

Reglement van de raad van commissarissen

Goedgekeurd in de RvC vergadering van 30 maart 2005

1 Inleidende bepalingen

- 1.1 Dit reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen van COVRA N.V.
- 1.2 Dit reglement is in werking getreden op 1 juni 2005.
- 1.3 Dit reglement kan worden gewijzigd bij besluit van de Raad van Commissarissen.
- 1.4 De tekst van dit reglement is ter kennis gebracht van de directie en de personeelsvertegenwoordiging. In het verslag van de Raad van Commissarissen over 2004 wordt de vaststelling vermeld.

2 Samenstelling van de Raad van Commissarissen en benoeming

- 2.1 De Raad van Commissarissen adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met betrekking tot de (her) benoeming van commissarissen. Acht wordt geslagen op de profielschets (aangehecht).
- 2.2 De Raad van Commissarissen dient zodanig te zijn samengesteld, dat de leden ten opzichte van elkaar en ten opzichte van de directie onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Tenminste één lid is financieel expert.
- 2.3 In het jaarverslag wordt omtrent de individuele commissarissen mededeling gedaan inzake de leeftijd, (vroeger) beroep, nationaliteit en onafhankelijkheid. Tevens wordt vermeld wanneer een commissaris voor het eerst is benoemd en de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.
- 2.4 Herbenoeming wordt steeds zorgvuldig overwogen.
- 2.5 De Raad van Commissarissen stelt een rooster van aftreden op. Het thans geldende rooster is aangehecht. Een commissaris heeft maximaal driemaal vier jaar zitting.
- 2.6 Commissarissen worden geacht tussentijds te zullen aftreden wanneer dit geboden is: bij onvoldoende functioneren, structurele verschillen van inzicht, onverenigbaarheid van belangen of anderszins.
- 2.7 Terzake van aangelegenheden waarin zich een tegenstrijdig belang voordoet dat de directie betreft, wijst de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 12 lid 2 van de statuten een commissaris aan die de vennootschap vertegenwoordigt.
- 2.8 Bij ontstentenis of belet van de directie wijst de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 13 lid 3 een commissaris aan die de vennootschap bestuurt. Deze commissaris treedt uit de Raad van Commissarissen.

3 Taken van de Raad van Commissarissen

- 3.1 De taak van de Raad van Commissarissen is vastgelegd in artikel 2:140 lid 2 BW en artikel 15 lid 1 van de statuten. Daarnaast bevatten de wet en de statuten diverse andere bevoegdheden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft geen andere taken en

- bevoegdheden dan voortvloeien uit de wet en de statuten.
- 3.2 De Raad van Commissarissen is mede verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van COVRA en de naleving van de Code.
- 3.3 In het jaarlijkse verslag van de werkzaamheden van de Raad van Commissarissen wordt o.a. het remuneratierapport van de bestuurder(s) opgenomen en wordt melding gemaakt van de uitkomst van de evaluatie van strategie en risico's van de onderneming door de bestuurder(s). Tevens wordt daarin een verklaring omtrent de onafhankelijkheid van de leden van de Raad van Commissarissen gegeven. Het remuneratierapport geeft aan hoe het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht en welk bezoldigingsbeleid wordt voorzien voor de komende jaren. Het remuneratierapport geeft informatie over niet-variabel/variabel deel van de bezoldiging; verantwoording van wijziging van het niet-variabele deel van de bezoldiging; informatie over de pensioenregeling en eventuele bijzondere vergoedingen. De bezoldiging van de bestuurder(s) over het afgelopen jaar wordt in het jaarverslag openbaar gemaakt.
- 3.4 De directie en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.
- 3.5 Frequent afwezige commissarissen worden daarop aangesproken.
- 3.6 De Raad van Commissarissen kan eigen adviseurs inschakelen op kosten van de vennootschap.
- 3.7 De Raad van Commissarissen bevordert een introductie programma voor nieuwe leden van de Raad en opleiding naar behoefte.
- 3.8 De Raad van Commissarissen is bij constatering van onregelmatigheden in financiële berichten het eerste aanspreekpunt voor de externe accountant.
- 3.9 Delegatie aan gedelegeerd commissaris neemt taken en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen niet weg.
- 3.10 Eventuele leningen, garanties e.d. van COVRA aan een commissaris –alleen in normale bedrijfsuitoefening- behoeft en goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 3.11 Décharge van de directie en de Raad van Commissarissen wordt op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders afzonderlijk in stemming gebracht.
- 3.12 De Raad van Commissarissen ziet toe, dat de aandeelhouderscirculaire alle relevante feiten en omstandigheden vermeldt.
- 3.13 De Raad van Commissarissen ziet toe op de handelwijze van de directie omtrent openbaar gemaakte financiële berichten.
- 3.14 De Raad van Commissarissen bepaalt betrokkenheid van de externe accountant bij andere financiële berichten dan de jaarrekening en bij opdracht voor niet-controle werkzaamheden.

>>

4 Voorzitter van de Raad van Commissarissen

- 4.1 Overeenkomstig artikel 15 lid 3 van de statuten kiest de Raad van Commissarissen uit zijn midden een voorzitter. Hij is niet een voormalig bestuurder van COVRA.
- 4.2 De voorzitter leidt de vergadering van de Raad van Commissarissen en zorgt voor het goed functioneren van de Raad.
- 4.3 De voorzitter coördineert de contacten tussen de Raad van Commissarissen en de directie.

5 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen

- 5.1 De Raad van Commissarissen vergadert periodiek volgens een door de Raad vast te stellen jaarschema. Daarbuiten vergadert de Raad zo dikwijls als de voorzitter of een ander lid van de Raad of de directie zulks verlangt.
- 5.2 De voorzitter van de Raad van Commissarissen bepaalt na overleg met de directie de plaats en het tijdstip van de vergadering.
- 5.3 Uiterlijk op de vijfde werkdag voor een vergadering van de Raad ontvangen commissarissen de agenda en de daarbij behorende stukken. In spoedeisende gevallen kan de voorzitter van de Raad deze termijn verkorten.
- 5.4 De voorzitter van de Raad bepaalt de orde van de vergadering.
- 5.5 Overeenkomstig artikel 15 lid 4 van de statuten neemt de Raad van Commissarissen zijn besluiten met volgestrekte meerderheid der uitgebrachte stemmen.
- 5.6 De directie en door deze aangewezen medewerkers wonen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij, indien de Raad daarmee instemt. De Raad kan andere personen uitnodigen een vergadering van de Raad bij te wonen.
- 5.7 Van het verhandelde in de Raad van Commissarissen worden notulen opgemaakt, die worden vastgesteld door de Raad.
- 5.8 De Raad van Commissarissen kan ook buiten de vergadering besluiten nemen overeenkomstig het bepaalde in artikel 15 lid 5 van de statuten mits alle commissarissen zich ten gunste van het voorstel uitspreken; de bescheiden waaruit van op zodanige wijze genomen besluiten blijkt, worden met de notulen in chronologische volgorde bewaard.

6 Bijzondere vergaderingen

- 6.1 Tenminste éénmaal per jaar bespreekt de Raad van Commissarissen buiten aanwezigheid van de directie zijn eigen functioneren, de relatie tot de directie, de samenstelling en de beoordeling van de directie, advies omtrent aanstelling en gelet op artikel 11 van de statuten vaststelling van de bezoldiging van de directie. Van deze vergadering wordt in het jaarverslag van de Raad melding gemaakt.
- 6.2 In de vergadering van de Raad van Commissarissen waarin de jaarrekening wordt goedgekeurd en de jaarlijkse brief van de externe accountant inzake de administratieve organisatie en interne controle aan de orde is, wordt de externe accountant door de Raad gehoord. De externe accountant kan de voorzitter verzoeken een andere vergadering van de Raad te mogen bijwonen.

7 Aandachtsgebieden

- 7.1 De agenda voor iedere periodieke vergadering bevat in elke geval de volgende onderwerpen: notulen van de vorige vergadering; financieel- en risicoverslag van de het afgelopen kwartaal; actiepunten; mededelingen; rondvraag.
- 7.2 De Raad van Commissarissen bespreekt tenminste éénmaal per jaar het budget voor het komende jaar. Van deze bespreking wordt melding gemaakt in het jaarverslag van de Raad.

8 Tegenstrijdige belangen

- 8.1 Wanneer een commissaris wordt geconfronteerd of dreigt te worden -en ook bij twijfels zijnerzijds daaromtrent- met een tegenstrijdig belang dat de onbelemmerde en onafhankelijke uitoefening van zijn taak als commissaris kan raken, pleegt hij vertrouwelijk overleg met de voorzitter; deze verplichting tot overleg met de voorzitter geldt tevens indien de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang zou kunnen worden gewekt.
- 8.2 In de hiervoor bedoelde gevallen bepaalt de voorzitter in overleg met de betrokken commissaris in welke mate de betrokken commissaris zich zal onthouden van deelneming aan de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen onverminderd het bepaalde in artikel 2.6 van dit reglement.
- 8.3 Indien het tegenstrijdig belang de voorzitter betreft, wordt zijn rol, voor zover het de toepassing van dit artikel betreft, waargenomen door de langstzittende commissaris.

9 Vertrouwelijkheid

- 9.1 Het beraad van de Raad van Commissarissen is vertrouwelijk.
- 9.2 Wanneer mededelingen over het beraad aan derden moeten worden gedaan, geschiedt zulks door of in overleg met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 9.3 Commissarissen zullen alle informatie en documentatie die zij in het kader van hun commissariaat verkrijgen, als strikt vertrouwelijk behandelen, ook na hun aftreden.

10 Externe accountant

- 10.1 Ingevolge artikel 2:393 BW verleent COVRA jaarlijks opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een registeraccountant. Tot het verlenen van deze opdracht en eventuele niet-controle werkzaamheden is de directie bevoegd onder goedkeuring van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 10.2 De Raad van Commissarissen kunnen speciale onderwerpen voor het verslag van de externe accountant aangeven.
- 10.3 De externe accountant woont, indien daartoe uitgenodigd, de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij.

Reglement van de directie

Goedgekeurd in de RvC vergadering van 30 maart 2005

1 Inleidende bepalingen

- 1.1 Dit reglement is vastgesteld door de directie van COVRA N.V.
- 1.2 Dit reglement is in werking getreden op 1 juni 2005
- 1.3 Dit reglement kan –na overleg met de Raad van Commissarissen- worden aangevuld en gewijzigd bij besluit van de directie
- 1.4 De tekst van dit reglement is ter kennis gebracht van de Raad van Commissarissen en de personeelsvertegenwoordiging. In het jaarverslag over 2004 wordt de vaststelling vermeld.

2 Taken van de directie

- 2.1 Behoudens beperkingen op grond van de wet of de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap overeenkomstig artikel 10 lid 1 van de statuten. Daarnaast bevatten de wet en de statuten diverse andere bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de directie. De directie heeft geen andere taken en bevoegdheden dan voortvloeien uit de wet en de statuten.
- 2.2 De directie is verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van COVRA en de naleving van de Code. In het jaarverslag wordt hier omtrent gerapporteerd. Wijzigingen worden aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.
- 2.3 De directie legt ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen: doelstellingen, strategie en randvoorwaarden. Hoofdzaken worden opgenomen in het jaarverslag.
- 2.4 De directie verklaart en onderbouwt in het jaarverslag, dat het interne risicobeheersings- en controlesysteem adequaat en effectief is en rapporteert over werking en ontwikkeling ervan.
- 2.5 De directie rapporteert in het jaarverslag over de gevoeligheid van de resultaten voor externe omstandigheden en variabelen.

3 Verplichtingen

- 3.1 Aanvaarding door de directie van een commissariaat heeft goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De directie meldt nevenfuncties aan de Raad.
- 3.2 Eventuele leningen, garanties e.d. van COVRA aan de directie –alleen in normale bedrijfsuitoefening- behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 3.3 De directie zal niet concurreren met de vennootschap, geen substantiële geschenken aannemen, ten laste van de vennootschap geen onrechtvaardige voordelen verschaffen aan derden, en kansen die aan de vennootschap toebehoren, niet zelf benutten.
- 3.4 De directie meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van artikel 12 lid 2 van de statuten. De directie neemt in voorkomend geval geen deel aan de discussie of

besluit over betrokken onderwerp of transactie. Transacties met tegenstrijdige belangen van de directie behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

- 3.5 De directie stelt het verslag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uiterlijk drie maanden na deze vergadering ter beschikking.
- 3.6 De directie is verantwoordelijk voor kwaliteit en volledigheid van openbaar gemaakte financiële berichten; evenzo voor de interne procedures ter tijdige voorbereiding hiervan.
- 3.7 De directie rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de externe accountant; elke vier jaar beoordeelt de directie de externe accountant grondig.

4 Informatieverschaffing

- 4.1 Overeenkomstig artikel 2:141 BW en artikel 15 lid 2 van de statuten verschaft de directie de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 4.2 De directie en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.
- 4.3 Onverminderd het bepaalde in lid 1 overlegt de directie regelmatig met de Raad van Commissarissen over de implementatie van de ondernemingsdoelstellingen, van de strategie, de daaraan verbonden risico's, de mechanismen tot beheersing van risico's van financiële en technische aard alsmede de realisatie van het budget. De hoofdzaken van dit overleg worden in het jaarverslag vermeld.
- 4.4 De directie rapporteert aan de Raad van Commissarissen de uitkomsten van de beoordeling van de opzet en het functioneren van de systemen die gericht zijn op het verschaffen van redelijke zekerheid, dat de financiële informatie betrouwbaar is.

