

STEDIN HOLDING N.V.

REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN

Vastgesteld door de RvC op 14 december 2017

INHOUD

| Artikel | Blz. |
|---|-------------|
| 1. Profielschets RvC, omvang, deskundigheid en onafhankelijkheid..... | 3 |
| 2. (Her)benoeming; zittingstermijn; aftreden | 5 |
| 3. Voorzitter en Vice-Voorzitter | 5 |
| 4. Secretaris van de Vennootschap | 6 |
| 5. Commissies..... | 7 |
| 6. Algemene taken en bevoegdheden; omgang met de RvB | 7 |
| 7. Taken betreffende de werkzaamheden van de RvB | 8 |
| 8. Taken betreffende de leden en het functioneren van RvB en RvC..... | 9 |
| 9. Bepaalde andere taken van de RvC | 10 |
| 10. Toezicht op financiële verslaggeving | 11 |
| 11. Taken bij benoeming en beoordeling van de externe accountant | 11 |
| 12. Bezoldiging leden RvB | 12 |
| 13. Omgang met de aandeelhouders | 13 |
| 14. Omgang met de ondernemingsraad | 14 |
| 15. Frequentie, oproeping, agenda en plaats van vergadering | 14 |
| 16. Aanwezigheid in en toegang tot vergaderingen | 14 |
| 17. Voorzitter van de vergadering; verslag | 15 |
| 18. Besluitvorming binnen de RvC | 15 |
| 19. Tegenstrijdige belangen leden RvC | 16 |
| 20. Bezoldiging leden RvC | 17 |
| 21. Introductieprogramma, training en opleiding | 17 |
| 22. Andere functies | 17 |
| 23. Vertrouwelijkheid | 18 |
| 24. Diversen | 18 |
| Bijlage 1 : Begrippenlijst..... | 20 |
| Bijlage 2 : Profielschets RvC | 22 |
| Bijlage 3 : Rooster van aftreden van de RvC..... | 24 |
| Bijlage 4 : drempel bedragen in verband met artikel 17 Statuten..... | 25 |
| Bijlage 5 : Informatie op te nemen in het verslag van de RvC | 26 |
| Bijlage 6 : Beleid inzake onafhankelijkheid externe accountant..... | 27 |
| Bijlage 7 : Informatie op te nemen in het Remuneratierapport..... | 288 |

INLEIDING

- 0.1 Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen omtrent de RvC en zijn leden zoals vervat in toepasselijke wet- en regelgeving, de Statuten en de regels met betrekking tot de relatie tussen de RvC en de RvB die zijn neergelegd in het Reglement van de RvB (dat is goedgekeurd door de RvC) alsmede in aanvulling op het geldende convenant zoals dat met de AHC is overeengekomen in het kader van de splitsing van Eneco Holding N.V. (het **Aandeelhoudersconvenant**).
- 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 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 RvC; FUNCTIES; COMMISSIES

1. Profielschets RvC, omvang, deskundigheid en onafhankelijkheid

Zie ook artikel 18 van de Statuten

- 1.1 De RvC stelt een profielschets op voor zijn omvang en samenstelling, rekening houdend met de aard van de onderneming van de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van de RvC (de **Profielschets RvC**). De huidige Profielschets RvC is opgenomen in **Bijlage 2**. De Profielschets RvC is op schriftelijk verzoek aan de Vennootschap (ter attentie van de secretaris van de Vennootschap) verkrijgbaar.
- 1.2 De RvC zal zich er, binnen de grenzen van zijn bevoegdheden, voor inzetten dat de RvC te allen tijde zodanig van samenstelling is dat:
- (a) de leden ten opzichte van elkaar, de RvB en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren;
 - (b) ieder lid van de RvC geschikt is om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen;

- (c) ieder lid van de RvC beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de Profielschets RvC;
- (d) de RvC als geheel overeenkomt met de Profielschets RvC en de samenstelling van de RvC zodanig is dat hij zijn taken naar behoren uit kan voeren. De RvC streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd;
- (e) minimaal één lid van de RvC een financieel expert is, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
- (f) alle leden van de RvC, met uitzondering van ten hoogste één persoon, onafhankelijk zijn in de zin van artikel 1.3;
- (g) de leden van de RvC zich houden aan de beperkingen ten aanzien van de aard en het aantal van hun andere functies, gesteld bij artikel 22.1;
- (h) de meerderheid van de leden van de RvC bestaat uit personen die geen binding hebben (direct noch indirect):
 - (i) als bedoeld in de Elektriciteitswet, met een producent, een leverancier of een handelaar;
 - (ii) als bedoeld in de Gaswet, met een rechtspersoon die de productie, aankoop of levering van gas verricht.

1.3 Een lid van de RvC geldt als onafhankelijk, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria houden in dat het betrokken lid van de RvC, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel:

- (a) in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming van de betrokken persoon tot lid van de RvC werknemer of bestuurder van de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap 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 lid van de RvC verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
- (c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming persoonlijk een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad;
- (d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een lid van de RvB commissaris is;

- (e) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen; of
- (f) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de Vennootschap bij belet en ontstentenis van (leden van) de RvB.

2. (Her)benoeming; zittingstermijn; aftreden

Zie ook artikel 18 van de Statuten

- 2.1 Een voordracht of aanbeveling door de RvC voor de benoeming of herbenoeming van een lid van de RvC dient in overeenstemming te zijn met artikel 1, inclusief de Profielschets RvC. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld in de voorbije periode. Een lid van de RvC wordt slechts na zorgvuldige overweging herbenoemd.
- 2.2 Leden van de RvC kunnen voor maximaal drie termijnen van vier jaar worden benoemd.
- 2.3 De leden van de RvC treden periodiek af volgens het rooster van aftreden dat is opgesteld door de RvC om zoveel mogelijk te voorkomen dat veel leden van de RvC tegelijk aftreden. Het huidige rooster van aftreden is opgenomen in **Bijlage 3**. De RvC mag het rooster van aftreden te allen tijde wijzigen. Een wijziging in het rooster kan echter niet meebrengen dat een zittend lid van de RvC voor een langere termijn aanblijft dan waarvoor hij is benoemd dan wel tegen zijn wil defungeert voordat die termijn verstreken is. Het rooster van aftreden is op schriftelijk verzoek aan de Vennootschap (ter attentie van de secretaris van de Vennootschap) verkrijgbaar.
- 2.4 Een lid van de RvC treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.
- 2.5 Een lid van de RvC die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van (leden van) de RvB treedt uit de RvC om de bestuurstaak op zich te nemen.

3. Voorzitter en Vice-Voorzitter

- 3.1 De RvC benoemt uit zijn midden een Voorzitter en een Vice-Voorzitter. De Voorzitter mag geen voormalig lid van de RvB zijn.
- 3.2 De Vice-Voorzitter vervangt de Voorzitter bij diens afwezigheid en neemt alsdan diens taken en bevoegdheden op zich. De Vice-Voorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele leden van de RvC en RvB over het functioneren van de Voorzitter.
- 3.3 De Voorzitter is primair verantwoordelijk voor het functioneren van de RvC en zijn Commissies. De Voorzitter treedt op als woordvoerder van de RvC en is het voornaamste aanspreekpunt voor de CEO en de RvB als geheel. De CEO en de Voorzitter voeren regelmatig overleg. In beginsel worden de AvA's geleid door de Voorzitter.

3.4 Onverminderd de algemene strekking van artikel 3.3 ziet de Voorzitter er op toe dat:

- (a) de leden van de RvC na hun eerste benoeming een introductieprogramma volgen, en daarna, naar behoefte, opleidings- of trainingsprogramma's;
- (b) de leden van de RvC tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- (c) voldoende tijd bestaat voor beraadslaging en besluitvorming door de RvC;
- (d) de Commissies naar behoren functioneren;
- (e) de leden van de RvB en de RvC ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
- (f) de RvC een Vice-Voorzitter kiest; en
- (g) de contacten van de RvC met de RvB en de ondernemingsraad naar behoren verlopen.

3.5 Daarnaast is de Voorzitter als eerste verantwoordelijk voor:

- (a) het zorg dragen voor de juiste vervulling van de taken van de RvC;
- (b) het vaststellen van de agenda voor vergaderingen van de RvC en het voorzitten van dergelijke vergaderingen;
- (c) het voeren van overleg met door de RvC benoemde externe adviseurs;
- (d) het oplossen van problemen betreffende het functioneren van individuele leden van de RvC; en
- (e) het afhandelen van interne geschillen en situaties waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen met betrekking tot individuele leden van de RvC en eventueel een daaruit voortvloeiend aftreden van leden van de RvC.

4. Secretaris van de Vennootschap

4.1 De RvC wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap.

4.2 Alle leden van de RvC hebben toegang tot advies van en dienstverlening door de secretaris van de Vennootschap.

4.3 De secretaris van de Vennootschap ziet erop toe dat juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen van de RvC. De secretaris van de Vennootschap ondersteunt de Voorzitter bij de organisatie van zaken betreffende de RvC (informatie, agendering, verslaglegging van vergaderingen, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.). De secretaris van de Vennootschap is als zodanig tevens secretaris van de RvC.

4.4 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 Voorzitter benoemde plaatsvervanger.

4.5 De secretaris van de Vennootschap verricht tevens werkzaamheden voor de RvB, zoals voorzien in het Reglement van de RvB.

5. Commissies

5.1 De RvC kan uit zijn midden vaste en/of ad hoc Commissies benoemen en deze belasten met nader door de RvC omschreven taken. De samenstelling van een Commissie wordt bepaald door de RvC. De RvC kent in elk geval een Auditcommissie en een SRB-commissie.

5.2 De RvC blijft als geheel verantwoordelijk voor besluiten die zijn voorbereid door Commissies uit zijn midden. Een Commissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvC uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend of gedelegeerd en zij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de bevoegdheden die de RvC als geheel kan uitoefenen.

5.3 Elke Commissie dient de RvC duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop zij van gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder haar verantwoordelijkheid. Alle leden van de RvC hebben vrije toegang tot alle vergaderingen en gegevens van de Commissies. De RvC ontvangt van elke Commissie een verslag van de beraadslagingen en bevindingen, binnen de termijn gesteld in het reglement van de desbetreffende Commissie (indien van toepassing).

5.4 De RvC stelt voor elke Commissie een reglement op en kan dit te allen tijde wijzigen. Het reglement geeft aan wat de rol en de verantwoordelijkheid van de desbetreffende Commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taken uitoefent. Het reglement van een bepaalde Commissie kan nadere regels inhouden omtrent de samenstelling van de betreffende Commissie.

HOOFDSTUK II TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

6. Algemene taken en bevoegdheden; omgang met de RvB

Zie ook artikel 19 van de Statuten

6.1 De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de RvB en de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De RvC staat de RvB bij met advies. De verantwoordelijkheid voor de uitvoering van zijn taken berust bij de RvC als collectief.

6.2 De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. De RvC betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Leden van de RvC vervullen hun taak zonder mandaat en onafhankelijk van de bij de Vennootschap betrokken deelbelangen. Zij steunen niet

een bepaald belang zonder daarbij oog te hebben voor de andere betrokken belangen.

- 6.3 De RvC is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
- 6.4 De leden van de RvC nemen naar buiten toe overeenstemmende standpunten in met betrekking tot belangrijke zaken, principekwesties en zaken van algemeen belang in kwesties die de onderneming betreffen, met in achtneming van de verantwoordelijkheid van de individuele leden van de RvC.
- 6.5 De RvB verschaft uit eigener beweging en tijdig de informatie aan de RvC en zijn leden en Commissies die zij nodig hebben om adequaat te kunnen functioneren en hun taken naar behoren te kunnen uitoefenen. Deze informatie wordt zoveel mogelijk schriftelijk verstrekt.
- 6.6 De RvC en zijn individuele leden hebben een eigen verantwoordelijkheid van de RvB en van de externe accountant alle informatie te verlangen die de RvC behoeft om zijn taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de RvC dit geboden acht kan hij informatie inwinnen bij 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.
- 6.7 Ieder lid van de RvC heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap voor zover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. Een lid van de RvC oefent dit recht uit in overleg met de Voorzitter en de secretaris van de Vennootschap, behoudens voor zover uit een toepasselijk reglement van een Commissie anders voortvloeit.
- 6.8 De RvC kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door hem aan te stellen deskundigen tegen een met de RvC overeen te komen vergoeding, die ten laste van de Vennootschap komt. De RvC zal de RvB tijdig op de hoogte stellen van zijn voornemen tot het benaderen van een externe adviseur en zal tevens een kosten inschatting geven.

7. Taken betreffende de werkzaamheden van de RvB

Zie ook artikel 17 en 19 van de Statuten

- 7.1 Het toezicht van de RvC op de RvB betreft onder andere: (a) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, (b) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten, (c) de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, (d) de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving, (e) de naleving van wet- en regelgeving, (f) de verhouding met de aandeelhouders van de Vennootschap, en (g) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 7.2 De RvC houdt toezicht op de financiële verslaglegging overeenkomstig artikel 10.
- 7.3 De RvC bespreekt ten minste éénmaal per jaar de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming, en de vertaling hiervan naar het jaarplan voor het eerstvolgende jaar; de uitkomst van deze bespreking zal worden verwerkt in

het strategisch plan en het jaarplan (als bedoeld in het Aandeelhoudersconvenant). De RvC bespreekt tevens tenminste eenmaal per jaar de uitkomsten van de beoordeling door de RvB van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin.

7.4 Aan de goedkeuring van de RvC zijn in ieder geval onderworpen de besluiten van de RvB zoals vermeld in artikel 17 van de Statuten en de investeringsbeslissingen die op grond van het Aandeelhoudersconvenant aan de AHC dienen te worden voorgelegd, hierbij rekening houdend met de drempelwaardes zoals opgenomen in **Bijlage 4**.

7.5 De RvB voorziet de RvC steeds tijdig van de volgende informatie:

- een verslag met gedetailleerde informatie omtrent, onder andere, fusies en overnames, substantiële investeringen, belangrijke organisatorische zaken, relevante ontwikkelingen op het gebied van regelgeving en overige van belang zijnde zaken;
- een verslag met gedetailleerde informatie omtrent de financiële situatie en ontwikkelingen van de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen; en
- zodanige informatie als de RvC van tijd tot tijd noodzakelijk acht,

welke informatie wordt opgesteld conform van tijd tot tijd tussen RvB en RvC overeengekomen modellen (indien van toepassing).

8. Taken betreffende de leden en het functioneren van RvB en RvC

8.1 De taken van de RvC betreffende de leden van de RvB houden met name in:

- (a) het selecteren en voordragen van leden van de RvB, het doen van voorstellen voor het bezoldigingsbeleid voor leden van de RvB aan de AvA, het vaststellen van de bezoldiging (conform de voorwaarden van het vastgestelde bezoldigingsbeleid) en de contractuele arbeidsvoorwaarden van leden van de RvB;
- (b) het vaststellen van het aantal leden van de RvB, het goedkeuren (of voorstellen, waar dienstig) van materiële wijzigingen in de taakverdeling binnen de RvB of van het Reglement van de RvB en het beoordelen van het functioneren van de RvB en zijn individuele leden; het goedkeuren van nevenfuncties van leden van de RvB voor zover vereist uit hoofde van het Reglement van de RvB; en
- (c) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap en leden van de RvB.

8.2 De taken van de RvC betreffende de leden van de RvC houden met name in:

- (a) het selecteren en voordragen van leden van de RvC (benoeming geschiedt door de AvA) en voorstellen voor bezoldiging van leden van de RvC aan de AvA;

- (b) het vaststellen van het aantal leden van de RvC, het benoemen van een Voorzitter en Vice-Voorzitter, het instellen van Commissies en het vaststellen van hun rol, het evalueren van het functioneren van de RvC, zijn Commissies en de individuele leden van de RvC (inclusief de evaluatie van de Profielschets RvC en het introductie- en opleiding- en trainingprogramma); het goedkeuren van andere functies van leden van de RvC voor zover vereist uit hoofde van artikel 22; en
- (c) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap en leden van de RvC.

8.3 De RvC bespreekt ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB zowel zijn eigen functioneren, dat van zijn Commissies en dat van de individuele leden van de RvC, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de RvC besproken. De RvC bespreekt voorts ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB zowel het functioneren van de RvB als college als het functioneren van de individuele leden van de RvB, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden.

9. Bepaalde andere taken van de RvC

9.1 De overige taken van de RvC omvatten:

- (a) taken betreffende de externe accountant zoals omschreven in artikel 11 en het reglement van de Auditcommissie;
- (b) het behandelen van klachten ten aanzien van vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de RvB betreffen;
- (c) het houden van 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;
- (d) het nemen van maatregelen om de Vennootschap tijdelijk te besturen in geval van belet of ontstentenis van de leden van de RvB;
- (e) andere taken waarmee de RvC is belast uit hoofde van de wet, de Statuten, dit Reglement, het reglement van een Commissie of het Reglement van de RvB.

9.2 De RvC stelt een verslag op, dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Vennootschap, waarin de RvC verslag doet van zijn werkzaamheden in het desbetreffende boekjaar en tevens specifieke opgaven en vermeldingen opneemt als opgesomd in **Bijlage 5**.

10. Toezicht op financiële verslaggeving

- 10.1 De RvC houdt toezicht op de naleving van de interne procedures die zijn opgezet door de RvB voor het opstellen en publiceren van het bestuursverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie. De RvC houdt verder toezicht op de instelling en handhaving van de interne controlemechanismen voor de externe financiële verslaggeving.
- 10.2 De RvC keurt, na advies van de Auditcommissie, de benoeming en het ontslag van de interne auditor goed.
- 10.3 De Auditcommissie voorziet de RvC regelmatig en telkens zo snel mogelijk van een verslag van de voorbespreking en een advies inzake de jaarrekening en de halfjaar- en kwartaalberichten, waarna deze aan de orde komen in een vergadering van de RvC. De jaarrekening en het bestuursverslag over het afgelopen boekjaar worden binnen vier maanden na jaareinde besproken in een vergadering met de RvB. De halfjaarcijfers en de kwartaalcijfers van de Vennootschap worden binnen twee maanden na einde van de desbetreffende periode besproken in een vergadering van de RvC met de RvB. Deze vergaderingen worden voorbereid door de Auditcommissie.
- 10.4 De externe accountant woont in elk geval het gedeelte van de vergadering van de RvC bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin wordt besloten over de goedkeuring van de jaarrekening. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten, en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening gelijkelijk aan de RvB en de RvC.
- 10.5 De contacten tussen de RvC en de externe accountant verlopen in principe via de voorzitter van de Auditcommissie. De Auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten.
- 10.6 De RvC ziet erop toe dat door de externe accountant gedane aanbevelingen zorgvuldig door de RvB en de RvC worden overwogen en, voor zover aanvaard, feitelijk door de RvB worden uitgevoerd, welk toezicht kan worden gedelegeerd aan de Auditcommissie.
- 10.7 De RvC krijgt inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de RvB naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag.

11. Taken bij benoeming en beoordeling van de externe accountant

- 11.1 De externe accountant wordt benoemd door de AvA. De RvC draagt een kandidaat voor de benoeming voor aan de AvA, en kan aanbevelen de externe accountant te vervangen, waarbij zowel de Auditcommissie als de RvB advies uitbrengen aan de RvC. De RvC stelt, op voorstel van de Auditcommissie, de opdracht aan de externe accountant vast voor controle van de jaarrekening.

- 11.2 De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant boven een afgesproken drempelwaarde (thans EUR 50.000), worden goedgekeurd door de RvC op voorstel van de Auditcommissie en na overleg met de RvB.
- 11.3 De RvB en de Auditcommissie rapporteren 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 rotatie van verantwoordelijke partners binnen het kantoor van de accountantsorganisatie en de wenselijkheid of de externe accountant, die met de controle is belast, ook niet-controlewerkzaamheden verricht voor de Vennootschap). Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de AvA tot benoeming van een externe accountant.
- 11.4 Ten minste éénmaal in de vier jaar maken de RvB en de Auditcommissie een beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de AvA medegedeeld. De RvC licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.
- 11.5 Ten aanzien van de onafhankelijkheid van de externe accountant en eventuele (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de externe accountant en de Vennootschap wordt gehandeld overeenkomstig het beleid ter zake zoals neergelegd in **Bijlage 6** dan wel, voor zover daarin niet geregeld, op de wijze te bepalen door de RvC op voorstel van de Auditcommissie. Leden van de RvB en de RvC alsmede de externe accountant dienen de voorzitter van de Auditcommissie te informeren omtrent zaken die strijdig kunnen zijn met de vereiste onafhankelijkheid van de externe accountant dan wel een (potentieel) tegenstrijdig belang tussen de externe accountant en de Vennootschap opleveren, zodra zij daarvan kennis dragen.
- 11.6 Bij de benoeming van een externe accountant wordt deze verzocht uitdrukkelijk jegens de Vennootschap te verklaren kennis te hebben genomen van (a) het beleid van de Vennootschap zoals opgenomen in artikel 11.5 en Bijlage 6; en (b) hetgeen overigens in het Reglement van de RvB, het onderhavige Reglement en het reglement van de Auditcommissie is bepaald, daarmee in te stemmen en aan de uitvoering daarvan alle medewerking te zullen verlenen.

12. Bezoldiging leden RvB

Zie ook artikel 14 van de Statuten

- 12.1 De SRB-commissie stelt jaarlijks namens de RvC een Remuneratierapport op, dat een verslag bevat van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht alsmede een overzicht van het bezoldigingsbeleid voor leden van de RvB zoals dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de RvC wordt voorzien. Dit overzicht bevat ten minste de informatie neergelegd in **Bijlage 7**.
- 12.2 Het in het Remuneratierapport weergegeven bezoldigingsbeleid dat in het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren wordt voorzien, wordt ter vaststelling aan de AvA voorgelegd. Elke wijziging in het bezoldigingsbeleid wordt eveneens ter vaststelling aan de AvA voorgelegd.

- 12.3 De RvC stelt de bezoldiging van de individuele leden van de RvB vast, op voorstel van de SRB-commissie, een en ander binnen de grenzen van het door de AvA vastgestelde bezoldigingsbeleid. Aan een lid van de RvB worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen in het kapitaal van de Vennootschap toegekend.
- 12.4 De belangrijkste elementen van het contract van een lid van de RvB met de Vennootschap worden na het sluiten daarvan gepubliceerd, uiterlijk bij de oproeping voor de AvA waar de benoeming van het desbetreffende lid van de RvB wordt voorgesteld. Deze elementen betreffen in ieder geval de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabel deel van de bezoldiging, de eventuele overeengekomen afvloeiingsregeling en/of vertrekvergoeding, de eventuele voorwaarden van een change of control clause in het contract met het desbetreffende lid van de RvB en andere aan het desbetreffende lid van de RvB in het vooruitzicht gestelde vergoedingen, pensioenafspraken en de toe te passen prestatiecriteria.
- 12.5 In het geval dat gedurende een boekjaar aan een (voormalig) lid van de RvB een vertrekvergoeding of andere bijzondere vergoeding wordt betaald, wordt in het Remuneratierapport een verantwoording en een uitleg voor deze bezoldiging of vergoeding gegeven. Het Remuneratierapport bevat in elk geval een verantwoording en uitleg van de in het boekjaar bij wijze van afvloeiingsregeling aan een lid van de RvB betaalde of toegezegde vergoeding.

13. Omgang met de aandeelhouders

Zie ook artikel 21 van de Statuten

- 13.1 De RvC is bekend met het Aandeelhoudersconvenant en draagt er zorg voor dat de inhoud daarvan ter kennis wordt gebracht van haar nieuwe leden.
- 13.2 De RvB en de RvC verschaffen de AvA tijdig alle door haar verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de RvB en de RvC 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 (ingrijpende besluiten als bedoeld in artikel 2:107a BW 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 door middel van een 'aandeelhouderscirculaire' in over alle feiten die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring, delegatie of machtiging. 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.
- 13.4 De leden van de RvC wonen de AvA bij, behoudens verhindering op grond van bijzondere omstandigheden.
- 13.5 Van een door de AvA genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de Voorzitter of de secretaris van de Vennootschap.

13.6 De RvC ziet erop toe dat de verantwoordelijke partner (certificerend accountant) van het kantoor van de externe accountant de AvA bijwoont (waarin de jaarrekening wordt besproken) en daarin het woord kan voeren. De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de AvA.

14. Omgang met de ondernemingsraad

14.1 De RvC onderhoudt contact met de ondernemingsraad overeenkomstig de desbetreffende bepalingen van de Wet op de ondernemingsraden.

14.2 In het overleg tussen de RvC, de RvB en de ondernemingsraad wordt ook gesproken over gedrag en cultuur in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

HOOFDSTUK III VERGADERINGEN VAN DE RvC; BESLUITVORMING

15. Frequentie, oproeping, agenda en plaats van vergadering

Zie ook artikel 19 van de Statuten

15.1 De RvC vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de RvC. De vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd. De RvC vergadert voorts tussentijds wanneer de Voorzitter van de RvC dat nodig acht, of andere leden van de RvC of twee leden van de RvB dat nodig achten.

15.2 Vergaderingen van de RvC worden in beginsel bijeengeroepen door de secretaris van de Vennootschap, in overleg met de Voorzitter.

15.3 Behoudens in spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de Voorzitter, wordt de agenda voor de vergadering ten minste zeven kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan de leden van de RvC. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en relevante stukken bijgevoegd. De Voorzitter pleegt in principe overleg over de agenda met de secretaris en de voorzitter van de RvB voordat de vergadering wordt bijeengeroepen.

15.4 Ieder lid van de RvC, de voorzitter van de RvB alsmede de RvB als geheel heeft het recht te verlangen dat een onderwerp op de agenda van een vergadering van de RvC wordt geplaatst.

15.5 Vergaderingen van de RvC worden over het algemeen gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar kunnen ook elders worden gehouden. Vergaderingen van de RvC kunnen tevens worden gehouden door middel van conference call, video conference of andere communicatiemiddelen, mits de deelnemers daarbij tegelijkertijd met elkaar kunnen communiceren.

16. Aanwezigheid in en toegang tot vergaderingen

16.1 De leden van de RvB worden geacht vergaderingen van de RvC zoveel als mogelijk bij te wonen, voor zover de RvC niet aangeeft buiten deze aanwezigheid te willen vergaderen.

- 16.2 Indien een lid van de RvC regelmatig afwezig is van vergaderingen van de RvC wordt hij daartoe ter verantwoording geroepen door de Voorzitter.
- 16.3 Omtrent het toelaten tot vergaderingen van andere personen dan leden van de RvC, de secretaris van de Vennootschap en - indien uitgenodigd - leden van de RvB beslissen de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde leden van de RvC, bij meerderheid van stemmen.

17. Voorzitter van de vergadering; verslag

Zie ook artikel 19 van de Statuten

- 17.1 De vergaderingen van de RvC worden geleid door de Voorzitter of, bij zijn afwezigheid, de Vice-Voorzitter. Indien beiden afwezig zijn, wordt de vergadering geleid door één van de andere leden van de RvC, die daartoe wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde leden van de RvC, bij meerderheid van stemmen.
- 17.2 Van het verhandelde in een vergadering van de RvC 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 RvC in dezelfde of de eerstvolgende vergadering.

18. Besluitvorming binnen de RvC

- 18.1 De leden van de RvC bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij consensus worden genomen.
- 18.2 Ieder lid van de RvC heeft één stem.
- 18.3 Indien unanimititeit niet haalbaar blijkt en de wet, de Statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden besluiten van de RvC genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De RvC kan slechts besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde leden van de RvC ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 18.4 Indien de stemmen staken is de stem van de Voorzitter doorslaggevend indien meer dan twee leden van de RvC aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 18.5 De RvC kan bepaalde specifieke besluiten mandateren aan een afvaardiging van de leden van de RvC, het besluit genomen op grond van dit mandaat geldt als een door de gehele RvC genomen besluit.
- 18.6 Besluiten van de RvC worden in beginsel genomen in een vergadering van de RvC.
- 18.7 Besluiten van de RvC kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de RvC 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 RvC. Een verklaring van een lid van de RvC dat zich ter zake van een schriftelijk

te nemen besluit wil onthouden van stemming, dient in te houden dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

- 18.8 De RvC mag afwijken van de bepalingen van de artikelen 18.3 (laatste zin) en 18.7 indien de Voorzitter dit noodzakelijk acht gezien het dringende karakter of andere omstandigheden van de zaak, mits alle leden van de RvC in staat worden gesteld deel te nemen aan de besluitvorming. De Voorzitter en de secretaris van de Vennootschap stellen een verslag op van aldus genomen besluiten, dat bij de stukken voor de volgende vergadering van de RvC wordt gevoegd.
- 18.9 Van een door de RvC genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de Voorzitter of de secretaris van de Vennootschap.

HOOFDSTUK IV OVERIGE BEPALINGEN

19. Tegenstrijdige belangen leden RvC

Zie ook artikel 19.11 van de Statuten

- 19.1 Een lid van de RvC meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betrokken lid terstond aan de Voorzitter en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel. De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de RvC, of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 19.2 Een tegenstrijdig belang bestaat indien een lid van de RvC 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 van de RvC persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (b) waarvan een bestuurder een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de RvC; of (c) waarbij een lid van de RvC een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 19.3 Een lid van de RvC neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft met de Vennootschap.
- 19.4 Een lid van de RvC dat in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als lid van de RvC zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een lid van de RvC dat belet heeft.
- 19.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de RvC spelen, worden overeengekomen onder voorwaarden die gebruikelijk zijn voor marktconforme transacties in de branche waarin de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen actief zijn. Beslissingen om transacties aan te gaan waarbij tegenstrijdige belangen bij dergelijke personen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de RvC behoeven de goedkeuring van de RvC.

20. Bezoldiging leden RvC

- 20.1 De bezoldiging van de leden van de RvC reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie en wordt vastgesteld door de AvA. De RvC legt daartoe van tijd tot tijd voorstellen voor aan de AvA. Eventueel door een lid van de RvC over zijn inkomsten te betalen BTW, komt voor rekening van de Vennootschap.
- 20.2 De bezoldiging van de leden van de RvC is niet afhankelijk van de bedrijfsresultaten van de Vennootschap. Aan een lid van de RvC worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen in het kapitaal van de Vennootschap toegekend.
- 20.3 Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van leden van de RvC die zijn gemaakt in verband met hun aanwezigheid bij vergaderingen vergoed; de redelijkheid van gemaakte kosten staat ter beoordeling van de Voorzitter (indien het de Voorzitter betreft, de Vice-Voorzitter). Overige kosten worden alleen geheel of gedeeltelijk vergoed indien gemaakt met toestemming van de Voorzitter of namens deze de secretaris van de Vennootschap (indien het de Voorzitter betreft, de Vice-Voorzitter of namens deze de secretaris van de Vennootschap).
- 20.4 De Vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan leden van de RvC, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de RvC. Leningen worden niet kwijtgescholden.

21. Introductieprogramma, training en opleiding

- 21.1 Alle leden van de RvC volgen na hun eerste benoeming een introductieprogramma, waarin in elk geval aandacht wordt besteed aan de strategie, algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de Vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, en de verantwoordelijkheden van een lid van de RvC.
- 21.2 De RvC beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de RvC gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.
- 21.3 De Vennootschap speelt bij vorenbedoelde introductieprogramma's, training en opleidingen een faciliterende rol en draagt daarvan de kosten.

22. Andere functies

- 22.1 Leden van de RvC beperken het aantal en de aard van hun andere functies zodanig dat een goede taakvervulling is gewaarborgd. Het aantal toezichthoudende functies dat een lid van de RvC bij Nederlandse grote vennootschappen of grote stichtingen kan vervullen bedraagt niet meer dan vijf, waarbij het voorzitterschap dubbel telt. De leden van de RvC zijn zelf verantwoordelijk om te zorgen dat zij het in de vorige zin bepaalde maximum niet overschrijden.
- 22.2 Leden van de RvC dienen de Voorzitter en de voorzitter van de RvB (tijdig) te informeren omtrent hun andere (voorgenomen) functies. Indien de Voorzitter en de voorzitter van de RvB van mening zijn dat er een risico bestaat op tegenstrijdige belangen kan het uitoefenen van deze functie tezamen met het uitoefenen van het lidmaatschap in de RvC verboden worden.

- 22.3 Leden van de RvB dienen de Voorzitter en de secretaris van de Vennootschap te informeren omtrent hun andere functies. Indien de Voorzitter van mening is dat er een risico bestaat op tegenstrijdige belangen, wordt de zaak besproken door de RvC overeenkomstig artikel 19. De secretaris van de Vennootschap houdt een lijst bij van de relevante andere functies van ieder lid van de RvB en de RvC.

23. Vertrouwelijkheid

Ieder lid van de RvC verbindt zich zowel tijdens zijn lidmaatschap van de RvC 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 RvC 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 RvC 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 RvC mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

24. Diversen

- 24.1 **Aanvaarding door leden van de RvC.** Ieder die tot lid van de RvC wordt benoemd, verklaart bij de 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.

Voorts verklaart ieder die tot lid van de RvC wordt benoemd zelf verantwoordelijk te zijn voor een juiste naleving van alle op hen van toepassing zijnde wet en regelgeving.

- 24.2 **Naleving gedragscode.** Ieder lid van de RvC dient zich aan de gedragscode van Stedin Groep te houden.
- 24.3 **Incidentele niet-naleving.** De RvC kan incidenteel besluiten dit Reglement niet na te leven, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving, de motivering hiervoor zal in het besluit worden verwoord.
- 24.4 **Wijziging.** Dit Reglement kan van tijd tot tijd en zonder voorafgaande kennisgeving door de RvC worden gewijzigd. Voorafgaand aan wijziging van dit Reglement vindt ter zake overleg plaats met de RvB.
- 24.5 **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.
- 24.6 **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 omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement) te beslechten.

24.7 **Complementariteit met Nederlands recht en de statuten.** Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen ter zake van de RvC zoals neergelegd in Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving en de Statuten. Waar dit Reglement niet in overeenstemming is met Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving of de Statuten, prevaleren die laatste. Waar dit Reglement in overeenstemming is met de Statuten maar niet in overeenstemming met Nederlands recht of overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving, prevaleren die laatste.

24.8 **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 RvC mag 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 van de RvC hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

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.

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.

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.

ondernemingsraad betekent de ondernemingsraad van Stedin Holding N.V.

Profielchets RvC betekent de profielchets 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.

Remuneratierapport betekent het remuneratierapport van de RvC betreffende het remuneratiebeleid van de Vennootschap zoals opgesteld door de SRB-commissie.

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 communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen.

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.

Vice-Voorzitter betekent de vice-voorzitter van de RvC.

Voorzitter betekent de voorzitter van de RvC.

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 dit Reglement zijn slechts opgenomen ten behoeve van de overzichtelijkheid en vormen geen onderdeel van dit Reglement voor interpretatiedoeleinden.

BIJLAGE 2: PROFIELSCHETS RVC



Profiel Raad van Commissarissen

De Netwerkgroep (waaronder Stedin Netbeheer BV en de niet-gereguleerde activiteiten zoals Joulz Energy Solutions, Citytec en Utility Connect) is een Naamloze Vennootschap met een volledig structuurregime.

De Raad van Commissarissen (RvC) houdt integraal toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap. De RvC vervult een klankbord functie en staat de RvB met advies terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten beide raden en de individuele toezichthouders zich naar het belang van de vennootschap. Dit alles in overeenstemming met de beginselen van verantwoord ondernemerschap gericht op de continuïteit van de onderneming.

De RvC toetst of de RvB bij zijn beleidsvorming en uitvoering van de bestuurstaken een evenwichtige afweging heeft gemaakt van de belangen van allen die met de vennootschap zijn verbonden.

De Raad van Commissarissen controleert en adviseert de directie over verschillende onderwerpen:

- Realisatie van de ondernemingsdoelstellingen;
- Strategie en risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
- Opzet en de werking van de interne risicobeheersing- en controlesystemen;
- Financieel verslaggevingsproces;
- Naleving van de wet- en regelgeving;
- Vereiste deskundigheid en ervaring.

De Raad van Commissarissen zal bestaan uit vijf leden gezien de omvang en complexiteit van de organisatie. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemt, schorst en ontslaat de leden van de Raad van Commissarissen.

Er worden twee commissies ingesteld:

De **remuneratie, selectie en benoemingscommissie** adviseert over de beloning van de leden van Raad van Bestuur en verzorgt de selectie en benoeming van leden van de Raad van Bestuur.

De **auditcommissie** ziet toe op belangrijke financiële zaken. Deze commissie vergadert hierover ieder kwartaal en heeft minimaal tweemaal per jaar overleg met de externe accountant. De jaarrekening wordt door de Raad van Commissarissen ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Samenstelling van de Raad van Commissarissen algemeen

De Raad van Commissarissen dient zo te zijn samengesteld dat door de combinatie van ervaring, deskundigheid, kwaliteit, maatschappelijke betrokkenheid en onafhankelijkheid van zijn leden, deze zijn taken naar behoren (effectief en verantwoord) kan uitvoeren. De raad streeft in zijn samenstelling bovendien naar voldoende complementariteit, pluriformiteit en diversiteit qua leeftijd, geslacht en herkomst. Elke commissaris dient in staat 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.

Voor de Raad van Commissarissen als geheel zijn de volgende ervaringen en competenties van belang (waarbij meerdere elementen in een individuele commissaris verenigd kunnen zijn):

The logo for STEDIN, featuring the word "STEDIN" in a bold, black, sans-serif font. The letters "I" and "N" have a small registered trademark symbol (®) to their upper right. The text is centered within a bright yellow rectangular background.

- Bestuurlijke ervaring, CEO ervaring in het bedrijfsleven;
- Ruime ervaring met publieke stakeholders w.o. publieke aandeelhouders;
- Ervaring in de energiewereld, met de zich ontvouwende energietransitie en met technologie;
- Ervaring met inrichting, ontwikkeling en beheer van operationele processen;
- Ervaring met een consumenten-gerichte business;
- Brede financiële en accounting ervaring, zie onderstaand profiel inzake financiële expertise;
- Ervaring op het gebied van HR .

BIJLAGE 3: ROOSTER VAN AFTREDEN VAN DE RvC

Het rooster van aftreden van de RvC wordt geactualiseerd gepubliceerd op de website :

www.stedingroep.nl/corporate-governance/raad-van-commissarissen

BIJLAGE 4: DREMPEL BEDRAGEN IN VERBAND MET ARTIKEL 17 STATUTEN

Ten aanzien van de bestuursbesluiten ex artikel 17, lid 1 van de Statuten van Stedin Holding N.V. gelden de navolgende bedragen:

sub (j): EUR 25 miljoen

sub (l) : EUR 25 miljoen

sub (m): EUR 25 miljoen

sub (n): EUR 25 miljoen

sub (o): EUR 25 miljoen

sub (p): EUR 25 miljoen

sub (t): EUR 25 miljoen

BIJLAGE 5: INFORMATIE OP TE NEMEN IN HET VERSLAG VAN DE RvC

Het jaarlijkse verslag van de RvC zal in elk geval de volgende informatie bevatten:

- (a) een verwijzing naar de besprekingen van de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling van de RvB van de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede significante wijzigingen hierin, welke door de RvC in het afgelopen jaar zijn gevoerd;
- (b) een vermelding van het aanwezigheidspercentage van elk lid bij de vergaderingen van de RvC en de Commissies;
- (c) een verklaring dat naar de mening van de RvC aan artikel 1.2(f) van het Reglement is voldaan, en welk lid van de RvC, indien aanwezig, niet als onafhankelijk dient te worden beschouwd;
- (d) een vermelding van de wijze waarop de evaluatie van de RvC, de Commissies en de individuele leden van de RvC, alsmede de RvB en de individuele leden van de RvB, als omschreven in artikel 8.3 van het Reglement, heeft plaatsgevonden en wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluatie;
- (e) de Profielschets RvC;
- (f) een verwijzing naar de besluiten van de RvC uit hoofde van de artikel 19.5 van het Reglement, voorzover van materiële betekenis;
- (g) ten aanzien van elke Commissie: verslag van de uitvoering van haar taakopdracht; details van haar bestaan, samenstelling, aantal gehouden vergaderingen en belangrijkste besproken onderwerpen;
- (h) de volgende informatie over ieder lid van de RvC: (i) geslacht; (ii) leeftijd; (iii) beroep; (iv) hoofdfunctie; (v) nationaliteit; (vi) nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als lid van de RvC; (vii) tijdstip van eerste benoeming en lopende termijn waarvoor het desbetreffende lid van de RvC is benoemd; (viii) aangehouden effecten in de Vennootschap; (ix) details van overeenkomsten waaronder voordeel wordt genoten bij beëindiging van het lidmaatschap van de RvC of enige andere functie bij de Vennootschap;
- (i) de hoofdlijnen van het Remuneratierapport betreffende het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap, zoals opgemaakt door de SRB- commissie. Hierin wordt op transparante wijze verantwoording afgelegd over het gevoerde beleid en inzicht gegeven in het te voeren beleid;
- (j) verantwoording ten aanzien van diversiteitsdoelstellingen;
- (k) verantwoording over de wijze waarop de RvC betrokken was bij de totstandkoming en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie voor lange termijn waardecreatie.

BIJLAGE 6: BELEID INZAKE ONAFHANKELIJKHEID EXTERNE ACCOUNTANT

[*nader vast te stellen*]

BIJLAGE 7: INFORMATIE OP TE NEMEN IN HET REMUNERATIERAPPORT

De SRB-commissie bereidt het Remuneratierapport voor. In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan:

- (a) van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;
- (b) van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waardecreatie;
- (c) dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
- (d) van de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaande boekjaar;
- (e) indien een bestuurder een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie; en
- (f) indien een (voormalig) bestuurder een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.