

# **STEDIN HOLDING N.V.**

## **REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR**

*N.B. wijzigingen in deze versie (portefeuilleverdeling) vereisen geen aparte goedkeuring van RvC*

**Goedgekeurd door de RvC op 14 december 2017**

**Laatste versie vastgesteld door de RvB op 24 november 2020**

## INHOUDSOPGAVE

Artikel	Blz.
1. Samenstelling; taakverdeling RvB .....	3
2. Chief Executive Officer .....	4
3. Chief Financial Officer .....	5
4. Chief Operating Officer .....	6
5. Chief Transition Officer .....	7
6. Secretaris van de Vennootschap .....	7
7. Algemene taken en bevoegdheden RvB .....	8
8. Waarborg wettelijke taken netbeheerder en vertrouwelijkheid gegevens ( <i>Chinese Walls</i> ) .....	8
9. Strategie en risico's .....	9
10. Financiële verslaggeving; jaarrekening en bestuursverslag .....	9
11. Omgang met de externe accountant .....	10
12. Omgang met de RvC .....	10
13. Omgang met de aandeelhouders .....	10
14. Vergaderingen .....	11
15. Besluitvorming binnen de RvB .....	12
16. Tegenstrijdige belangen leden RvB .....	12
17. Bezoldiging leden RvB .....	13
18. Nevenfuncties .....	14
19. Vertrouwelijkheid .....	14
20. Diversen .....	15
<b>Bijlage 1</b> : Begrippenlijst .....	16
<b>Bijlage 2</b> : Rapportagelijnen ( <i>direct reports</i> ) .....	<b>Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.</b>
<b>Bijlage 3</b> : informatie op te nemen in het bestuursverslag .....	19
<b>Bijlage 4</b> : Op de website van de vennootschap te plaatsen informatie .....	22

## INLEIDING

- 0.1 Dit Reglement is opgesteld ingevolge artikel 15.3 van de Statuten en dient ter aanvulling op de bepalingen omtrent de Raad van Bestuur en zijn leden zoals vervat in toepasselijke wet- en regelgeving, de Statuten en de regels met betrekking tot de relatie tussen de RvB en de RvC die zijn neergelegd in het Reglement van de RvC. Mandateringen en procuraties worden geregeld in de Governance & Authority Structuur (GAS) die door de RvB wordt vastgesteld.
- 0.2 Dit Reglement reflecteert de principes en best practices van de Nederlandse Corporate Governance Code, voor zover deze worden toegepast door de Vennootschap. Stedin Groep kiest er vrijwillig voor de Nederlandse Corporate Governance Code toe te passen voor zover mogelijk en relevant. De governance van Stedin Groep is op die basis nader uitgewerkt in haar Statuten en interne reglementen. De belangrijkste afwijkingen van de Nederlandse Corporate Governance Code houden verband met het feit dat de Vennootschap aan het hoofd staat van een groep waartoe ook een netbeheerder (in de zin van de Elektriciteitswet en Gaswet) behoort, zodat haar aandelen niet beursgenoteerd zijn en de beloningsstructuur van haar bestuurders en commissarissen wordt gereguleerd door de WNT.
- 0.3 Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst, tezamen met de overige informatie als genoemd in **Bijlage 4**.
- 0.4 De betekenis van een aantal (al dan niet met een hoofdletter geschreven) begrippen die in dit Reglement worden gehanteerd, is weergegeven in de Begrippenlijst die is opgenomen in **Bijlage 1**.

## HOOFDSTUK I SAMENSTELLING RvB; FUNCTIES

### 1. Samenstelling; taakverdeling RvB

- 1.1 Het aantal leden van de RvB wordt vastgesteld door de raad van commissarissen. De RvB bestaat thans uit vier leden, te weten de CEO, de CFO, de COO en de CTO. De desbetreffende rapportagelijnen zijn opgenomen in **Bijlage 2**.
- 1.2 Leden van de RvB worden benoemd door de RvC. Leden van de RvB kunnen niet zijn personen die direct of indirect binding hebben:
  - (a) als bedoeld in de Elektriciteitswet, met een producent, een leverancier of een handelaar;
  - (b) als bedoeld in de Gaswet, met een rechtspersoon die de productie, aankoop of levering van gas verricht.
- 1.3 Een lid van de RvB wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden en wordt tijdig voorbereid.
- 1.4 Een lid van de RvB treedt af door het verkrijgen van een hoedanigheid als gevolg waarvan hij ingevolge het onder 1.2 bepaalde niet tot lid van de RvB benoembaar zou zijn.

- 1.5 Individuele leden van de RvB kunnen in het bijzonder worden belast met bepaalde onderdelen van de bestuurstaak, onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de RvB als geheel. De RvB blijft collectief verantwoordelijk voor besluiten, ook indien deze zijn voorbereid door (individuele) leden van de RvB. Een individueel lid van de RvB kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvB uitdrukkelijk aan hem heeft toegekend of gedelegeerd en hij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de bevoegdheden die de RvB als geheel kan uitoefenen.
- 1.6 De verdeling van taken binnen de RvB wordt bepaald (en zo nodig gewijzigd) door de RvB, onder goedkeuring van de RvC. De leden van de RvB die speciaal zijn belast met bepaalde bestuurstaken zijn primair verantwoordelijk voor de risicobeheersing en de monitoring van de betreffende bestuurstaken.
- 1.7 Ieder lid van de RvB dient de andere leden van de RvB duidelijk en tijdig te informeren over de wijze waarop hij van gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en over belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder zijn verantwoordelijkheid.
- 1.8 De RvB kan op deelgebieden een of meer Management Teams instellen, waaronder een Management Team Strategie (ten aanzien van de strategie van de groep) en een Management Team Operations (ten aanzien van de uitvoering van de operationele agenda van de netbeheerder). Een Management Team kan de RvB adviseren en besluiten van de RvB voorbereiden, maar heeft zelf geen besluitvormende bevoegdheid.

## **2. Chief Executive Officer**

- 2.1 De RvC benoemt één van de leden van de RvB tot CEO.
- 2.2 Binnen de RvB is de CEO primair verantwoordelijk voor:
  - (a) het opstellen van een agenda en het voorzitten van vergaderingen van de RvB;
  - (b) het zorgen dat de RvB functioneert en beslissingen neemt als collectief;
  - (c) het voorzitten van vergaderingen van het Management Team Strategie (indien ingesteld) en groepsbrede overlegorganen zoals de strategische coalitie (indien ingesteld);
  - (d) het bepalen of een voorgesteld besluit voor stemming dient te worden voorgelegd aan de RvB;
  - (e) het toezicht houden op de uitvoering van genomen besluiten en het bepalen of nader overleg binnen de RvB over de uitvoering geboden is;
  - (f) het voeren van ad hoc overleg met leden van de RvB over hun onderscheiden taken;
  - (g) het onderhouden van het contact met de aandeelhouders van de Vennootschap en de AHC; en
  - (h) het tezamen met de CFO onderhouden van het contact met de Autoriteit Consument en Markt met betrekking tot het gereguleerd netbeheer en de

bedrijfsactiviteiten die onder toezicht staan van de Autoriteit Consument en Markt.

- 2.3 Daarnaast is de CEO verder met name verantwoordelijk voor de volgende zaken met betrekking tot de relatie met de RvC:
- (a) het onderhouden van het contact met de RvC en de SRB-commissie;
  - (b) het aanwijzen van de leden van de RvB die overleg voeren met de Commissies;
  - (c) het indienen van een voorstel voor de agenda en het voorbereiden van vergaderingen van de RvC in overleg met de Voorzitter en ondersteund door de secretaris van de Vennootschap;
  - (d) het zorgen dat de RvC van alle informatie wordt voorzien die nodig is voor de juiste uitoefening van zijn taken;
  - (e) het toezicht houden op en het zorgen voor de communicatie van de RvB met de RvC;
  - (f) het voeren van regelmatig overleg met de Voorzitter en het voeren van overleg met andere leden van de RvC indien zulks noodzakelijk of wenselijk wordt geacht;
  - (g) het beoordelen van verzoeken van leden van de RvB om met bepaalde leden van de RvC te overleggen omtrent een gebied waarin deze deskundig zijn; en
  - (h) indien daartoe verzocht, het deelnemen aan vergaderingen met de Auditcommissie van de RvC als omschreven in artikel 3.3.
- 2.4 De CEO wordt bij de organisatie van de zaken omschreven in de artikelen 2.2 en 2.3 bijgestaan door de secretaris van de Vennootschap.

### **3. Chief Financial Officer**

3.1 De RvC benoemt één van de leden van de RvB tot CFO.

3.2 Binnen de RvB is de CFO met name verantwoordelijk voor:

- (a) de financiering van de Vennootschap en het formuleren, communiceren en uitvoeren van de financiële strategie van de Vennootschap;
- (b) het houden van toezicht op en het zorgdragen voor de integriteit van de financiële administratie van de Vennootschap;
- (c) de financiële verslaglegging van de Vennootschap, waaronder ook de jaarrekening die de netbeheerder ingevolge de Elektriciteitswet en Gaswet moet toezenden aan de Autoriteit Consument en Markt;
- (d) het tezamen met de CEO onderhouden van het contact met de Autoriteit Consument en Markt met betrekking tot het gereguleerd netbeheer en de

bedrijfsactiviteiten die onder toezicht staan van de Autoriteit Consument en Markt; en

- (e) het uitvoeren van overige hiermee verband houdende taken, zoals deze van tijd tot tijd door de RvB worden vastgesteld.

3.3 Binnen de RvB is de CFO verder met name verantwoordelijk voor het onderhouden van het contact met de Auditcommissie en deelname, indien daartoe verzocht, aan vergaderingen van de Auditcommissie waarin aan de orde komen:

- (a) de integriteit van de financiële verslaggeving van de Vennootschap (inclusief maar niet beperkt tot de keuze van *accounting policies*, de toepassing en beoordeling van de effecten van nieuwe regelgeving, informatie over de behandeling van geschatte posten in de jaarrekening en prognoses);
- (b) de kwalificaties, onafhankelijkheid, bezoldiging en niet-controlewerkzaamheden van de externe accountant ten behoeve van de Vennootschap (zonder te dien aanzien afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheden van de Auditcommissie op financieel, boekhoudkundig en fiscaal terrein);
- (c) de taakvervulling door de interne accountantsdienst van de Vennootschap en de externe accountant;
- (d) het proces van financiële verslaggeving;
- (e) het systeem van interne bedrijfscontroles (inclusief doch niet beperkt tot de resultaten van de interne risicobeheersings- en controlesystemen);
- (f) de naleving door de Vennootschap van wet- en regelgeving en toepasselijke gedragscodes op financieel, boekhoudkundig en fiscaal terrein;
- (g) de naleving door de Vennootschap van de aanbevelingen van de externe accountant en de interne accountantsdienst van de Vennootschap;
- (h) de financiering van de Vennootschap en daarmee samenhangende strategieën;
- (i) de belastingplanning van de Vennootschap; en
- (j) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de Vennootschap, waaronder risico's op het gebied van cybersecurity.

#### **4. Chief Operating Officer**

4.1 De RvC benoemt één van de leden van de RvB tot COO.

4.2 Binnen de RvB is de COO met name verantwoordelijk voor:

- (a) het uitvoeren van de strategie;
- (b) het leidinggeven aan de operationele bedrijfsonderdelen van de groep;

- (c) het effectief en efficiënt verloop van de operaties van die bedrijfsonderdelen;
- (d) het versterken van een zelfbewuste, efficiënte en klantgerichte cultuur in de organisatie;
- (e) het voorzitten van vergaderingen van het Management Team Operations (indien ingesteld).

## **5. Chief Transition Officer**

5.1 De RvC benoemt één van de leden van de RvB tot CTO.

5.2 Binnen de RvB is de CTO met name verantwoordelijk voor:

- (a) het ontwikkelen van strategische programma's en samenwerkingsverbanden voor Stedin Groep in het kader van de energietransitie;
- (b) het creëren van inzicht en overzicht in de strategische programma's en de voortgang daarvan, op basis van actuele en consistente stuurinformatie (benefitsmanagement);
- (c) het versnellen van vernieuwing op het gebied van innovatie, data en technologie;
- (d) het uitvoeren van de strategie in relatie tot (en leidinggeven aan) Asset Management ;
- (e) het richting geven van business development binnen Stedin Groep;
- (f) het managen van veranderprojecten (Chance Office) binnen Stedin Groep

## **6. Secretaris van de Vennootschap**

6.1 De RvB worden bijgestaan door de secretaris van de Vennootschap, die wordt benoemd door de RvB met goedkeuring van de RvC. De secretaris van de Vennootschap kan worden ontslagen door de RvB na verkregen goedkeuring van de RvC.

6.2 Alle leden van de RvB hebben toegang tot advies van en dienstverlening door de secretaris van de Vennootschap.

6.3 De secretaris van de Vennootschap ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen van de RvB. De secretaris van de Vennootschap assisteert de CEO bij de organisatie van zaken betreffende de RvB (het voorbereiden van vergaderingen, verslaglegging van vergaderingen, informatie, etc.), alsmede bij het onderhouden van het contact met de aandeelhouders van de Vennootschap en de AHC.

- 6.4 De secretaris van de Vennootschap kan zijn taken uit hoofde van dit Reglement, of onderdelen daarvan, delegeren aan een door hem in overleg met de CEO benoemde plaatsvervanger.
- 6.5 De secretaris van de Vennootschap verricht tevens werkzaamheden voor de RvC, zoals voorzien in het Reglement van de RvC.

#### **HOOFDSTUK IV TAKEN EN BEVOEGDHEDEN**

##### **7. Algemene taken en bevoegdheden RvB**

- 7.1 De RvB is belast met het besturen van de Vennootschap, hetgeen onder meer betekent dat de RvB verantwoordelijk is voor het opstellen en realiseren van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Het bestuur stelt voor de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de RvC.
- 7.2 De RvB is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.
- 7.3 De RvB legt hierover verantwoording af aan de RvC en de AvA. De verantwoordelijkheid voor het besturen van de Vennootschap berust bij de RvB als collectief.
- 7.4 De RvB 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 RvB rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de RvC en de Auditcommissie.
- 7.5 Bij de uitvoering van zijn taken dienen de RvB te handelen in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af.
- 7.6 De leden van de RvB nemen naar buiten toe overeenstemmende standpunten in met betrekking tot belangrijke zaken, principekwesties en zaken van algemeen belang, met inachtneming van de verantwoordelijkheid van de individuele leden van de RvB .
- 7.7 De RvB voert zijn werkzaamheden uit onder toezicht van de RvC.

##### **8. Waarborg wettelijke taken netbeheerder en vertrouwelijkheid gegevens (Chinese Walls)**

- 8.1 Omdat de Vennootschap aan het hoofd staat van een groep waartoe ook een netbeheerder (in de zin van de Elektriciteitswet en Gaswet) behoort, dient zij bepaalde uit de Elektriciteitswet en Gaswet voortvloeiende eisen te respecteren. Zo wordt er onder meer voor zorggedragen dat de groep geen handelingen of activiteiten verricht die strijdig kunnen zijn met het belang van het door de netbeheerder uitgeoefende beheer van het desbetreffende net en dat vertrouwelijke informatie over klanten van de netbeheerder niet aan andere groepsmaatschappijen wordt verstrekt.



8.2 Er wordt een non-discriminatiereglement vastgesteld, waarin regels worden gesteld die beogen discriminatie bij de uitoefening van de wettelijke taken en bevoegdheden van de netbeheerder te voorkomen. Over de wijze waarop uitvoering is gegeven aan het non-discriminatiereglement wordt jaarlijks een verslag opgesteld en op de website gepubliceerd.

## 9. Strategie en risico's

9.1 De RvB stelt op, legt vast en legt ter goedkeuring aan de RvC voor: (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, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's; en (d) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

9.2 De RvB is ervoor verantwoordelijk dat de Vennootschap interne risicobeheersings- en controlesystemen heeft die zijn toegesneden op de Vennootschap. De RvB hanteert in elk geval de volgende instrumenten bij deze interne risicobeheersings- en controlesystemen:

- (a) risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- (b) een gedragscode;
- (c) handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures; en
- (d) een systeem van monitoring en rapportering;
- (e) een klokkenluidersregeling.

## 10. Financiële verslaggeving; jaarrekening en bestuursverslag

10.1 De RvB is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. Het opstellen en de publicatie van het bestuursverslag, de jaarrekening, de halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De RvB is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de RvB bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de RvB ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

10.2 De RvB zorgt ervoor dat de in **Bijlage 2** omschreven informatie is opgenomen in het bestuursverslag.

10.3 De RvB benoemt en ontslaat de leidinggevende interne auditor. Zowel de benoeming als het ontslag van de leidinggevende interne auditor wordt, samen met een advies van de Auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. De wijze waarop de interne auditor zijn taak uitvoert wordt jaarlijks beoordeeld.

- 10.4 De interne auditor stelt een werkplan op en betreft hierbij de RvB, de Auditcommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de RvB en vervolgens aan de RvC. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant en de wijze waarop de Auditcommissie door de interne auditor wordt geïnformeerd.
- 10.5 De interne auditor rapporteert onderzoeksresultaten aan het bestuur, rapporteert de kern van de resultaten aan de Auditcommissie en informeert de externe accountant.

## **11. Omgang met de externe accountant**

- 11.1 De RvB zorgt ervoor dat de externe accountant zijn controlewerkzaamheden naar behoren kan uitoefenen en bevordert dat zowel zijdens de externe accountant als zijdens de Vennootschap adequate uitvoering wordt gegeven aan de rol en het beleid van de Vennootschap betreffende de externe accountant zoals voorzien bij of krachtens de overeenkomst met de externe accountant, dit Reglement, het Reglement van de RvC en het reglement van de Auditcommissie.
- 11.2 De Auditcommissie rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de RvC over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van roulatie van verantwoordelijke partners binnen het kantoor van de externe accountant en de wenselijkheid of de externe accountant, die met de controle is belast, ook niet-controlewerkzaamheden verricht voor de Vennootschap).
- 11.3 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 betreft de Auditcommissie de observaties van de RvC. Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de AvA.

## **12. Omgang met de RvC**

- 12.1 De CEO is het eerste aanspreekpunt voor de Voorzitter en de overige leden van de RvC.
- 12.2 Met betrekking tot het verschaffen van informatie aan en het uitoefenen van taken en bevoegdheden door de RvC en zijn leden en Commissies handelen de RvB en zijn leden overeenkomstig hetgeen daaromtrent ten aanzien van de RvB en zijn leden is bepaald bij of krachtens dit Reglement, het Reglement van de RvC, reglementen van de Commissies, de Statuten en toepasselijke wet- en regelgeving.

## **13. Omgang met de aandeelhouders**

- 13.1 De RvB en de RvC verschaffen de AvA tijdig de relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden zulks met inachtneming van de hierover gemaakte afspraken in het aandeelhoudersconvenant gedateerd □ 2016, of zoals het convenant van tijd tot tijd zal luiden.
- 13.2 De RvB en de RvC voldoen aan redelijke verzoeken om informatie van de AvA, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de

RvB op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

- 13.3 Indien de wet of de statuten van de Vennootschap een goedkeuringsrecht aan de AvA verleent (bijvoorbeeld ingrijpende besluiten met betrekking tot het karakter of de identiteit van de onderneming) of de RvB of de RvC een delegatie van bevoegdheden vraagt (bijvoorbeeld uitgifte van aandelen, machtiging tot inkoop van aandelen), lichten de RvB en de RvC de AvA in over alle feiten die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring, delegatie of machtiging (bijvoorbeeld door middel van een toelichting op de agenda van de AvA).
- 13.4 De leden van de RvB wonen de AvA bij, behoudens verhindering op grond van bijzondere omstandigheden.
- 13.5 De RvB en de RvC zorgen voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de AvA en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.

## **HOOFDSTUK V VERGADERINGEN; BESLUITVORMING**

### **14. Vergaderingen**

- 14.1 De RvB vergadert in beginsel twee keer per maand, of zoveel vaker als wenselijk of noodzakelijk wordt geacht voor een goed functioneren van de RvB door één of meer leden van de RvB. Vergaderingen van de RvB worden bijeengeroepen door de CEO. Behoudens in spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de CEO, wordt de agenda voor de vergadering ten minste drie kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan alle leden van de RvB. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 14.2 De vergaderingen van de RvB worden zoveel mogelijk op dezelfde dag van de maand ingepland, rekening houdend met de agenda's van alle leden.
- 14.3 De vergaderingen van de RvB worden geleid door de CEO. Bij afwezigheid van de CEO zal de vergadering worden geleid door een ander lid van de RvB, daartoe aangewezen door de ter vergadering aanwezige leden, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 14.4 De te nemen besluiten moeten bondig en helder zijn geformuleerd en zijn voorzien van motiveringen en overwegingen. De voorstellen moeten conform de door de secretaris geformuleerde standaardformat worden aangeleverd.
- 14.5 Een lid van de RvB kan zich in vergaderingen bij volmacht doen vertegenwoordigen door een ander lid van de RvB. Van het bestaan van een dergelijke volmacht moet aan de CEO, of in zijn afwezigheid de ter vergadering aanwezige leden van de RvB, genoegzaam zijn gebleken.
- 14.6 Omtrent het toelaten ter vergadering van andere personen dan de leden van het besluitvormend orgaan en de secretaris van de Vennootschap of diens plaatsvervanger beslissen de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde leden van het besluitvormend orgaan, bij meerderheid van stemmen.

14.7 Van het verhandelde in een vergadering wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van de Vennootschap of een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon. Het verslag verschaft inzicht in de besluitvorming ter vergadering. Het verslag wordt vastgesteld door de het besluitvormend orgaan in dezelfde of de eerstvolgende vergadering.

## **15. Besluitvorming binnen de RvB**

15.1 De leden van de RvB bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij consensus worden genomen.

15.2 Ieder lid van de RvB heeft één stem.

15.3 Indien unanimiteit niet haalbaar blijkt en de wet, de Statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden besluiten van de RvB genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, is de stem van de CEO doorslaggevend. De RvB kan slechts besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde leden van de RvB aanwezig of vertegenwoordigd is.

15.4 Besluiten van de RvB worden in beginsel genomen in een vergadering van de RvB.

15.5 De RvB neemt geen besluiten op een gebied waarvoor een bepaald lid van de RvB in het bijzonder verantwoordelijk is, indien dat lid afwezig is.

15.6 Besluiten van de RvB kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de RvB is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle leden van de RvB. Een verklaring van een lid van de RvB dat zich over een schriftelijk te nemen besluit wil onthouden van stemming, dient in te houden dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

15.7 De RvB mag afwijken van de bepalingen van de artikelen 15.3 (laatste zin), 13.2, 15.5 en 15.6 indien de CEO dit noodzakelijk acht gezien het dringende karakter of andere omstandigheden van de zaak, mits alle leden van de RvB in staat worden gesteld deel te nemen aan de besluitvorming. De CEO en de secretaris van de Vennootschap stellen een verslag op van aldus genomen besluiten, dat bij de stukken voor de volgende vergadering van de RvB wordt toegevoegd.

15.8 Besluiten, die de statutaire goedkeuring van de RvC behoeven (zoals opgenomen in artikel 17.1 van de Statuten of bepaald door de RvC op grond van artikel 17.4 van de Statuten), dienen eerst door de RvB te worden genomen.

## **HOOFDSTUK VI OVERIGE BEPALINGEN**

### **16. Tegenstrijdige belangen leden RvB**

16.1 Een lid van de RvB zal:

(a) niet in concurrentie met de Vennootschap treden;

- (b) geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenote, 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; en
  - (d) geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.
- 16.2 Een lid meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betrokken lid terstond aan de Voorzitter en de leden van de RvB en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid, of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 16.3 Een tegenstrijdig belang bestaat indien een lid een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, en in elk geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon: (a) waarin een lid persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (b) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid;<sup>1</sup> of (c) waarbij een lid een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 16.4 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van één of meer leden van de RvB spelen worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Beslissingen om transacties aan te gaan waarbij tegenstrijdige belangen van dergelijke personen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden behoeven de goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de desbetreffende reglementen zijn nageleefd.
- 16.5 In de gevallen waarin de Vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer leden van de RvB wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door de persoon of personen die daartoe ingevolge de Statuten gewoonlijk bevoegd zijn. Daarnaast kan de RvC, al dan niet ad hoc, één of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de Vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig voordoet.

## **17. Bezoldiging leden RvB**

- 17.1 De bezoldiging en contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de RvB worden vastgesteld door de RvC overeenkomstig artikel 14 van de Statuten en artikel 12 van het Reglement van de RvC, een en ander binnen het door de AvA vastgestelde bezoldigingsbeleid.
- 17.2 Leden van de RvB genieten geen voordeel uit activiteiten van de Vennootschap behoudens door middel van bezoldiging als lid van de RvB.

---

<sup>1</sup> Een familierechtelijke betrekking bestaat tussen een kind, diens ouders en hun bloedverwanten (1:197 BW).

- 17.3 De Vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan leden van de RvB, 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.
- 17.4 Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van leden van de RvB vergoed die zijn gemaakt met toestemming van de CEO of, voor wat betreft de CEO, met toestemming van de Voorzitter.
- 17.5 Jaarlijks vindt een functionerings- en beoordelingsgesprek plaats met de leden van de RvB door de SRB-commissie. Over de uitkomsten van de gesprekken, alsmede over de eventuele arbeidsvoorwaardelijke en / of salariële uitkomsten, wordt door de SRB-commissie gerapporteerd aan de RvC, en wordt schriftelijk verslag gedaan aan de voorzitter en de leden van de RvC.

## **18. Nevenfuncties**

- 18.1 Een lid van de RvB mag niet meer dan twee toezichthoudende functies vervullen in Nederlandse grote vennootschappen of grote stichtingen. Een lid van de RvB mag niet tevens voorzitter zijn van een toezichthoudend orgaan van een Nederlandse grote vennootschap of grote stichting.<sup>2</sup>
- 18.2 De aanvaarding door een lid van de RvB van het lidmaatschap van de raad van commissarissen behoeft de goedkeuring van de RvC. Andere belangrijke nevenfuncties worden gemeld aan de RvC. Leden van de RvB aanvaarden niet zonder de voorafgaande toestemming van de CEO (die hierover overleg voert met de Voorzitter) of, indien het de CEO betreft, zonder de voorafgaande toestemming van de Voorzitter:
- (a) een andere betaalde functie, inclusief van adviserende of toezichthoudende aard; of
  - (b) enige onbetaalde functie.

## **19. Vertrouwelijkheid**

Ieder lid van de RvB verbindt zich zowel tijdens zijn lidmaatschap van de RvB als ook daarna op geen enkele wijze aan wie dan ook enige mededeling te doen van gegevens van vertrouwelijke aard betreffende de onderneming van de Vennootschap en/of vennootschappen waarin zij belanghebbende is, die het lid van de RvB ter kennis is gekomen in het kader van de uitoefening van zijn werkzaamheden voor de Vennootschap en waarvan hij weet of dient te weten dat deze vertrouwelijk is, tenzij hij zulks bij wet verplicht is. Het is een lid van de RvB wel toegestaan mededeling te doen van gegevens als hierboven bedoeld aan leden van de RvB, de RvC, alsmede stafleden van de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, die gezien hun werkzaamheden voor de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, van de betreffende informatie op de hoogte dienen te worden gebracht. Een lid van de RvB mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

---

<sup>2</sup> Artikel 2:132a Burgerlijk Wetboek bevat gedetailleerde voorschriften ter zake.

## 20. Diversen

- 20.1 **Aanvaarding door leden van RvB.** Ieder die tot lid van de RvB wordt benoemd, verklaart bij aanvaarding van de functie schriftelijk aan de Vennootschap dat hij de inhoud van dit Reglement aanvaardt en daarmee instemt, en verbindt zich jegens de Vennootschap de bepalingen van dit Reglement te zullen naleven.
- 20.2 **Incidentele niet-naleving.** De RvB kan incidenteel besluiten dit Reglement niet na te leven, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving, maar alleen met goedkeuring van de RvC.
- 20.3 **Wijziging.** Dit Reglement kan van tijd tot tijd en zonder voorafgaande kennisgeving door de RvB worden gewijzigd, maar alleen met de voorafgaande goedkeuring van de RvC.
- 20.4 **Interpretatie.** In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement, is het oordeel van de Voorzitter daaromtrent beslissend.
- 20.5 **Toepasselijk recht en jurisdictie.** Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit Reglement (inclusief geschillen over het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement) te beslechten.
- 20.6 **Complementariteit met Nederlands recht en de statuten.** Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen ter zake van de RvB zoals neergelegd in het Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving en de Statuten. Waar dit Reglement niet in overeenstemming is met de Statuten, prevaleren die laatste. Waar dit Reglement in overeenstemming is met de Statuten maar niet in overeenstemming met dwingende regels van Nederlands recht of overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving, prevaleren die laatste.
- 20.7 **Partiële nietigheid.** Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De RvB mag, onder voorafgaande goedkeuring door de RvC, de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.

\* \* \* \* \*

## BIJLAGE 1: BEGRIPPENLIJST

1. In dit Reglement hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

**AHC** betekent het overlegplatform, bestaande uit vertegenwoordigers van de aandeelhouders van de Vennootschap, dat is ingesteld ingevolge artikel 16.2 van de Statuten.

**Auditcommissie** betekent de auditcommissie van de RvC.

**AvA** betekent de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.

**bestuursverslag** betekent het door de RvB opgestelde bestuursverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

**CEO** betekent de chief executive officer, die tevens de voorzitter is van de RvB van de Vennootschap.

**CFO** betekent de chief financial officer van de Vennootschap.

**COO** betekent de chief operating officer van de Vennootschap.

**CTO** betekent de chief transition officer van de Vennootschap.

**Commissie** betekent elke commissie van de RvC.

**dochtermaatschappij** heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

**Elektriciteitswet** betekent de Elektriciteitswet 1998, gepubliceerd in Staatsblad 1998 nummer 427, zoals deze van tijd tot tijd luidt.

**Management Team** betekent een door de RvB ingevolge artikel 1.8 ingesteld management team.

**externe accountant** betekent het accountantskantoor dat overeenkomstig artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek is belast met het onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap.

**Gaswet** betekent de Gaswet, gepubliceerd in Staatsblad 2000 nummer 305, zoals deze van tijd tot tijd luidt.

**gelieerde vennootschap** heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 5:48 Wet op het financieel toezicht (Wft).

**groep** of **Stedin Groep** betekent de groep (in de zin van artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek) waartoe de Vennootschap behoort.

**groepsmaatschappij** heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.



**jaarrekening** betekent de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

**netbeheerder** betekent de netbeheerder (in de zin van de Elektriciteitswet en Gaswet) die behoort tot de groep.

**ondernemingsraad** betekent de ondernemingsraad van de Vennootschap.

**Profielschets RvC** betekent de profielschets voor de omvang en samenstelling van de RvC, als zodanig aangeduid in artikel 1.1 van het Reglement van de RvC.

**Reglement** betekent ofwel het Reglement van de RvB ofwel het Reglement van de RvC, afhankelijk van de context, inclusief de daarbij behorende bijlagen.

**RvB** betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

**RvC** betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap.

**schriftelijk** betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar (al dan niet digitaal) communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen of afgedrukt.

**SRB-commissie** betekent de selectie-, remuneratie- en benoemingscommissie van de RvC.

**Statuten** betekent de statuten van de Vennootschap.

**Vennootschap** betekent Stedin Holding N.V., alsmede, waar passend, de dochtermaatschappijen en eventuele andere groepsmaatschappijen van de Vennootschap waarvan de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap.

**Voorzitter** betekent de voorzitter van de RvC.

**WNT** betekent de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector, gepubliceerd in Staatsblad 2012 nummer 583, zoals deze van tijd tot tijd luidt.

2. Behoudens voor zover uit de context anders voortvloeit, geldt in dit Reglement:
- (a) een verwijzing naar een artikel of bijlage is een verwijzing naar een artikel of bijlage van dit Reglement, tenzij uitdrukkelijk blijkt dat dit niet is bedoeld;
  - (b) begrippen en uitdrukkingen waar aangegeven in enkelvoud hebben tevens betrekking op het meervoud en omgekeerd;
  - (c) woorden en begrippen waar aangegeven in de mannelijke vorm hebben tevens betrekking op de vrouwelijke vorm; en
  - (d) een verwijzing naar een wetsbepaling geldt als verwijzing naar zodanige wetsbepaling met inachtneming van alle wijzigingen, uitbreidingen en vervangende regelgeving daarvan die van tijd tot tijd zullen gelden.

3. Kopjes van artikelen en andere kopjes in de Reglementen van de RvB en de RvC zijn slechts opgenomen ten behoeve van de overzichtelijkheid en vormen geen onderdeel van het desbetreffende Reglement voor interpretatiedoeleinden.

## BIJLAGE 2 RAPPORTAGELIJNEN (*DIRECT REPORTS*)

Onderstaande initiële portefeuillevindeling is de situatie per 1 juli 2020. Wijzigingen ten opzichte van de start in 2017 zijn aangegeven. Uitgangspunt is steeds dat op onderdelen wijzigingen kunnen plaatsvinden; bij wezenlijke verschuivingen is er afstemming met de RvC.

<b>Portefeuilles</b>	<b>CEO</b>	<b>CFO</b>	<b>COO</b>	<b>CTO</b>
<b>Direct reports (afdelingen)</b>	Corporate Affairs HRM Communicatie Strategie en regulering Internal Audit* VGMK^	Finance & accounting Treasury Risk & Control Supply Chain^^	Aanleg & Vervanging Storing & Onderhoud Meterkast & Aansluiting Klant^ Stedin Hoogspanning**	IT Data Office Change Office Assetmanagement DNWG*** Innovatie en new business Markt^^^

### NOTEN:

- \* Internal Audit: eerder viel deze in portefeuille CFO. Bij benoeming nieuwe CFO per 1 januari 2019 is deze portefeuille gewijzigd naar CEO.
- \*\* In navolging op de verkoop van JES en de overgang van afdeling Hoogspanning naar Stedin, valt Stedin Hoogspanning per 1 september 2018 in portefeuille van COO.
- \*\*\* DNWG valt per 1 september 2018 onder de verantwoordelijkheid van CTO.
- ^ VGMK valt per 9 december 2019 onder de verantwoordelijkheid van de CEO
- ^^ Per 1 mei 2020 is het bedrijfsonderdeel Supply Chain (werknaam) gevormd. Hierbinnen vallen Logistiek & Materieel (voorheen onderdeel van Aanleg & Vervanging), M&A Metermagazijn, Inkoop en Facilities.
- ^^^ Per 1 juli 2020 is de afdeling Klant en Markt gesplitst. De afdeling Markt valt onder verantwoordelijkheid van de CTO en Klant blijft in de portefeuille van de COO.

### BIJLAGE 3: INFORMATIE OP TE NEMEN IN HET BESTUURSVERSLAG

Naast de gegevens die dienen te worden opgenomen op grond van de bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zie onder meer artikel 2:391 en 392 BW, dient in ieder geval ook de volgende informatie in het bestuursverslag te worden opgenomen:

- 1.1.4 CG Code Een toelichting op de visie van de RvB op lange termijn waardecreatie en op de strategie ter realisatie daarvan en licht toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij wordt zowel van de korte als lange termijn ontwikkelingen verslag gedaan.
- 1.4.2 CG Code Een verantwoording over: (i) de uitvoering van het risicobeoordeling en beschrijft de voornaamste risico's waarvoor de vennootschap zich geplaatst ziet in relatie tot haar risicobereidheid (hierbij kan gedacht worden aan strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's); (ii) de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen over het afgelopen boekjaar; (iii) eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn voorzien en dat deze onderwerpen besproken zijn met de auditcommissie en de raad van commissarissen; en (iv) de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden.
- 1.4.3 CG Code Een verklaring met een duidelijke onderbouwing dat: (i) het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; (ii) voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat; (iii) het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en (iv) in het verslag de materiële risico's en onzekerheden zijn vermeld die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.
- 2.1.3 CG Code Indien een of meer Management Teams zijn ingesteld: een verantwoording over: (i) de keuze voor het werken met het desbetreffende Management Team; (ii) de rol, taak en samenstelling van het desbetreffende Management Team; en (iii) de wijze waarop het contact tussen de RvC en het desbetreffende Management Team is vormgegeven.
- 2.5.4 CG Code Een toelichting op: (i) de waarden en de wijze waarop deze worden ingebed in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en (ii) de werking en naleving van de gedragscode.

- 2.7.4 CG Code Publicatie van alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen en die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders of commissarissen, met een verklaring dat ten aanzien van de desbetreffende transacties de reglementen zijn nageleefd.
- 2.7.5 CG Code Publicatie van alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die 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, met een verklaring dat ten aanzien van de desbetreffende transacties de reglementen zijn nageleefd.

In verband met de aanwijzing van Stedin Holding N.V. per 24 oktober 2017 als Organisatie van Openbaar Belang en het voornemen om de netbeheerders Stedin Netbeheer B.V. en Enduris B.V. per 1 januari 2018 als OOB te willen aanmerken, dient ook de volgende informatie in een niet-financiële verklaring (als onderdeel van het bestuursverslag) te worden opgenomen:

- a. het bedrijfsmodel van de rechtspersoon, in een korte beschrijving;
- b. het beleid, waaronder de toegepaste zorgvuldigheidsprocedures, alsmede de resultaten van dit beleid, ten aanzien van:
  - i. milieu-, sociale en personeelsaangelegenheden;
  - ii. eerbiediging van mensenrechten;
  - iii. bestrijding van corruptie en omkoping;
- c. de voornaamste risico's met betrekking tot de onderwerpen genoemd in onderdeel b in verband met de activiteiten van de rechtspersoon, waaronder, indien relevant en evenredig, de zakelijke betrekkingen, producten of diensten van de rechtspersoon die waarschijnlijk negatieve effecten hebben op deze onderwerpen en hoe de rechtspersoon deze risico's beheert;
- d. niet-financiële prestatie-indicatoren die van belang zijn voor de specifieke bedrijfsactiviteiten van de rechtspersoon.

## **BIJLAGE 4: OP DE WEBSITE VAN DE VENNOOTSCHAP TE PLAATSEN INFORMATIE**

- 2.1.1 CG Code Profielschets van de leden van de RvC.
- 2.2.4 CG Code Rooster van aftreden van de leden van de RvC.
- 2.3.1 CG Code Reglement van de RvC.
- 2.3.3 CG Code Reglementen van de RvC-commissies.
- 2.5.2 CG Code Gedragscode.
- 2.6.1 CG Code Regeling voor melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden.
- 3.4.1 CG Code Remuneratierapport.
- 3.4.2 CG Code Inzichtelijk overzicht van de belangrijkste elementen van de overeenkomsten van bestuurders met de Vennootschap.