

# Reglement Remuneratiecommissie

12 mei 2017

# REGLEMENT VOOR DE REMUNERATIECOMMISSIE

## DEFINITIES EN INTERPRETATIE

<b>Aandeelhouders</b>	betekent een of meer houders van Aandelen;
<b>Aandelen</b>	betekent de geplaatste aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap;
<b>Algemene Vergadering</b>	betekent het orgaan van de Vennootschap bestaande uit de Aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrecht of de vergadering waarin de Aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrecht bijeenkomen;
<b>Corporate Governance Code</b>	betekent de Corporate Governance Code van 8 december 2016, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
<b>Raad van Bestuur</b>	betekent de raad van bestuur van de Vennootschap;
<b>Raad van Commissarissen</b>	betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap;
<b>Reglement van de Raad van Commissarissen</b>	betekent het reglement van de Raad van Commissarissen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
<b>Remuneratiecommissie</b>	betekent de remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen;
<b>Remuneratiecommissie Reglement</b>	betekent dit reglement voor de Remuneratiecommissie, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
<b>Scenarioanalyses</b>	analyses van mogelijke uitkomsten van de variabele beloningscomponenten en de gevolgen daarvan voor de beloning van de leden van de Raad van Bestuur, opgesteld door de Raad van Commissarissen bij het opstellen van het beloningsbeleid en voorafgaand aan het vaststellen van de beloning van individuele leden van de Raad van Bestuur;

<b>Statuten</b>	betekent de statuten van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
<b>Vennootschap</b>	betekent Koninklijke VolkerWessels N.V.

## 1. Taken en verantwoordelijkheden van de Remuneratiecommissie

- 1.1. De Remuneratiecommissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor over de vaststelling van beloning en brengt verslag uit aan de Raad van Commissarissen van haar beraadslagingen en bevindingen.

### Beloningsbeleid leden van de Raad van Bestuur

- 1.2. De Remuneratiecommissie doet een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur.
- 1.3. Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten in overweging genomen:
- de vereisten genoemd in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek;
  - de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van lange termijn waardecreatie;
  - vooraf uitgevoerde Scenarioanalyses. De Raad van Commissarissen stelt vast of de uitkomst van de Scenarioanalyses leidt tot een passende beloning en of er maatregelen nodig zijn om de beloning te begrenzen;
  - de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, i.e. de verhouding tussen de beloning van de leden van de Raad van Bestuur en de beloning van een door de Vennootschap vast te stellen representatieve referentiegroep, en of er wijzigingen zijn in deze verhoudingen ten opzichte van het voorgaande boekjaar;
  - de ontwikkeling van de beurskoers van de Aandelen;
  - een passende verhouding van het variabele deel van de beloning ten opzichte van het vaste deel. Het variabele deel van de beloning is gekoppeld aan vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria, die overwegend een langlopend karakter hebben;
  - indien Aandelen worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt. Aandelen worden ten minste voor een periode van vijf jaar na toekenning aangehouden;
  - indien opties worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt en de voorwaarden waaronder de opties vervolgens kunnen worden

- uitgeoefend. Opties worden in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend; en
- i. materiële vergoedingen die in uitzonderlijke gevallen worden toegekend.
- 1.4. De Remuneratiecommissie doet een voorstel aan de Raad van Commissarissen inzake de beloning van individuele leden van de Raad van Bestuur. Het voorstel wordt in overeenstemming met het beloningsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de beloningsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde Scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Een ontoereikende vervulling van taken wordt niet beloond.
  - 1.5. Bij het formuleren van het voorstel voor de beloning van leden van de Raad van Bestuur neemt de Remuneratiecommissie kennis van de visie van de individuele leden van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning. De Remuneratiecommissie vraagt de leden van de Raad van Bestuur hierbij aandacht te besteden aan de aspecten zoals bedoeld in artikel 1.3 van dit Remuneratiecommissie Reglement. De visie van de leden van de Raad van Bestuur op hun eigen beloning is bestemd voor de Remuneratiecommissie en maakt geen onderdeel uit van de verantwoording over de uitvoering van het beloningsbeleid.
  - 1.6. De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het “vaste” deel van de beloning). Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van het lid van de Raad van Bestuur of wanneer het lid van de Raad van Bestuur ernstig verwijtbaar of nalatig heeft gehandeld.
  - 1.7. De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een lid van de Raad van Bestuur met de Vennootschap worden na het sluiten van de overeenkomst op de website van de Vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de Algemene Vergadering waar de benoeming van het lid van de Raad van Bestuur wordt voorgesteld.

#### Beloningsbeleid leden van de Raad van Commissarissen

- 1.8. De Raad van Commissarissen doet aan de Algemene Vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor zijn passende eigen beloning. De beloning voor leden van de Raad van Commissarissen stimuleert een adequate uitoefening van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap.
- 1.9. De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.

- 1.10. Aan een lid van de Raad van Commissarissen worden bij wijze van beloning geen Aandelen en/of rechten op Aandelen toegekend.
- 1.11. Het aandelenbezit van een lid van de Raad van Commissarissen in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.

### Remuneratierapport

- 1.12. De Remuneratiecommissie bereidt het remuneratierapport voor. In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan:
  - a. van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;
  - b. van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waardecreatie;
  - c. dat Scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
  - d. van de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van het voorgaande boekjaar;
  - e. indien een lid van de Raad van Bestuur een variabele beloning ontvangt, van de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie; en
  - f. indien een (voormalig) lid van de Raad van Bestuur een ontslagvergoeding ontvangt, van de reden voor deze vergoeding.Het remuneratierapport wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

### Informatie waarborgen en adviseurs

- 1.13. De voorzitter van de Raad van Bestuur of het hoofd van human resource management (HRM) verstrekt de Remuneratiecommissie alle informatie die nodig is om tot een weloverwogen oordeel te komen met betrekking tot de beloning van de leden van de Raad van Bestuur.
- 1.14. De Remuneratiecommissie heeft – op elk moment – het recht om advies in te winnen bij interne en externe experts en adviseurs over alle remuneratieaangelegenheden. Als de Remuneratiecommissie bij het uitoefenen van haar werkzaamheden gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, dan vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan leden van de Raad van Bestuur.

## 2. Samenstelling van de Remuneratiecommissie

- 2.1. De leden van de Remuneratiecommissie, haar voorzitter, vicevoorzitter en secretaris worden benoemd door de Raad van Commissarissen. De secretaris hoeft geen lid van de Raad van Commissarissen te zijn.
- 2.2. De voorzitter van de Remuneratiecommissie is primair verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Remuneratiecommissie. Hij of zij treedt op als woordvoerder van de Remuneratiecommissie en is het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.
- 2.3. Noch de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch enig voormalig lid van de Raad van Bestuur mag voorzitter zijn van de Remuneratiecommissie.
- 2.4. De Raad van Commissarissen neemt het vereiste in acht dat meer dan de helft van de leden van de Remuneratiecommissie onafhankelijk moeten zijn zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8. van de Corporate Governance Code.
- 2.5. Als een lid van de Remuneratiecommissie op de hoogte is of is geraakt van enige omstandigheid welke redelijkerwijs afbreuk kan doen aan of invloed kan hebben op zijn of haar onafhankelijkheid of perceptie van onafhankelijkheid, dan zal het lid de Remuneratiecommissie hierover onverwijld informeren. De Remuneratiecommissie zal overleggen met de Raad van Commissarissen om vast te stellen of er voldoende reden is voor het lid om terug te treden, of zijn of haar lidmaatschap van de Remuneratiecommissie te beëindigen.
- 2.6. De vicevoorzitter neemt in voorkomende gevallen waar voor de voorzitter. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele leden van de Raad van Commissarissen over het functioneren van de voorzitter.

## 3. Vergaderingen van de Remuneratiecommissie

- 3.1. De Remuneratiecommissie vergadert steeds wanneer een of meer van haar leden daarom heeft verzocht en ten minste twee keer per jaar.
- 3.2. Vergaderingen van de Remuneratiecommissie worden schriftelijk bijeenroepen door of namens de voorzitter of, bij zijn of haar belet of ontstentenis, door de vicevoorzitter van de Remuneratiecommissie. De oproeping tot de vergadering moet tevens de agenda bevatten. Elk lid van de Remuneratiecommissie kan agendapunten voorstellen. De agenda en de begeleidende stukken voor de vergadering moeten tijdig voor de vergadering aan de leden worden toegezonden.
- 3.3. Vergaderingen van de Remuneratiecommissie kunnen worden gehouden, en leden van de Remuneratiecommissie kunnen deelnemen aan vergaderingen,

middels telefoon, videoconference of enig andere elektronische vorm van directe communicatie.

- 3.4. De Remuneratiecommissie en de voorzitter mogen functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap en haar dochterondernemingen of andere partijen verzoeken aanwezig te zijn in een vergadering van de Remuneratiecommissie.
- 3.5. Vergaderingen van de Remuneratiecommissie worden voorgezeten door de voorzitter en bij zijn of haar afwezigheid door de vicevoorzitter. Indien zowel de voorzitter als de vicevoorzitter niet aanwezig zijn bij de vergadering, dan zal het oudste aanwezige lid als voorzitter fungeren.
- 3.6. Indien een lid van de Remuneratiecommissie regelmatig afwezig is tijdens vergaderingen van de Remuneratiecommissie, dan zal de voorzitter van de Remuneratiecommissie dit bespreken met het desbetreffende lid. Indien de voorzitter van de Remuneratiecommissie regelmatig afwezig is tijdens vergaderingen, dan zal de vicevoorzitter dit bespreken met de voorzitter.
- 3.7. De notulen van de vergadering worden opgesteld door de secretaris van de Remuneratiecommissie of door de persoon daartoe aangewezen door de voorzitter of, bij zijn of haar belet of ontstentenis, door de vicevoorzitter van de Remuneratiecommissie. De notulen moeten ter vaststelling worden getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.
- 3.8. De Remuneratiecommissie voorziet de Raad van Commissarissen van een verslag van de beraadslagingen en bevindingen.

#### 4. Besluiten van de Remuneratiecommissie

- 4.1. De bepalingen van het Reglement van de Raad van Commissarissen omtrent besluitvorming door de Raad van Commissarissen zijn *mutatis mutandis* van toepassing op besluitvorming door de Remuneratiecommissie.
- 4.2. In afwijking van artikel 4.1 van dit Remuneratiecommissie Reglement, wordt besluitvorming doorverwezen naar de Raad van Commissarissen indien de Remuneratiecommissie geen besluiten kan nemen ten gevolge van een Tegenstrijdig Belang (zoals gedefinieerd in het Reglement van de Raad van Commissarissen) van alle leden van de Remuneratiecommissie.

#### 5. Status en inhoud van het Remuneratiecommissie Reglement

- 5.1. Dit Remuneratiecommissie Reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 5.3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

- 5.2. Dit Remuneratiecommissie Reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften naar Nederlands recht, de Statuten en het Reglement van de Raad van Commissarissen die (van tijd tot tijd) op de Raad van Commissarissen van toepassing zijn. Indien en voor zover dit Remuneratiecommissie Reglement onverenigbaar is met Nederlands recht, de Statuten of het Reglement van de Raad van Commissarissen, dan is dit Remuneratiecommissie Reglement niet van toepassing.
- 5.3. De Remuneratiecommissie kan in uitzonderlijke gevallen, indien de omstandigheden daarom vragen, naar eigen goeddunken afwijken van dit Remuneratiecommissie Reglement.

## 6. Toepasselijk recht

Dit Remuneratiecommissie Reglement wordt beheerst door, en moet worden geïnterpreteerd naar, Nederlands recht.



**VolkerWessels**

Podium 9, 3826 PA Amersfoort

Tel: +31 88 186 6186

Fax: +31 88 186 6187

Reglement Remuneratiecommissie