

## Corporate Governance verantwoording

### Algemeen

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van Verenigde Nederlandse Compagnie (VNC) respecteren de principes en best practice bepalingen van de Corporate Governance Code, en passen deze, daar waar deze van toepassing zijn op Verenigde Nederlandse Compagnie N.V. toe. Redenen waarom aan bepaalde best practice bepalingen door omstandigheden niet kan worden voldaan worden toegelicht.

### I. Naleving en handhaving van de Code

Verenigde Nederlandse Compagnie (VNC) legt jaarlijks verantwoording af over de corporate governance structuur van de vennootschap en de naleving van de code. Eventuele afwijkingen van de bepalingen worden voorzien van een deugdelijke motivering. Substantiële wijzigingen worden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter bespreking voorgelegd.

Documenten die overeenkomstig de Code op de website moeten worden geplaatst zijn te vinden onder 'Corporate Governance' op de website van de vennootschap.

### II. Het Bestuur

#### II.1. Taak en werkwijze

Het Bestuur van VNC onderschrijft volledig het principe van de taak en werkwijze van het Bestuur zoals vermeld in de Code en past de genoemde best practice bepalingen toe in de vennootschap.

Het Bestuur legt onder meer ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen (II.1.2.):

- a) de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
- b) de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
- c) de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
- d) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

Aangezien de vennootschap op dit moment nog geen activiteiten heeft is er nog geen op de vennootschap toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem aanwezig (II.1.3.).

Aangezien de vennootschap op dit moment nog geen activiteiten heeft kan het bestuur van VNC nog geen beschrijving geven van de opzet en werking van het intern risicobeheersings- en controlesysteem (II.1.4. b) en van eventuele tekortkomingen (II.1.4. c en II.1.5.). Voor beschrijvingen met betrekking tot de werking van dergelijke systemen bij Roto Smeets Group verwijzen wij naar het jaarverslag van Roto Smeets Group B.V. dat later dit jaar zal verschijnen.

VNC beschikt intern over een klokkenluidersregeling (II.1.7.) zodat werknemers van de activiteiten die straks deel uitmaken van VNC, zonder gevaar voor hun rechtspositie, de mogelijkheid hebben over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en

financiële aard binnen de vennootschap te rapporteren. Deze klokkenluiderregeling staat onder 'Corporate Governance' op de website van de vennootschap.

De bestuurder van VNC heeft geen commissariaten bij beursvennootschappen.

Indien het Bestuur responstijd, in de zin van bepaling IV.4.4., inroept, zal dat gebeuren volgens het gestelde in II.1.9 en zal het gebruikt worden voor nader beraad en constructief overleg, zowel met de desbetreffende aandeelhouders als met de Raad van Commissarissen.

## II.2. Bezoldiging

Met betrekking tot het bezoldigingsbeleid past VNC de principes en best practice bepalingen m.b.t. de hoogte en samenstelling van de bezoldiging en de vaststelling en openbaarmaking toe. Voor een inhoudelijke weergave van het bezoldigingsbeleid verwijzen wij naar het jaarverslag.

In de toelichting op de jaarrekening is de door de wet voorgeschreven informatie over de hoogte en de structuur van de bezoldiging van de individuele bestuurders opgenomen. Eventuele wijzigingen van het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders goedgekeurde bezoldigingsbeleid, zullen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden voorgelegd.

VNC kent op dit moment geen optie- of aandelenplan voor haar Bestuur in de zin van de Code.

## II.3. Tegenstrijdige belangen

De huidige bestuursvoorzitter is als mede-eigenaar / adviseur betrokken bij enkele kleine ondernemingen. Deze bedrijven hebben geen concurrerende activiteiten met VNC. Mocht dit in de toekomst wel het geval zijn, dan zullen besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders, vooraf aan de Raad van Commissarissen ter goedkeuring worden voorgelegd.

## III. Raad van Commissarissen

### III.1. Taak en werkwijze

De Raad van Commissarissen van VNC onderschrijft volledig het principe van de taak en werkwijze van de Raad van Commissarissen zoals vermeld in de Corporate Governance Code en past deze bepalingen toe in de vennootschap. Het 'reglement houdende principes en best practices voor de Raad van Commissarissen' is op de website van de vennootschap geplaatst.

### III.2. Onafhankelijkheid

De huidige commissaris is volgens de richtlijnen van de Corporate Governance Code een onafhankelijke commissaris. Bij de selectie van de nieuwe leden van de Raad van Commissarissen zal er op gelet worden dat de raad zodanig wordt samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, het bestuur en welk deelbelang dan ook, onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.

### III.3. Deskundigheid en samenstelling

Aan de hand van een profielschets zullen de komende commissarissen worden geselecteerd op hun specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van hun taak binnen de Raad. Deze nieuwe commissarissen zullen op voordracht van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Elke commissaris moet geschikt zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. De profielschets is op de website van de onderneming geplaatst.

### III.4. De voorzitter van de Raad van Commissarissen en de Secretaris van de Vennootschap

De voorzitter van de Raad van Commissarissen draagt zorg voor het goed functioneren van de Raad en zijn commissies en is namens de Raad het voornaamste aanspreekpunt voor het Bestuur en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. De voorzitter en de overige leden van de Raad van Commissarissen worden ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris houdt toezicht op de te volgen procedures en op het handelen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen.

### III.5. Samenstelling en rol van de kerncommissies van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft twee kerncommissies benoemd: de audit- en riskmanagementcommissie en de benoeming- en remuneratiecommissie. De reglementen van deze kerncommissies maken integraal onderdeel uit van het 'reglement houdende principes en best practices van de Raad van Commissarissen' dat op de website van de vennootschap is geplaatst.

### III.6. Tegenstrijdige belangen

De genoemde best practice bepalingen met betrekking tot deze bepaling zullen nauwkeurig gevolgd worden.

### III.7. Bezoldiging

De bezoldiging van de commissarissen van VNC is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. Het bezoldigingsbeleid van de commissarissen is aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd en goedgekeurd. Bij wijziging van dit bezoldigingsbeleid zal dit opnieuw ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden voorgelegd.

### III.8. One-tier bestuursstructuur

Het principe met betrekking tot de One-tier bestuursstructuur is niet op VNC van toepassing.

## **IV. De (Algemene Vergadering van) Aandeelhouders**

### **IV.1. Bevoegdheden**

Van de bevoegdheden van de (Algemene Vergadering van) Aandeelhouders is goede nota genomen. De besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming worden, volgens de richtlijnen van de statuten van de onderneming, ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd. De als best practice genoemde agendapunten worden bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besproken. Bij de vennootschap bestaat geen beperking voor een bepaald percentage of aantal stemmen. De uitoefening van het stemrecht vindt plaats tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Indien aandeelhouders niet in de gelegenheid zijn de vergadering bij te wonen kunnen ze hun stem digitaal uitbrengen via de securities voting site van ABN AMRO Bank, bereikbaar via de website van de onderneming. Bij de oproeping tot een Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt een registratiedatum vastgesteld. Alle aandeelhouders die op deze registratiedatum aandelen houden, hebben het recht om op de Algemene Vergadering te stemmen.

Ieder jaar vraagt de onderneming aan de aandeelhouders om een machtiging tot uitgifte van aandelen en beperking of uitsluiting van voorkeursrecht voor een periode van 18 maanden. Het Bestuur kan in die tijd besluiten tot uitgifte van aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van de houders van aandelen. De bevoegdheid geldt voor gewone aandelen tot een aantal gelijk aan 10% van het thans geplaatste kapitaal. In 2015 heeft het bestuur gebruik gemaakt van deze machtiging en is overgegaan tot uitgifte van gewone aandelen tot een aantal gelijk aan 10% van het thans geplaatste kapitaal.

Het Bestuur vraagt tevens om een machtiging van de aandeelhouders om volgestorte aandelen in het kapitaal van de vennootschap zelf of certificaten daarvan tot het wettelijke en statutair toegestane maximum anders dan om niet, door welke wijze van eigendomsverkrijging dan ook, te verkrijgen tegen een prijs die ten hoogste 15% afwijkt van de hoogste dan wel de laagste prijs waarvoor aandelen van de desbetreffende soort in de vennootschap per de datum waarop de overeenkomst tot verkrijging wordt gesloten, bij Euronext Amsterdam worden verhandeld.

In 2015 is geen gebruik gemaakt van deze machtiging.

### **IV.2. Certificering van aandelen**

Het principe met betrekking tot de certificering van aandelen en de daarbij genoemde best practice bepalingen zijn niet op VNC van toepassing.

### **IV.3. Informatieverschaffing / logistiek Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

Het Bestuur en de Raad van Commissarissen van VNC onderschrijven principe IV.3. en passen de genoemde best practice bepalingen, voor zover van toepassing toe. De volledige presentaties, eventuele webcasts, et cetera. zijn vanaf het moment van de bijeenkomsten, toegankelijk via de website van de vennootschap.

Zolang de vennootschap nog zonder activiteiten is, worden er geen aparte pers- of analistenbijeenkomsten gehouden.

Materiële wijzigingen in de statuten van de vennootschap alsmede voorstellen tot benoeming van commissarissen worden afzonderlijk aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

Overeenkomstig best practice IV.3.13 van de Corporate Governance code heeft VNC haar beleid op hoofdzaken inzake bilaterale contacten met aandeelhouders gepubliceerd op haar website.

#### IV.4. Verantwoordelijkheid aandeelhouders en institutionele beleggers

Dit principe richt zich op de verantwoordelijkheid van aandeelhouders en institutionele beleggers en is derhalve niet op VNC van toepassing.

### V. De audit van de financiële verslaggeving en de positie van de interne audit functie en van de externe accountant

#### V.1. Financiële verslaggeving

Het Bestuur van VNC onderkent haar verantwoordelijkheid voor de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. Ook de rol van de Raad van Commissarissen in het toezicht houden op de vervulling van deze verantwoordelijkheid wordt zowel door het Bestuur als door de Raad van Commissarissen onderkend.

#### V.2. Rol, benoeming, beloning en beoordeling van het functioneren van de externe accountant

De externe accountant is aanwezig bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Commissarissen zal, met inachtneming van het advies van het Bestuur, indien aan de orde, de benoeming van de externe accountant aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorleggen. Binnen de audit- en riskmanagement commissie wordt jaarlijks het functioneren van de externe accountant beoordeeld.

#### V.3. Interne auditfunctie

VNC beschikt op dit moment nog niet over een medewerker die de interne auditfunctie uitoefent. De Raad van Commissarissen evalueert jaarlijks of er behoefte bestaat aan een interne auditor. Aan de hand van deze evaluatie doet de Raad van Commissarissen hierover een aanbeveling aan het bestuur en neemt deze op in het verslag van de Raad van Commissarissen.

#### V.4. Relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van de vennootschap

Het principe met betrekking tot de relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van de vennootschap en de genoemde best practice bepalingen worden door VNC toegepast.