

## **REGLEMENT**

### **RAAD VAN BESTUUR KONINKLIJKE TEN CATE NV**

Dit Reglement is vastgesteld door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

#### **1. DEFINITIES**

In dit Reglement wordt verstaan onder:

de Algemene Vergadering:	de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap;
het Jaarverslag:	het jaarverslag van de Vennootschap opgesteld door de Raad van Bestuur;
de Ondernemingsraad:	de ondernemingsraad van de Vennootschap;
de Raad van Bestuur:	de raad van bestuur van de Vennootschap;
de Raad van Commissarissen:	de raad van commissarissen van de Vennootschap;
het Reglement:	het reglement van de Raad van Bestuur;
de Statuten:	de statuten van de Vennootschap zoals deze van tijd tot tijd luiden;
de Vennootschap:	de naamloze vennootschap: Koninklijke Ten Cate N.V., gevestigd te Almelo;
de Voorzitter:	de voorzitter van de Raad van Bestuur.

#### **2. REGLEMENT**

Dit Reglement blijft van kracht totdat het wordt gewijzigd in overeenstemming met de hierna vermelde bepalingen.

#### **3. TAKEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

- 3.1 De Raad van Bestuur is belast met het besturen van de Vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat de Raad van Bestuur verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. De Raad van Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering. De Raad van Bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het

belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen.

- 3.2 De Raad van Bestuur stelt ten behoeve van de Raad van Commissarissen een rapport op waarin ieder kwartaal de gang van zaken van de Vennootschap wordt uiteengezet.
- 3.3 De Raad van Bestuur stelt jaarlijks een bedrijfsplan op waarin de voornemens met betrekking tot het in een volgend boekjaar te voeren beleid worden uiteengezet. De Raad van Bestuur legt het bedrijfsplan ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen.
- 3.4 De Raad van Bestuur verstrekt jaarlijks aan de Raad van Commissarissen het budget voor het volgende boekjaar, de bijgestelde versie van het door de Raad van Bestuur op te stellen meerjarenplan, alsmede een verklaring dat de Raad van Bestuur in het lopende boekjaar alle relevante informatie aan de Raad van Commissarissen heeft verstrekt die voor een deugdelijk toezicht door de Raad van Commissarissen relevant is. Een en ander wordt tijdig verstrekt teneinde de Raad van Commissarissen in staat te stellen uiterlijk in december voorafgaand aan het komende boekjaar zijn goedkeuring te verlenen.
- 3.5 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en de naleving en de handhaving van dit Reglement. De Raad van Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Algemene Vergadering.
- 3.6 De Raad van Bestuur maakt het Jaarverslag op.
- 3.7 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de Vennootschap. De Raad van Bestuur rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheerings- en controlesystemen met de Raad van Commissarissen en zijn auditcommissie.
- 3.8 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de interne procedures met betrekking tot het opstellen en de publicatie van het Jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en de halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten.
- 3.9 De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Raad van Bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving worden gewaarborgd. Vanuit dit oog

punt zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen rechtstreeks aan hem worden gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

### 3.10 De Raad van Bestuur kan de Algemene Vergadering bijeenroepen.

De Voorzitter zorgt ervoor dat onderwerpen waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het kapitaal vertegenwoordigen of aandelen houden met een waarde van ten minste vijftig miljoen euro (€50.000.000,=) op de agenda van de Algemene Vergadering worden geplaatst. De Voorzitter is slechts gehouden dergelijke onderwerpen op de agenda te plaatsen indien het verzoek daartoe niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering is ontvangen en mits geen zwaarwegend belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. De Voorzitter voert daartoe overleg met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

De leden van de Raad van Bestuur nemen aan de vergadering van de Algemene Vergadering deel, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen.

### 3.11 De Raad van Bestuur 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 Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de hem toebedeelde taak, met dien verstande dat de voltallige Raad van Bestuur collectief verantwoordelijk is voor het te voeren beleid.

## **4. SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

### 4.1 De Raad van Bestuur bestaat uit ten minste twee leden.

### 4.2 Een lid van de Raad van Bestuur houdt niet meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen en is niet voorzitter van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap. De aanvaarding door een lid van de Raad van Bestuur van een commissariaat of van een nevenfunctie bij een andere vennootschap behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Een lid van de Raad van Bestuur meldt terstond al zijn belangrijke nevenfuncties aan de raad van commissarissen.

### 4.3 Een lid van de Raad van Bestuur wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat tenzij dat lid van de Raad van Bestuur eerder aftreedt, zijn benoemingstermijn afloopt op de dag van de eerstvolgende Algemene Vergadering, te houden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming. Een lid van de Raad van Bestuur kan worden herbenoemd, met inachtne

ming van het bepaalde in de vorige zin. De raad van commissarissen kan een rooster van aftreden opstellen voor de leden van de Raad van Bestuur die voor een maximum periode zijn benoemd.

Niettegenstaande het in dit artikel 4.3 bepaalde worden bestaande benoemingen van leden van de Raad van Bestuur gerespecteerd.

## **5. VOORZITTER**

- 5.1 Conform het bepaalde in artikel 15 lid 2 van de Statuten, benoemt de Raad van Commissarissen één van de leden van de Raad van Bestuur tot Voorzitter.
- 5.2 De Voorzitter bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de Raad van Bestuur, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en de besluitvorming door de Raad van Bestuur en is verantwoordelijk voor het functioneren van de Raad van Bestuur.

## **6. EFFECTENBEZIT**

- 6.1 In het reglement dat de Vennootschap heeft ingevolge artikel 46d van de Wet toezicht effectenverkeer 1995 zijn de regels geïntegreerd ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.
- 6.2 Het aandelenbezit van leden van de Raad van Bestuur in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.

## **7. VERGADERINGEN**

- 7.1 De Raad van Bestuur vergadert ten minste tweemaal per maand en overigens zo vaak als een lid van de Raad van Bestuur daartoe de wens te kennen geeft. In beginsel worden de vergaderingen gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar vergaderingen kunnen ook elders gehouden worden.

Met goedkeuring van de Voorzitter mogen de leden van de Raad van Bestuur telefonisch of door midden van video aan vergaderingen van de Raad van Bestuur 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 van de Raad van Bestuur dat om een vergadering verzocht.
- 7.3 De agenda van een vergadering wordt door de Voorzitter of het lid van de Raad van Bestuur dat om een vergadering verzocht vastgesteld.
- 7.4 De vergaderingen worden voorgezeten door de Voorzitter. De notulen van de vergadering worden opgesteld door de daartoe door de voorzitter van de verga

dering aangewezen notulist en door die voorzitter en notulist vastgesteld en ten blijke daarvan door hen getekend.

- 7.5 De notulen zullen de op de vergadering behandelde onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergeven en op zodanige wijze dat voor niet op de vergadering aanwezige leden van de Raad van Bestuur een 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.

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 Raad van Bestuur te worden gevoegd.

## **8. BESLUITVORMING**

- 8.1 Besluitvorming van de Raad van Bestuur vindt in beginsel plaats in de vergadering van de Raad van Bestuur.
- 8.2 De Raad van Bestuur kan slechts besluiten nemen indien ten minste twee leden van de Raad van Bestuur ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, neemt de Voorzitter contact op met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

- 8.3 De Raad van Bestuur kan tevens buiten vergadering besluiten nemen. De Voorzitter stelt in dat geval alle leden van de Raad van Bestuur de agenda en de eventueel te bespreken stukken ter beschikking. De leden van de Raad van Bestuur geven hun mening over het voorgenomen voorstel binnen een door de Voorzitter vastgestelde termijn. Het besluit komt tot stand, indien alle leden van de Raad van Bestuur zich omtrent het voorstel hebben verklaard en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt.
- 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 Raad van Bestuur omtrent de navolgende onderwerpen:
- a. de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
  - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
  - c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd;
  - d. het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen of de externe accountant spelen;
  - e. transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke personen 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 Voorts zijn de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent ondermeer de navolgende onderwerpen onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen:
- a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
  - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
  - c. aanvraag van notering of van intrekking van de notering van de onder a. en b. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
  - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
  - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een/vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
  - f. investeringen, welke een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
  - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
  - h. een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
  - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
  - j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
  - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
  - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
  - m. het verkrijgen, vervreemden en bezwaren van registergoederen voorzover daarbij een belang is gemoeid van aanmerkelijke omvang;
  - n. een voorstel tot juridische fusie of juridische splitsing in de zin van Titel 7 van boek 2 Burgerlijk Wetboek.
- 8.6 Voorgenomen besluiten van de Raad van Bestuur, 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.

- 8.7 Voorgenomen besluiten van de Raad van Bestuur, 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 niet-negatief advies van de Ondernemingsraad.
- 8.8 De Raad van Bestuur 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.

## **9. TEGENSTRIJDIGE BELANGEN**

- 9.1 De leden van de Raad van Bestuur zullen elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen de Vennootschap of haar dochtermaatschappijen en leden van de Raad van Bestuur vermijden.
- 9.2 Een lid van de Raad van Bestuur zal;
- a. niet in concurrentie treden met de Vennootschap;
  - b. geen (substantiële) bevoordelingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn 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 derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
  - d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of anderen dan de Vennootschap benutten.
- 9.3 Ieder lid van de Raad van Bestuur meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor het betreffende lid van de Raad van Bestuur terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en aan de overige leden van de Raad van Bestuur. Het betrokken lid van de Raad van Bestuur dat een (potentieel) materieel tegenstrijdig belang heeft verschaft 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. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Raad van Bestuur of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 9.4 Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- a. waarin een lid van de Raad van Bestuur persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
  - b. waarvan een bestuurder een familierechtelijke verhouding tot in de tweede graad heeft met een lid van de Raad van Bestuur; of

- c. waarbij een lid van de Raad van Bestuur een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 9.5 Een lid van de Raad van Bestuur neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of een transactie waarbij het betreffende lid van de Raad van Bestuur een tegenstrijdig belang heeft.
- 9.6 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de leden van de Raad van Bestuur spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor de betreffende leden van de Raad van Bestuur behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 9.3 tot en met 9.6 van dit Reglement zijn nageleefd.

## **10. INFORMATIEVERSCHAFFING**

- 10.1 De Raad van Bestuur zal alle aandeelhouders van de Vennootschap en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aanlegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel.

De Raad van Bestuur 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 Raad van Bestuur op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit gemotiveerd toegelicht.

De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig alle noodzakelijke gegevens die de Raad van Commissarissen behoeft in de uitoefening van diens taak.

- 10.2 De Raad van Bestuur en de auditcommissie van de Raad van Commissarissen rapporteren ieder afzonderlijk jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de Vennootschap verricht door hetzelfde kantoor).
- 10.3 De Raad van Bestuur en de auditcommissie van de Raad van Commissarissen maken ten minste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene Vergadering medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.



## **11. VERTROUWELIJKHEID**

Tenzij het Reglement, de Statuten of toepasselijke wet of regelgeving anders voorschrijft, verbindt elk lid van de Raad van Bestuur zich ertoe alle informatie en documenten die hij in de uitoefening van zijn functie als lid van de Raad van Bestuur verkrijgt, als strikt vertrouwelijk te behandelen.

De inhoud van deze bepaling blijft van toepassing ook indien een lid van de Raad van Bestuur ophoudt lid van de Raad van Bestuur te zijn.

## **12. WIJZIGINGEN**

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