



REGLEMENT 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 12 van de statuten van de Vennootschap en best practice bepaling III.1.1 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 en de regels met betrekking tot de relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Directie die zijn neergelegd in het Directiereglement.

Dit reglement biedt een kader aan de reglementen van de commissies van de RvC, die te allen tijde ondergeschikt zijn aan dit reglement.

HOOFDSTUK 1. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN; FUNCTIES; COMMISSIES

1. Profielschets, omvang, deskundigheid en onafhankelijkheid

- 1.1 De Raad van Commissarissen stelt een profielschets op voor zijn samenstelling, rekening houdend met de aard van de onderneming van de Vennootschap en haar dochtermaatschappij en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van de Raad van Commissarissen. De huidige profielschets is opgenomen als bijlage bij dit reglement. Deze profielschets is op schriftelijk verzoek (ter attentie van de Directiesecretaris) verkrijgbaar en wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 1.2 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 12 lid 1 van de statuten wordt het aantal leden van de Raad van Commissarissen vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 1.3 De Raad van Commissarissen zal zich er, binnen de grenzen van zijn bevoegdheden, voor inzetten dat de Raad van Commissarissen 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 Raad van Commissarissen geschikt is om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen;
 - (c) ieder lid van de Raad van Commissarissen beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de profielschets Raad van Commissarissen;
 - (d) de Raad van Commissarissen als geheel overeenkomt met de profielschets Raad van Commissarissen en de samenstelling van de Raad van Commissarissen zodanig is dat hij zijn taken naar behoren uit kan voeren;
 - (e) minimaal één lid van de Raad van Commissarissen een financieel expert is, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting terrein;
 - (f) ten minste drie leden van de Raad van Commissarissen niet aan de vennootschap verbonden zijn in de zin van artikel 1.4 van dit Reglement.

- 1.4 Een lid van de Raad van Commissarissen geldt als niet aan de vennootschap verbonden, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria houden in dat het betrokken lid van de Raad van Commissarissen, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- (a) in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming van de betrokken persoon tot lid van de Raad van Commissarissen werknemer of bestuurder van de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap is geweest;
 - (b) een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als lid van de Raad van Commissarissen verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
 - (c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad;
 - (d) bestuurslid is van een vennootschap waarin de Directie commissaris is;
 - (e) ten minste tien procent van de aandelen houdt in het kapitaal van de Vennootschap (inclusief aandelen die worden gehouden door natuurlijke personen of rechtspersonen die met betrokkene samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
 - (f) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen; of
 - (g) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de vennootschap bij belet en ontstentenis van de Directie.

2. (Her)benoeming; zittingstermijn; aftreden

- 2.1 De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene vergadering van Aandeelhouders met inachtneming van het terzake bepaalde in de statuten.
- 2.2 Een voordracht of aanbeveling voor de benoeming of herbenoeming van een lid van de Raad van Commissarissen dient in overeenstemming te zijn met artikel 1 van dit reglement, inclusief de profielschets Raad van Commissarissen en de statuten van de Vennootschap. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld in de voorbije periode. Een lid van de Raad van Commissarissen wordt slechts na zorgvuldige overweging herbenoemd.
- 2.3 De leden van de Raad van Commissarissen treden periodiek af volgens het rooster van aftreden dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen mag het rooster van aftreden te allen tijde wijzigen. Een wijziging in het rooster kan echter niet meebrengen dat een zittend lid van de Raad van Commissarissen voor een langere termijn aanblijft dan waarvoor hij is benoemd dan wel tegen zijn wil defungeert voordat die termijn verstreken is.
- 2.4 Een lid van de Raad van Commissarissen treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is geboden.

2.5 Een lid van de Raad van Commissarissen dat tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van de Directie treedt uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

3. Voorzitter en vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen

3.1 De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter. De vice-voorzitter vervangt de voorzitter bij diens afwezigheid en neemt alsdan diens taken en bevoegdheden op zich. De voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig lid van de Directie zijn.

3.2 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is primair verantwoordelijk voor het functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn commissies. De voorzitter van de Raad van Commissarissen treedt op als woordvoerder van de Raad van Commissarissen en is het voornaamste aanspreekpunt van de directie. De Directie en de voorzitter van de Raad van Commissarissen voeren regelmatig overleg.

3.3 Onverminderd de algemene strekking van artikel 3.2 ziet de voorzitter van de Raad van Commissarissen er op toe dat:

- (a) de leden van de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- (b) voldoende tijd bestaat voor beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen;
- (c) de commissies van de Raad van Commissarissen naar behoren functioneren;
- (d) de Directie en de Raad van Commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
- (e) de Raad van Commissarissen een vice-voorzitter kiest;
- (f) de contacten van de Raad van Commissarissen met de Directie en de Centrale Ondernemingsraad naar behoren verlopen.

3.4 Daarnaast is de voorzitter van de Raad van Commissarissen als eerste verantwoordelijk voor:

- (a) het zorg dragen voor de juiste vervulling van de taken van de Raad van Commissarissen;
- (b) het vaststellen van de agenda voor vergaderingen van de Raad van Commissarissen en het voorzitten van dergelijke vergaderingen;
- (c) het voeren van overleg met door de Raad van Commissarissen benoemde externe adviseurs;
- (d) het oplossen van problemen betreffende het functioneren van individuele leden van de Raad van Commissarissen;
- (e) het afhandelen van interne geschillen en situaties waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen met betrekking tot individuele leden van de Raad van Commissarissen en eventueel een daaruit voortvloeiend aftreden van leden van de Raad van Commissarissen.

4. Directiesecretaris

- 4.1 De Raad van Commissarissen wordt bijgestaan door de Directiesecretaris, die wordt benoemd overeenkomstig het bepaalde in artikel 2 van het Directiereglement.
- 4.2 Alle leden van de Raad van Commissarissen hebben toegang tot advies van en dienstverlening door de Directiesecretaris.
- 4.3 De Directiesecretaris ziet erop toe dat juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijk en statutaire verplichtingen van de Raad van Commissarissen. De Directiesecretaris assisteert de voorzitter van de Raad van Commissarissen bij de organisatie van zaken betreffende de Raad van Commissarissen (informatie, agendering, verslaglegging van vergaderingen, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.) en zijn commissies. De Directiesecretaris is als zodanig tevens secretaris van de Raad van Commissarissen.
- 4.4 De Directiesecretaris kan zijn taken uit hoofde van dit reglement, of onderdelen daarvan, delegeren aan een door hem in overleg met de Directie benoemde plaatsvervanger.
- 4.5 De Directiesecretaris verricht tevens werkzaamheden voor de Directie, zoals voorzien in het Directiereglement.

5. Commissies

- 5.1 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden vaste en/of ad hoc commissies benoemen en deze belasten met nader door de Raad van Commissarissen omschreven taken. De samenstelling van een commissie wordt bepaald door de Raad van Commissarissen.
- 5.2 De Raad van Commissarissen blijft als geheel verantwoordelijk voor besluiten, die zijn voorbereid door commissies uit zijn midden. 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.
- 5.3 Elke commissie 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 commissies. De Raad van Commissarissen ontvangt van elke commissie een verslag van de beraadslagingen en bevindingen, binnen de termijn gesteld in het reglement van de desbetreffende commissie.
- 5.4 De Raad van Commissarissen stelt voor elke commissie een reglement op en kan dit te allen tijde wijzigen. Het reglement geeft aan wat de rol en de verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taken uitoefent. Het reglement van een bepaalde commissie kan nadere regels inhouden omtrent de samenstelling van de betreffende commissie.

HOOFDSTUK 2. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

6. Algemene taken en bevoegdheden; omgang met de Directie

- 6.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen staat de Directie bij met advies. De verantwoordelijkheid voor de uitvoering van zijn taken berust bij de Raad van Commissarissen als collectief.

- 6.2 De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. Leden van de Raad van Commissarissen vervullen hun taak zonder mandaat en onafhankelijk van de bij de Vennootschap betrokken deelbelangen. Zij steunen niet een bepaald belang zonder daarbij oog te hebben voor de andere betrokken belangen.
 - 6.3 De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
 - 6.4 De leden van de Raad van Commissarissen nemen naar buiten toe overeenstemmende standpunten in met betrekking tot belangrijke zaken, principekwesties en zaken van algemeen belang, met in achtname van de verantwoordelijkheid van de individuele leden van de Raad van Commissarissen.
 - 6.5 De Directie verschaft uit eigener beweging en tijdig de informatie aan de Raad van Commissarissen en zijn leden en commissies, die zij nodig hebben om adequaat te kunnen functioneren en hun taken naar behoren te kunnen uitoefenen. Deze informatie wordt zoveel mogelijk schriftelijk verstrekt.
 - 6.6 De Raad van Commissarissen en zijn individuele leden hebben daarnaast een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie 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 bij functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
 - 6.7 Ieder lid van de Raad van Commissarissen heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap voor zover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. Een lid van de Raad van Commissarissen oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de Directiesecretaris, behoudens voor zover uit een toepasselijk reglement van een commissie anders voortvloeit.
 - 6.8 De Raad van Commissarissen kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door hem aan te stellen deskundigen tegen een met de Raad van Commissarissen overeen te komen vergoeding, die ten laste van de Vennootschap komt.
- 7. Taken betreffende de werkzaamheden van de Directie**
- 7.1 Het toezicht van de Raad van Commissarissen op de Directie betreft onder andere: (i) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap; (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten; (iii) de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; (iv) het financiële verslaggevingsproces; en (v) de naleving van de wet- en regelgeving.
 - 7.2 De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de financiële verslaglegging overeenkomstig artikel 10 van dit reglement.
 - 7.3 De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per jaar de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Directie van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin.
 - 7.4 Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent:



- (a) vaststelling en wijziging van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- (b) vaststelling en wijziging van de strategie die moet leiden tot de realisatie van de doelstellingen;
- (c) de besluiten als vermeld in de statuten van de Vennootschap.

8. Taken betreffende de leden en het functioneren van Directie en RvC

8.1 De taken van de Governancecommissie van de Raad van Commissarissen betreffende de Directie houden met name in:

- (a) het selecteren en voordragen van de Directie, in navolging van het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vast te stellen beloningsbeleid Directie het vaststellen van de bezoldiging (conform de voorwaarden van genoemd bezoldigingsbeleid) en de contractuele arbeidsvoorwaarden van de Directie;
- (b) het beoordelen van het functioneren van de Directie; het goedkeuren van nevenfuncties van de Directie voorzover vereist uit hoofde van het Directiereglement;
- (c) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap en de Directie.

8.2 De taken van de Raad van Commissarissen betreffende de leden van de Raad van Commissarissen houden met name in:

- (a) het selecteren en voordragen van leden van de Raad van Commissarissen en voorstellen voor bezoldiging van leden van de Raad van Commissarissen aan de Algemene vergadering van aandeelhouders;
- (b) het benoemen van een voorzitter en vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, het instellen van commissies en het vaststellen van hun rol, het evalueren van het functioneren van de Raad van Commissarissen, zijn commissies en de individuele leden van de Raad van Commissarissen; en
- (c) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap en leden van de Raad van Commissarissen.

8.3 De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zowel zijn eigen functioneren, dat van zijn commissies en dat van de individuele leden van de Raad van Commissarissen, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen besproken. De Raad van Commissarissen bespreekt voorts ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie het functioneren van de Directie en de conclusies (aanbevelingen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders) die hieraan moeten worden verbonden.

9. Bepaalde andere taken van de Raad van Commissarissen

9.1 De overige taken van de Raad van Commissarissen omvatten:

- (a) het behandelen van klachten ten aanzien van vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de Directie betreffen;

- (b) het nemen van maatregelen om de Vennootschap tijdelijk te besturen ingeval van belet of ontstentenis van de Directie;
 - (c) andere taken waarmee de Raad van Commissarissen is belast uit hoofde van de wet, de statuten van de Vennootschap, dit reglement, het reglement van een commissie of het Directiereglement.
- 9.2 De Raad van Commissarissen stelt een verslag op, dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Vennootschap, waarin de Raad van Commissarissen verslag doet van zijn werkzaamheden in het desbetreffende boekjaar.
- 10. Toezicht op financiële verslaggeving**
- 10.1 De Directie voorziet de Raad van Commissarissen regelmatig en telkens zo snel mogelijk van rapportages inzake de jaarrekening en de halfjaar- en kwartaalberichten. De jaarrekening en het jaarverslag over het afgelopen boekjaar worden binnen vijf maanden na jaareinde besproken in een vergadering met de Directie. De halfjaarcijfers en de kwartaalcijfers van de Vennootschap worden binnen twee maanden na einde van de desbetreffende periode besproken in een vergadering van de Raad van Commissarissen met de Directie.
- 10.2 De externe accountant woont in elk geval het gedeelte van de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en wordt besloten over de goedkeuring van de jaarrekening. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening gelijkkelijk aan de Directie en de Raad van Commissarissen.
- 10.3 De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat door de externe accountant gedane aanbevelingen zorgvuldig door de Directie en de Raad van Commissarissen worden overwogen en, voorzover aanvaard, feitelijk door de Directie worden uitgevoerd.
- 11. Taken bij benoeming en beoordeling externe accountant**
- 11.1 De externe accountant wordt benoemd door de Algemene vergadering van aandeelhouders voor een periode van telkens één jaar. De Raad van Commissarissen draagt een kandidaat voor de benoeming voor aan de Algemene vergadering van aandeelhouders, en kan aanbevelen de externe accountant te vervangen, waarbij de Directie advies kan uitbrengen aan de Raad van Commissarissen.
- 11.2 De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controle werkzaamheden door de externe accountant wordt goedgekeurd door de Raad van Commissarissen na overleg met de Directie en advies van de Auditcommissie.
- 11.3 De Directie rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid. Mede op grond hiervan bepaalt de Raad van Commissarissen zijn voordracht aan de Algemene vergadering van aandeelhouders tot benoeming van een externe accountant.
- 11.4 Ten minste éénmaal in de vier jaar maakt de Directie een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene vergadering van aandeelhouders medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

12. Bezoldiging Directie

- 12.1 Het bezoldigingsbeleid voor de Directie wordt ter vaststelling aan de Algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd. Elke wijziging in het bezoldigingsbeleid wordt eveneens ter vaststelling aan de Algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd.
- 12.2 De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging van de Directie vast, een en ander binnen de grenzen van het door de Algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid en na advies van de Governancecommissie.

13. Omgang met de aandeelhouders

- 13.1 De Directie en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene vergadering van aandeelhouders alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.
- 13.2 De Directie en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene vergadering van aandeelhouders alle door haar verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de Directie en de Raad van Commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 13.3 Indien de wet of de statuten van de Vennootschap een goedkeuringsrecht aan de Algemene vergadering van aandeelhouders verleent, lichten de Directie en de Raad van Commissarissen de Algemene vergadering van aandeelhouders door middel van een schriftelijke toelichting op de agenda in over alle feiten die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring.
- 13.4 De Directie en de Raad van Commissarissen zorgen voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de Algemene vergadering van aandeelhouders en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.
- 13.5 De leden van de Raad van Commissarissen wonen de Algemene vergadering van aandeelhouders bij, behoudens verhindering op grond van bijzondere omstandigheden.
- 13.6 De Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of, in zijn afwezigheid, de vice-voorzitter van die Raad. De Raad van Commissarissen mag iemand anders aanwijzen om de vergadering te leiden.
- 13.7 De Raad van Commissarissen bevordert dat het verslag van de Algemene vergadering van aandeelhouders uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering ter beschikking wordt gesteld aan aandeelhouders van de Vennootschap. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten van de Vennootschap is bepaald. Het in dit artikel bepaalde kan buiten toepassing blijven indien van het verhandelde ter vergadering notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.
- 13.8 Van een door de Algemene vergadering van aandeelhouders genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de voorzitter van de Raad van Commissarissen of de Directiesecretaris.

14. Omgang met de Ondernemingsraad

De Raad van Commissarissen onderhoudt contact met de Ondernemingsraad overeenkomstig de desbetreffende bepalingen van de Wet op de ondernemingsraden, alsmede de verdere afspraken die daaromtrent met de ondernemingsraad zijn gemaakt.

HOOFDSTUK 3. VERGADERINGEN VAN DE RVC; BESLUITVORMING

15. Frequentie, oproeping, agenda en plaats van vergadering

- 15.1 De Raad van Commissarissen vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen vergadert ten minste vier maal per jaar. De

vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd. De Raad van Commissarissen vergadert voorts tussentijds wanneer de voorzitter van de Raad van Commissarissen, drie of meer andere leden van die Raad of de Directie dat nodig acht.

- 15.2 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden in beginsel bijeengeroepen door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, in overleg met de Directiesecretaris. Behoudens in spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de voorzitter van de Raad van Commissarissen, wordt de agenda voor de vergadering ten minste zeven kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan de leden van de Raad van Commissarissen. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en relevante stukken bijgevoegd. De voorzitter van de Raad van Commissarissen pleegt in principe overleg over de agenda met de Directie voordat de vergadering wordt bijeengeroepen.
- 15.3 Ieder lid van de Raad van Commissarissen alsmede de Directie heeft het recht te verlangen dat een onderwerp op de agenda van een vergadering van de Raad van Commissarissen wordt geplaatst.
- 15.4 Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden over het algemeen gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar kunnen ook elders worden gehouden. Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen tevens worden gehouden door middel van conference call, video conference of andere communicatiemiddelen, mits de deelnemers daarbij tegelijkertijd met elkaar kunnen communiceren.

16. Aanwezigheid in en toegang tot vergaderingen

- 16.1 De Directie wordt verzocht vergaderingen van de Raad van Commissarissen zoveel als mogelijk bij te wonen, voorzover de Raad van Commissarissen niet aangeeft buiten aanwezigheid van de Directie te willen vergaderen.
- 16.2 Een lid van de Raad van Commissarissen kan zich zonodig in een vergadering door een ander lid van de Raad van Commissarissen bij volmacht doen vertegenwoordigen. Van het bestaan van een dergelijke volmacht moet aan de voorzitter van de vergadering genoegzaam zijn gebleken.
- 16.3 Indien een lid van de Raad van Commissarissen regelmatig afwezig is bij vergaderingen van de Raad van Commissarissen wordt hij daartoe ter verantwoording geroepen door de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 16.4 Omtrent het toelaten tot vergaderingen van andere personen dan leden van de Raad van Commissarissen, de Directiesecretaris en - indien uitgenodigd - de Directie beslissen de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen, bij meerderheid van stemmen.

17. Voorzitter van de vergadering; verslag

- 17.1 De vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of, bij zijn afwezigheid, de vice-voorzitter van de Raad. Indien beiden afwezig zijn, wordt de vergadering geleid door één van de andere leden van de Raad van Commissarissen, die daartoe wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen, bij meerderheid van stemmen.
- 17.2 Van het verhandelde in een vergadering van de Raad van Commissarissen 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 Raad van Commissarissen in dezelfde of de eerstvolgende vergadering.



18. Besluitvorming binnen de Raad van Commissarissen

- 18.1 De leden van de Raad van Commissarissen bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij unanimiteit worden genomen.
- 18.2 Ieder lid van de Raad van Commissarissen heeft één stem.
- 18.3 Indien unanimiteit niet haalbaar blijkt en de wet, de statuten van de Vennootschap of dit reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden besluiten van de Raad van Commissarissen genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken is de stem van de voorzitter van de Raad van Commissarissen doorslaggevend. De Raad van Commissarissen kan slechts besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde leden van de Raad van Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 18.4 Besluiten van de Raad van Commissarissen worden in beginsel genomen in een vergadering.
- 18.5 Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen ook buiten vergadering, schriftelijk of op andere wijze, worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de Raad van Commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle leden van de Raad van Commissarissen. Een verklaring van een lid van de Raad van Commissarissen dat zich terzake van een schriftelijk te nemen besluit wil onthouden van stemming, dient in te houden dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 18.6 Van een door de Raad van Commissarissen genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de voorzitter van de Raad van Commissarissen of de Directiesecretaris.

HOOFDSTUK 4. OVERIGE BEPALINGEN

19. Tegenstrijdige belangen leden Raad van Commissarissen

- 19.1 Een lid van de Raad van Commissarissen meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betrokken lid terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Raad van Commissarissen, of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 19.2 Een tegenstrijdig belang bestaat in elk geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon (i) waarin een lid van de Raad van Commissarissen persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurder een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Raad van Commissarissen; of (iii) waarbij een lid van de Raad van Commissarissen een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 19.3 Een lid van de Raad van Commissarissen neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft met de Vennootschap.

20. Bezoldiging leden Raad van Commissarissen

- 20.1 De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen wordt binnen wettelijke kaders vastgesteld door de Algemene vergadering van aandeelhouders. De Raad van Commissarissen legt daartoe een voorstel voor aan de Algemene vergadering van aandeelhouders.
- 20.2 De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen is niet afhankelijk van de bedrijfsresultaten van de Vennootschap. Aan een lid van de Raad van Commissarissen worden geen aandelen en/of rechten op aandelen in het kapitaal van de Vennootschap bij wijze van bezoldiging toegekend.

- 20.3 Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van leden van de Raad van Commissarissen die zijn gemaakt in verband met hun aanwezigheid bij vergaderingen vergoed; de redelijkheid van gemaakte kosten staat ter beoordeling van de voorzitter van de Raad van Commissarissen (indien het de voorzitter van deze raad betreft, de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen). Overige kosten worden alleen geheel of gedeeltelijk vergoed indien gemaakt met toestemming van de voorzitter van de Raad van Commissarissen of namens deze de Directiesecretaris (indien het de voorzitter van de Raad van Commissarissen betreft, de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen of namens deze de Directiesecretaris).
- 20.4 De Vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan leden van de Raad van Commissarissen, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

21. Vertrouwelijkheid

Ieder lid van de Raad van Commissarissen verbindt zich zowel tijdens zijn lidmaatschap van de Raad van Commissarissen als ook daarna op geen enkele wijze aan wie dan ook enige mededeling te doen van gegevens van vertrouwelijke aard betreffende de onderneming van de Vennootschap en/of vennootschappen waarin zij belanghebbende is, die het lid van de Raad van Commissarissen ter kennis is gekomen in het kader van de uitoefening van zijn werkzaamheden voor de Vennootschap en waarvan hij weet of dient te weten dat deze vertrouwelijk is, tenzij hij zulks bij wet verplicht is. Het is een lid van de Raad van Commissarissen wel toegestaan mededeling te doen van gegevens als hierboven bedoeld aan de Directie, de Raad van Commissarissen, de Directiesecretaris alsmede (sector-)managers van de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, die gezien hun werkzaamheden voor de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, van de betreffende informatie op de hoogte dienen te worden gebracht. Een lid van de Raad van Commissarissen mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

22. Diversen

- 22.1 **Aanvaarding door leden van de Raad van Commissarissen.** Ieder die tot lid van de Raad van Commissarissen 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.
- 22.2 **Incidentele niet-naleving.** De Raad van Commissarissen kan incidenteel besluiten dit reglement niet na te leven, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.
- 22.3 **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 terzake overleg plaats met de Directie.
- 22.4 **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 Raad van Commissarissen daaromtrent beslissend.
- 22.5 **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]

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

Voorzitter

Secretaris



BIJLAGEPROFIELSCHETS EN SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN CONFORM ARTIKEL 1 LID 1

Samenstelling Raad van Commissarissen

De RvC wordt geacht adequaat te zijn samengesteld wanneer hij aan de volgende criteria voldoet:

- De RvC dient ervaring te hebben op het gebied van bedrijfsleven, maatschappij en sociaal-economische vraagstukken in de sectoren waar KWH Water B.V. actief is en over specifieke kennis te beschikken van de diverse aspecten van de bedrijfsvoering en het beleid van KWH Water B.V.¹;
- Commissarissen dienen oog te hebben voor politieke en overige ontwikkelingen, die van belang zijn voor KWH Water B.V. en in staat zijn deze te beoordelen;
- Commissarissen dienen in staat te zijn in collegiaal verband te functioneren als leden van de RvC en geen pleitbezorger te zijn voor individuele personen, groepen van personen of partijen.

Bij het voordragen van personen als leden van de Raad van Commissarissen zal rekening worden gehouden met het vereiste dat elke commissaris geschikt dient te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen en dat een of meer leden van de Raad van Commissarissen in elk geval deskundigheid heeft/hebben op een of meer van de bovenvermelde taken en aandachtsvelden.

Benoeming Commissarissen

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten bestaat de RvC uit vijf leden, met een verdeling M/V in overeenstemming met de Wet Bestuur en Toezicht, comply or explain. Twee commissarissen worden voorgedragen uit de kring van aandeelhouders en drie zijn afkomstig uit de wereld van waterschappen, watergebruikende industrie, overheid, wetenschap of industriële research.

De commissarissen dienen te voldoen aan enkele persoonsgebonden criteria:

- Ervaren met functioneren op corporate niveau of behorende bij de top binnen hun vakgebied.
- Geen specifiek leeftijdscriterium, maar wel een meer dan gemiddeld inlevingsvermogen in zaken aangaande de onderneming.
- Wetenschappelijke affiniteit of achtergrond.
- Internationale ervaring.
- Teamspeler.
- Specifiek voor commissarissen die niet worden voorgedragen uit de kring van aandeelhouders: onafhankelijk ten opzichte van de watersector.

¹ O.a. belangrijke bestuursaspecten zoals de algemene strategie, hoofdlijnen van de begroting, de financiële positie, acquisities, de organisatie en het sociaal beleid, en specifieke aandachtsvelden:

- Kennismanagement (ontwikkeling, innovatie, beheer, exploitatie en netwerk);
- Financiën, bedrijfsvoering en HRM;
- De drinkwatersector en de marktsectoren waarin KWH Water B.V. actief is.