



REGLEMENT GOVERNANCECOMMISSIE RAAD VAN COMMISSARISSEN KWH Water B.V.

Vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 10 december 2015

INLEIDING

Dit reglement is opgesteld ingevolge artikel 12 lid 5 en 12 van de statuten van de Vennootschap en best practice bepaling III.5 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Dit reglement is een aanvulling op de bepalingen omtrent de Raad van Commissarissen en zijn leden zoals vervat in toepasselijke wet- en regelgeving, de statuten van de Vennootschap, het Reglement van de Raad van Commissarissen en de regels met betrekking tot de relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Directie die zijn neergelegd in het Directiereglement.

HOOFDSTUK 1. SAMENSTELLING GOVERNANCECOMMISSIE RAAD VAN COMMISSARISSEN; FUNCTIES

1. Samenstelling, omvang, deskundigheid

- 1.1 De governancecommissie bestaat uit leden van de Raad van Commissarissen, rekening houdend met de aard van de werkzaamheden van de governancecommissie. De voorzitter van de Raad van Commissarissen is automatisch lid van de governancecommissie.
- 1.2 Het aantal leden van de governancecommissie wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen.
- 1.3 De Raad van Commissarissen zal zich er, binnen de grenzen van zijn bevoegdheden, voor inzetten dat de governancecommissie te allen tijde zodanig van samenstelling is dat:
 - (a) de leden ten opzichte van elkaar, de Directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren;
 - (b) ieder lid van de governancecommissie geschikt is om de hoofdlijnen van het totale werkterrein van de governancecommissie te beoordelen.

2. Benoeming; zittingstermijn; aftreden

- 2.1 De leden van de governancecommissie worden benoemd door de Raad van Commissarissen, voor de periode gelijk aan de zittingstermijn in de Raad van Commissarissen.
- 2.2 De leden van de governancecommissie treden af als lid van de governancecommissie zodra zij aftreden als commissaris volgens het rooster van aftreden dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen. Bij tussentijds aftreden uit de Raad van Commissarissen vervalt gelijktijdig het lidmaatschap van de governancecommissie.

3. Voorzitter van de governancecommissie

- 3.1 De Raad van Commissarissen benoemt de voorzitter van de governancecommissie. De voorzitter van de governancecommissie mag geen voorzitter van de Raad van Commissarissen zijn, noch een voormalig bestuurder van de vennootschap.
- 3.2 De voorzitter van de governancecommissie is primair verantwoordelijk voor het functioneren van de governancecommissie. De voorzitter van de Raad van Commissarissen treedt op als woordvoerder van de governancecommissie.

- 3.3 Onverminderd de algemene strekking van artikel 3.2 ziet de voorzitter van de governancecommissie er op toe dat:
- (a) de leden van de governancecommissie tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
 - (b) voldoende tijd bestaat voor beraadslaging en besluitvorming door de governancecommissie.
- 3.4 Daarnaast is de voorzitter van de governancecommissie als eerste verantwoordelijk voor:
- (a) het zorg dragen voor de juiste vervulling van de taken van de governancecommissie;
 - (b) het vaststellen van de agenda voor vergaderingen van de governancecommissie en het voorzitten van dergelijke vergaderingen;
 - (c) het voeren van overleg met door de Raad van Commissarissen benoemde externe adviseurs op het werkterrein van de governancecommissie.

4. Directiesecretaris

- 4.1 De governancecommissie wordt bijgestaan door de Directiesecretaris, die wordt benoemd overeenkomstig het bepaalde in artikel 2 van het Directiereglement.
- 4.2 De Directiesecretaris ziet erop toe dat juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijk en statutaire verplichtingen van de governancecommissie. De Directiesecretaris assisteert de voorzitter van de governancecommissie bij de organisatie van zaken betreffende de governancecommissie (informatie, agendering, verslaglegging van vergaderingen, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.).

5. Raad van commissarissen

- 5.1 De Raad van Commissarissen blijft als geheel verantwoordelijk voor besluiten, die zijn voorbereid door de governancecommissie. Een commissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de Raad van Commissarissen uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend of gedelegeerd en zij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de bevoegdheden die de Raad van Commissarissen als geheel kan uitoefenen.
- 5.2 De governancecommissie dient de Raad van Commissarissen duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop zij van gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder haar verantwoordelijkheid. Alle leden van de Raad van Commissarissen hebben vrije toegang tot alle vergaderingen en gegevens van de governancecommissie. De Raad van Commissarissen ontvangt van de governancecommissie een verslag van de beraadslagingen en bevindingen, tijdens de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen volgend op elke vergadering van de governancecommissie.

HOOFDSTUK 2. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

6. Taken en bevoegdheden; omgang met de Directie

- 6.1 De governancecommissie ondersteunt de Raad van Commissarissen bij het uitvoeren van de verantwoordelijkheden op het terrein van bezoldiging en benoeming van directie en leden van de Raad van Commissarissen.

- 6.2 De governancecommissie heeft tot taak:
- (a) het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid;
 - (b) het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de individuele bestuurders ter vaststelling door de Raad van Commissarissen, in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen:
 - i) de bezoldigingsstructuur en
 - ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen en/of opties en/of andere variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan;
 - (c) het opmaken van het remuneratierapport als bedoeld in de best practice bepaling II.2.12 van de Nederlandse corporate governance code;
 - (d) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en bestuurders;
 - (e) de periodieke zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen vormgeven, uitvoeren en rapporteren;
 - (f) de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en het bestuur en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
 - (g) de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en bestuurders en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen;
 - (h) het periodiek doen van voorstellen aan de Raad van Commissarissen betreffende de vaste en variabele beloning van de bestuurders;
 - (i) het doen van voorstellen voor (her)benoemingen;
 - (j) het toezicht op het beleid van het bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management;
 - (k) het adviseren van de Raad van Commissarissen betreffende overige governance aspecten.
- 6.3 Indien de governancecommissie ten behoeve van haar taken gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan de Directie van de vennootschap.
- 6.4 De Directie verschaft uit eigener beweging en tijdig de informatie aan de governancecommissie, die zij nodig heeft om adequaat te kunnen functioneren en haar taken naar behoren te kunnen uitoefenen. Deze informatie wordt zoveel mogelijk schriftelijk (digitaal en op verzoek op papier) verstrekt.

HOOFDSTUK 3. VERGADERINGEN VAN DE GOVERNANCECOMMISSIE; BESLUITVORMING

7 Frequentie, oproeping en agenda

- 7.1 De governancecommissie vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de governancecommissie. De governancecommissie vergadert ten minste twee keer per jaar. De vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd. De governancecommissie vergadert voorts tussentijds wanneer voorzitter of lid van de governancecommissie of de Directie dat nodig acht.
- 7.2 Van het verhandelde in een vergadering van de governancecommissie wordt een verslag opgemaakt door de Directiesecretaris of – bij diens afwezigheid - een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon. Het verslag verschaft inzicht in de besluitvorming ter vergadering. Het verslag wordt vastgesteld door de voorzitter van de governancecommissie en aangeboden aan de Raad van Commissarissen in de eerstvolgende vergadering van de Raad van Commissarissen.
- 7.3 Naast de leden van de governancecommissie en de Directiesecretaris, dient de Algemeen Directeur aanwezig te zijn, voorzover de governancecommissie dit wenst. De governancecommissie nodigt iedere persoon die de governancecommissie nodig acht uit bij de behandeling van een specifiek agendapunt.
- 7.4 De governancecommissie beoordeelt en actualiseert het reglement en legt wijzigingen ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen.
- 7.5 De governancecommissie evalueert regelmatig het eigen functioneren van de commissie.

HOOFDSTUK 4. OVERIGE BEPALINGEN

8. Bezoldiging leden governancecommissie

- 8.1 De bezoldiging van de leden en voorzitter van de governancecommissie wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

9. Diversen

- 9.1 **Aanvaarding door leden van de governancecommissie.** Ieder die tot lid van de governancecommissie wordt benoemd verklaart bij de aanvaarding van de functie schriftelijk aan de Vennootschap dat hij de inhoud van dit reglement aanvaardt en daarmee instemt, en verbindt zich jegens de Vennootschap dit reglement te zullen naleven.
- 9.2 **Incidentele niet-naleving.** De Raad van Commissarissen kan incidenteel besluiten dit reglement niet na te leven, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.
- 9.3 **Wijziging.** Dit reglement kan van tijd tot tijd en zonder voorafgaande kennisgeving door de Raad van Commissarissen worden gewijzigd. Voorafgaand aan wijziging van dit Reglement vindt ter zake overleg plaats met de Directie.
- 9.4 **Interpretatie.** In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit reglement is het oordeel van de voorzitter van de governancecommissie daaromtrent beslissend.
- 9.5 **Toepasselijk recht en jurisdictie.** Dit reglement wordt beheerst door Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit reglement te beslechten.



Vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 10 december 2015.

[w.g. ir. P. Nabuurs]

Voorzitter

[w.g. prof.dr. S. Schaap]

Secretaris