

Reglement Raad van Commissarissen Oranjewoud N.V.

Artikel 1. Inleiding

- 1.1 Dit reglement is opgesteld door de raad van commissarissen van Oranjewoud N.V., hierna 'de Vennootschap', en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op de raad van commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap. Een vennootschap waarin de Vennootschap direct of indirect de zeggenschap heeft, wordt hierna aangeduid met 'de werkmaatschappij'. De Vennootschap en de werkmaatschappijen worden hierna gezamenlijk aangeduid met 'Oranjewoud'.
- 1.2 Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap, zullen deze laatste prevaleren. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren.
- 1.3 Dit reglement is gebaseerd op de principes en best practices bepalingen van de Nederlandse corporate governance code van december 2008, hierna 'de Code', voor zover deze principes en best practices bepalingen relevant zijn voor en toegepast worden door de Vennootschap.
- 1.4 De tekst van dit reglement is ter kennis gebracht van de leden van de raad van bestuur. Van het bestaan van dit reglement zal melding worden gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen in het jaarrapport van de Vennootschap. De tekst van dit reglement wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.
- 1.5 Indien één van de bepalingen van dit reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan.
- 1.6 Bij dit reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, die integraal deel uitmaken van dit reglement:
Bijlage A Rooster van aftreden raad van commissarissen
Bijlage B Besluiten van de raad van bestuur onderworpen aan goedkeuring van de raad van commissarissen
Bijlage C Informatie op te nemen in het verslag van de raad van commissarissen
Bijlage D Profielschets raad van commissarissen
- 1.7 Dit reglement en zijn bijlagen zijn in werking getreden op 6 juli 2011.

Artikel 2. Taak van de raad van commissarissen

- 2.1 Taak en bevoegdheden
In artikel 24 van de statuten van Oranjewoud NV is het volgende vermeld:
 1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
 2. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
 3. Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.
 4. De raad van commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de Vennootschap.
 5. De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen van de Vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de Vennootschap in te zien.

6. De raad van commissarissen kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de raad van commissarissen, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.
- 2.2 Tevens zijn de volgende aanvullende regels vastgesteld:
- het openbaar maken, naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
 - de algemene vergadering zal niet tot ontslag van een bestuurder overgaan, voordat daarover de raad van commissarissen is geïnformeerd en in de gelegenheid is gesteld schriftelijk advies uit te brengen. De algemene vergadering van aandeelhouders zal alleen schriftelijk en gemotiveerd kunnen afwijken van het advies van de raad van commissarissen;
 - het evalueren en beoordelen van het functioneren van de raad van bestuur en de raad van commissarissen en de individuele commissarissen, met inbegrip van een beoordeling van de profielschets voor de raad van commissarissen en het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma;
 - het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de raad van bestuur betreffen, die worden gemeld op basis van de klokkenluidersregeling van de Vennootschap;
 - zolang de medezeggenschap van de Strukton Groep niet is geïntegreerd met de medezeggenschap van Oranjewoud en/of haar dochtervennootschappen, zullen in de verhouding tussen de raad van commissarissen en de centrale ondernemingsraad van de Strukton Groep over en weer de rechten en verplichtingen uit hoofde van de Wet op de ondernemingsraden en Boek 2 BW van overeenkomstige toepassing zijn als ware de raad van commissarissen ingesteld op het niveau van de Strukton Groep.
- 2.3 De raad van commissarissen zal jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap verslag doen over het functioneren en de werkzaamheden van de raad van commissarissen. Dit verslag van de raad van commissarissen zal worden opgenomen in het jaarrapport van de Vennootschap.

Artikel 3. Samenstelling, deskundigheid, onafhankelijkheid raad van commissarissen

- 3.1 De raad van commissarissen bestaat volgens artikel 21 van de statuten uit ten minste drie en ten hoogste vijf leden. De raad van commissarissen stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdende met de aard van de onderneming, haar werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. In de profielschets wordt ingegaan op de voor Oranjewoud N.V. relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de raad van commissarissen en wordt vermeld welke concrete doelstelling de raad ten aanzien van diversiteit hanteert. Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie, legt de raad van commissarissen hierover verantwoording af in het verslag van de raad en geeft de raad tevens aan hoe en op welke termijn de raad verwacht dit streven te realiseren. De raad van commissarissen zal de profielschets jaarlijks evalueren. Vaststelling en wijziging van de profielschets zullen worden besproken in de algemene vergadering van aandeelhouders en met het Overlegplatform van de ondernemingsraden van de Vennootschap. De profielschets van de raad van commissarissen wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.
- 3.2 De raad van commissarissen zal zodanig zijn samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de raad van bestuur en welk deelbelang dan ook, onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. De samenstelling zal voorts zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid, diversiteit, en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets, en de raad van commissarissen het best in staat stelt aan zijn diverse verplichtingen jegens de Vennootschap en de bij de Vennootschap betrokkenen, waaronder de aandeelhouders, te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving.
- 3.3 Bij de samenstelling van de raad van commissarissen moeten de volgende vereisten in acht worden genomen:
- elk van zijn leden moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van Oranjewoud te beoordelen;

- b. elk van zijn leden moet in de profielschets passen en middels zijn/haar deelname aan de raad van commissarissen zal de raad van commissarissen als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met Artikel 3.2;
 - c. ten minste één van zijn leden moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel-administratief en accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
 - d. elk van zijn leden, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in Artikel 3.4;
 - e. geen van zijn leden mag worden benoemd na de tweede zittingsperiode van vier jaar;
 - f. geen van zijn leden mag meer dan vijf commissariaten aanhouden bij Nederlandse beursvennootschappen, waaronder de Vennootschap, waarbij een voorzitterschap dubbel telt;
 - g. geen van zijn leden mag lid zijn van het bestuur van een administratiekantoor dat aandelen in het kapitaal van de Vennootschap ten titel van beheer houdt en administreert;
 - h. de voorzitter van de raad van commissarissen mag geen voormalig bestuurder van de Vennootschap zijn.
- 3.4 Een lid van de raad van commissarissen geldt als onafhankelijk, indien de afhankelijkheidscriteria, zoals genoemd in de best practice bepaling III 2.2 van de Code niet op hem van toepassing zijn.
- 3.5 Van elke commissaris wordt in het verslag van de raad van commissarissen opgave gedaan van:
- a. geslacht;
 - b. leeftijd;
 - c. beroep;
 - d. hoofdfunctie;
 - e. nationaliteit;
 - f. nevenfuncties voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris;
 - g. tijdstip van eerste benoeming;
 - h. de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.
- 3.6 Alvorens een commissaris na zijn/haar benoeming een andere functie of nevenfunctie aanvaardt, voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris, zal deze commissaris de voorzitter van de raad van commissarissen informeren over zijn voornemen om die andere functie of nevenfunctie te aanvaarden. Ook hierbij geldt dat ieder lid van de raad van commissarissen elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen Oranjewoud en hem/haar zal vermijden.

Artikel 4. Voorzitter, vice-voorzitter en de secretaris

- 4.1 De raad van commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter en één van zijn leden tot vicevoorzitter. De voorzitter van de raad van commissarissen draagt zorg voor het goed functioneren van de raad van commissarissen en is namens de raad het voornaamste aanspreekpunt voor de raad van bestuur en voor aandeelhouders over het functioneren van de leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur en draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de algemene vergadering.
- 4.2 Onverminderd de taken en bevoegdheden die de wet, de statuten, het reglement voor de raad van bestuur en dit reglement aan de raad van commissarissen toekennen, is de voorzitter van de raad van commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de raad van bestuur, houdt hij frequent contact met de voorzitter van de raad van bestuur en bespreekt met laatstgenoemde kwesties betreffende de agenda, de orde van de vergaderingen en eventueel andere onderwerpen, die de raad van commissarissen aan de voorzitter toevertrouwt.
- 4.3 De voorzitter van de raad van commissarissen draagt voorts zorg voor en ziet op het volgende toe:
- a. het volgen door de leden van de raad van commissarissen van hun introductie-, en opleidings- of trainingsprogramma;

- b. de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de raad van commissarissen als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
 - c. voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen;
 - d. de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen;
 - e. de benoeming van een vice-voorzitter van de raad van commissarissen;
 - f. het naar behoren verlopen van de contacten met de raad van bestuur en de (centrale) ondernemingsraad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van de raad van commissarissen omtrent de uitkomsten daarvan;
 - g. het ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in Artikel 11;
 - h. het ontvangen van en beslissen omtrent, op grond van de klokkenluidersregeling van de Vennootschap, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de raad van bestuur betreffen.
- 4.4 De vicevoorzitter van de raad van commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter en fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en leden van de raad van bestuur over het functioneren van de voorzitter.
- 4.5 De raad van commissarissen wordt ondersteund door een secretaris. De secretaris wordt al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen benoemd en ontslagen door de raad van bestuur na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen. De secretaris ziet op het volgende toe:
- a. het volgen van de juiste procedures en het handelen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen, met inbegrip van de verplichtingen uit hoofde van de code en dit reglement;
 - b. ondersteunen van de voorzitter van de raad van commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de raad van commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma).

Artikel 5. De raad van commissarissen en commissies

Gegeven de beperkte omvang van de raad van commissarissen zullen geen commissies in het leven worden geroepen. Bij specifieke vraagstukken zal de raad van commissarissen zich laten bijstaan door deskundigen op het onderhavige terrein. De raad van commissarissen heeft het recht commissies in het leven te roepen.

Artikel 6. (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

- 6.1 De leden van de raad van commissarissen worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten en met inachtneming van de eisen van de profielschets van de raad van commissarissen. Een (her)benoeming wordt gemotiveerd. Een herbenoeming van commissarissen wordt steeds zorgvuldig overwogen en zal geen automatisme zijn. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 6.2 Commissarissen zullen in de raad van commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming, met dien verstande dat de zittingsperiode van een lid nooit langer kan zijn dan drie 4-jaarstermijnen. Een commissaris, benoemd ter vervulling van een tussentijds ontstane vacature, neemt, wat betreft het tijdstip van aftreden, de plaats van zijn voorganger in, tenzij de raad van commissarissen anders bepaalt.
- 6.3 Het beraad over een herbenoeming van een commissaris vindt plaats buiten aanwezigheid van deze commissaris en wordt gevoerd op basis van een door de voorzitter van de raad van commissarissen gegeven verslag van zijn gesprek met deze commissaris. Indien het betreft de herbenoeming van de voorzitter van de

raad van commissarissen geldt hetzelfde, met dien verstande dat de rol van de voorzitter van de raad van commissarissen wordt vervuld door de vicevoorzitter van de raad van commissarissen dan wel, bij afwezigheid van de vicevoorzitter, door een door de raad van commissarissen aan te wijzen andere commissaris van de Vennootschap.

- 6.4 De raad van commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Onverminderd Artikel 6.5 zullen leden van de raad van commissarissen aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.
Het rooster van aftreden van de raad van commissarissen wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.
- 6.5 Leden van de raad van commissarissen zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, waaronder mede begrepen frequente afwezigheid bij vergaderingen, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden.
- 6.6 Leden van de raad van commissarissen die tijdelijk voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de raad van bestuur treden (tijdelijk) uit de raad van commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

Artikel 7. Vergaderingen van de raad van commissarissen

- 7.1 De voorzitter van de raad van commissarissen zit de vergaderingen van de raad van commissarissen voor. Bij afwezigheid van de voorzitter zit de vicevoorzitter van de raad van commissarissen de vergadering voor. Bij afwezigheid van beiden, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 7.2 De raad van commissarissen zal ten minste zes maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De voorzitter van de raad van commissarissen bepaalt in overleg met de voorzitter van de raad van bestuur de plaats en het tijdstip van vergaderingen. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels andere audio en of videoapparatuur plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 7.3 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de voorzitter van de raad van commissarissen, door de zoekende commissaris, dan wel namens de voorzitter van de raad van commissarissen, door de secretaris van de Vennootschap. De aankondiging, de agenda van te bespreken onderwerpen en bijlagen zullen zo vroeg mogelijk vóór aanvang van de vergadering aan de leden van de raad van commissarissen en de raad van bestuur worden verstrekt.
- 7.4 Bij frequente afwezigheid wordt het betreffende lid van de raad van commissarissen daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt welke leden van de raad van commissarissen frequent bij vergaderingen afwezig zijn geweest.
- 7.5 Tenzij de raad van commissarissen anders besluit, zullen de vergaderingen van de raad van commissarissen worden bijgewoond door een of meer leden van de raad van bestuur en, voor zover die niet uit de raad van commissarissen is benoemd, door de secretaris van de raad van commissarissen, een en ander met uitzondering van vergaderingen die handelen over onderwerpen als bedoeld in Artikel 8.4 sub a t/m c en over potentiële tegenstrijdige belangen van leden van de raad van bestuur als bedoeld in Artikel 11 over welke onderwerpen de raad van commissarissen spreekt en besluit buiten aanwezigheid van leden van de raad van bestuur en de secretaris van de raad van commissarissen.
De externe accountant van de Vennootschap zal in ieder geval deelnemen aan elke vergadering van de raad van commissarissen waarin het onderzoek van de jaarrekening en haar goedkeuring aan de orde worden gesteld en voorts aan elke vergadering ten aanzien waarvan zulks door de raad van commissarissen opportuun wordt geacht. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de

goedkeuring 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 raad van bestuur en de raad van commissarissen.

- 7.6 Directies van werkmaatschappijen kunnen voor vergaderingen van de raad van commissarissen worden uitgenodigd, onder meer om ten behoeve van commissarissen een presentatie te verzorgen met betrekking tot hun werkmaatschappij.
- 7.7 De raad van commissarissen kan verlangen, zo de raad dit geboden acht, dat de in Artikel 13.1 bedoelde functionarissen en externe adviseurs van Oranjewoud in de vergaderingen van de raad van commissarissen aanwezig zijn.
- 7.8 Een lid van de raad van commissarissen kan zich ter vergadering slechts door een ander lid van de raad van commissarissen doen vertegenwoordigen. De vertegenwoordiging dient te blijken uit een schriftelijk stuk.
- 7.9 De secretaris van de vergadering zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de raad van commissarissen met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter. Uittreksels van de vastgestelde notulen kunnen worden ondertekend en verstrekt door de secretaris van de Vennootschap.

Artikel 8. Besluiten van de raad van commissarissen

- 8.1 De raad van commissarissen kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in Artikel 11, niet meetellen voor de berekening van dit quorum.
De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits het onderwerp in kwestie onder de aandacht van alle leden is gebracht, geen van de leden bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming en ieder van hen deel heeft genomen aan de besluitvorming, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11, niet deelnemen aan de besluitvorming. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de voorzitter, waarbij eventuele schriftelijk ontvangen reacties worden aangehecht. Het nemen van een besluit buiten vergadering dient te worden gemeld in de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen.
- 8.2 Onverminderd Artikel 11 kan de raad van commissarissen in of buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen met algemene meerderheid van stemmen. Blanco stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter een doorslaggevende stem.
- 8.3 Regelmatig terugkerende vergaderonderwerpen zijn in ieder geval:
 - a. de notulen van vorige vergaderingen, voor zover niet reeds vastgesteld;
 - b. de algemene operationele gang van zaken;
 - c. de financiële rapportage met betrekking tot de Vennootschap, waaronder de jaarprognose op basis van de kwartaalcijfers, de liquiditeiten, garanties en, tweemaal maal per jaar, een overzicht van de belangrijkste juridische procedures;
 - d. belangrijke besluiten van de Raad van Bestuur, als bedoeld in art 24 lid 3 van de statuten, met betrekking tot, (i) de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap, (ii) de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen, (iii) de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's en (iv) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van het ondernemen;

- 8.4 De raad van commissarissen bespreekt ten minste éénmaal in het jaar:
- a. het functioneren van de raad van commissarissen, de afzonderlijke commissies van de raad en de individuele commissarissen, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - b. het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de raad van commissarissen;
 - c. het functioneren van de raad van bestuur en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - d. de strategie van de Vennootschap, waaronder de lange termijn strategie, kapitaalstructuren voor de lange termijn, alsmede eventuele significante wijzigingen daarin;
 - e. de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de raad van bestuur van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen en voorgenomen belangrijke verbeteringen hierin;
 - f. het introductie-, training- en opleidingsprogramma als bedoeld in Artikel 10;
 - g. het operationeel plan voor het volgend boekjaar;
 - h. de jaarcijfers met het rapport en de managementletter van de externe accountant;
 - i. de corporate governance verklaring van de Vennootschap;
 - j. een voorbereiding en een nabeschuiving van de algemene vergadering van aandeelhouders en de voor vergaderingen van aandeelhouders geagendeerde punten;

Van het houden van de besprekingen als bedoeld in dit Artikel 8.4 sub a t/m e, wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen. Het verslag vermeldt tevens op welke wijze de evaluatie van de raad van commissarissen en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden.

Artikel 9. Vergoeding

- 9.1 De raad van commissarissen zal van tijd tot tijd aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de raad van commissarissen. De vergoeding van de leden van de raad van commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap. Indien de commissarissen BTW over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de Vennootschap dit voldoen.
- 9.2 Bij de bezoldiging van de raad van commissarissen dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:
- a. aan een commissaris mogen geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden toegekend bij wijze van bezoldiging;
 - b. geen van de leden van de raad van commissarissen mag andere effecten dan die genoemd sub a bezitten anders dan in overeenstemming met de regels als in Artikel 12.2 beschreven;
 - c. geen van zijn leden mag persoonlijke leningen of garanties van Oranjewoud accepteren, anders dan in de normale uitoefening van zijn/haar bedrijf en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen mogen niet worden kwijtgescholden.
- 9.3 Kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk, voor vergoeding in aanmerking komen indien deze met voorafgaande toestemming van de voorzitter van de raad van commissarissen zijn gemaakt.
- 9.4 De vergoeding, onkostenvergoeding en overige overeengekomen voorwaarden, waaronder de datum waarop de betreffende vergoedingen zullen worden gedaan, worden vastgesteld door de algemene vergadering en dienen schriftelijk te worden vastgelegd. De toelichting bij de jaarrekening zal een volledig en gedetailleerd overzicht geven omtrent het bedrag en de structuur van de vergoeding van leden van de raad van commissarissen.

Artikel 10. Introductieprogramma en doorlopen training en opleiding

- 10.1 Elk lid van de raad van commissarissen volgt na benoeming een door de Vennootschap samengesteld en gefinancierd introductieprogramma, waarin aandacht wordt besteed aan:
- algemene financiële, sociale en juridische zaken;
 - de financiële verslaggeving door de Vennootschap;
 - specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
 - de verantwoordelijkheden van de leden van de raad van commissarissen.
- 10.2 De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de raad van commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.

Artikel 11. Tegenstrijdig belang

- 11.1 Elk lid van de raad van commissarissen, behoudens de voorzitter van de raad van commissarissen, meldt ieder (potentieel) tegenstrijdig belang dat hij/zij heeft met de Vennootschap terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, meldt hij/zij dit terstond aan de vicevoorzitter van de raad van commissarissen.
- Elk lid van de raad van commissarissen dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter of, indien de voorzitter een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, aan de vicevoorzitter van de raad van commissarissen, inclusief relevante informatie inzake zijn/haar echtgeno(o)t(e), geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.
- 11.2 Voor het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen met de Vennootschap spelen, die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen, is de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen vereist.
- De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen hebben gespeeld, die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen, worden gepubliceerd in het jaarrapport met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat het bepaalde in de artikelen 11.1, 11.2 eerste volzin, 11.3 en 11.4 is nageleefd.
- 11.3 Een tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of de betreffende commissaris bestaat ten aanzien van een commissaris in ieder geval, indien:
- de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon, waarin de commissaris persoonlijk een materieel financieel belang onderhoudt;
 - de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon, waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met de commissaris;
 - de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
 - naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
 - de voorzitter, of indien van toepassing de vicevoorzitter, van de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

In bovengenoemde gevallen is sprake van een tegenstrijdig belang op grond waarvan het bepaalde in artikel 11.2 geldt.

- 11.4 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen spelen van commissarissen met de Vennootschap worden, mits goedgekeurd - indien voor die transactie uit hoofde van het bepaalde in artikel 11.2 goedkeuring is vereist -, onder ten minste in de branche gebruikelijke condities overeengekomen.
Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang met de Vennootschap heeft.
Deze discussies en besluitvorming vinden plaats buiten aanwezigheid van de betrokken commissaris.
- 11.5 Het bepaalde in de voorgaande artikelen geldt voor de leden van de raad van bestuur, ten behoeve waarvan soortgelijke 'tegenstrijdig belang bepalingen' zijn opgenomen in het in Artikel 13.6 bedoelde reglement van de raad van bestuur.
De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen hebben gespeeld, die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor het betreffende lid van de raad van bestuur, worden gepubliceerd in het jaarrapport met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat het bepaalde in de artikelen 11.1, 11.2 eerste volzin, 11.3 en 11.4 zijn nageleefd.
- 11.6 Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houden worden onder ten minste in de branche gebruikelijke condities overeengekomen.
Besluiten tot het aangaan van dergelijke transacties die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze natuurlijke of rechtspersoon behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen.
De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarrapport met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat het bepaalde in dit artikel 11.6 is nageleefd.
- 11.7 Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de Vennootschap zal in ieder geval bestaan, indien:
- de niet-controle werkzaamheden voor de Vennootschap door de externe accountant de onafhankelijkheid van de externe accountant ten aanzien van de controle op de financiële verslaggeving ter discussie stelt;
 - naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

De externe accountant, alsmede elk lid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, meldt ieder (potentieel) tegenstrijdig belang aangaande de externe accountant terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

De externe accountant, alsmede elk lid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, verschafft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

In alle gevallen zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de aanstelling van de externe accountant moet worden heroverwogen of andere maatregelen moeten worden getroffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven.

De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het jaarrapport met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat het bepaalde in dit artikel 11.7 is nageleefd.

Artikel 12. Bezit van en transacties in effecten

- 12.1 Op basis van de Wet op het financieel toezicht (Wft) kent de Vennootschap een reglement inzake bezit en transacties in aandelen en bepaalde overige financiële instrumenten betrekking hebbende op de Vennootschap, waarvan de bepalingen eveneens van toepassing zijn op de leden van de raad van commissarissen. Voormeld reglement is op de website van de Vennootschap geplaatst.

- 12.2 In aanvulling op voormeld reglement gelden regels voor het bezit van en transacties in effecten door leden van de raad van commissarissen en leden van de raad van bestuur anders dan die uitgegeven door de Vennootschap. Deze regels houden in dat iedere commissaris verplicht is binnen één maand na het einde van ieder kalenderjaar opgave aan de centrale functionaris van de Vennootschap te doen van de (eventuele) veranderingen in zijn/haar bezit van effecten die betrekking hebben op in Nederland gevestigde beursvennootschappen, die actief zijn in sectoren of aanverwante sectoren waarin Oranjewoud actief is, daaronder mede begrepen Vennootschappen die actief zijn als onderaannemer, adviseur of toeleverancier in de bouwindustrie in brede zin. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op transacties in effecten die betrekking hebben op beleggingsfondsen en is voorts niet van toepassing op transacties in effecten die voor rekening van de desbetreffende commissaris worden verricht door een onafhankelijke beheerder van beleggingsinstellingen.

Artikel 13. Relatie met de raad van bestuur

- 13.1 De raad van commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de raad van bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de raad van commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.
Indien de raad van commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van Oranjewoud, met voorafgaande kennisgeving daarvan aan de voorzitter van de raad van bestuur. De raad van bestuur stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking.
Van de contacten die individuele commissarissen in de uitoefening van hun functie onderhouden met leden van de raad van bestuur, functionarissen en externe adviseurs van Oranjewoud zullen deze commissarissen de voorzitter van de raad van commissarissen en de voorzitter van de raad van bestuur vooraf op de hoogte houden.
- 13.2 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig alle relevante informatie over feiten en omstandigheden aangaande Oranjewoud die de raad van commissarissen nodig heeft voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak. Leden van de raad van bestuur zijn, indien daartoe uitgenodigd, verplicht vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen.
- 13.3 De raad van bestuur zal de raad van commissarissen per kwartaal schriftelijk verslag doen, overeenkomstig een tussen de beide raden overeengekomen wijze, over de gang van zaken van de onderneming in dat kwartaal, waarbij speciale aandacht zal worden gegeven aan de financiële aangelegenheden, risicobeheersing en strategische ontwikkelingen in de relevante markten.
- 13.4 Onverminderd het bovenstaande zal de raad van bestuur de raad van commissarissen jaarlijks voorzien van (i) een recente versie van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, (ii) het operationeel plan voor het komend boekjaar, (iii) een overzicht van de algemene en financiële risico's en (iv) een beoordeling van de opzet en werking van de risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede van eventuele significante wijzigingen en voorgenomen belangrijke verbeteringen hierin. De raad van commissarissen zal genoemde onderwerpen jaarlijks met de raad van bestuur bespreken.
- 13.5 Indien de Vennootschap gevraagd of ongevraagd wordt onderworpen aan een 'rating process' door een rating instelling dient het rapport van een dergelijke instelling door de raad van bestuur aan de raad van commissarissen te worden gegeven.
- 13.6 De raad van commissarissen ziet er op toe dat de raad van bestuur een zogenoemde 'klokkenluidersregeling' invoert, op grond waarvan werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen Oranjewoud aan de voorzitter van de raad van bestuur of aan een door hem aangewezen functionaris. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de raad van bestuur betreffen, worden gerapporteerd aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

Artikel 14. Relatie met de aandeelhouders

- 14.1 De leden van de raad van commissarissen zijn bij de algemene vergaderingen van aandeelhouders aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn.
- 14.2 De raad van commissarissen verschaft de algemene vergadering van aandeelhouders alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de raad van commissarissen zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht.
- 14.3 De raad van commissarissen legt, als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag, verantwoording af aan de algemene vergadering van aandeelhouders omtrent de corporate governance structuur van de Vennootschap en de naleving daarvan. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur en in de naleving van de code wordt onder een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.
- 14.4 De raad van commissarissen ziet er op toe dat aandeelhoudersvergaderingen tijdig plaatsvinden en dat aandeelhouders door middel van een aandeelhouderscirculaire worden geïnformeerd over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor, op grond van de wet of de statuten, te verlenen goedkeuring, delegatie of machtiging.
- de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon, waarin de commissaris persoonlijk een materieel financieel belang onderhoudt;
 - de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon, waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met de commissaris;
 - de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
 - naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
 - de voorzitter, of indien van toepassing de vicevoorzitter, van de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.
 - de Vennootschap een beleid op hoofdlijnen formuleert inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en dat de Vennootschap dit beleid publiceert op haar website.
- 14.5 De raad van commissarissen ziet er op toe dat de conceptnotulen van de algemene vergadering van aandeelhouders uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders die daarom verzoeken ter beschikking wordt gesteld, waarna aandeelhouders gedurende drie maanden na ontvangst van de aldus toegezonden conceptnotulen de gelegenheid hebben om op dit concept te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.
- 14.6 De raad van commissarissen ziet er op toe dat, indien een serieus ondershands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming van de Vennootschap waarvan de waarde de in de wet genoemde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, de raad van bestuur zo spoedig mogelijk zijn standpunt openbaar meedeelt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt.
- 14.7 De raad van commissarissen ziet er op toe dat, indien door de raad van bestuur een responstijd in de zin van best practice bepalingen II.1.9 en IV.4.4. van de code wordt ingeroepen, de raad van bestuur deze responstijd gebruikt voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s) en dat de raad van bestuur de alternatieven verkent.
- 14.8 De raad van commissarissen ziet, in geval van een (voorgenomen) overnamebod op de aandelen in de Vennootschap, er op toe dat de raad van bestuur de raad van commissarissen tijdig en nauwgezet betreft bij

het overnameproces, waaronder begrepen het onverwijld bespreken door de raad van bestuur met de raad van commissarissen van het verzoek van een derde concurrerende bieder om inzage te krijgen in de gegevens van de Vennootschap.

- 14.9 De raad van commissarissen ziet er op toe dat besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming als bedoeld in artikel 2:107a BW worden onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 14.10 De voorzitter van de algemene vergadering van aandeelhouders is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde van de vergadering teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.

Artikel 15. Relatie met de ondernemingsraden

- 15.1 Contacten vanuit de raad van commissarissen met het Overlegplatform van de ondernemingsraden van de Vennootschap lopen via de voorzitter van de raad van commissarissen, danwel met een nader te benoemen commissaris. Deze is binnen de raad van commissarissen het primaire aanspreekpunt voor het Overlegplatform. De voorzitter van de raad van bestuur wordt door de voorzitter van de raad van commissarissen van deze contacten op de hoogte gehouden. Indien een lid van de raad van commissarissen wordt uitgenodigd voor het bijwonen van een vergadering met het Overlegplatform, zal dit lid een dergelijke uitnodiging uitsluitend accepteren, nadat hij voorafgaand overleg heeft gevoerd met de voorzitter van de raad van commissarissen.

Artikel 16. Vertrouwelijkheid

- 16.1 Het beraad van de raad van commissarissen is vertrouwelijk. Commissarissen zullen de uit hoofde van hun commissariaat bij de Vennootschap verkregen informatie en stukken als persoonlijk en vertrouwelijk behandelen en daarover de noodzakelijke geheimhouding in acht nemen.
- 16.2 Voor zover mededelingen over het beraad aan derden moeten worden gedaan, geschiedt zulks uitsluitend door of in overleg met de voorzitter van de raad van commissarissen.
- 16.3 Na hun aftreden houden commissarissen de stukken die betrekking hebben op het beraad van de raad van commissarissen, ter beschikking van de voorzitter.

Artikel 17. Incidentele buiten werkingstelling, wijziging

- 17.1 Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 1.5 en 14.3 kan de raad van commissarissen bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.
- 17.2 Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 1.5 en 14.3 kan de raad van commissarissen bij besluit dit reglement wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.

Artikel 18. Toepasselijk recht, forum en taal

- 18.1 Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.
- 18.2 De rechtbank te Amsterdam is bij uitsluiting bevoegd om kennis te nemen van ieder geschil met betrekking tot dit reglement.

18.3 Van dit reglement is een Engelse vertaling beschikbaar. In geval van onduidelijkheden tussen de Nederlandse tekst en de Engelse vertaling daarvan, prevaleert de Nederlandse tekst.

Aldus vastgesteld in de vergadering van de raad van commissarissen van 6 juli 2011.

