



Reglement

Raad van Bestuur Mn Services N.V. en Directie MN

Table of Contents

Definities	3
1. Inleidende bepalingen	3
2. Verhouding Raad van Bestuur – Directie.....	3
3. Samenstelling en werkwijze Raad van Bestuur	4
4. Samenstelling en werkwijze Directie	4
5. Benoeming, schorsing en ontslag van leden Raad van Bestuur.....	5
6. Benoeming, schorsing en ontslag van Directeuren	5
7. Taken en verantwoordelijkheden Raad van Bestuur.....	5
8. Taken en verantwoordelijkheden Directie	7
9. Taken individuele leden Directie	8
10. Goedkeuring Raad van Commissarissen	9
11. Vergaderingen van de Directie en de Raad van Bestuur	10
12. Besluitvorming Raad van Bestuur	10
13. Besluitvorming Directie.....	11
14. Secretariaat.....	11
15. Omgang met Raad van Commissarissen	12
16. Omgang met Algemene Vergadering van Aandeelhouders	12
17. Omgang met Ondernemingsraad	12
18 . Tegenstrijdig belang	13
19. Nevenfuncties	13
20. Beloning.....	13
21. Gedragscode	13
22. Toepasselijk recht	13

Definities

In dit reglement wordt verstaan onder:

- **AFM:** Stichting Autoriteit Financiële Markten;
- **Auditcommissie:** de auditcommissie van de raad van commissarissen van de vennootschap;
- **AVA:** de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap;
- **BW:** Burgerlijk Wetboek
- **Co-voorzitter(s):** de co-voorzitter of co-voorzitters van de raad van bestuur en van de directie van de vennootschap;
- **Directeur(en):** een niet-statutair lid of de niet-statutaire leden van de directie;
- **Directeur Fiduciair Advies:** het (niet-statutaire) lid van de directie van de vennootschap met de portefeuille client management en advisering aan opdrachtgevers;
- **Directeur Fiduciaire Uitvoering:** het (niet-statutaire) lid van de directie van de vennootschap met de portefeuille uitvoering van beleggingsmandaten en corporate en klant-support activiteiten;
- **Directeur Operations & IT:** het (niet-statutaire) lid van de directie van de vennootschap met de portefeuille operations en IT voorzieningen;
- **Directie:** de directie van de vennootschap;
- **DNB:** De Nederlandsche Bank N.V.;
- **Gedragscodes:** de gedragscode zoals deze voor MN van tijd tot tijd is vastgesteld en geldt, met inbegrip van de regelingen die aan de gedragscode een nadere invulling geven of de regelingen die naar de gedragscode verwijzen;
- **OR:** de ondernemingsraad van de vennootschap;
- **RvB:** de raad van bestuur van de vennootschap;
- **RvC:** de raad van commissarissen van de vennootschap;
- **Remuneratie- en Benoemingscommissie:** de remuneratie- en benoemingscommissie van de raad van commissarissen van de vennootschap;
- **Vennootschap:** Mn Services N.V., gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudend aan de Prinses Beatrixlaan 15, 2595 AK, Den Haag.

1. Inleidende bepalingen

- 1.1 Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 29 lid 1 van de statuten van Mn Services N.V. Het betreft een aanvulling op de wet en de bepalingen die zijn opgenomen in de statuten van de Vennootschap en voorziet in nadere regels, taken en bevoegdheden met betrekking tot de interne aangelegenheden van de Vennootschap, de RvB en de Directie.
- 1.2 Dit reglement is vastgesteld door middel van een besluit van de RvB in de gezamenlijke vergadering van de RvB en de Directie van 5 maart 2025. In deze vergadering hebben alle leden van de RvB en de Directie verklaard, dat zij met de inhoud van het reglement akkoord gaan en de daarin opgenomen regels zullen naleven.
- 1.3 Dit reglement is ter instemming voorgelegd aan de RvC. De RvC heeft in haar vergadering van 25 maart 2025 ingestemd met dit reglement van de RvB en de Directie.
- 1.4 Dit reglement kan worden aangevuld of gewijzigd bij besluit van de RvB en daarop volgende instemming van de RvC.
- 1.5 In geval van onduidelijkheid of een verschil van mening over de interpretatie van enige bepaling van dit reglement, is de mening van de Co-voorzitters doorslaggevend. Bij verschil van mening hierover tussen de Co-voorzitters, beslist de RvC.
- 1.6 Een nieuw lid van de RvB of de Directie zal voorafgaande aan zijn/haar benoeming moeten verklaren dat hij/zij met de inhoud van het reglement akkoord gaat en de daarin opgenomen regels zal naleven.
- 1.7 De tekst van dit reglement wordt ter kennis gebracht van de OR. De tekst van het reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

2. Verhouding Raad van Bestuur – Directie

- 2.1 De RvB is belast met de uitvoerende bestuurstaken alsmede de dagelijkse leiding van de Vennootschap. De Directie ondersteunt en adviseert de RvB bij de uitvoering van deze taak. Uitvoerende taken kunnen door de RvB worden opgedragen aan (een lid van) de Directie.
- 2.2 De RvB en de Directie verrichten hun taken binnen het kader en de grenzen van dit reglement.

3. Samenstelling en werkwijze Raad van Bestuur

- 3.1 De RvB bestaat uit twee leden die gezamenlijk de Vennootschap besturen. De twee leden van de RvB geven via co-voorzitterschap invulling aan hun functie.
- 3.2 Bij afwezigheid, belet of ontstentenis van een lid van de RvB, worden de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van dit lid van de RvB waargenomen door het andere lid van de RvB. Bij voorziene periodes van afwezigheid van een lid van de RvB wordt in onderling overleg bepaald wie voor welke periode de betreffende taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden waarneemt. Bij afwezigheid, belet of ontstentenis van beide leden van de RvB geldt het bepaalde in artikel 27 van de statuten van de Vennootschap.
- 3.3 De leden van de RvB rapporteren aan de AVA en de RvC. De leden van de RvB participeren in de vergaderingen van de AVA en de RvC. Voor de vergaderingen van de RvC kan de RvC anders besluiten.
- 3.4 De RvB is zodanig samengesteld, dat de leden hun taak naar behoren kunnen vervullen. De RvB houdt bij de samenstelling rekening met een voor de Vennootschap passende mate van diversiteit op het gebied van deskundigheid, ervaring, competenties, overige persoonlijke kwaliteiten, geslacht of genderidentiteit, leeftijd, nationaliteit en (culturele) achtergrond. De RvB streeft er naar dat in zijn midden de deskundigen zijn vertegenwoordigd die voor de Vennootschap en de daaraan verbonden onderneming van belang zijn. De RvB beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen de leden van de RvB gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan training of opleiding.
- 3.5 De RvB evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele leden van de RvB.

4. Samenstelling en werkwijze Directie

- 4.1 De Directie bestaat uit vijf leden: twee leden van de RvB (twee Co-voorzitters) en drie overige leden (een Directeur Fiduciair Advies, een Directeur Fiduciaire Uitvoering en een Directeur Operations & IT). De twee Co-voorzitters zijn statutaire bestuurders van de Vennootschap; de Directeuren zijn de niet-statutaire leden van de Directie.
- 4.2 De Directie houdt rekening met de checks and balances die onderdeel uitmaken van een vennootschap met een RvB en een RvC. Dit betekent onder meer het waarborgen van deskundigheid en verantwoordelijkheden van de leden van de RvB en een adequate informatievoorziening aan de RvC.
- 4.3 Bij afwezigheid, belet of ontstentenis van één van beide Co-voorzitters, komen de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van deze Co-voorzitter toe aan de andere Co-voorzitter. Bij voorziene periodes van afwezigheid van een Co-voorzitter wordt in onderling overleg bepaald wie voor welke periode de betreffende taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden waarneemt.
- 4.4 Bij afwezigheid, belet of ontstentenis van één van de Directeuren, zal - in overleg met de Co-voorzitters – de portefeuille van de betreffende Directeur worden waargenomen. Bij voorziene periodes van afwezigheid wordt in onderling overleg bepaald wie voor wie gedurende welke periode de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden waarneemt.
- 4.5 Aan de individuele leden van de Directie zijn portefeuilles toegekend. De portefeuilleverdeling wordt in dit reglement nader omschreven. De individuele leden van de Directie zijn bevoegd om over onderwerpen die deel uitmaken van de hun toegewezen portefeuille, zelfstandig voorstellen te doen ter besluitvorming door de Directie (respectievelijk door de RvB).

De beide Co-voorzitters informeren elkaar op heldere en tijdige wijze ter zake van hun portefeuille en meer specifiek over de ontwikkelingen die zich ten aanzien van de verantwoordelijkheden in de betreffende portefeuille voordoen. Voor het informeren van de Directeuren door één of beide Co-voorzitters geldt mutatis mutandis hetzelfde. De Directeuren rapporteren periodiek aan de beide Co-voorzitters ter zake van hun portefeuilles.

- 4.6 De individuele Directeuren participeren ook in de vergaderingen van de AVA. Zij zijn voor de vergaderingen van de RvC op afroep beschikbaar.

5. Benoeming, schorsing en ontslag van leden Raad van Bestuur

- 5.1 De leden van de RvB worden benoemd, geschorst en ontslagen in overeenstemming met het bepaalde in artikel 22 en 26 van de statuten van de Vennootschap.
- 5.2 De leden van de RvB worden, voorafgaand aan de benoeming tot lid van de RvB, door de AFM en/of DNB getoetst op geschiktheid en betrouwbaarheid. Betrouwbaarheid is een doorlopende eis. De leden van de RvB zijn verplicht, om wijzigingen in relevante feiten en omstandigheden die de beoordeling van de betrouwbaarheid betreffen, aan de Vennootschap en de AFM en/of DNB te melden

6. Benoeming, schorsing en ontslag van Directeuren

- 6.1 De RvB benoemt, schorst en ontslaat de individuele Directeuren. De RvC heeft de volgende rollen bij benoeming en ontslag van een Directeur (niet-statutair lid van de Directie):
- bij een vacature van een Directeur wordt de profielschets met de RvC besproken;
 - bij de werving van een Directeur neemt een lid van de RvC deel aan de selectiecommissie;
 - bij het ontslag van een Directeur bespreken de Co-voorzitters tijdig met de Remuneratie- en Benoemingscommissie de redenen die aanleiding geven tot het voorgenomen ontslag alsmede de eventuele vertrekregeling, alvorens tot ontslag over te gaan.
- 6.2 De leden van de RvB (de Co-voorzitters) defungeren als lid van de Directie per het tijdstip dat zij als lid van de RvB (statutair bestuurder) defungeren.
- 6.3 Een geschorst lid van de RvB geldt tevens als geschorst in zijn/haar functie van lid van de Directie.c

7. Taken en verantwoordelijkheden Raad van Bestuur

- 7.1 De RvB is eindverantwoordelijk voor het besturen van de Vennootschap. De RvB legt over het bestuur verantwoording af aan de RvC en aan de AVA.
- 7.2 Onverminderd de taken en verantwoordelijkheden die de RvB op grond van de wet, regelgeving en statuten heeft, is de RvB verantwoordelijk voor het vaststellen van het beleid van de Vennootschap.

Bij de voorbereiding en uitvoering van het beleid van de Vennootschap wordt de RvB terzijde gestaan en ondersteund door de Directie. De RvB legt in het bestuursverslag verantwoording af over de Directie, waarbij een onderbouwing wordt gegeven voor:

- (i) de keuze voor het werken met een Directie;
- (ii) de rol, taak en samenstelling van de Directie; en
- (iii) de wijze waarop het contact tussen de RvC en de Directie is vormgegeven.

- 7.3 De RvB is verantwoordelijk voor de continuïteit van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De RvB ontwikkelt een visie op de duurzame lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De RvB houdt rekening met de effecten van het handelen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming op mens en milieu, weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders en formuleert een daarbij passende strategie, met inachtneming van het bepaalde in artikel 29 lid 4 en 5 van de statuten van de Vennootschap.

De RvB betreft de RvC tijdig bij het formuleren van de strategie voor het realiseren van de duurzame lange termijn waardecreatie. In het bestuursverslag geeft de RvB een toelichting op zijn visie op de duurzame lange termijn waardecreatie en op de strategie voor het realiseren daarvan. De RvB legt over de strategie en de toelichting daarop verantwoording af aan de RvC.

Afhankelijk van de ontwikkelingen die zich voordoen, kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn.

- 7.4 De RvB monitort de werking van het intern risicobeheersings- en controlesysteem en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van het systeem en legt hierover verantwoording af in het bestuursverslag. Het systeem is toegesneden op de Vennootschap.
- 7.5 De RvB benoemt en ontslaat de leidinggevende interne auditor (Directeur Internal Audit). Zowel de benoeming als het ontslag van de Directeur Internal Audit wordt, samen met een advies van de Auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. De RvB beoordeelt jaarlijks na overleg met de Auditcommissie de wijze waarop de Directeur Internal Audit de taak uitvoert. Het functioneren van de Directeur Internal Audit wordt vijfjaarlijks beoordeeld door een onafhankelijke derde partij.
- 7.6 Tot de exclusieve taken van de RvB, zoals deze in de statuten van de Vennootschap zijn opgenomen, worden onder meer gerekend:
- a. het uitoefenen van stemrecht op de door de Vennootschap gehouden aandelen in het kapitaal van dochtervennootschappen en deelnemingen; het opmaken van de jaarrekening van de Vennootschap;
 - b. het doen van voorstellen aan de AVA voor de bepaling van de winstbestemming;
 - c. een voorstel tot statutenwijziging;
 - d. een voorstel tot juridische fusie, splitsing of ontbinding van de Vennootschap;
 - e. het oprichten van dochtermaatschappijen of groepsmaatschappijen;
 - f. het binnen de groep van de Vennootschap overdragen of verkrijgen van een dochtervennootschap;
 - g. het besturen van de Vennootschap;
 - h. het nemen van alle besluiten welke in de wet, statuten en dit reglement zijn toegekend aan het bestuur van een vennootschap;
 - i. het formuleren en realiseren van de vastgestelde doelstellingen van de Vennootschap;
 - j. het zorg dragen voor de aanwezigheid en het onderhoud van een intern risicobeheersings- en controlesysteem voor de Vennootschap.

Daarnaast is de RvB bevoegd namens de Vennootschap als enig aandeelhouder van dochtervennootschappen aan de directies van dochtervennootschappen aanwijzingen te geven die de algemene lijn van het door de RvB te voeren beleid betreffen.

- 7.7 Tot de taken van de Co-voorzitters worden onder meer gerekend:
- a. het doelmatig functioneren van de RvB als college;
 - b. het bevorderen en bewaken van een goede communicatie met de AVA, de RvC en de OR;
 - c. het rapporteren aan de RvC over de uitvoering en de algemene gang van zaken van de Vennootschap. De Co-voorzitters zorgen in het bijzonder voor tijdige toezending van alle relevante stukken aan de RvC;
 - d. het coördineren van de contacten tussen de RvB en de RvC respectievelijk het houden van frequent contact met de voorzitter van de RvC;
 - e. het informeren van de AVA in geval zich ter zake van een besluit van de RvB een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang van een van de leden van de RvB met de Vennootschap heeft voorgedaan;
 - f. het informeren van de voorzitter van de RvC over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 7.8 De RvB stelt - na voorafgaande goedkeuring van de RvC - het beleid inzake diversiteit en inclusie vast voor de samenstelling van de Directie en de nader door de RvB bepaalde categorie werknemers in een leidinggevende functie.
- 7.9 De RvB is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de RvB alsmede tussen de RvB enerzijds en de AVA, de RvC en de OR anderzijds.
- 7.10 De RvB stelt waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op de duurzame lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de RvC. De RvB stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag.

8. Taken en verantwoordelijkheden Directie

- 8.1 De RvB is eindverantwoordelijk voor het besturen van de Vennootschap. Bij de voorbereiding en de uitvoering van alle bestuurstaken wordt de RvB ondersteund en geadviseerd door de Directie. De Directie verricht zijn taken binnen het kader en de grenzen van dit reglement.
- 8.2 Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Directie zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Directie en zijn leden wegen in dit verband de belangen van alle betrokkenen af, daaronder begrepen de Vennootschap, haar aandeelhouders, haar dochtervennootschappen, alsmede de in de onderneming werkzame personen en de deelnemers, opdrachtgevers en klanten.
- 8.3 De Directie adviseert de RvB over het formuleren en realiseren van de vastgestelde doelstellingen van de Vennootschap, de duurzame lange termijn waardecreatie, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel (inclusief de risicobereidheid en de maatregelen die tegenover de risico's worden gezet), de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 8.4 De Directie adviseert en ondersteunt de RvB omtrent de aanwezigheid en het onderhoud van een intern risicobeheersings- en controlesysteem voor de Vennootschap. In elk geval de volgende instrumenten worden bij dit interne risicobeheersings- en controlesysteem gehanteerd:
- risicoanalyses van de operationele -en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
 - een gedragscode;
 - handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures;
 - een systeem van monitoring en rapportering.

De Directie adviseert en ondersteunt de RvB bij de monitoring van de werking van het intern risicobeheersings- en controlesysteem, waarbij ten minste jaarlijks een systematische beoordeling van de opzet en de werking van het systeem wordt uitgevoerd. Deze monitoring heeft betrekking op alle materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne auditor en externe accountant.

- 8.5 De Directie adviseert en ondersteunt de RvB bij 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.
- 8.6 De Directie adviseert en ondersteunt de RvB bij de grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant bij de (diverse entiteiten van de) Vennootschap en van de verschillende hoedanigheden waarin de externe accountant functioneert. Een dergelijke beoordeling vindt ten minste éénmaal in de vier jaar samen met de Auditcommissie plaats. De belangrijkste conclusies van deze beoordeling worden door de RvC aan de AVA meegedeeld bij het doen van een voordracht tot benoeming van de externe accountant.
- 8.7 Indien individuele Directeuren in de uitoefening van hun functie contacten onderhouden met leden van de RvC, worden de Co-voorzitters en de voorzitter van de RvC daarvan op de hoogte gehouden. Individuele Directeuren melden contacten bij de Co-voorzitters. Leden van de RvC wenden zich tot de voorzitter van de RvC.
- 8.8 De leden van de Directie 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 Directie.

9. Taken individuele leden Directie

9.1 Co-voorzitter

a. algemeen

Er zijn twee Co-voorzitters die gezamenlijk verantwoordelijk zijn voor het verbinden van de organisatiedoelen met de doelen van de opdrachtgevers, in lijn met de missie en kernwaarden van de Vennootschap. De Co-voorzitters zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor de inrichting van een klantgerichte organisatie en nemen een centrale rol in tussen de opdrachtgevers en de onderneming van de Vennootschap.

b. Gezamenlijke verantwoordelijkheid

De Co-voorzitters zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor gesprekken in de markt en met de pers (woordvoering). Bij specifieke onderwerpen kunnen de Co-voorzitters onderling afstemmen dat de woordvoering primair bij één Co-voorzitter berust. Daarnaast bevorderen en bewaken de Co-voorzitters gezamenlijk een goede communicatie met de dochtervennootschappen van de Vennootschap, opdrachtgevers, toezichthouders, politiek, overheid en sociale partners, pers en media en overige externe belanghebbenden. De Co-voorzitters houden (elkaar en) de overige leden van de Directie nauwkeurig en regelmatig op de hoogte van deze contacten.

Uit de toekenning van portefeuilles aan de Directeuren kan voortvloeien, dat een Directeur - en niet de Co-voorzitter(s) - met de betreffende communicatie is belast.

De Co-voorzitters zijn, naast hun taak als coördinator van de Directie, in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- a. het doelmatig functioneren van de Directie als college;
- b. het ondersteunen van de overige leden van de Directie en het bemiddelen bij eventuele meningsverschillen tussen leden van de Directie;
- c. de voorbereiding van, de besluitvorming in- en de verslaggeving van de vergaderingen van de Directie, alsmede het toezicht op de uitvoering van genomen besluiten, voor zover deze in de Directie worden genomen;
- d. het meenemen van de adviserende standpunten van de Directeuren bij besluitvorming in de RvB;
- e. het tijdig tot stand komen van beleidsplannen.

De Co-voorzitters zijn bij toerbeurt voorzitter van de vergadering van de Directie.

De Co-voorzitters kunnen in onderlinge afstemming één of meer van de hiervoor specifiek genoemde taken - voor een vooraf te bepalen periode - toewijzen aan één van beiden. Een verdeling of toewijzing van de hiervoor specifiek genoemde taken wordt vooraf door de Co-voorzitters in een vergadering van de Directie medegedeeld en duidelijk in de notulen van de betreffende vergadering van de Directie vastgelegd.

c. Portefeuilleverdeling

Onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de Co-voorzitters gezamenlijk, zijn aan de individuele Co-voorzitters (gemixte) portefeuilles toegekend:

- een Co-voorzitter die verantwoordelijk is voor de portefeuille bestaande uit (de business) Vermogensbeheer, Human Resources en Internal Audit. Deze Co-voorzitter is daarnaast het eerste aanspreekpunt voor aangelegenheden die de communicatie met de opdrachtgevers, de OR en de Remuneratie- en Benoemingscommissie betreffen.

Deze Co-voorzitter ondersteunt de realisatie en de ontwikkeling van de strategie en de daarbij behorende risico's van de dienstverlening op het gebied van fiduciair vermogensbeheer door de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Naast zijn/haar andere taken is deze Co-voorzitter in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- a. het toezien op een adequaat rapportageproces inzake de fiduciaire dienstverlening aan de opdrachtgevers; en
- een Co-voorzitter die verantwoordelijk is voor de portefeuille bestaande uit Operations, IT, Risk & Compliance en Finance. Deze Co-voorzitter is daarnaast het eerste aanspreekpunt voor aangelegenheden die de communicatie met de externe accountant, financiële en fiscale autoriteiten/instanties en de Auditcommissie betreffen.

Deze Co-voorzitter ondersteunt de realisatie en de ontwikkeling van de strategie en de daarbij behorende risico's ter bewaking van de financiële gezondheid van de Vennootschap. Naast zijn/haar andere taken is deze Co-voorzitter in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- a. het opstellen van de concept-jaarrekening met bijbehorend jaarverslag;
- b. het toezicht op het behoorlijk functioneren van de externe accountant van de Vennootschap, alsmede op het uitbrengen van zijn/haar verslag aan de RvC.

9.2 *Directeur Fiduciair Advies*

De Directeur Fiduciair Advies is verantwoordelijk voor de portefeuille bestaande uit client management en de advisering aan klanten, waaronder advisering over de beleggingsmandaten en investeringsvoorstellen voor klanten. De portefeuille omvat ook de manager selectie en monitoring.

9.3 *Directeur Fiduciaire Uitvoering*

De Directeur Fiduciair Uitvoering is verantwoordelijk voor de portefeuille bestaande uit het uitvoering geven aan de intern beheerde beleggingsmandaten onder andere op het gebied van obligaties, aandelen en treasury. Daarnaast omvat de portefeuille corporate en klant support activiteiten onder andere op het gebied van juridische advisering, en productmanagement.

9.4 *Directeur Operations & IT*

De Directeur Operations & IT is verantwoordelijk voor het leiden en besturen van de informatievoorziening door middel van het voortbrengen en leveren van adequate ICT voorzieningen, waarbij de organisatie en de medewerkers in staat zijn mee te bewegen aan het veranderende landschap en stelselwijzigingen. Betrouwbaarheid, schaalbaarheid en vernieuwing zijn hierbij kernvoorwaarden. Met betrekking tot deze taken bewaakt de Directeur Operations & IT de voortgang.

10. Goedkeuring Raad van Commissarissen

10.1 In overeenstemming met het bepaalde in artikel 29 lid 4 en 5 van de statuten van de Vennootschap zijn de daarin genoemde besluiten van de RvB onderworpen aan de goedkeuring van respectievelijk de AVA en de RvC.

10.2 Artikel 29 lid 5 van de statuten van de Vennootschap vermeldt de besluiten van de RvB waarvoor goedkeuring van de RvC is vereist. Het bepaalde in artikel 29 lid 5 onder m van de statuten van de Vennootschap wordt in dit reglement op de hierna aangegeven wijze uitgewerkt.

Aan de goedkeuring van de RvC zijn onderworpen:

- alle besluiten van de RvB tot het doen van investeringen die in het jaarbudget van de onderneming zijn opgenomen met een belang of waarde van meer dan EUR 7.500.000 en minder dan EUR 13.500.000; en
- alle besluiten van de RvB tot het doen van niet-gebudgetteerde investeringen met een belang of waarde van meer dan EUR 5.000.000 en minder dan EUR 13.500.000.

10.3 In aanvulling op het bepaalde in artikel 29 lid 5 van de statuten van de Vennootschap geldt, dat tevens alle besluiten van de RvB tot het aangaan respectievelijk beëindigen van een deelneming in een andere entiteit dan wel het in betekende mate wijzigen van de voorwaarden van een zodanige deelneming, aan goedkeuring van de RvC zijn onderworpen.

10.4 De RvB legt verder ter goedkeuring aan de RvC voor:

- de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
- de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële risico's;
- het beleid inzake diversiteit en inclusie voor de samenstelling van de Directie en de nader door de RvB bepaalde categorie werknemers in een leidinggevende functie; en
- de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

De RvB draagt er zorg voor dat de hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag van de Vennootschap.

11. Vergaderingen van de Directie en de Raad van Bestuur

- 11.1 De Directie vergadert zo dikwijls (één van) beide Co-voorzitters deze bijeen (roept) roepen, doch in beginsel eens per week volgens een jaarlijks vast te stellen schema. Wanneer één van de leden van de Directie dit verlangt, (is) zijn (één van) beide Co-voorzitters verplicht tot het bijeenroepen van de Directie.
- 11.2 De vergadering wordt bij toerbeurt voorgezeten door een Co-voorzitter.
- 11.3 De vergadering wordt tijdig bijeengeroepen door (één van) beide Co-voorzitters. De Co-voorzitters kunnen andere personen dan leden van de Directie uitnodigen om een vergadering van de Directie bij te wonen.
- 11.4 De Co-voorzitters stellen de agenda van de vergadering vast. Bij het opstellen van de agenda wordt rekening gehouden met onderwerpen waarvan overige leden van de Directie hebben aangegeven, dat zij deze op de vergadering aan de orde wensen te stellen.
- 11.5 Dringende zaken kunnen op verzoek van ieder lid van de Directie en met instemming van de meerderheid van de overige leden van de Directie onmiddellijk worden behandeld, dan wel worden behandeld in een extra te houden vergadering.
- 11.6 De notulen van de vergaderingen worden opgesteld onder verantwoordelijkheid van de secretaris. Na verspreiding van de notulen onder alle leden van de Directie, worden de notulen in een volgende vergadering door de Directie vastgesteld.
- 11.7 De notulen zullen beknopt doch adequaat de onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergeven die op de vergadering zijn behandeld. De notulen zullen zodanig worden opgemaakt, dat voor niet op de vergadering aanwezige leden van de Directie een helder beeld wordt gegeven van hetgeen, voor zo ver relevant, op de vergadering is besproken.
- 11.8 Uit de notulen mogen extracten worden verstrekt aan degenen die naar het oordeel van de Directie belanghebbend zijn ten aanzien van de behandelde zaken.
- 11.9 De RvB vergadert alleen afzonderlijk voor zover het besluiten dient te nemen die tot de exclusieve bevoegdheid van de RvB behoren. Het hiervoor bepaalde in de leden 4 tot en met 8 geldt mutatis mutandis voor vergaderingen van de RvB.
- 11.10 Zowel de RvB als de Directie kunnen tevens schriftelijk of elektronisch vergaderen. Elektronische vergaderingen kunnen worden gehouden door middel van een conference call, video conference of ander elektronisch communicatiemiddel, onder voorwaarde dat alle deelnemers gelijktijdig met elkaar kunnen communiceren.

12. Besluitvorming Raad van Bestuur

- 12.1 Onverminderd het bepaalde in de statuten van de Vennootschap, zijn de Co-voorzitters eindverantwoordelijk voor de besluitvorming in de RvB. Besluiten worden zoveel mogelijk genomen bij consensus. Elk lid van de RvB levert een zo groot mogelijke bijdrage om consensus te bereiken.
- 12.2 De RvB besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen treden de leden van de RvB in overleg met de RvC om tot een besluit te komen. Bij staking van de stemming ter zake van onderwerpen die van ingrijpende betekenis zijn voor de Vennootschap, beslist de RvC.
- 12.3 De RvB kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en alle leden van de RvB zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.

13. Besluitvorming Directie

- 13.1 Besluiten worden genomen door de statutaire bestuurders (de Co-voorzitters) die deel uitmaken van de Directie en op de wijze zoals omschreven in artikel 12. De voorzitter van de vergadering van de Directie is eindverantwoordelijk voor de besluitvorming. Besluiten worden zoveel mogelijk genomen bij consensus. Elk lid van de Directie levert een zo groot mogelijke bijdrage om consensus te bereiken.

Alleen indien er besluiten gedelegeerd worden vanuit de RvB naar de Directie zal er sprake zijn van besluitvorming in de Directie.

- 13.2 De Directie besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien ten minste drie leden - waaronder ten minste één Co-voorzitter - aanwezig zijn. Een rechtsgeldig besluit kan uitsluitend worden genomen indien de aanwezige Co-voorzitter(s) voor het besluit stemt/stemmen.
- 13.3 Indien op de vergadering over bepaalde onderwerpen onvoldoende eensgezindheid bestaat, kan de voorzitter van de vergadering van de Directie dit agendapunt aanhouden voor nader beraad.
- 13.4 Bij staking van stemmen ten aanzien van een onderwerp, dat naar het oordeel van de voorzitter van de vergadering van de Directie van voldoende belang is voor de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, informeert de voorzitter van de vergadering de voorzitter van de RvC hierover.
- 13.5 De Directie neemt geen besluiten op een gebied waarvoor een bepaald lid van de Directie in het bijzonder verantwoordelijk is, indien dat lid van de Directie afwezig is. De Directie mag van het bepaalde in vorige zin afwijken, indien de Co-voorzitters dit noodzakelijk achten in verband met het dringende karakter of andere omstandigheden van de zaak, onder voorwaarde dat alle leden van de Directie in staat worden gesteld deel te nemen aan de besluitvorming.
- 13.6 Alle individuele leden van de Directie zijn gebonden aan de besluiten van de Directie.
- 13.7 De Directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en alle leden van de Directie zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.

14. Secretariaat

- 14.1 De RvB en de Directie worden bijgestaan door een secretaris. Deze wordt door de Co-voorzitters benoemd en ontslagen, na verkregen goedkeuring door de RvC. De secretaris van de RvB en de Directie is tevens secretaris van (de commissies van) de RvC.
- 14.2 Alle leden van de RvB en de Directie hebben toegang tot advies van -en dienstverlening door de secretaris.
- 14.3 De secretaris:
- a. ziet er op toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen;
 - b. faciliteert de informatievoorziening van de RvB, de Directie en de RvC;
 - c. ondersteunt de Co-voorzitters en de voorzitter van de RvC in de organisatie van de RvB/Directie respectievelijk de RvC, waaronder de informatievoorziening, agendering van vergaderingen, evaluaties en opleidingsprogramma's;
 - d. houdt de notulen van de vergaderingen van de RvB, de Directie en de RvC; en
 - e. bewaart de bescheiden, waaruit de reactie blijkt van de commissarissen op buiten vergadering ter goedkeuring aan de commissarissen voorgelegde vergaderstukken en/of notulen.
- 14.4 De secretaris is verantwoordelijk voor het secretariaat van de Vennootschap in de ruimste zin van het woord. Het secretariaat verzorgt en beheert in ieder geval een archief. In dit archief worden notulen, besluiten en vergaderstukken bewaard die betrekking hebben op de organisatie van de Vennootschap, alsmede alle correspondentie en overige documentatie die betrekking hebben op de RvB en de Directie, met uitzondering van die documentatie ten aanzien waarvan de RvB of de Directie een afzonderlijke bewaring verlangt.
- 14.5 Indien de secretaris signaleert dat de belangen van de RvB en de RvC uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris moet behartigen, meldt hij/zij dit bij de voorzitter van de RvC.

15. Omgang met Raad van Commissarissen

- 15.1 Op grond van artikel 2:141 BW dient de RvB aan de RvC tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens te verschaffen. Het verschaffen van deze gegevens geschiedt door de Co-voorzitters.
- 15.2 De RvB rapporteert regelmatig schriftelijk aan de RvC over de ondernemingsdoelstellingen, de duurzame lange termijn waardecreatie, de strategie, de daaraan verbonden risico's en de mechanismen tot beheersing van de risico's van financiële aard. In combinatie met de doelstellingen dient te worden aangegeven welke strategie de onderneming volgt om de doelstellingen te bereiken. De informatievoorziening geschiedt aan de hand van meerjaren prognoses, jaarlijkse begrotingen, (half)jaarverslagen en kwartaalrapportages.
- 15.3 De RvB stelt in overleg met de RvC uiterlijk zes maanden voor het begin van het kalenderjaar de bestuurskalender voor dat jaar vast. Daarin wordt vastgelegd op welke data de RvB uiterlijk aan de RvC onderwerpen ter bespreking, advisering, goedkeuring en/of vaststelling voorlegt, indien en voor zover die onderwerpen op grond van de wet of statuten van de Vennootschap of anderszins aan de RvC moeten worden voorgelegd.
- 15.4 Tenzij de RvC anders besluit, wonen één of meer Directeuren ten minste één maal per jaar de vergadering van de RvC bij, dan wel zo vaak als de RvC dit verzoekt. Genoemde Directeuren zijn verplicht in deze vergadering van de RvC de verlangde inlichtingen met betrekking tot de Vennootschap te verschaffen.
- 15.5 De RvB verschaft de RvC inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de RvB naar aanleiding van de concept management letter of het concept accountantsverslag.
- 15.6 De RvB informeert de RvC over bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en naleving van de Gedragscode.
- 15.7 De hoofdzaken van het periodieke overleg tussen RvB en RvC worden in het jaarverslag vermeld, voor zover concurrentieoverwegingen zich daar niet tegen verzetten.

16. Omgang met Algemene Vergadering van Aandeelhouders

- 16.1 De RvB verschaft de AVA alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden. Daarnaast verschaft de RvB alle verlangde informatie aan de AVA, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming zich daartegen verzet. Indien door de RvB een beroep wordt gedaan op een zwaarwichtig belang, dan wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht. Het verschaffen van deze informatie geschiedt door de Co-voorzitters.
- 16.2 De RvB draagt ervoor zorg dat de algemene vergaderingen van aandeelhouders tijdig worden gehouden, behoorlijk worden opgeroepen en dat de noodzakelijke agendapunten naar behoren zijn vermeld.
- 16.3 Alle leden van de RvB nemen deel aan deze vergaderingen, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen. Onder bijzondere omstandigheden kan een lid van de RvB via een elektronisch communicatiemiddel aan een AVA deelnemen.

17. Omgang met Ondernemingsraad

- 17.1 De RvB verschaft de OR tijdig de informatie die deze nodig heeft om zijn rechten en bevoegdheden in het kader van de Wet op de Ondernemingsraden naar behoren te kunnen vervullen.
- 17.2 Eén van de Co-voorzitters (overeenkomstig de portefeuilleverdeling in artikel 9 lid 1 onder c) onderhoudt in beginsel de contacten met de OR en is beginsel permanent voor de OR aanspreekbaar. De betreffende Co-voorzitter houdt de overige leden van de RvB en de Directie en de RvC regelmatig op de hoogte van zijn/haar contacten met de OR.

18 . Tegenstrijdig belang

- 18.1 De individuele leden van de RvB melden een (potentieel) direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betreffende lid van de RvB, onmiddellijk aan de voorzitter van de RvC en de overige leden van de RvB. Het betreffende lid van de RvB verschaft daarover alle relevante informatie.

De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de RvB of sprake is van een tegenstrijdig belang.

- 18.2 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de individuele leden van de RvB spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van individuele leden van de RvB spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap of voor de desbetreffende lid van de RvB, behoeven goedkeuring van de RvC.

Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag.

- 18.3 Aan de individuele leden van de RvB (of aan hun verbonden partijen) worden door de Vennootschap geen leningen, garanties en dergelijke verstrekt.

19. Nevenfuncties

- 19.1 Leden van de RvB mogen niet meer commissariaten, niet-uitvoerende en/of uitvoerende bestuursfuncties bekleden dan wettelijk is toegestaan.

- 19.2 Leden van de RvB melden nevenfuncties vooraf aan de RvC. Deze functies dienen geen afbreuk te doen aan het belang van de Vennootschap.

- 19.3 Het aanvaarden door leden van de RvB van een commissariaat of een niet-uitvoerende bestuursfunctie is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de RvC.

20. Beloning

- 20.1 Het beloningsbeleid voor de leden van de RvB is duidelijk en begrijpelijk, is gericht op de duurzame lange termijn waardecreatie en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming.

Met inachtneming van het vastgestelde beloningsbeleid stelt de RvC de beloning en andere arbeidsvoorwaarden van de leden van de RvB vast. Behalve de informatie die op basis van de bestaande wettelijke regelgeving in het jaarverslag wordt opgenomen, vermeldt het jaarverslag tevens de beloning van de individuele leden van de RvB en indien van toepassing van de voormalige leden van de RvB.

- 20.2 De Co-voorzitters informeren de RvC over de beloning van de individuele Directeuren. De RvB bespreekt deze beloning jaarlijks met de RvC.

21. Gedragscode

De leden van de RvB en de Directie verbinden zich tot naleving van de Gedragscode.

22. Toepasselijk recht

Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.