Reglement raad van commissarissen NSI N.V.

Artikel 1.	Vaststelling en reikwijdte	2
Artikel 2.	Samenstelling raad van commissarissen	2
Artikel 3.	Taak van de raad van commissarissen	7
Artikel 4.	Bezoldiging en kosten	10
Artikel 5.	Vergaderingen	11
Artikel 6.	Informatie	13
Artikel 7.	Toezicht	14
Artikel 8.	De interne auditfunctie, de auditcommissie en de externe accountant	17
Artikel 9.	De jaarstukken	20
Artikel 10.	Relatie tot de aandeelhouders	22
Artikel 11.	Informele contacten en vertrouwelijkheid	24
Artikel 12.	Onafhankelijkheid en Tegenstrijdig belang	24
Artikel 13.	Persoonlijke aansprakelijkheid	27
Artikel 14.	Conflicten	28
Artikel 15.	Slotbepalingen	28

Bijlage 1 Drempelwaarden voor de in artikel 7 genoemde goedkeuringsplichtige besluiten

Dit reglement is vastgesteld door de raad van commissarissen op 25 oktober 2017
Bijlage 1 is door de raad van commissarissen en directie van NSI N.V. op 13 februari 2017 vastgesteld.

Reglement raad van commissarissen NSI N.V.

Artikel 1.
Vaststelling en reikwijdte

Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 17 lid 7 van de statuten van NSI N.V. (hierna te noemen: de Vennootschap) en best practicebepalingen 2.3.1 en 2.7.2 van de Corporate Governance Code 2016 en dient ter aanvulling op de wettelijke en statutaire bepalingen, die op de raad van commissarissen (hierna te noemen: de RvC) van toepassing zijn.

1.1. De RvC heeft bij unaniem besluit genomen op 25 oktober 2017 verklaard:

a. toepassing te geven aan dit Reglement en zich gebonden te achten aan de verplichtingen van dit Reglement;

b. bij toetreding van nieuwe leden van de RvC, deze leden een verklaring als bedoeld in sub a hierboven te laten afleggen.

1.2. Dit reglement is in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code van 8 december 2016[1].

1.3. Dit reglement wordt openbaar gemaakt op de website van NSI: www.nsi.nl.

Artikel 2.
Samenstelling Raad van Commissarissen

2.1. De RvC bestaat ingevolge artikel 16 lid 1 van de statuten uit minimaal 3 natuurlijke personen.

2.2. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering (hierna te noemen: de AvA).[2] Commissarissen die worden voorgedragen voor benoeming zijn aanwezig tijdens de algemene vergadering waar over hun voordracht wordt gestemd.[3]

2.3. Ieder lid van de RvC wordt benoemd voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar, met de mogelijkheid van een eenmalige herbenoeming voor een periode van niet meer dan vier (4) jaar. Nadien kan een commissaris worden herbenoemd voor een periode van niet meer dan twee (2) jaar, met de mogelijkheid van verdere herbenoemingen voor telkens een periode van niet meer dan twee (2)

[1] Waar in de noten sprake is van ‘gelijkluidend’ wordt bedoeld dat de tekst van het reglement identiek is aan de best practice bepaling, zulks met uitzondering van de termen bestuur en bestuurder(s) welke zjjn vervangen door directie en directeur(en).
[2] Gelijkluidend aan artikel 16 lid 4 statuten, eerste volzin
[3] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.8

jaar[4]. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de raad van commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt de profielschets in acht genomen.[5]

2.4. De RvC benoemt uit haar midden een Voorzitter en een Vicevoorzitter. De Voorzitter van de RvC is geen voormalig directeur van de Vennootschap en is onafhankelijk in de zin van best practicebepaling 2.1.8.[6]

2.5. De raad van commissarissen stelt een profielschets op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de met de vennootschap verbonden onderneming. In de profielschets wordt ingegaan op:

i. de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen;

ii. de gewenste gemengde samenstelling van de RvC, bedoeld in best practice bepaling 2.1.5;

iii. de omvang van de raad van commissarissen; en

iv. de onafhankelijkheid van de commissarissen.

De profielschets wordt op de website van de vennootschap geplaatst.[7].

2.6. Minimaal één lid van de RvC is een zogenoemde financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.[8]

2.7. Elke Commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Elke Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak.[9]

2.8. Alle commissarissen volgen een op de functie toegesneden introductieprogramma. Het introductieprogramma besteedt in ieder geval aandacht aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, de cultuur en

[4] Gelijkluidend aan artikel 16 lid 4 statuten, tweede, derde en vierde volzin en best practice bepaling 2.2.2.eerste en tweede volzin.
[5] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.2.derde en vierde volzin
[6] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.9
[7] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.1
[8] Gelijkluidend aan best practice bepaling III.3.2 CGC Code 2009, opgenomen in art. 39 lid 1 Richtlijn 2014/56/EU
[9] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.4

- indien aanwezig - de relatie met het medezeggenschapsorgaan en de verantwoordelijkheden van een commissaris.[10]

2.9. De RvC beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan training of opleiding.[11]

2.10. De RvC stelt een diversiteitsbeleid op voor de samenstelling van de directie en de RvC. In het beleid wordt ingegaan op de concrete doelstellingen ten aanzien van diversiteit en de voor de vennootschap relevante aspecten van diversiteit, zoals nationaliteit, leeftijd, geslacht en achtergrond inzake opleiding en beroepservaring.[12]

2.11. In de corporate governance verklaring worden het diversiteitsbeleid en de uitvoering daarvan toegelicht.

Hierbij wordt ingegaan op:
i. de doelstellingen van het beleid;
ii. de wijze waarop het beleid is uitgevoerd; en
iii. de resultaten van het beleid in het afgelopen boekjaar.

2.12. Indien de samenstelling van de directie en de RvC afwijkt van de doelstellingen van het diversiteitsbeleid van de vennootschap en/of van het streefcijfer voor de verhouding man-vrouw, indien en voorzover dit bij of krachtens de wet is bepaald, wordt in de corporate governance verklaring tevens toegelicht wat de stand van zaken is, welke maatregelen worden genomen om de nagestreefde situatie wel te bereiken en op welke termijn.[13]De RvC is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Om de onafhankelijkheid te borgen, is de RvC samengesteld met inachtneming van het volgende:

i. op maximaal één commissaris is een van de criteria van toepassing zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 onderdelen i. tot en met v.;

ii. het aantal commissarissen waarop de criteria van toepassing zijn zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 is tezamen minder dan de helft van het totaal aantal commissarissen; en

iii. per aandeelhouder, of groep van verbonden aandeelhouders, die direct of indirect meer dan tien procent van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt, is maximaal één commissaris die kan gelden als met hem verbonden of hem vertegenwoordigend als bedoeld in best practice bepaling 2.1.8, onderdelen vi. en vii.[14]

[10] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.5
[11] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.6
[12] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.5
[13] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.6
[14] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.7

2.13. Een commissaris is niet onafhankelijk, indien de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

a) In de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of directielid van de Vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 van de Wet op het financieel toezicht) is geweest;
b) Een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
c) In het jaar voorafgaande aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de Vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval de commissaris directielid of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt:
d) Bestuurder is van een vennootschap waarin een directeur van de Vennootschap waarop hij toezicht houdt Commissaris is;
e) Gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in de directie bij belet en ontstentenis van directieleden.
f) Een aandelenpakket in de Vennootschap houdt van tenminste tien procent, daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst;
g) Bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die tenminste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen.[15]

2.14 Tot commissaris van NSI kunnen niet worden benoemd: personen die commissaris of niet uitvoerende bestuurder zijn bij vijf of meer andere rechtspersonen. Het voorzitterschap van de RvC of het bestuur, indien de bestuurstaken zijn verdeeld over uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders, telt dubbel.[16]

Voor de toepassing van dit artikellid 2.12:

a. wordt met een commissaris gelijkgesteld de persoon die lid is van een toezichthoudend orgaan dat bij of krachtens de statuten van een rechtspersoon is ingesteld;

[15] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.8
[16] Gelijkluidend aan artikel 2:252a lid 1 BW

b. telt de benoeming bij verschillende rechtspersonen die met elkaar in een groep zijn verbonden als één benoeming;

c. betreft de verwijzing naar rechtspersonen de rechtsvorm van de naamloze vennootschap en de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die op twee opeenvolgende balansdata, zonder onderbreking nadien op twee opeenvolgende balansdata, niet heeft voldaan aan ten minste twee van de vereisten als bedoeld in artikel 397 leden 1 en 2, onderscheidenlijk de stichting als bedoeld in artikel 297a lid 1 BW;

d. wordt met commissaris in de zin van de aanhef van lid 1 gelijkgesteld de niet uitvoerende bestuurder, indien de bestuurstaken zijn verdeeld over uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders.

e. geldt een tijdelijke aanstelling overeenkomstig artikel 349a lid 2 (benoeming als voorlopige voorziening door de ondernemingskamer) of artikel 356 onder c (benoeming als voorziening door de ondernemingskamer na gebleken wanbeleid) niet als benoeming;

f. wordt de benoeming van een lid van de raad van toezicht of niet uitvoerende bestuurder bij een fonds als bedoeld in de algemene maatregel van bestuur op grond van artikel 106a van de Pensioenwet en artikel 110ca van de Wet verplichte beroepspensioenregeling geteld overeenkomstig de normering in deze algemene maatregel van bestuur.[17]

De nietigheid van de benoeming op grond van dit artikellid heeft geen gevolgen voor de rechtsgeldigheid van de besluitvorming waaraan is deelgenomen.[18]

2.15. Commissarissen melden nevenfuncties vooraf aan de RvC en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de RvC besproken.[19]

2.16. Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden. Bij tussentijds aftreden van een commissaris brengt de vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.[20]

2.17. De RvC draagt zorg voor dat de vennootschap over een gedegen plan beschikt voor de opvolging van directeuren en commissarissen, dat is gericht op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de RvC, bedoeld in best practice bepaling 2.1.1, in acht genomen. Tevens stelt de RvC een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat commissarissen tegelijk

[17] Gelijkluidend aan artikel 2:252a lid 2 BW
[18] Gelijkluidend aan artikel 2:252a lid 3 BW
[19] Conform best practice bepaling 2.4.2
[20] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.3

aftreden. Het rooster van aftreden wordt op de website van de vennootschap geplaatst.[21]

2.18 De RvC evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directie zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de raad en dat van de individuele commissarissen, en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden. Hierbij 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 lessen kunnen worden getrokken; en
iii. het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de RvC.[22]

2.19 De RvC evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directie zowel het functioneren van de directie als collectief als dat van de individuele directeuren en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden, zulks mede in het licht van opvolging van directeuren.[23]

2.20 Het verslag van de RvC vermeldt:
i. op welke wijze de evaluatie van de RvC, de afzonderlijke commissies en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden;
ii. op welke wijze de evaluatie van de directie en de individuele directeuren heeft plaatsgevonden; en
iii. wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.[24]

Artikel 3.
Taak van de Raad van Commissarissen

3.1. De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en). De RvC staat de directie met raad terzijde.[25] Bij de vervulling van de opgedragen taak richt de RvC zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en).[26] De RvC draagt zorg voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders. De RvC houdt zijn kennis en vaardigheden op peil en besteedt voldoende tijd aan zijn taken en verantwoordelijkheden. Hij zorgt ervoor dat hij bij de uitoefening van zijn taken over informatie beschikt die nodig is voor een goede besluitvorming.[27]

[21] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.4
[22] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.6
[23] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.7
[24] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.8
[25] Gelijkluidend aan artikel 17 lid 1 statuten
[26] Gelijkluidend aan artikel 17 lid 2 statuten
[27] Gelijkluidend aan Principe 2.4

3.2. De Voorzitter van de RvC is namens de RvC het voornaamste aanspreekpunt voor de directie, commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van directeuren en commissarissen. Hij draagt als Voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de algemene vergadering. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en directeuren over het functioneren van de voorzitter.[28] De vicevoorzitter van de RvC vervangt bij gelegenheid de Voorzitter.[29]

3.3 De Voorzitter treedt namens de RvC naar buiten op. Hij streeft naar optimale participatie van de overige Commissarissen bij de werkzaamheden van de RvC en coördineert alle activiteiten van de RvC. De voorzitter van de RvC ziet er in ieder geval op toe dat:

i. de contacten van de RvC met de directie, indien aanwezig, het medezeggenschapsorgaan en de algemene vergadering naar behoren verlopen;
ii. de RvC een vicevoorzitter kiest;
iii. voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de RvC;
iv. commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
v. de raad en zijn commissies naar behoren functioneren;
vi. individuele directeuren en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
vii. commissarissen en directeuren hun introductieprogramma volgen;
viii. commissarissen en directeuren hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
ix. de directie de activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert;
x. de RvC signalen uit de met de vennootschap verbonden onderneming opvangt en zorgt dat (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden onverwijld aan de RvC worden gerapporteerd;
xi. de algemene vergadering ordelijk en efficiënt verloopt;
xii. effectieve communicatie met aandeelhouders plaats kan vinden; en
xiii. de RvC tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overname proces.

De voorzitter van de RvC heeft regelmatig overleg met de CEO. [30]

3.4. De RvC heeft een vastgoedcommissie, een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie ingesteld. Onverlet de collegiale verantwoordelijkheid van de raad, is het de taak van deze commissies om de besluitvorming van de RvC voor te bereiden. [31]De RvC stelt voor iedere commissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende commissie zijn, haar samenstelling is en op welke wijze zij haar taak uitoefent. De reglementen worden op de website van de vennootschap geplaatst.[32] Het voorzitterschap van de audit- of

[28] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.3
[29] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.7
[30] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.6
[31] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.2
[32] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.3

remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een voormalig directeur van de vennootschap. Meer dan de helft van de leden van de commissies is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.[33] . De raad ontvangt van elk van de commissies een verslag van de beraadslagingen en bevindingen. In het verslag van de RvC doet de Raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het boekjaar. Daarin wordt de vermeld de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergaderingen aan de orde zijn gekomen.[34]

3.5. 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 raad.[35]

3.6 De Commissaris die tijdelijk voorziet in de directie bij belet en ontstentenis van directieleden treedt uit de RvC om de directietaak op zich te nemen.[36]

3.7 De RvC wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap (hierna te noemen: de secretaris). De secretaris:

i. ziet er op toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen;

ii. faciliteert de informatievoorziening van de directie en de RvC; en

iii. ondersteunt de Voorzitter in de organisatie van de raad, waaronder de informatievoorziening, agendering van vergaderingen, evaluaties en opleidingsprogramma.

De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de RvC, benoemd en ontslagen door de directie, na verkregen goedkeuring door de RvC. Indien de secretaris signaleert dat de belangen van de directie en de RvC uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris dient te behartigen, meldt hij dit bij de voorzitter van de RvC.[37]

[33] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.4
[34] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.5
[35] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.8
[36] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.9
[37] Conform best practice bepaling 2.3.10

Artikel 4.
Bezoldiging en kosten

4.1. De RvC doet aan de algemene vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor een passende eigen beloning.[38] De algemene vergadering stelt de bezoldiging van iedere commissaris vast[39]. De bezoldiging voor commissarissen stimuleert een adequate uitvoering van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.[40] De beloning van de commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.

4.2. Aan een commissaris worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend. [41]Het aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn.[42] De vennootschap verstrekt aan haar directeuren en commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de RvC. Leningen worden niet kwijtgescholden.[43]

4.3. Alle kosten welke redelijkerwijs verband houden met het bijwonen van vergaderingen van de RvC worden door de Vennootschap aan de Commissarissen vergoed.

4.4. Alle overige kosten die de Commissarissen in het kader van hun functie mochten maken worden, al dan niet ten volle, door de Vennootschap vergoed, indien zulke kosten worden gemaakt na voorafgaand overleg met en toestemming van de Voorzitter. Ten aanzien van de overige kosten gemaakt door de Voorzitter zelf wordt gehandeld overeenkomstig de gedragslijn die gehanteerd wordt voor de andere Commissarissen.

4.5. De bezoldiging, afgesproken kostenvergoeding en andere overeengekomen voorwaarden als o.a. datum ingang van het commissariaat, worden tussen de Vennootschap en de individuele Commissarissen schriftelijk vastgelegd.

4.6. In het remuneratierapport legt de RvC op een inzichtelijke wijze verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. Het rapport wordt geplaatst op de website van de vennootschap.[44]

[38] Gelijkluidend aan Principe 3.3 eerste volzin
[39] Gelijkluidend aan artikel 16 lid 7 statuten
[40] Gelijkluidend aan Principe 3.3 tweede volzin
[41] Gelijkluidend aan best practice bepaling 3.3.2
[42] Gelijkluidend aan best practice bepaling 3.3.3
[43] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.6
[44] Gelijkluidend aan Principe 3.4

Artikel 5.
Vergaderingen

5.1. De RvC vergadert tenminste eenmaal per kwartaal en overigens zo vaak als een of meerdere Commissarissen en/of Directeuren daartoe de wens te kennen geeft. De vergaderingen worden in beginsel gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar vergaderingen per telefonische conferentie, webcast of videoconferentie worden eveneens aangemerkt als vergadering van de RvC als hier bedoeld. De directieleden nemen zonder tegenbericht van de RvC aan deze vergaderingen deel.

5.2. De RvC vergadert buiten aanwezigheid van de directie wanneer de Commissarissen zulks wenselijk achten. In elk geval vergadert de RvC eenmaal per jaar afzonderlijk, welke vergadering als doel heeft het functioneren van de RvC, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de RvC en dat van de individuele commissarissen te evalueren. De RvC bespreekt voorts ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directie zowel het functioneren van de directie als college als dat van de individuele directieleden. De Voorzitter informeert de directie als regel tevoren dat en waarover de RvC afzonderlijk zal vergaderen en informeert haar kort na die vergadering omtrent de getrokken conclusies.

5.3. De RvC legt zijn reguliere vergaderdata één jaar vooruit vast.

5.4. De Commissaris neemt aan alle vergaderingen en andere functionele activiteiten van de RvC deel behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen. Indien Commissarissen frequent afwezig zijn bij vergaderingen van de RvC, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de RvC vermeldt het aanwezigheidspercentage van elke Commissaris bij de vergaderingen van de RvC en van de commissies.[45]

5.5. De oproeping voor de vergadering wordt gedaan door de secretaris. De oproeping geschiedt schriftelijk en tijdig voor de vergadering en gaat vergezeld van de agenda, te bespreken stukken en eventueel ter goedkeuring voor te leggen besluiten.

5.6. De agenda's van de vergaderingen worden door de Voorzitter vastgesteld en bevatten behalve de van tijd tot tijd zich voordoende onderwerpen telkens een aantal door de RvC vast te stellen punten, welke zij op iedere vergadering aan de orde wenst te zien.

5.7. De vergadering wordt geleid door de Voorzitter. De Vicevoorzitter van de RvC vervangt bij gelegenheid de Voorzitter. De notulen van de vergadering worden uitgewerkt door de Secretaris en worden, na toezending aan alle Commissarissen in de eerstvolgende vergadering door de RvC vastgesteld en ten blijke daarvan

[45] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.4

ondertekend door de Voorzitter en de Secretaris. De notulen van de vergadering worden, tenzij artikel 5.2 van toepassing is, ook aan de directie toegezonden.

5.8. De notulen zullen beknopt doch adequaat de ter vergadering behandelde onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergeven op zodanige wijze, dat voor niet ter vergadering aanwezige Commissarissen en/of Directeuren een duidelijk en volledig beeld wordt gegeven van het, voor zover relevant, ter vergadering besprokene.

5.9. Besluitvorming van de Commissarissen vindt als regel plaats in de vergadering van de RvC. Besluitvorming dient schriftelijk te worden vastgelegd.

5.10. De RvC kan slechts besluiten nemen indien ten minste tweederde van de Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen wordt een tweede vergadering uitgeschreven. Indien dan opnieuw de stemmen staken, is de stem van de Voorzitter beslissend.

5.11. Commissarissen streven in het algemeen naar unanimiteit. De Commissaris die het met de voorgenomen besluitvorming niet eens is, dient zijn bezwaren in de RvC naar voren te brengen. Kan de Commissaris zich met het uiteindelijk te nemen besluit niet verenigen, dan dient de Commissaris zich tegen te verklaren en erop toe te zien dat zulks met zijn motivering in de notulen wordt opgenomen. Acht de Commissaris zijn bezwaar van zodanig fundamentele aard, dat de Commissaris meent voor het meerderheidsbesluit geen verantwoordelijkheid te kunnen dragen, dan behoort de Commissaris af te treden.

5.12. De Commissaris onthoudt zich in principe van het naar buiten brengen van minderheidsstandpunten. Treedt de Commissaris vanwege zijn afwijkende mening tussentijds af, dan geldt het bepaalde in artikel 2.16.

5.13. De RvC voorziet in een secretariaat met eigen (vertrouwelijk) archief ten kantore van de Vennootschap, waarin alle de RvC regarderende stukken worden bewaard.

5.14. Besluitvorming van de RvC kan ook op andere wijze dan in een vergadering geschieden. Besluiten buiten vergadering genomen dienen unaniem en schriftelijk (e-mail en fax daaronder begrepen) te zijn.

Artikel 6.
Informatie en overleg

6.1. De directie en de RvC zijn elk verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het orgaan waar zij deel van uitmaken en de organen onderling.[46]

6.2. De directie draagt zorg voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de directie en de RvC bekend is. De RvC houdt toezicht op de instelling en uitvoering van deze procedures.[47]De RvC en iedere commissaris afzonderlijk heeft een eigen verantwoordelijkheid om van de directie en van de externe accountant de informatie in te winnen die de RvC nodig heeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.[48] Indien de RvC dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.[49]

6.3. De directie zal in ieder geval na ieder kwartaal aan de RvC rapporteren over de balans, de resultatenrekening, onroerend goed aan-/ verkopen, verbouwingsprojecten /(her)ontwikkelprojecten, verhuurontwikkelingen en leegstand en financieringsplanning.[50] Van de Commissaris wordt een behoorlijke inzet en aandacht voor de Vennootschap verwacht. Uitgangspunt vormt in elk geval dat de Commissaris terdege kennis neemt van de informatie die de Commissaris over de Vennootschap ontvangt en daarop reageert wanneer en op de wijze als uit zijn taak voortvloeit.

6.4. Ontvangt een Commissaris uit andere bron dan de directie of RvC informatie of signalen die in het kader van het toezicht van belang zijn, dan brengt hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter kennis van de Voorzitter, die vervolgens de RvC op de hoogte zal stellen.

6.5. De Commissaris mag afgaan op informatie, die door de directie aan de RvC wordt verstrekt tenzij de Commissaris aan de volledigheid en juistheid zou moeten twijfelen op grond van andere informatie. Indien aan de accountant een verklaring van volledigheid wordt verstrekt, verschaft de directie kopie van een dergelijke schriftelijke verklaring aan de RvC.

6.6 Wanneer een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap wordt voorbereid, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en/of bij een andere ingrijpende wijziging in de

[46] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.1
[47] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.7
[48] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.8
[49] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.9
[50] Tekst gelijk aan de overeenkomstige bepaling in artikel 3 van het Directiereglement

structuur van de vennootschap, draagt de directie er zorg voor dat de RvC tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces en/of de wijziging van de structuur.[51]

6.7 Indien op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht, en de directie een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te verschaffen in de gegevens van de vennootschap, dan bespreekt de directie dit verzoek onverwijld met de RvC.[52]

6.8 Indien een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt de directie van de vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.[53]

Artikel 7.
Toezicht en goedkeuring

7.1. De RvC ziet erop toe dat de directie naar behoren functioneert. Het toezicht van de RvC op de directie omvat onder andere:

a) de realisatie van de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;

b) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten; de RvC houdt toezicht op de wijze waarop de directie de strategie voor lange termijn waardecreatie uitvoert. De RvC bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. In het verslag van de RvC legt de raad verantwoording af over de wijze waarop de RvC betrokken was bij de totstandkoming en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.[54]

c) de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; De directie bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen als bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 met de auditcommissie en legt daarover verantwoording af aan de RvC.[55]

d) het financiële verslaggevingsproces;

e) de naleving van wet- en regelgeving;

[51] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.8.1
[52] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.8.2
[53] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.8.3
[54] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.1.3
[55] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.4.1

f) de verhouding met aandeelhouders[56]; en

g) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

7.2. De RvC houdt toezicht op het algemene beleid van de directie en op de gang van zaken in de Vennootschap.

7.3. Bij zijn toezicht als bedoeld in het vorige lid hanteert de RvC als uitgangspunt de vraag of het beleid wordt gevoerd overeenkomstig de elementaire beginselen van verantwoord ondernemerschap. Daarvoor ziet de RvC erop toe dat het beleid in ieder geval in overeenstemming is met wettelijke, statutaire en andere voorschriften en dat de continuïteit van de Vennootschap gewaarborgd is. De RvC vergewist zich dat de door de directie genomen / te nemen besluiten op goede gronden berusten en zorgvuldig tot stand gekomen zijn.

7.4. De RvC streeft (naast toezicht achteraf) naar preventief toezicht. Zo nodig grijpt de RvC in.

7.5 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.[57]

7.6 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.[58]

7.7 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. Om de onafhankelijkheid van onderzoek te borgen heeft de RvC in gevallen waarin de directie zelf betrokken is, de mogelijkheid om zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.[59]

[56] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.1
[57] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.5.2
[58] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.2
[59] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.4

7.8 De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de RvC voor het nemen van de onderstaande besluiten tot het aangaan van rechtshandelingen. De toepasselijke grenswaarden zijn opgenomen in bijlage 1 van dit Reglement, welke Bijlage van tijd tot tijd kan worden herzien. Indien een voorgenomen besluit betrekking heeft op meerdere objecten wordt bij de bepaling of een grenswaarde is bereikt naar de gehele transactie gekeken.

a. het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging of vervreemding van onroerende zaken casu quo rechten daarop en het doen van investeringen in onroerende zaken met een waarde vanaf grenswaarde B.
De RvC delegeert het verlenen van goedkeuring van voorgenomen besluiten van de directie ten aanzien van verkopen, aankopen en investeringen met een waarde tussen grenswaarde B en C aan de Vastgoedcommissie.

Indien de Vastgoedcommissie een voorgenomen besluit van de directie niet unaniem goedkeurt, kunnen de directie en/of de Vastgoedcommissie het voorgenomen besluit aan de gehele RvC voorleggen.

De RvC zal zich bij het verlenen van goedkeuring van voorgenomen besluiten van de directie ten aanzien van verkopen, aankopen en investeringen met een waarde boven grenswaarde C laten adviseren door de Vastgoedcommissie. De RvC blijft verantwoordelijk voor de goedkeuring van deze besluiten, ook als hij daarover wordt geadviseerd door de vastgoedcommissie.

b. het voeren van rechtsgedingen, met uitzondering van rechtsgedingen voortvloeiende uit de normale bedrijfsuitoefening van de vennootschap en het nemen van conservatoire maatregelen:

c. het verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, met uitzondering van haar dochtervennootschappen;

d. het verlenen of intrekken van procuratie boven grenswaarde A;

e. het vestigen en opheffen van filialen en/of bijkantoren, het samenwerken met, het deelnemen in of het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen of het doen van afstand van zodanig beheer;

f. het nemen van besluiten tot het aangaan of verlengen van financieringen, daarmee samenhangende instrumenten zoals bijvoorbeeld derivaten en daarmee samenhangende andere besluiten vanaf een hoofdsom van grenswaarde D;

g. het nemen van besluiten tot uitgifte van obligaties en/of andere vreemd vermogen financiering waarbij een beroep op de openbare kapitaalmarkt wordt gedaan, ongeacht het daarmee gemoeide financieel belang.

h. het nemen van besluiten tot uitgifte van aandelen. De directie behoeft geen goedkeuring voor alle daaropvolgende besluiten in het kader van de uitgifte van aandelen.

i. het nemen van een besluit waarmee verplichtingen worden aangegaan jegens een of meerdere leden van de directie, de RvC en/of de door haar ingestelde commissies, ongeacht het daarmee gemoeide financieel belang.

j. het nemen van een besluit tot het aangaan van of materieel wijzigen van een collectieve pensioenregeling. De directie behoeft geen goedkeuring voor het toekennen van pensioenrechten op basis van deze collectieve pensioenregeling.

7.9 De aanvaarding door een directeur van een commissariaat bij een beursvennootschap, van een betaalde nevenfunctie of van een arbeidsintensieve onbetaalde nevenfunctie behoeft de goedkeuring van de RvC. Directeuren melden nevenfuncties vooraf aan de RvC en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de RvC besproken.[60]

Artikel 8.
De interne auditfunctie, de auditcommissie en de externe accountant

8.1. De accountant wordt benoemd door de AvA. De RvC doet daartoe een voordracht.

8.2. De Auditcommissie rapporteert ten minste een maal per jaar aan de RvC over de het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De auditcommissie geeft advies aan de RvC over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Bij voornoemde werkzaamheden betrekt de auditcommissie de observaties van de directie. Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de AvA tot benoeming van de externe accountant.[61]

8.3. De RvC licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.[62]

8.4. De auditcommissie doet een voorstel aan de RvC voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant. De directie faciliteert dit. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het

[60] Conform het bepaalde in best practice bepaling 2.4.2
[61] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.6.1
[62] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.6.2

accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek. De RvC stelt de opdracht vast.[63]

8.5. De belangrijkste conclusies van de RvC over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de AvA medegedeeld.[64]

8.6. De vennootschap publiceert een persbericht bij een tussentijds beëindiging van de relatie met de externe accountantsorganisatie. In het persbericht wordt de reden van de tussentijdse beëindiging toegelicht.[65]

8.7. De externe accountant bespreekt het concept auditplan met de directie, alvorens het aan de auditcommissie voor te leggen. De auditcommissie bespreekt jaarlijks met de externe accountant:

i. de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan; en

ii. mede aan de hand van de daaraan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en de management letter. [66]

8.8 De auditcommissie beoordeelt of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening. [67]

8.9 De auditcommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de directie met de externe accountant. [68]

8.10 De RvC krijgt inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de directie naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag. [69]

8.11 De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de RvC bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken.[70]

[63] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.6.3
[64] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.6.4
[65] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.6.5
[66] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.7.2
[67] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.7.3
[68] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.7.4
[69] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.7.5
[70] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.7.6

8.12 De externe accountant informeert de voorzitter van de auditcommissie onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een bestuurder betreft, meldt de externe accountant dit aan voorzitter van de raad van commissarissen.[71]

8.13 De directie beoordeelt jaarlijks de interne audit functie en betrekt hierbij het oordeel van de auditcommissie. [72]

8.14 De CFO stelt een werkplan en een budget op voor de interne auditfunctie en betrekt hierbij de directie, de auditcommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de directie en vervolgens aan de RvC. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant. [73]

8.15 De CFO beschikt over voldoende middelen om het werkplan uit te voeren en heeft of krijgt toegang tot informatie die voor de uitvoering van haar werkzaamheden van belang is. [74]

8.16 De CFO rapporteert onderzoeksresultaten aan de directie, rapporteert de kern van de resultaten aan de auditcommissie en informeert de externe accountant. In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:

i. gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;

ii. bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en

iii. tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de interne audit functie.[75]

8.17 Zolang binnen NSI voor de interne audit functie geen interne auditdienst is ingericht, beoordeelt de RvC jaarlijks, mede op basis van een advies van de Auditcommissie of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet de RvC of behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten. De RvC neemt de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen op in het verslag van de RvC.[76]

[71] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.3
[72] Conform best practice bepaling 1.3.2
[73] Conform best practice bepaling 1.3.3
[74] Conform best practice bepaling 1.3.4
[75] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.3.5
[76] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.3.6

8.18 Zodra voor de interne audit functie binnen NSI een interne auditdienst wordt ingericht zullen hiervoor de bepalingen van artikel 1.3.1 tot en met 1.3.5 van de Corporate Governance Code gelden.[77]

8.19. De auditcommissie brengt verslag uit aan de RvC over de beraadslaging en bevindingen. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:

i. de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 is beoordeeld;

ii. de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;

iii. materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en

iv. de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, bedoeld in best practice bepaling 1.4.3, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de auditcommissie zijn.[78]

8.20 De RvC bespreekt de onderwerpen waarover de auditcommissie op basis van het bovenstaande verslag uitbrengt.[79]

Artikel 9.
De jaarstukken

9.1 De RvC ziet er op toe dat de directie tijdig de jaarrekening opmaakt en deze tezamen met het jaarverslag en de overige stukken waaronder de accountantsverklaring aan de RvC ter bespreking en beoordeling voorlegt met het oog op het verkrijgen van instemming van de RvC.

9.2. Aan de daaraan te wijden (gedeelten van de) vergadering(en) van de RvC neemt ook de externe accountant deel.

9.3. De RvC beraadslaagt mede aan de hand van het (bij voorkeur schriftelijk uitgebrachte) accountantsverslag en dient te beschikken over de accountantsverklaring.

9.4. De RvC beraadslaagt tevens over de (eventueel) uitgebrachte managementletter.

9.5. Een verslag van de RvC maakt deel uit van de jaarstukken van de vennootschap. In dit verslag legt de RvC verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de

[77] Conform best practice bepalingen 1.3.1 tot en met 1.3.5

[78] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.5.3
[79] Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.5.4

onderwerpen, bedoeld in de best practice bepalingen 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 en 2.4.4, en indien van toepassing over de onderwerpen, bedoeld in best practice bepalingen 1.3.6 en 2.2.2.[80]

9.6. Bij de beoordeling van de jaarrekening zal de RvC zich rekenschap geven van de keuze en de toepassing der grondslagen voor vermogens- en resultaatbepaling. Wijziging der grondslagen verdient extra aandacht. De externe accountant zal de RvC moeten bevestigen dat de gekozen uitgangspunten inderdaad zijn gehanteerd.

9.7. Voorts dient de RvC zich inzicht te verschaffen in en een kwalitatief oordeel te geven over de diverse noodzakelijk geachte voorzieningen, ook al bestaat daarvoor een bestendige gedragslijn.

9.8. De RvC wint tenminste eenmaal per jaar ter vergadering het oordeel in van de externe accountant inzake het functioneren van de administratie en mogelijk noodzakelijk aan te brengen wijzigingen in organisatie en werkwijze.

9.9. De jaarrekening wordt ondertekent door de directeuren en door de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt[81].

9.10. De RvC ziet erop toe dat het jaarverslag een getrouw beeld geeft en niet in strijd is met de jaarrekening. De RvC wordt geacht met de inhoud in te stemmen, tenzij een Commissaris zich van het verslag distantieert.

9.11. Commissarissen zien erop toe dat ook de mededelingen van de directie in het jaarverslag over de toekomstverwachtingen een getrouw beeld geven gelet op de relevante feiten en omstandigheden ten tijde van de dagtekening van het verslag. Soortgelijke zorg wenden zij aan met betrekking tot hetgeen in de AvA ten aanzien van de dan geldende vooruitzichten wordt medegedeeld.

9.12. De directie kan onder goedkeuring van de RvC besluiten tot uitkering van interim-dividend, mits blijkens een tussentijdse vermogensopstelling het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. De vermogensopstelling heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet op deze statuten te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de directeuren; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten

[80] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.3.11
[81] Overeenkomstig artikel 18 lid 3 statuten

kantore van voormeld Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.[82]

9.13. De RvC ziet er op toe dat de jaarstukken tijdig worden overgelegd aan de AvA en dat aan de wettelijke verplichting terzake van oproep van de aandeelhouders en inzage der stukken wordt voldaan.

Artikel 10.
Relatie tot de aandeelhouders

10.1. De AvA is het forum waar de directie en de RvC verslag doen van en verantwoording afleggen over de wijze waarop zij hun taken hebben vervuld.

10.2. De RvC ziet erop toe dat de AvA tijdig wordt gehouden en de noodzakelijke agendapunten naar behoren zijn vermeld. Op de agenda van de algemene vergadering wordt vermeld, welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn. De volgende onderwerpen worden als aparte agendapunten behandeld:

i. materiële wijzigingen in de statuten;

ii. voorstellen omtrent de benoeming van directeuren en commissarissen;

iii. het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm);

iv. het voorstel tot uitkering van dividend;

v. de goedkeuring van het door de directie gevoerde beleid (décharge van directeuren);

vi. de goedkeuring van het door de RvC uitgeoefende toezicht (décharge van commissarissen);

vii. elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van deze Code; en

viii. de benoeming van de externe accountant.[83]

10.3 De vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de RvC of door een andere commissaris, aan te wijzen door de RvC. In het geval

[82] Overeenkomstig artikel 22 lid 2 en 4 statuten
[83] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.3

van belet of ontstentenis van de voorzitter van de RvC en er geen aanwijzing heeft plaatsgehad, voorziet de vergadering zelf in haar voorzitterschap.[84]

10.4 De voorzitter van de algemene vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.[85]

10.5. Kort voorafgaand aan de AvA vergadert de RvC tezamen met de directie om de AvA voor te bespreken. De directie stemt met de RvC af hetgeen zij ter aanvulling op het directieverslag (bijv. vooruitzichten) in de AvA zal mededelen.

10.6. De commissarissen en de directieleden nemen aan de AvA deel, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen.

10.7. De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is bevoegd daarin het woord te voeren.[86]

10.8. De RvC verschaft de AvA alle verlangde inlichtingen voor zover die op een agendapunt betrekking hebben, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien de directie en de RvC met een beroep op een zwaarwichtig belang der vennootschap de algemene vergadering niet alle verlangde informatie verstrekken, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.[87]

10.9. Een aandeelhouder stemt naar eigen inzicht. Van een aandeelhouder die gebruik maakt van stemadviezen van derden wordt verwacht dat hij zich een eigen oordeel vormt over het stembeleid of de door deze adviseur verstrekte stemadviezen.[88] De RvC ziet hierop toe.

10.10 De directie biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de algemene vergadering stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.[89] De RvC ziet hierop toe.

10.11 De algemene vergadering kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een bestuurder of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris nemen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstrekte

[84] Gelijkluidend aan artikel 26 lid 1 statuten
[85] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.2
[86] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.9
[87] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.2.1
[88] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.3.1
[89] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.3.2

meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.[90] De RvC ziet toe op de toepassing van deze bepaling.

10.12. Van het ter vergadering verhandelde wordt een notarieel proces-verbaal gemaakt of worden notulen gemaakt door de secretaris, als zodanig door de voorzitter ter vergadering uit de aanwezigen aangewezen.[91]

10.13 Het verslag van de algemene vergadering wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren.[92] De notulen worden door de voorzitter en secretaris vastgesteld en ondertekend.[93]

Artikel 11.
Informele contacten en vertrouwelijkheid

11.1. De Commissaris die op informele of andere indirecte wijze in vertrouwen wordt genomen ten aanzien van kwesties de Vennootschap betreffende, zal in deze contacten zorgvuldig handelen en steeds voorop stellen dat de RvC, althans de Voorzitter, in dit vertrouwen kan worden betrokken.

11.2. De Commissaris zal alle informatie en documentatie die de Commissaris in het kader van zijn commissariaat verkrijgt, als strikt vertrouwelijk behandelen en niet buiten de RvC en directie openbaar maken, ook niet na zijn aftreden.

Artikel 12.
Onafhankelijkheid en tegenstrijdig belang

12.1. Een Commissaris is geen lid van de RvC als vertegenwoordiger of behartiger van enig ander belang dan dat van de Vennootschap.

12.2. De Commissaris moet ter vervulling van zijn functie vrij en onafhankelijk zijn van de Vennootschap. De Commissaris oefent zijn taak uit, zonder last of ruggenspraak.

[90] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.3.3, met dien verstande dat in de eerste volzin de woorden “van een niet structuurvennootschap” zijn geschrapt omdat NSI geen structuurvennootschap is.
[91] Gelijkluidend aan artikel 26 lid 2 statuten
[92] Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.10, eerste volzin
[93] Gelijkluidend aan artikel 26 lid 3 statuten

12.3. De Commissarissen staan vrij ten opzichte van de directie op wier beleid zij in onafhankelijkheid moeten kunnen toezien.

12.4. De Commissaris is zich ervan bewust dat de aandeelhouders en derdebetrokkenen erop mogen vertrouwen, dat de Commissaris zijn functie naar behoren vervult.

12.5. De Commissaris vergewist zich bij voortduring dat de Commissaris onbelemmerd in het belang van de Vennootschap kan functioneren.

Commissarissen zijn alert op belangenverstrengeling en zullen in ieder geval:

i. niet in concurrentie met de vennootschap treden;
ii. 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;
iii. ten laste van de vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
iv. 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.[94]

Bij verstrengeling van belangen is een extra mate van zorgvuldigheid in voorbereiding, besluitvorming en uitvoering vereist. In een zodanig geval betracht de Commissaris een zo groot mogelijke openheid. Inschakeling van deskundige derden is hierbij soms geboden.

12.6. Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissaris onverwijld aan de voorzitter van de RvC en 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. Indien de voorzitter van de RvC een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor zichzelf, meldt hij dit terstond aan de Vicevoorzitter van de RvC. De RvC besluit buiten aanwezigheid van de betrokken directeur of commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.[95]

12.7. Een Commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze Commissaris een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft.

12.8. Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

a) waarin een directeur of Commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt;

[94] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.1
[95] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.3, tweede alinea derde volzin

b) waarvan een directielid of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een directielid of Commissaris van de Vennootschap. [96]

12.9. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directeuren of commissarissen spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directeuren of commissarissen spelen die van materiele betekenis zijn voor de vennootschap en/of de desbetreffende directeuren of commissarissen behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 zijn nageleefd.[97]

12.10. Alle transacties tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent 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 materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met de verklaring dat best practice bepaling 2.7.5 is nageleefd.[98]

12.11. De RvC is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met tegenstrijdige belangen bij directieleden, commissarissen, grootaandeelhouders en de externe accountant in relatie tot de Vennootschap.

12.12. De commissaris maakt ten eigen voordele noch ten voordele van anderen gebruik van voorwetenschap. Met betrekking tot bezit van en transacties in effecten die niet door de vennootschap zijn uitgegeven zal een commissaris zich houden aan alle voorschriften op het gebied van openbaarmaking en handel met voorwetenschap die krachtens wet of beursregelgeving daarop van toepassing zijn.

In dit verband betracht de commissaris in het bijzonder terughoudendheid bij transacties in aandelen van vennootschappen waarover hij uit hoofde van zijn commissariaat informatie verkrijgt en van beursgenoteerde branchegenoten van NSI en zal hij zijn aandelenbezit in dergelijke vennootschappen zo mogelijk uitsluitend ter belegging op de lange termijn aanhouden.[99]

Artikel 13.
Persoonlijke aansprakelijkheid

13.1. De commissaris is zich ervan bewust dat de collectieve taak van de RvC in de regel met zich meebrengt dat elk lid van de RvC hoofdelijk, dat is ieder voor het geheel aansprakelijk is terzake van een tekortkoming in de taakvervulling door de

[96] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.3, eerste alinea
[97] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.4
[98] Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.5
[99] Met dit artikellid wordt toepassing gegeven aan het voorschrift van best practice bepaling 2.7.2

RvC. Niet aansprakelijk is de commissaris die bewijst dat een tekortkoming niet aan hem te wijten is en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden.
Aan een onderlinge werkverdeling binnen de RvC, bijvoorbeeld via commissievorming, zal zodanig bewijs niet zonder meer kunnen worden ontleend.

13.2. De commissaris is erop bedacht dat fouten ook buiten gevallen van schuld tot zijn aansprakelijkheid kunnen leiden.

13.3. Commissarissen behoren in te grijpen, wanneer er sprake is van een alarmerende ontwikkeling bij de onderneming, omdat verplichtingen of verliezen het eigen vermogen plus reserves te boven gaan en mogen dan niet langer afgaan op geruststellende mededelingen van de directie, zulks op straffe van mogelijke aansprakelijkheid.

13.4. De commissaris moet er rekening mee houden dat een relatief geringe beloning of een commissarissenaansprakelijkheidsverzekering niet aan aansprakelijkheid in de weg staat. Wel kan de rechter het bedrag der schadevergoeding matigen indien hem dit bovenmatig voorkomt c.q. toekenning van volledige vergoeding tot kennelijk onaanvaardbare gevolgen zou leiden.

13.5. Commissarissen mogen in vergaande mate op de accountant afgaan, onverminderd de verplichting de rapportage en andere informatie van de accountant aandachtig te bezien en zelf kritisch de gang van zaken te blijven volgen. Een goedkeurende accountantsverklaring neemt de eigen verantwoordelijkheid van directie en commissarissen voor de juistheid van de jaarrekening niet weg.

13.6. De commissaris is er zich van bewust dat in geval niet voldaan is aan de wettelijke voorschriften ten aanzien van de boekhoudplicht en bewaarplicht en (betreffende de jaarrekening) de opmaakplicht en deponeringsplicht, zulks onbehoorlijke taakvervulling van en verzwaarde aansprakelijkheid voor het boedeltekort bij faillissement voor commissarissen oplevert.

13.7. De commissaris hoede zich er voor het beleid van de Vennootschap (mede) te bepalen als ware hij directeur op straffe van bestuursaansprakelijkheid voor het boedeltekort bij faillissement.

13.8. De commissaris houdt er rekening mee dat de reikwijdte van verleende décharge beperkt is tot hetgeen uit de desbetreffende jaarrekening blijkt, niet geldt tegen derden en evenmin tegen de curator die de commissaris aanspreekt voor het boedeltekort op grond van kennelijk onbehoorlijke taakvervulling.

13.9. De commissaris die weet dat de Vennootschap strafbare feiten gaat plegen of pleegt, dan wel op de hoogte is van feiten en omstandigheden die noodzakelijkerwijs of waarschijnlijk leiden tot strafbare feiten te plegen door de Vennootschap, mag zich niet bij dat strafbaar handelen neerleggen en dient passende maatregelen te nemen, op gevaar van strafrechtelijke aansprakelijkheid.

13.10. De commissaris onderkent de verantwoordelijkheden en risico's die aan de uitoefening van zijn functie zijn verbonden. Door de Vennootschap is een bestuurders- en commissarissenaansprakelijkheidsverzekering gesloten die risico's en daaraan verbonden kosten binnen redelijke grenzen draagt.

Artikel 14.
Conflicten

14.1. Commissarissen doen wat binnen hun vermogen ligt om conflicten binnen de RvC te voorkomen. Conflicten die behoorlijke taakvervulling in de weg staan, mogen niet voortduren en worden zo enigszins mogelijk door bemiddeling van de Voorzitter opgelost. In uiterste instantie moeten deze conflicten worden beslecht door vrijwillig aftreden, dan wel door schorsing en ontslag.

14.2. Indien een conflict tussen de RvC en de directie niet in overleg kan worden opgelost, beraadt de RvC zich terstond in eigen kring. Waar mogelijk wordt onderscheiden tussen zakelijke meningsverschillen en persoonlijke tegenstellingen. Een externe deskundige kan om al dan niet bindend advies worden gevraagd.

14.3. Preventief toezicht is mede gericht op voorkoming van conflicten binnen de directie. Ontstaan zij toch, dan biedt de RvC zich met nadruk aan voor overleg. Leidt dat niet tot een oplossing en staat een conflict de behoorlijke taakvervulling in de weg, dan is de RvC tot ingrijpen gehouden. Hetgeen is bepaald in 14.1. en 14.2. is van overeenkomstige toepassing.

14.4. De RvC moet zich geïnformeerd weten en door de directie ingelicht worden over conflicten van substantiële aard tussen de directie en externe partijen en elders in de onderneming. De RvC laat zich als regel niet rechtstreeks in met zodanige conflicten en de daarbij betrokkenen. Wel overlegt hij terzake met de directie.

Artikel 15.
Slotbepalingen

15.1. De inhoud van dit reglement kan wijzigen op voorstel van de directie of de RvC. In het eerste geval behoeft het voorstel de goedkeuring van de RvC.

15.2. Dit reglement is vastgesteld door de RvC op 25 oktober 2017.

Reglement raad van commissarissen NSI N.V.

Bijlage 1

Behorend bij

Reglement Raad van Commissarissen van NSI NV

Reglement Directie NSI NV

Reglement Vastgoedcommissie NSI NV

Drempelwaarde A is: 100.000 Euro

Drempelwaarde B is: 1.500.000 Euro voor aankopen

3.500.000 Euro voor investeringen

3.500.000 Euro voor verkopen die niet conform objectplan zijn of tegen een verkoopprijs die meer dan 5% onder boekwaarde ligt

10.000.000 Euro voor overige verkopen

Drempelwaarde C is: 7.500.000 Euro voor aankopen

7.500.000 Euro voor investeringen

10.000.000 Euro voor verkopen die niet conform objectplan zijn of tegen een verkoopprijs die meer dan 5% onder boekwaarde ligt

20.000.000 Euro voor overige verkopen

Drempelwaarde D is: 75.000.000 Euro

Deze Bijlage is door de Raad van Commissarissen en Directie van NSI N.V. op 13 februari 2017 vastgesteld.