



Reglement van de Commissies

Aangepast op 1 december 2009

0. Inleiding

- 0.1. Dit Reglement is opgesteld ingevolge artikel 14.2 van de statuten van de Stichting.
- 0.2. Dit Reglement wordt op de website van de Stichting geplaatst.
- 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 de bijlage.

1. Commissies: algemeen

- 1.1. De Stichting kent Commissies die het Algemeen en Dagelijks Bestuur adviseren en assisteren met betrekking tot zijn werkzaamheden en zijn besluitvorming voorbereiden.
- 1.2. Het Algemeen bestuur kan tijdelijke of permanente Commissies instellen.
- 1.3. Commissielid kunnen zijn afgevaardigden van alle Gewone deelnemers en van alle Geassocieerde deelnemers. De leden hebben relevante kennis en ervaring op de gebieden die onder de verantwoordelijkheid van de betreffende Commissie vallen.
- 1.4. De Directeur van de Stichting is lid van elke Commissie en treedt daarin op als secretaris.
- 1.5. Een afgevaardigde van een Gewone deelnemer kan op uitnodiging van de voorzitter van een Commissie, het Dagelijks bestuur en de Directeur van de Stichting toetreden tot een Commissie of zich eigener beweging daartoe aanmelden. Een afgevaardigde van een Geassocieerde deelnemer kan op uitnodiging van de voorzitter van een Commissie, het Dagelijks bestuur en de Directeur van de Stichting toetreden tot een Commissie, na goedkeuring door het Algemeen bestuur. Indien zijn bestuurlijke, arbeidsrechtelijke of anderszins contractuele verhouding met de Gewone of Geassocieerde deelnemer is geëindigd vervalt zijn lidmaatschap van de commissie.
- 1.6. De leden benoemen uit hun midden een voorzitter, tenzij het Algemeen bestuur bezwaar maakt tegen de voorgestelde benoeming. De keuze geldt voor de duur van maximaal twee jaar. De aftredende voorzitter is na afloop van zijn benoemingstermijn terstond

herbenoembaar, met dien verstande dat hij maximaal zes jaar aaneengesloten voorzitter kan zijn. De voorzitter maakt de agenda van de vergaderingen op. Van het verhandelde in de vergadering wordt door een daartoe door de voorzitter aangewezen persoon een verslag gemaakt, welke in de eerstvolgende vergadering wordt vastgesteld. Bij onvoldoende vervulling van zijn taak en/of andere gewichtige redenen kunnen de leden de voorzitter uit zijn taak ontheffen.

- 1.7. De Directeur van de Stichting brengt in het Algemeen en Dagelijks bestuur namens de Commissies verslag uit. De voorzitters van de Commissies hebben het recht aan de vergaderingen van het Algemeen bestuur deel te nemen en hebben daarin een raadgevende stem.
- 1.8. Iedere Commissie vergadert zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste twee maal per jaar.
- 1.9. Met uitzondering van dringende omstandigheden zullen de uitnodigingen, vergezeld van de agenda, voor de vergaderingen ten minste vijf dagen van tevoren worden toegezonden aan de leden. De Commissie kan ook per telefoon of via andere communicatiemiddelen vergaderen.
- 1.10. Het is ieder lid niet toegestaan vertrouwelijke informatie die hij uit hoofde van zijn lidmaatschap, tijdens of buiten vergaderingen, ontvangt verder of anders te gebruiken of verder of anders bekendheid te geven dan voor de uitvoering van zijn taak op grond van dit reglement nodig is.
- 1.11. Ieder lid van de Commissie heeft het recht te verzoeken dat een onderwerp op de agenda van de betreffende Commissie wordt geplaatst. De voorzitter van de Commissie kan een dergelijk verzoek alleen gemotiveerd afwijzen.
- 1.12. De Commissies kunnen tot een vooraf door het Algemeen bestuur vastgestelde bedrag, zelf besluiten over het aanvragen van extern advies over een te behandelen onderwerp. Indien dit bedrag reeds is overschreden, besluit het Dagelijks bestuur dienaangaande.
- 1.13. De Commissies kunnen externe deskundigen en leden van een andere Commissie uitnodigen voor een vergadering.
- 1.14. Elke Commissie dient het Algemeen bestuur duidelijk en tijdig te informeren over de uitvoering van haar taken en over belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder haar verantwoordelijkheid. Alle leden van het Algemeen bestuur hebben vrije toegang tot alle vergaderingen en gegevens van de Commissies. Op verzoek van het Algemeen bestuur zendt een Commissie een verslag van de beraadslagingen en bevindingen toe aan het Algemeen bestuur.
- 1.15. Het Algemeen bestuur stelt voor elke Commissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de taken en verantwoordelijke aandachtsgebieden van de betreffende Commissie

zijn. Het Algemeen bestuur kan het reglement van tijd tot tijd wijzigen. Voorafgaand aan de wijziging van het reglement vindt terzake overleg plaats met de voorzitter van de Commissie.

1.16. De samenstelling van de Commissies wordt op de website van de Stichting geplaatst.

2: Juridische Commissie

2.1. De Juridische Commissie behandelt beleidsmatig onderwerpen op het terrein van:

- a. aandeelhoudersrechten;
- b. fusies, overnames en beschermingsconstructies;
- c. zetelverplaatsing;
- d. bestuursstructuur;
- e. bezoldiging van bestuurders en commissarissen;
- f. informatievervalsing aan aandeelhouders;
- g. Nederlandse corporate governance code;
- h. moderne communicatiemiddelen voor de besluitvorming op de algemene vergadering van aandeelhouders (inclusief elektronisch stemmen, proxy voting en proxy solicitation);
- i. stembeleid van en uitoefening van het stemrecht door institutionele beleggers;
- j. uitlenen van aandelen;
- k. financieelrechtelijke onderwerpen die relevant zijn voor beursvennootschappen en/of hun aandeelhouders.

2.2. De juridische commissie heeft in ieder geval de volgende taken:

- a. het initiëren van lobbyactiviteiten voor aanpassing van de wet- en regelgeving (nationaal en Europees) op de onder artikel 2.1. van dit Reglement genoemde terreinen;
- b. het volgen van de voorstellen tot aanpassing van de wet- en regelgeving (nationaal en internationaal) op de onder artikel 2.1. van dit Reglement genoemde terreinen en het Algemeen en Dagelijks bestuur hierover informeren;
- c. het analyseren van de monitoring rapporten van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code;
- d. het concipiëren van een reactie op consultatiedocumenten en discussienota's op de onder artikel 2.1. van dit Reglement genoemde terreinen;
- e. het volgen van de jurisprudentie op het gebied van corporate governance;
- f. het onderhouden van contacten met de relevante beleidsmakers en brancheorganisaties;
- g. het uitdragen van de visie van de Stichting op de onder artikel 2.1. van dit Reglement genoemde terreinen door middel van bijvoorbeeld het publiceren van artikelen en het geven van lezingen.

3: Audit Commissie

3.1. De Audit Commissie behandelt beleidsmatig onderwerpen op het terrein van:

- a. financiële verslaggeving en het toezicht daarop;
- b. risicobeheersing en –management;
- c. rol en verantwoordelijkheid van de auditcommissie van de raad van commissarissen;
- d. rol en onafhankelijkheid van de externe accountant.

3.2 De Audit Commissie heeft in ieder geval de volgende taken:

- a. het initiëren van lobbyactiviteiten voor aanpassing van de wet- en regelgeving (nationaal en Europees) op de onder artikel 3.1. van dit Reglement genoemde terreinen;
- b. het volgen van de voorstellen tot aanpassing van de wet- en regelgeving (nationaal en internationaal) op de onder artikel 3.1. van dit Reglement genoemde terreinen en het Algemeen en Dagelijks bestuur hierover informeren;
- c. het concipiëren van een reactie op consultatiedocumenten en discussienota's op de onder artikel 3.1. van dit Reglement genoemde terreinen;
- d. het onderhouden van contacten met de relevante beleidsmakers en brancheorganisaties;
- e. het uitdragen van de visie van de Stichting op de onder artikel 3.1. van dit Reglement genoemde terreinen door middel van bijvoorbeeld het publiceren van artikelen en het geven van lezingen.

4: Beleggingscommissie

4.1. De Beleggingscommissie stelt het Dagelijks bestuur gedurende het gehele jaar op de hoogte van de actuele en materiële corporate governance zaken die bij de individuele beursvennootschappen spelen en van flagrante afwijkingen van de geaccepteerde corporate governance standaarden door de individuele beursvennootschappen en adviseert het Dagelijks bestuur over het zetten van concrete stappen richting de betreffende beursvennootschappen dan wel richting de beleidsmakers. De Beleggingscommissie bespreekt daarnaast de praktische en logistieke gang van zaken rond de algemene vergaderingen van aandeelhouders.

4.2. De Beleggingscommissie heeft in ieder geval de volgende taken:

- a. het analyseren van de door de beursvennootschappen verstrekte informatie op het terrein van corporate governance (jaarverslagen, persberichten, etc.), inclusief de rapportage over de naleving van geaccepteerde corporate governance standaarden en de redengeving van eventuele afwijking hiervan;

- b. het betrekken van aspecten van milieu- en sociaal beleid bij de onderwerpen risicomanagement, transparantie en het bezoldigingsbeleid van beursvennootschappen.
- c. het analyseren van de zeggenschapsstructuur van de beursvennootschappen;
- d. het analyseren van de bestuursstructuur van de beursvennootschappen;
- e. het volgen van andere openbare informatie die betrekking heeft op de corporate governance van de beursvennootschappen;
- f. het volgen van rapporten van corporate governance rating instituten;
- g. Gewone en Geassocieerde deelnemers wijzen op een controversieel voorstel dat op de agenda van de algemene vergadering van een beursvennootschap is geplaatst;
- h. het opstellen van een evaluatie van de reguliere algemene vergaderingen in het betreffende jaar.

4.3. Een afgevaardigde van een Gewone deelnemer welke geen lid is van de Beleggingscommissie kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de Beleggingscommissie verzoeken bij een vergadering van de Beleggingscommissie aanwezig te zijn wanneer de Gewone deelnemer belang heeft bij de te bespreken onderwerpen.

4.4. De Beleggingscommissie kan afgevaardigden van Gewone deelnemers welke geen lid zijn van de Beleggingscommissie uitnodigen om een vergadering van de Beleggingscommissie bij te wonen.

4.5. Lidmaatschap van de Beleggingscommissie is afhankelijk van actieve deelname. De volgende kwalitatieve criteria zijn van toepassing:

- a. de vertegenwoordigde organisaties dienen actief te participeren, bijvoorbeeld door het bezoeken van algemene vergaderingen van aandeelhouders, door zich te laten vertegenwoordigen door andere deelnemers van Eumedion of door actieve deelname in de Beleggingscommissie waar zij ervaring of informatie delen met andere deelnemers van Eumedion;
- b. de leden van de Beleggingscommissie dienen het corporate governance beleid van hun werkgever uit te voeren en/of zijn actief in portfolio management;
- c. de leden van de Beleggingscommissie dienen in het algemeen gekwalificeerd te zijn om het woord te voeren op algemene vergaderingen van aandeelhouders;
- d. in afwijking van het bovenstaande onder aanhef en a tot en met c, kan de Beleggingscommissie nieuwe leden toelaten die voornemens zijn binnen een redelijke tijd actief te worden.

- e. in afwijking van het bovenstaande onder aanhef en a tot en met c, kan de Beleggingscommissie besluiten nieuwe deelnemers toe te laten die over andere nuttige kwalificaties bezitten die van belang zijn voor het werk van de Beleggingscommissie.
- f. in het geval een lid van de Beleggingscommissie niet op een reguliere basis deelneemt aan de vergaderingen van de Beleggingscommissie, kan de voorzitter van de Beleggingscommissie dit lid verzoeken om actief deel te nemen dan wel een ander te kandideren in zijn plaats.
- 4.6. Indien een lid van de Beleggingscommissie een Gewone deelnemer vertegenwoordigt, die een tegenstrijdig belang heeft bij een onderwerp op de agenda van de vergadering, neemt het lid niet deel aan de discussie over dat onderwerp en omtrent het eventuele advies aan het Dagelijks bestuur over het nemen van concrete stappen als bedoeld in artikel 4.1 van dit Reglement.
- 4.7. Met het oog op een betere functionering van de Beleggingscommissie en een goede uitvoering van dit Reglement kan de Beleggingscommissie regels stellen om effectief te blijven en efficiënt te zijn in het delen van kennis en informatie.

5: Public Relations Commissie

- 5.1. De Public Relations Commissie heeft tot taak het adviseren van het Algemeen en Dagelijks bestuur over interne en externe communicatie.
- 5.2. De Public Relations Commissie heeft in ieder geval tot taak:
- a. het adviseren over communicatiebeleid en -uitvoering;
 - b. het adviseren over communicatie richting de deelnemers;
 - c. het adviseren over mediabeleid en –uitvoering;
 - d. het redigeren van persberichten;
 - e. het genereren van publiciteit voor de Stichting;
 - f. het coördineren van persvragen;
 - g. het adviseren over opgestelde bestuursstandpunten;
 - h. de eindredactie van externe publicaties;
 - i. het adviseren over de vormgeving en inhoud van de website van de Stichting;
 - j. het coördineren van externe ondersteuning op het gebied van communicatie.

6: Onderzoekscommissie

- 6.1. De Onderzoekscommissie staat het Algemeen en Dagelijks bestuur terzijde door activiteiten te ontplooiën die bijdragen aan het in kaart brengen, inzichtelijk maken, uitbreiden en verspreiden van empirische informatie op het gebied van corporate governance.
- 6.2. De Onderzoekscommissie heeft in ieder geval de volgende taken:
- a. het fungeren als platform voor het vergaren, codificeren, samenvatten en inzichtelijk maken van kennis omtrent economische en juridische verschijnselen die verband houden

- met de corporate governance van beursvennootschappen, voor zover dit van belang is voor het functioneren van institutionele beleggers;
- b. de ontsluiting van de kennis omtrent corporate governance door middel van position papers en door middel van het initiëren van en bijdragen aan de organisatie van seminars, themasessies, Vergaderingen van Deelnemers, etc. namens de Stichting;
 - c. het formuleren van probleemstellingen voor, door of namens de Stichting uit te voeren (vervolg-)onderzoek en het doen van voorstellen voor onderzoek aan het Algemeen en Dagelijks bestuur;
 - d. het begeleiden en monitoren van lopende onderzoeksprojecten;
 - e. het onderhouden van contacten met relevante onderzoeksinstellingen.

7: Evenementen Commissie

7.1. De Evenementen Commissie staat het Algemeen bestuur terzijde bij de organisatie van het jaarlijkse symposium en eventuele andere evenementen.

7.2. De Evenementen Commissie heeft in ieder geval de volgende taken:

- a. het regelen van sprekers, plaats en tijdstip;
- b. het onderhouden van de contacten met de sprekers;
- c. het bewaken van het budget van de evenementen;
- d. het actueel houden van het adressenbestand voor de uitnodigingen;
- e. het drukken en verzenden van de uitnodigingen;
- f. het bijhouden van de lijst met aanwezigen;
- g. ontvangst en begeleiding van deelnemers en sprekers op de dag van het evenement;
- h. het regelen van de techniek bij het evenement;
- i. de uitgifte van promotiemateriaal.

8: Diversen

8.1. Dit Reglement kan van tijd tot tijd door het Algemeen bestuur worden gewijzigd. Voorafgaand aan de wijziging van dit Reglement vindt terzake overleg plaats met de Vergadering van Deelnemers.

8.2. In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van het Algemeen bestuur daaromtrent beslissend.

8.3. Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit Reglement te beslechten.

8.4. Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen ter zake van het bestuur van een Stichting zoals neergelegd in Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving en de statuten van de Stichting. Voor zover mocht blijken dat dit Reglement op een onderdeel niet in overeenstemming is met Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving

of de statuten van de Stichting blijft het ten aanzien van dat onderdeel van het Reglement, onverminderd artikel 8.5, buiten toepassing.

8.5. Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. Het Algemeen bestuur mag de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeen komen met de ongeldige bepalingen.

Bijlage: begrippenlijst

Algemeen bestuur: de statutaire bestuurders van de Stichting.

Dagelijks bestuur: de statutaire bestuurders van de Stichting die de functies voorzitter, vicevoorzitter, secretaris en penningmeester bekleden.

Geassocieerde Deelnemers: rechtspersonen die verwant zijn aan Gewone deelnemers, doch geen institutionele belegger zijn, welke als Geassocieerde deelnemers door het Algemeen bestuur zijn toegelaten en in die hoedanigheid een overeenkomst van geassocieerde deelneming hebben gesloten met de Stichting.

Gewone Deelnemers: institutionele beleggers die als gewone deelnemer door het Algemeen bestuur zijn toegelaten en een overeenkomst van deelneming met de Stichting hebben gesloten.

institutionele beleggers: rechtspersoonlijkheid hebbende pensioenfondsen, vermogensbeheerders, beheerders van beleggingsinstellingen of verzekeringsmaatschappijen.

Reglement: Reglement van de Commissies.

schriftelijk: bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen.

Stichting: Stichting Eumedion.