met het Nederlandse recht zal dat laatste prevaleren. Indien één van de bepalingen uit het Reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De RvC zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan de van de ongeldige bepalingen.
- 1.4 De RvC heeft bij unaniem besluit genomen op 10 april 2024 verklaard:
  - a) Toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, het Reglement (waaronder de bijlagen daarbij) voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is.
  - b) Bij toetreding van nieuwe leden tot de RvC, deze leden een verklaring als bedoeld sub a. hierboven te laten afleggen.
- 1.5 De Directie van de Vennootschap heeft bij unaniem besluit, genomen op 22 april 2024, verklaart:
  - a) Toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, het Reglement (waaronder de bijlagen daarbij) voor zover dat op haar en haar afzonderlijke leden van toepassing is.
  - b) Bij toetreding van nieuwe leden tot de Directie, deze leden een verklaring als bedoeld sub a. hierboven te laten afleggen.

Elke aanpassing van het Reglement vereist een nieuw besluit van de Directie.



- 1.6 Het Reglement zal elk jaar opnieuw worden beoordeeld door de RvC en indien nodig worden aangepast. De wijzigingen of de gewijzigde Reglement zullen op de website van de Vennootschap worden geplaatst en worden vermeld in het verslag van de RvC.

## 2. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de RvC

- 2.1 De RvC bestaat bij voorkeur uit vijf en uit ten minste twee leden, allen zijnde natuurlijke personen. Het aantal leden van de RvC wordt bij besluit van de Stichting Prioriteit APF (**de Prioriteit**) vastgesteld.
- 2.2 De RvC stelt een profielschets voor zijn samenstelling op, rekening houdende met de aard van de onderneming, zijn werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. In de profielschets wordt ingegaan op de voor de Vennootschap relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de RvC en wordt vermeld welke concrete doelstelling de RvC ten aanzien van diversiteit hanteert. Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie, legt de RvC heirover verantwoording af in het verslag van de RvC en geeft hij tevens aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren. De RvC zal de profielschets jaarlijks evalueren en indien nodig aanpassen. De huidige profielschets van de RvC is weergegeven in Bijlage 2 bij het Reglement.
- 2.3 De samenstelling van de RvC zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in Bijlage 2 en de RvC het best in staat stelt aan zijn diverse verplichtingen jegens de Vennootschap en de bij de Vennootschap betrokken stakeholders (waaronder de aandeelhouders) te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving (met inbegrip van de regels van de effectenbeurzen waarvan de aandelen van de Vennootschap zijn genoteerd). De onderlinge taakverdeling tussen de leden van de RvC volgt uit de profielschets zoals weergegeven in Bijlage 2 van het Reglement.
- 2.4 Bij de samenstelling van de RvC worden de volgende vereisten in acht genomen:
- elk van de leden moet in staat zijn om op hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap en haar onderneming te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel kunnen vormen over de basisrisico's die bij dit beleid worden gelopen;
  - elk van zijn leden moet bij (her)benoeming en nadien in de profielschets van Bijlage 2 passen en door middel van zijn deelname aan de RvC zal de RvC als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 2.3;
  - ten minste één van zijn leden moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financiële verslaggeving of controle van de jaarrekening bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
  - elk van zijn leden, met uitzondering van maximaal een persoon moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 2.5;
  - geen van zijn leden mag worden benoemd na de tweede zittingsperiode van vier (4) jaar dan wel na het twaalfde jaar in functie.

- De Prioriteit kan besluiten om de onder e) genoemde voorwaarden te wijzigen of tijdelijk te verlengen;
- f) de commissaris die bestuurder of commissaris is bij, of anderszins een vertegenwoordiger is van, een rechtspersoon die ten minste tien (10%) procent van de aandelen in de Vennootschap houdt is niet-onafhankelijk, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen.
  - g) In bijzondere gevallen kan de RvC bij meerderheid besluiten om artikel f) tijdelijk toe te staan voor een periode van 12 maanden;
  - h) de commissaris die gedurende de voorgaande twaalf (12) maanden tijdelijk heeft voorzien in de Directie bij belet of ontstentenis van leden van de Directie is niet-onafhankelijk.
- 2.5 De RvC zal in het verslag van de RvC verklaren dat naar zijn oordeel is voldaan aan de eisen van onafhankelijkheid in de artikelen 2.3 en 2.4 sub d). en g). Ook zal de RvC daarin aangeven, indien van toepassing, welke commissarissen hij eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.
- 2.6 De RvC kan één of meer leden als ‘gedelegeerd’ commissaris aanwijzen. Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de RvC zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap; zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Directie. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de RvC wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de RvC en doet regelmatig verslag van de uitvoering van zijn bijzondere taak aan de voltallige RvC.
- 2.7 Elk lid van de RvC is verplicht de voorzitter van de RvC de informatie te verschaffen die nodig is voor de vaststelling, en indien van toepassing, het bijhouden van zijn/haar:
- a) geslacht;
  - b) leeftijd;
  - c) hoofdfunctie;
  - d) nationaliteit;
  - e) nevenfuncties voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris;
  - f) tijdstip van eerste benoeming; en
  - g) de lopende termijnen waarvoor hij/zij is benoemd.

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

### **3. (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden**

- 3.1 De leden van de RvC worden benoemd op de wijze als voorzien in de Statuten. De aanbeveling of voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Bij benoeming van een commissaris wordt de profielschets in acht genomen. Bij herbenoeming wordt niet alleen rekening gehouden met de profielschets maar ook met de wijze waarop de commissaris zijn taak heeft vervuld. Een kandidaat c.q. een commissaris die wordt voorgedragen voor

benoeming c.q. herbenoeming als lid van de RvC is aanwezig tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders (**AvA**) waar over diens voordracht wordt gestemd.

- 3.2 Commissarissen zullen in de RvC zitting nemen voor een periode van maximaal vier (4) jaar, met dien verstande dat, tenzij een lid van de RvC eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, aan het einde van de jaarlijkse AvA. Een lid van de RvC kan worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar. De commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar. Een lid van de RvC kan maximaal twaalf (12) jaar zitting hebben in de RvC.
- 3.3 De RvC draagt er zorg voor dat de Vennootschap beschikt over een formele en transparante procedure voor het benoemen en herbenoemen van leden van de RvC en over een gedegen plan voor de opvolging van leden van de RvC, dat gericht is op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de RvC in acht genomen.
- 3.4 De RvC zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat commissarissen tegelijk aftreden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage 1 bij het Reglement.
- 3.5 Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.
- 3.6 De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van de Directie treedt uit de RvC om de bestuurstaak op zich te nemen.

#### **4. Taak van de Raad van Commissarissen**

- 4.1 De taak van de RvC is het houden van toezicht op (het beleid van) de Directie en de algemene gang van zaken van de Vennootschap net de met haar verbonden onderneming. De RvC staat de Directie met raad terzijde.
- 4.2 De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; de RvC zorgt voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders (waaronder de werknemers, huurders, kapitaalverschaffers, aandeelhouders en andere belanghebbenden).
- 4.3 De RvC is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de RvC en de organen van de Vennootschap onderling.
- 4.4 De RvC is zelf verantwoordelijk voor de effectiviteit en kwaliteit van zijn functioneren.
- 4.5 Tot de taak van de RvC wordt onder meer gerekend:



- a) hetgeen in de Statuten als zodanig wordt vermeld;
- b) het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van, de Directie omtrent:
  - i. de visie van de Directie op lange termijn waarde creatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en de weging van de daartoe in aanmerking komende belangen van stakeholders;
  - ii. de strategie ter realisatie van de lange termijn waarde creatie (en wijzigingen die samenhangen met de marktdynamiek) en de uitvoering daarvan;
  - iii. de risico's verbonden aan de strategie en de ondernemingsactiviteiten;
  - iv. de door de Directie vastgestelde risicobereidheid en maatregelen welke tegenover de risico's worden gezet;
  - v. de continuïteit van de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen;
  - vi. de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
  - vii. het financiële verslaggevingsproces en de integriteit en kwaliteit daarvan;
  - viii. het compliance beleid;
  - ix. de naleving van de wet- en regelgeving;
  - x. de verhouding met de aandeelhouders.
- c) de inrichting en naleving van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
- d) het goedkeuren van de jaarrekening alsmede het goedkeuren van de jaarlijkse begroting van de Vennootschap;
- e) het beoordelen van ter goedkeuring voorgelegde besluiten van de Directie als bedoeld in artikel 21 van de Statuten en het Directiereglement;
- f) het zorgen voor een plan van opvolging van de leden van de RvC dat gericht is op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit;
- g) het selecteren en voordragen tot benoeming van de externe accountant van de Vennootschap aan de AvA alsmede het toezicht op het functioneren daarvan;
- h) het inzien van de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de Directie naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag;
- i) het evalueren en beoordelen van het functioneren van de Directie en de RvC;
- j) het bespreken van de waarden die door de Directie zijn vastgesteld en die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie;
- k) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap enerzijds en de leden van RvC, leden van de Directie, de externe accountant en eventuele grootaandeelhouder(s) anderzijds;
- l) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de leden van de Directie betreffen als bedoeld in artikel 12;
- m) actieve betrokkenheid bij het overnameproces in het geval van (de voorbereiding van) een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap en zorgen voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van belangenverstrengelingen voor commissarissen of bestuurders;

- n) toezicht op de instelling en uitvoering van interne procedures die ervoor moeten zorgen dat relevante informatie tijdig bij de Directie en RvC bekend is.

Expliciet wordt vermeld dat bovengenoemde taken niet in volgorde van belang en relevantie zijn vermeld. Voorts is deze lijst niet limitatief.

- 4.6 De RvC stelt een verslag op, dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Vennootschap. In dit verslag legt de RvC verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar en neemt hij tevens zodanige specifieke opgaven en vermeldingen op als voorgeschreven in de op enig moment geldende en door de Vennootschap onderschreven corporate governance codes. In dit verslag legt de RvC ook verantwoording af over de wijze waarop hij betrokken bij de totstandkoming was en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.

## **5. Voorzitter, vicevoorzitter en de secretaris van de Vennootschap**

- 5.1 De RvC benoemt één van zijn leden tot voorzitter. De RvC benoemt één van zijn leden tot vicevoorzitter.
- 5.2 De voorzitter bepaalt de agenda, leidt de vergaderingen van de RvC, ziet toe op het naar behoren functioneren van de RvC is namens de RvC het voornaamste aanspreekpunt voor de Directie, de andere commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van de leden van de Directie en de RvC en treedt op als woordvoerder van de RvC. Hij draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de AvA.

De voorzitter van de RvC ziet in ieder geval op het volgende toe:

- a. de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de RvC als dat nodig is voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- b. het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de RvC;
- c. dat de RvC naar behoren functioneert;
- d. Het zorgdragen voor de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de Directie en de RvC;
- e. het plaats laten vinden van effectieve communicatie met de aandeelhouders;
- f. het fungeren als aanspreekpunt voor de aandeelhouders over het functioneren van leden van de Directie en de RvC;
- g. het zorgdragen voor de benoeming van een vicevoorzitter van de RvC;
- h. dat de contacten tussen de RvC met de Directie en AvA naar behoren verlopen;
- i. dat de Directie de activiteiten ten aanzien van een cultuur gericht op lange termijn waarde creatie uitvoert en dit bespreekt met de RvC;
- j. het ontvangen van en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11;
- k. het ontvangen van signalen uit de met de Vennootschap verbonden onderneming over (vermoedens) van materiele misstanden en onregelmatigheden en het ervoor zorgen dat deze onverwijld aan de RvC worden gerapporteerd;



- I. dat de RvC tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie of overnameproces.

Als in een vergadering van de Directie de stemmen staken, zal de voorzitter van de RvC zich, desgevraagd, al dan niet akkoord verklaren met de door de voorzitter van de Directie uit te brengen stem. In de eerstvolgende vergadering zal de RvC deze verklaring van de voorzitter van de RvC bespreken en ratificeren.

De voorzitter heeft regelmatig overleg met de voorzitter van de Directie.

- 5.3 De vicevoorzitter van de RvC vervangt bij gelegenheid de voorzitter en neemt alsdan diens taken en bevoegdheden op zich. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en de Directie over het functioneren van de voorzitter.
- 5.4 De RvC wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap. De secretaris van de Vennootschap is met name verantwoordelijk voor:
- het volgen van de juiste procedures en het handelen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen;
  - het handelen in overeenstemming met de verplichtingen uit hoofde van de Code en het Reglement;
  - het ondersteunen van de voorzitter van de RvC in de daadwerkelijke organisatie van de RvC (waaronder informatievoorziening, agendering van vergaderingen evaluaties, etc);
  - het faciliteren van de informatievoorziening van de Directie en de RvC

Indien de secretaris van de Vennootschap werkzaamheden verricht voor de Directie en signaleert dat de belangen van de Directie en de RvC uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris dient te behartigen, meldt hij/zij dit bij de voorzitter van de RvC.

## **6. De Raad van Commissarissen**

- 6.1 De RvC zorgt ervoor dat hij effectief functioneert en kan daartoe commissies instellen om de besluitvorming van de RvC voor te bereiden indien dit noodzakelijk wordt geacht. De commissies worden door de RvC uit zijn midden in- en samengesteld. Ook al heeft de RvC commissies ingesteld, ook dan blijft de RvC als orgaan en de leden van de RvC individueel verantwoordelijk voor het inwinnen van informatie en het vormen van een onafhankelijk oordeel. De gehele RvC blijft verantwoordelijk voor zijn besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de commissies van de RvC.
- 6.2 De RvC ontvangt na elke vergadering van elk van de commissies een verslag van haar beraadslagging en bevindingen.
- 6.3 In het verslag van de RvC doet de raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het afgelopen boekjaar. Daarin wordt vermeld de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergadering aan de orde zijn gekomen.



## **7. Andere functies**

- 7.1 Leden van de RvC beperken het aantal en de aard van hun andere functies zodanig dat een goede taakvervulling is gewaarborgd. Het aantal toezichthoudende functies bij zogenaamde grote rechtspersonen zoals bedoeld in artikel 2:142a BW bedraagt op het moment van (her)benoeming niet meer dan vijf, waarbij het voorzitterschap van een RvC of toezichthoudend orgaan dat bij de statuten van een rechtspersoon is ingesteld of het bestuur van een one-tier board dubbel telt.
- 7.2 De leden van de RvC melden andere functies voorafgaand aan de aanvaarding daarvan aan de RvC. Indien de voorzitter van de RvC van mening is dat er een risico bestaat op tegenstrijdige belangen, wordt deze functie besproken door de RvC overeenkomstig artikel 11. De secretaris van de Vennootschap houdt een lijst bij van de relevante andere functies van ieder lid van de RvC. De andere functies van de leden van de RvC worden minimaal jaarlijks besproken in de vergadering van de RvC.

## **8. Vergoeding**

- 8.1 De RvC zal van tijd tot tijd aan de AvA een duidelijk en begrijpelijk voorstel doen omtrent de bezoldiging van de voorzitter en de overige leden van de RvC. Daarbij geldt als uitgangspunt dat ieder lid van de RvC een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag en de verantwoordelijkheden van de werkzaamheden dient te ontvangen. De bezoldiging van de leden van de RvC is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap. Indien de leden van de RvC omzetbelasting over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de Vennootschap dit voldoen.
- 8.2 Bij het vaststellen van de bezoldiging van de leden van de RvC dien de volgende vereisten in acht te worden genomen:
- a. aan een commissaris mogen bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden toegekend; en
  - b. geen commissaris mag effecten al genoemd sub a. bezitten anders dan ter lange termijn belegging.
- 8.3 Alle in redelijkheid gemaakte kosten in verband met het bijwonen van vergaderingen zullen aan de leden van de RvC worden vergoed. Alle overige kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk voor vergoeding in aanmerking komen indien met voorafgaande toestemming van de voorzitter gemaakt. De voorzitter zal de RvC hierover jaarlijks informeren.
- 8.4 De bezoldiging van de leden van de RvC wordt vastgesteld door de RvC op voorstel van de Prioriteit en dient schriftelijk te worden vastgelegd in een overeenkomst tussen de Vennootschap en de desbetreffende commissaris.





- 8.5 Leden van de RvC zullen door de Vennootschap worden gevrijwaard, onder de voorwaarden opgenomen in een daartoe op te stellen overeenkomst, één en ander overeenkomstig het daartoe bepaalde in de Statuten. De Vennootschap zal daartoe ten behoeve van de leden van de RvC een aansprakelijkheidsverzekering afsluiten.
- 8.6 De Vennootschap verstrekt aan haar commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties of borgstellingen en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na voorafgaande goedkeuring van de RvC.

## **9. Vergaderingen van de RvC (agenda, vergaderingen, deelname, notulen)**

- 9.1 De RvC zal ten minste vier (4) keer in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als de voorzitter of twee (2) andere leden dit noodzakelijk achten. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of door middel van video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 9.2 Commissarissen worden geacht aanwezig te zijn bij de vergaderingen van de RvC en bij vergaderingen van commissies waarvan zij deel uitmaken. Bij frequente afwezigheid bij deze vergaderingen wordt het desbetreffende lid van de RvC daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de RvC vermeldt het aanwezigheidspercentage van elke commissaris bij de vergadering van de RvC en van de commissies.
- 9.3 Tenzij de RvC anders besluit, zullen de vergaderingen van de RvC worden bijgewoond door de Directie en de secretaris van de Vennootschap, met uitzondering van de vergaderingen die handelen over:
- a) de beoordeling van het functioneren van de Directie en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moet worden verbonden;
  - b) de beoordeling van het functioneren van de RvC en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
  - c) het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de RvC;
  - d) de potentiële tegenstrijdige belangen van de Directie als bedoeld in artikel 11.
- 9.4 De externe accountant woont de vergadering bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken.
- 9.5 De RvC kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn
- 9.6 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de secretaris van de Vennootschap namens de voorzitter van de RvC of namens twee (2) commissarissen gezamenlijk die vergaderingen bijeen wensen te roepen. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging, de agenda van te bespreken onderwerpen alsmede de vergaderstukken



zeven (7) dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de RvC en Directie worden verstrekt.

- 9.7 De secretaris van de Vennootschap zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de RvC met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris van de Vennootschap en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de RvC gezonden.

## **10. Besluiten van de RvC (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie)**

- 10.1 De RvC kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is door een andere commissaris krachtens een volmacht, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 niet meetellen voor de berekening van dit quorum. De RvC kan ook buiten vergadering besluiten, mits het onderwerp in kwestie onder de aandacht van alle leden is gebracht en geen van de leden bezwaar heeft aangetekend tegen de wijze van besluitvorming, en ieder van hen deel heeft genomen aan de besluitvorming, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 niet deelnemen aan de besluitvorming. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de leden, waarbij eventuele schriftelijk ontvangen reacties worden aangehecht. Het nemen van een besluit buiten vergadering dient te worden gemeld in de eerstvolgende vergadering van de RvC.
- 10.2 De RvC kan in of buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen met algemene meerderheid van stemmen. Ieder lid van de RvC heeft een stem. Indien er sprake is van staking van de stemmen na twee stemmingen, heeft de voorzitter, een doorslaggevende stem.
- 10.3 De steeds terugkerende vergaderonderwerpen zijn in ieder geval het budget en de financiële resultaten van de Vennootschap, belangrijke besluiten waarop de RvC actie moet nemen, lange termijn waarde creatie, cultuur, de strategie van de Vennootschap en veranderingen daarin (bijvoorbeeld de lange termijn strategie, investeringen die buiten het budget van de Vennootschap vallen, kapitaal structureren voor de lange termijn, belangrijke acquisities en desinvesteringen) en verslagen van de afzonderlijke commissies van de RvC.
- 10.4 De RvC bespreekt tenminste éénmaal in het jaar:
- het functioneren van de RvC, van de commissies en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden; de leden van de Directie zijn hierbij niet aanwezig;
  - het gewenste profiel en de gewenste samenstelling en competenties van de RvC;
  - het functioneren van de Directie als collectief en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden zulks mede in het licht van opvolging van bestuurders; de leden van de Directie zijn hierbij niet aanwezig;

- d. de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Directie van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin;
- e. de limiet(-en) als bedoeld in het prospectus;
- f. het Reglement en de corporate governance structuur als zodanig

Bij het onderwerp onder a. wordt aandacht besteed aan:

- i. inhoudelijke aspecten, de onderlinge interactie en de interactie met de Directie;
  - ii. zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit de lessen kunnen worden getrokken; en
  - iii. het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de RvC.
- 10.5 Van de evaluatie van het functioneren van de RvC, van de commissies en dat van zijn individuele leden en van de Directie en haar individuele leden wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC. Dit verslag vermeldt:
- i. op welke wijze de evaluatie van de RvC, de commissies en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden;
  - ii. op welke wijze de evaluatie van de Directie en de individuele leden heeft plaatsgevonden; en
  - iii. wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

## 11 Tegenstrijdig belang

11.1 De leden van de RvC zullen elke vorm van belangenverstrengeling tussen de Vennootschap of een gelieerde Vennootschap en leden van de RvC vermijden. Een commissaris is verplicht om op verzoek van de compliance officer van de Vennootschap inzicht te geven in zijn bezit aan effecten, en in mutaties daarin, die betrekking hebben op beursvennootschappen. Dit verzoek moet onderbouwd worden door de compliance officer middels een motivatie/indicatie van de reden voor het onderzoek.

11.2 Een commissaris is alert op belangenverstrengeling en zal in ieder geval:

- a. niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
- b. geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn of haar 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 zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

11.3 Een tegenstrijdig belang kan bestaan ten aanzien van een lid van de RvC indien:



- a. de Vennootschap of gelieerde vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin het lid van de RvC persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of
  - b. de Vennootschap of een gelieerde vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met het lid van de RvC.
- 11.4 Een lid van de RvC (anders dan de voorzitter van de RvC) meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiele betekenis is voor de Vennootschap of een gelieerde vennootschap terstond aan de voorzitter van de RvC en verschaft hiervoor alle relevante informatie aan de RvC, inclusief de informatie betreffende de personen met wie hij een familierechtelijke verhouding heeft: zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van de betrokken commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 11.5 Indien de voorzitter van de RvC een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiele betekenis voor de Vennootschap of een gelieerde vennootschap is, meldt hij dit terstond aan de vicevoorzitter van de RvC en verschaft hierover alle relevante informatie aan de vicevoorzitter van de RvC, inclusief de informatie betreffende de personen met wie hij een familierechtelijke verhouding heeft; zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van de betrokken commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 11.6 Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie indien hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de RvC hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de AvA.
- 11.7 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de RvC spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de leden van de RvC spelen die van materiele betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de RvC behoeven de goedkeuring van de RvC.
- 11.8 De voorzitter van de RvC ziet erop toe dat alle transacties waarbij materiele tegenstrijdige belangen hebben gespeeld met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 11.4 t/m 11.6 zijn nageleefd worden gepubliceerd in zijn verslag.
- 11.9 Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent (10%) van de aandelen in de Vennootschap houden, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiele betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuur verslag, met de verklaring dat deze bepaling is nageleefd.

## **12. Klachten, melding van misstanden of onregelmatigheden**

12.1 De Directie en RvC zijn alert op signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden. De Directie draagt zorg voor de ontvangst, vastlegging en behandeling van klachten en meldingen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen die door de Vennootschap worden ontvangen. De voorzitter van de RvC wordt door de Directie onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiele misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. De RvC houdt toezicht op de werking van de meldingsprocedure van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden, op 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.

12.2 De Directie zal ervoor zorgen dat de Vennootschap over een zogenaamde “regeling incidenten” beschikt op grond waarvan medewerkers van de Vennootschap en groepsmaatschappijen de mogelijkheid hebben te rapporteren over (vermeende) onregelmatigheden.

De RvC ziet hierop toe en op de adequate werking van deze regeling (inclusief opvolging van aanbevelingen en herstelacties).

12.3 (Het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid die het functioneren van een of meer leden van de Directie betreffen of klachten over een of meer leden van de Directie kunnen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de RvC. De RvC heeft de mogelijkheid om zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.

## **13. Relatie met de aandeelhouders en de AvA**

13.1 In overeenstemming met de Statuten worden AvA's gehouden op verzoek van de RvC, de Directie of aandeelhouders. De RvC die de vergadering, al dan niet tezamen met de Directie, bijeenroep, zal ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders door middel van een aandeelhouderscirculaire worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen. Deze aandeelhouderscirculaire zal op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

13.2 De leden van de Directie en de RvC zijn bij de AvA aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de Statuten zit de voorzitter van de RvC in de regel de AvA voor en besluit omtrent de inhoud van de besluiten. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.

13.3 De RvC en de Directie zorgen voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting van de AvA en verschaffen de AvA alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van



de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de RvC zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht. De RvC en de Directie moeten bij het verstrekken van informatie aandeelhouders in gelijke omstandigheden hetzelfde behandelen.

- 13.4 De Directie en de RvC zorgen voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de AvA en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.
- 13.5 De Directie en de RvC leggen aan de AvA verantwoording af over de naleving van de Code voor zover daarin verwoorde principes en best practice bepalingen relevant zijn voor de Vennootschap en worden toegepast door de Vennootschap en voorzien eventuele afwijkingen van de principes en best practice bepalingen van een inhoudelijke en inzichtelijke uitleg. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de Vennootschap worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het bestuursverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de vennootschap de best practice bepalingen van de Code opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de AvA voorgelegd.
- 13.6 De belangrijkste conclusies van de RvC over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de AvA meegedeeld.

#### **14. Informatie, omgang met de Directie**

- 14.1 De RvC en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie en de externe accountant alle informatie in te winnen die de RvC behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de RvC dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Directie stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
- 14.2 De Directie voorziet de RvC uit eigen beweging en tijdig (en zo mogelijk schriftelijk) van informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de RvC nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.
- 14.3 De Directie en de RvC zullen minimaal viermaal per jaar vergaderen. Tijdens deze vergaderingen zal de Directie een nadere toelichting geven over financiële aangelegenheden, exploitatie van het vastgoed, investeringen, desinvesteringen.
- 14.4 Onverminderd het bovenstaande, zal de Directie de RvC jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, de wijze waarop de Directie de lange termijn waardecreatie realiseert, de daarop gebaseerde strategie en de daarmee samenhangende risico's, de algemene en financiële risico's, het beheersen controlesysteem van de Vennootschap,



cultuur, en de naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de RvC uiterlijk in december van het lopende jaar zijn goedkeuring kan geven. Tevens zal de Directie jaarlijks een verklaring afleggen dat hij de RvC alle relevante informatie heeft verstrekt die deze nodig heeft voor het naar behoren uitoefenen van diens taak.

- 14.5 Wanneer een overname bod op de aandelen in de Vennootschap wordt voorbereid, draagt de Directie er zorg voor dat de RvC tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces.
- 14.6 In het geval een overname bod op de Vennootschap is aangekondigd of uitgebracht en de Directie het verzoek van een derde concurrerende bidder ontvangt om inzage te krijgen in de gegevens van de Vennootschap bespreekt de Directie dit verzoek onverwijld met de RvC.
- 14.7 Indien een lid van de RvC de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de Directie of de RvC) die voor de RvC nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de RvC. De voorzitter zal vervolgens de gehele RvC informeren.

## **15. Regeling privé beleggingstransacties**

De leden van de RvC zijn gebonden aan de “Regeling privé Beleggingsstransacties” welke zij bij indiensttreding hebben ontvangen.

## **16. Geheimhouding**

Elk lid van de RvC is verplicht gedurende zijn zittingsduur en daarna ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen (in welke vorm dan ook) in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden, en oud leden, van de RvC zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de RvC of de Directie brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt, is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is of hij zulks bij wet verplicht is.

## **17 Diversen**

- 17.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 1.6 kan de RvC bij besluit beslissen geen toepassing te geven aan het Reglement, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving. Van een dergelijk besluit wordt, tenzij het een kwestie van ondergeschikt belang betreft, melding gemaakt in het notulen van de RvC.



- 17.2 In het geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit het Reglement is het oordeel van de voorzitter van de RvC daaromtrent beslissend.
- 17.3 Het Reglement wordt beheerst door Nederlands recht.
- 17.4 De Nederlandse rechter te Amsterdam is, behoudens hoger beroep, exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met het Reglement (inclusief geschillen omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van het Reglement) te beslechten.
- 17.5 Indien van het Reglement een Engelse vertaling wordt gemaakt, geldt dat in geval van verschillen tussen de Nederlandse tekst en de Engelse vertaling de Nederlandse tekst prevaleert.

Amsterdam, 10 april 2024.

*Mr. drs. A. Nelleke Krol (chairperson)*

*Michael P. Beys, Esq.*

*Dr. Jan-Jaap van Heijst (vice-chairperson)*





## Bijlage 1 Rooster van aftreden

	<b>Nelleke Krol chairperson</b>	<b>Michael Beys</b>	<b>Jan-Jaap van Heijst vice-chairperson</b>
<b>Appointment</b>	June 2022 4 years	June 2021 4 years	June 2021 4 years
<b>Reappointment I</b>	June 2026	June 2025	June 2025
<b>Reappointment II</b>			



## Bijlage 2: Functieverdeling/ functieprofiel

Responsible for:	Nelleke Krol	Michael Beys	Jan-Jaap van Heijst
Financial Administration	X		X
AO/IC proces	X	X	X
Compliance	X		
Risk Management	X	X	X
Strategy	X	X	X
Legal	X		
Shareholders relations	X	X	