

Reglement van de Raad van Bestuur van Ctac N.V.

Dit Reglement heeft betrekking op de Raad van Bestuur van Ctac N.V. (hierna: "Vennootschap"). De Raad van Bestuur (hierna: "RvB") heeft kennis genomen van de herziene Corporate Governance Code van 8 december 2016 en stelt het navolgende Reglement vast.

Artikel 1. VASTSTELLING EN REIKWIJDTE

- 1.1 Dit Reglement is vastgesteld door de RvB op grond van artikel 16 lid 4 van de statuten van de Vennootschap. Het Reglement is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen (hierna: "RvC") in de vergadering van de RvC van 4 oktober 2019. Het Reglement kan bij besluit van de RvB en na goedkeuring van de RvC worden gewijzigd.
- 1.2 Het Reglement geeft, in aanvulling op de wettelijke en statutaire bepalingen, regels met betrekking tot aangelegenheden van de RvB, welke regels door de RvB dienen te worden nageleefd. Bij strijdigheid tussen dit Reglement en de statuten van de Vennootschap prevaleren de statuten.
- 1.3 De RvB is tevens bekend met het reglement van de RvC en zal de daarin opgenomen regels, voorzover die haar regardereren, naleven.

Artikel 2. DESKUNDIGHEID EN SAMENSTELLING

- 2.1 De RvB bestaat uit een of meer leden; de Stichting Prioriteit bepaalt het aantal leden van de RvB. Een van de leden van de RvB wordt door de RvC aangewezen als voorzitter.
- 2.2 De leden van de RvB worden benoemd, geschorst of ontslagen door de Algemene vergadering van Aandeelhouders (hierna: "AvA"). Een lid van de RvB kan tevens door de RvC worden geschorst. De leden van de RvB worden benoemd uit een bindende voordracht, op te maken door de Stichting Prioriteit. In vacatures voorziet de Stichting Prioriteit met bekwame spoed. De RvB zal zodanig worden samengesteld dat door de aandeelhouders van de Vennootschap vertrouwen in de RvB kan worden gesteld.
- 2.3 In geval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de RvB zijn de overblijvende leden of is het overblijvende lid tijdelijk met het gehele bestuur belast.

Artikel 3. TAAK EN WERKWIJZE

- 3.1 De RvB is belast met het besturen van de Vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat zij verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. De RvB legt hierover verantwoording af aan de RvC en aan de AvA. De RvB richt zich bij de vervulling van haar taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de Vennootschap betrokkenen af. De RvB verschaft de RvC tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de RvC.
- 3.2 De RvB is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de Vennootschap. De RvB rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de RvC en haar auditcommissie.
- 3.3 De RvB legt ter goedkeuring voor aan de RvC:
 - a. de operationele en financiële doelstellingen van de onderneming;
 - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's.De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag.
- 3.4 In de Vennootschap is een op de Vennootschap toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem aanwezig. Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de Vennootschap:
 - a. risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
 - b. een gedragscode die in ieder geval op de website van de Vennootschap wordt geplaatst;
 - c. handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures;
 - d. een systeem van monitoring en rapportering.
- 3.5 In het jaarverslag verklaart de RvB dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen adequaat en effectief zijn en geeft zij een duidelijke onderbouwing hiervan. De RvB rapporteert in het jaarverslag over de werking van het interne risicobeheersings- en controlesysteem in het boekjaar. De RvB geeft daarbij tevens aan welke eventuele significante wijzigingen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen zijn gepland en dat een en ander met de auditcommissie en de RvC is besproken.

- 3.6 De RvB rapporteert in het jaarverslag over de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap ten aanzien van externe en interne omstandigheden.
- 3.7 De RvB draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben om te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap aan de voorzitter van de RvB of aan een door hem aangewezen functionaris. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van bestuurders betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de RvC. De klokkenluidersregeling wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 3.8 Een bestuurder houdt niet meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen en is geen voorzitter van de RvC van een beursgenoteerde vennootschap. Commissariaten bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap wordt niet meegeteld. De aanvaarding door een bestuurder van een commissariaat bij een beursgenoteerde vennootschap behoeft de goedkeuring van de RvC. Andere belangrijke nevenfuncties worden aan de RvC gemeld.
- 3.9 De RvB kan een taakverdeling vaststellen. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de RvC.
- 3.10 De RvB vergadert zo dikwijls een bestuurder dit verlangt. In de vergaderingen van de RvB brengt iedere bestuurder een stem uit.
- 3.11 Aan de goedkeuring van de RvC zijn onderworpen de besluiten van de RvB omtrent:
- uitgifte, waaronder begrepen het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen, en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennoot is;
 - medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - aanvragen van note ring of van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking van de Vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - het nemen van een aanmerkelijke deelneming, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - investeringen welke een bedrag gelijk aan een aanmerkelijke deelneming omvatten;
 - het aanstellen van functionarissen met algemene of aanmerkelijke significante vertegenwoordigingsbevoegdheid en het aan hen toekennen van een titel;
 - aangifte tot faillissement en aanvraag van surseance van betaling;
 - beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - een voorstel tot fusie en een voorstel tot splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 BW.
- 3.12 De besluiten van de RvB omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap zijn aan de goedkeuring van de AvA onderworpen.
- 3.13 Indien een serieus onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming, waarvan de waarde de in artikel 2:107a eerste lid, onderdeel c BW genoemde grens overschrijdt, in de openbaarheid is gebracht, deelt de RvB zo spoedig mogelijk haar standpunt ten aanzien van het bod alsmede de motivering van het standpunt openbaar mede.

Artikel 4. BEZOLDIGING

- 4.1 De bestuurders ontvangen voor hun werkzaamheden een bezoldiging van de Vennootschap, die wat betreft hoogte en structuur zodanig is dat gekwalificeerde en deskundige bestuurders kunnen worden aangetrokken en behouden. Voor het geval de bezoldiging bestaat uit een vast en een variabel deel, is het variabele deel gekoppeld aan vooraf bepaalde, meetbare en beïnvloedbare doelen, die deels op korte termijn en deels op lange termijn moeten worden gerealiseerd. Het variabele deel van de bezoldiging dient ertoe om de binding van bestuurders aan de Vennootschap en haar doelstellingen te versterken.
- 4.2 De bezoldigingsstructuur, met inbegrip van ontslagvergoeding, is zodanig dat zij de belangen van de Vennootschap op middellange en lange termijn bevordert, niet aanzet tot gedrag van bestuurders in hun eigen belang met veronachtzaming van het belang van de Vennootschap en falende bestuurders bij ontslag niet "beloont". Bij de vaststelling van de hoogte en structuur van de bezoldiging worden onder meer de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen, alsmede andere voor de Vennootschap relevante ontwikkelingen in overweging genomen.
- 4.3 Het aandelenbezit van een bestuurder in de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.

- 4.4 Opties in de Vennootschap ter verkrijging van aandelen zijn een voorwaardelijke bezoldigingscomponent, waarbij de opschortende voorwaarde is dat de bestuurders na een periode van ten minste drie jaar na de toekenning vooraf vastgestelde prestatiecriteria hebben gerealiseerd.
- 4.5 In het geval dat de Vennootschap, in afwijking van artikel 4.4 van dit Reglement, onvoorwaardelijke opties aan bestuurders toekent, hanteert zij prestatiecriteria voor de toekenning van opties en worden de opties in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend.
- 4.6 Aandelen die zonder financiële tegenprestaties aan bestuurders worden toegekend, worden aangehouden voor telkens een periode van ten minste vijf jaar of tot ten minste het einde van het dienstverband indien deze periode korter is. Het aantal toe te kennen aandelen wordt afhankelijk gesteld van de realisatie van vooraf aangegeven, duidelijk kwantificeerbare en uitdagende doelen.
- 4.7 De uitoefenprijs van opties wordt niet langer gesteld dan een verifieerbare koers of een verifieerbaar koers-gemiddelde overeenkomstig de officiële beursnotering op een of meer van tevoren vastgestelde dagen gedurende een periode van niet meer dan vijf beursdagen voorafgaande aan en met inbegrip van de dag van toekenning.
- 4.8 De uitoefenprijs noch de overige voorwaarden met betrekking tot de toegekende opties worden gedurende de looptijd van de opties aangepast, behoudens voorzover structuurwijzigingen ten aanzien van de aandelen of de Vennootschap conform een bestendige marktpraktijk daartoe noodzaken.
- 4.9 Een bestuurder meldt veranderingen in zijn bezit aan effecten die betrekking hebben op Nederlandse beurs-genoteerde vennootschappen periodiek, doch ten minste eenmaal per kwartaal, bij de compliance officer, of, indien de Vennootschap geen compliance officer heeft aangewezen, bij de voorzitter van de RvC. Een bestuurder die uitsluitend belegt in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het vrije beheer van zijn effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde is vrijgesteld van deze bepaling.
- 4.10 De Vennootschap verstrekt aan haar bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de RvC. Leningen worden niet kwijtgescholden.

Artikel 5. TEGENSTRIJDIG BELANG

- 5.1 Een tegenstrijdig belang van een bestuurder bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
 - a. waarin een bestuurder een persoonlijk materieel financieel belang houdt;
 - b. waarvan een bestuurder een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder van de Vennootschap, of;
 - c. waarbij een bestuurder van de Vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 5.2 Een bestuurder meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiele betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de betreffende bestuurder terstond aan de voorzitter van de RvC en aan de overige bestuurders en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.
- 5.3 De RvC besluit buiten aanwezigheid van de betrokken bestuurder of er sprake is van tegenstrijdig belang. Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij de bestuurder een tegenstrijdig belang heeft.
- 5.4 Elke vorm en schijn van belangenverstremeling tussen de Vennootschap en bestuurders wordt vermeden.
- 5.5 Een bestuurder zal in elk geval:
 - a. niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
 - b. geen (substantiële) schenkingen voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- en aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - c. ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
 - d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- en aanverwant tot in de tweede graad benutten.
- 5.6 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiele betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de betreffende bestuurders behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat artikel 5.1 tot en met 5.5 van dit Reglement zijn nageleefd.

Artikel 6. RELATIE TOT DE ONDERNEMINGSRAAD

- 6.1 De RvB ziet erop toe dat de Ondernemingsraad (hierna: "OR") het gebruik krijgt van de voorzieningen en daarover als zodanig kan beschikken, die de OR voor de vervulling van hun taken redelijkerwijs nodig heeft. De RvB ziet erop toe dat de OR en de commissies van de OR in staat zijn de in de Vennootschap werkzame personen te raadplegen en stelt deze personen in de gelegenheid hieraan hun medewerking te verlenen, een en ander voor zover dat redelijkerwijs noodzakelijk is voor de vervulling van de taak van de OR en de commissies.
- 6.2 De RvB en de OR komen met elkaar bijeen binnen twee weken nadat hetzij de OR, hetzij de RvB daarom onder opgave van redenen heeft verzocht.
- 6.3 In de hiervoor bedoelde overlegvergaderingen worden de aangelegenheden, de onderneming betreffende, aan de orde gesteld ten aanzien waarvan hetzij de RvB hetzij de OR overleg wenselijk acht of waarover ingevolge het bij of krachtens de wet bepaalde overleg met de OR moet plaatsvinden.
- 6.4 In de overlegvergaderingen wordt tenminste tweemaal per jaar de algemene gang van zaken van de ondernemingen besproken. De RvC doet in dit kader mededelingen over besluiten die zij in voorbereiding heeft met betrekking tot aangelegenheden als bedoeld in artikel 25 en 27 WOR. Daarbij worden afspraken gemaakt wanneer en op welke wijze de OR in de besluitvorming wordt betrokken.
- 6.5 De RvB bevordert dat de RvC kennis kan nemen van de notulen van de vergaderingen van de OR.

Artikel 7. RELATIE TOT DE AANDEELHOUDERS

- 7.1 Het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm) wordt als apart agendapunt op de AvA behandeld en verantwoord.
- 7.2 Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de AvA behandeld en verantwoord.
- 7.3 Goedkeuring van het door de RvB gevoerde beleid (decharge van bestuurders) en goedkeuring van het door de RvC uitgeoefende toezicht (decharge van commissarissen) worden afzonderlijk in de AvA in stemming gebracht.

Artikel 8. INFORMATIEVERSCHAFFING AVA

- 8.1 De RvB of in voorkomende gevallen de RvC zal alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel. De contacten tussen de RvB enerzijds en pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig behandeld en gestructureerd, en de Vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de Vennootschap en vice versa aantasten.
- 8.2 De RvB en de RvC verschaffen de AvA alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.
- 8.3 Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de Vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.
- 8.4 De Vennootschap verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten, noch voor de vervaardiging of publicatie van analistenrapporten, met uitzondering van credit rating bureaus.
- 8.5 De RvB en de RvC verschaffen de AvA alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de RvB en de RvC op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 8.6 De Vennootschap plaatst en actualiseert alle informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren, op een afzonderlijk - dat wil zeggen: gescheiden van commerciële informatie van de Vennootschap - en als zodanig herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap. De Vennootschap kan volstaan met het aanbrengen van een hyperlink naar de website van de instellingen die op grond van wettelijke bepalingen of het beursreglement de betreffende informatie (ook) langs elektronische weg publiceren.
- 8.7 Indien de wet of de statuten van de Vennootschap een goedkeuringsrecht aan de AvA verleent (bijvoorbeeld in geval van optieregelingen of ingrijpende besluiten zoals bedoeld in artikel 2:107a BW) of de RvB dan wel de RvC een delegatie van bevoegdheden vraagt (bijvoorbeeld uitgifte van aandelen of machtiging tot inkoop van aandelen), lichten de RvB en de RvC de AvA door middel van een "aandeelhouderscirculaire" in over alle en feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring/delegatie/machtiging. De aandeelhouderscirculaire wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 8.8 Indien tijdens een AvA koersgevoelige informatie wordt verstrekt, dan wel beantwoording van vragen van aandeelhouders heeft geleid tot verstrekking van koersgevoelige informatie, wordt deze informatie direct na de AvA bekend gemaakt.
- 8.9 Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de Vennootschap en persberichten aangekondigd. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomst op de website van de Vennootschap geplaatst.

- 8.10 Het verslag van de AvA wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben om op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.
- 8.11 De RvB geeft in het jaarverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van de zeggenschap over de Vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.
- 8.12 Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers, vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (halfjaarcijfers of jaarcijfers).

Artikel 9. FINANCIËLE VERSLAGGEVING, ROL EN BENOEMING EXTERNE ACCOUNTANT

- 9.1 De RvB is verantwoordelijk voor de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. De RvC ziet er op toe dat de RvB deze verantwoordelijkheid vervult.
- 9.2 De RvB is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij het de RvB bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de RvB ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en dochtermaatschappijen rechtstreeks aan haar wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.
- 9.3 De externe accountant wordt benoemd door de AvA. De RvC doet daartoe een voordracht, waarbij zowel de auditcommissie als de RvB advies uitbrengen aan de RvC. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant wordt goedgekeurd door de RvC op voorstel van de auditcommissie en na overleg met de RvB.
- 9.4 De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden gevraagd door de AvA, woont derhalve deze vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren.
- 9.5 De RvB en de auditcommissie rapporteren jaarlijks aan de RvC over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de Vennootschap verricht door hetzelfde kantoor). Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de AvA tot benoeming van een externe accountant.
- 9.6 De RvB en de auditcommissie maken ten minste éénmaal in de vier jaar 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 AvA medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

Artikel 10. CORPORATE GOVERNANCE

- 10.1 De RvB en de RvC zijn verantwoordelijk voor de Corporate Governance structuur van de Vennootschap. Zij leggen hierover verantwoording af aan de AvA.
- 10.2 De hoofdlijnen van de Corporate Governance structuur van de Vennootschap worden elk jaar, mede aan de hand van principes die in de Corporate Governance Code worden genoemd, in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk geeft de Vennootschap uitdrukkelijk aan in hoeverre zij de in deze Corporate Governance Code opgenomen best practice bepalingen opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.
- 10.3 Elke substantiële verandering in de Corporate Governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking van de AvA voorgelegd.

's-Hertogenbosch, 4 oktober 2019
De Raad van Bestuur