



BALLAST NEDAM N.V.

REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR

23 juni 2017

INHOUDSOPGAVE

	Blz.
Inleiding	3
Hoofdstuk I Samenstelling RvB; functies	3
1. Samenstelling RvB; taakverdeling	3
2. Voorzitter van de RvB	4
3. Chief Financial Officer	5
Hoofdstuk II Taken en bevoegdheden	6
4. Algemene taken en bevoegdheden	6
5. Strategie, budget en risico's	7
6. Financiële verslaggeving: jaarrekening en jaarverslag	8
7. Omgang met de externe accountant	8
8. Omgang met de RvC	8
9. Omgang met de aandeelhouders	9
10. Omgang met de Centrale ondernemingsraad	10
11. Website van de vennootschap	10
Hoofdstuk III Vergaderingen van de RvB; besluitvorming	10
12. Vergaderingen van de RvB	10
13. Besluitvorming binnen de RvB	11
Hoofdstuk IV Overige bepalingen	12
14. Tegenstrijdige belangen leden RvB	12
15. Bezoldiging leden RvB	13
16. Nevenfuncties	14
17. Vertrouwelijkheid	14
18. Diversen	15
Bijlagen	
1. Begrippenlijst	16
2. Taakverdeling van de leden van de RvB	18
3. Lijst van op de website van de Vennootschap te plaatsen informatie op grond van de op 10 december 2008 vastgestelde Nederlandse Corporate Governance Code	19

INLEIDING

- 0.1 Dit Reglement is opgesteld ingevolge artikel 13.8 van de statuten van de Vennootschap.
- 0.2 Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen omtrent de RvB 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 RvC en de RvB die zijn neergelegd in het Reglement van de RvC.
- 0.3 Dit Reglement is opgesteld met inachtneming van de Nederlandse Corporate Governance Code (de "**Code**") zoals vastgesteld door de Monitoring Commissie Corporate Governance Code op 10 december 2008.
- 0.4 Dit Reglement en mogelijke latere wijzigingen worden op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 0.5 De RvB heeft op 22 oktober 2009 bij unaniem besluit verklaard:
 - a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan de verplichtingen van dit Reglement voor zover dat op de RvB en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;
 - b. bij toetreding van nieuwe leden van de RvB, deze leden een verklaring als bedoeld sub a. hierboven te laten afleggen.
- 0.6 De betekenis van een aantal, al dan niet met een hoofdletter geschreven, begrippen die in dit Reglement worden gehanteerd, is weergegeven in de Begrippenlijst die is opgenomen in **Bijlage 1**.

HOOFDSTUK 1 SAMENSTELLING RvB; FUNCTIES

Artikel 1 Samenstelling; taakverdeling

- 1.1 De leden van de RvB worden benoemd door de AV.
- 1.2 De Vennootschap wenst, in afwijking van de hoofdregel dat leden van de RvB worden benoemd voor een periode van telkens maximaal vier jaar zoals opgenomen in de Code¹, leden van de RvB te benoemen voor onbepaalde tijd. Ten tijde van de vaststelling van dit Reglement worden bestaande arrangementen gerespecteerd.
- 1.3 Het aantal leden van de RvB wordt vastgesteld door de AV.
- 1.4 Individuele leden van de RvB (inclusief de voorzitter van de RvB) kunnen in het bijzonder worden belast met bepaalde onderdelen van de bestuurszaak, onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de RvB als geheel en met inachtneming van de taak en rol van de voorzitter van de RvB volgens dit Reglement. De RvB blijft collectief verantwoordelijk voor besluiten, ook indien deze zijn voorbereid door individuele leden van de RvB. Een individueel lid van de RvB kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvB uitdrukkelijk aan hem heeft toegekend of gedelegeerd en hij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de bevoegdheden die de RvB als geheel kan uitoefenen.

¹ Nederlandse Corporate Governance Code 10 december 2008, best practice bepaling II.1.1

- 1.5 De verdeling van taken binnen de RvB wordt bepaald (en zo nodig gewijzigd) door de RvB, op voorstel van de voorzitter van de RvB. De leden van RvB die speciaal zijn belast met bepaalde bestuurstaken zijn primair verantwoordelijk voor de risicobeheersing en de monitoring van de betreffende bestuurstaken. De huidige taakverdeling tussen de leden van de RvB, die voor wat betreft de voorzitter van de RvB en de CFO in aanvulling komen op hun taken als omschreven in artikel 2 hieronder, is vermeld in **Bijlage 2**.
- 1.6 Ieder lid van de RvB dient de andere leden van RvB duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop hij van gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en omtrent belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder zijn verantwoordelijkheid.

Artikel 2

Voorzitter van de RvB

- 2.1 De AV benoemt één van de leden van de RvB tot voorzitter van de RvB. De RvB treft, al dan niet ad hoc, een regeling voor vervanging van de voorzitter van de RvB bij diens afwezigheid.
- 2.2 Binnen de RvB is de voorzitter primair verantwoordelijk voor:
- a. het opstellen van een agenda, het voorbereiden van vergaderingen van de RvB (daaronder mede begrepen het erop toezien dat met betrekking tot te nemen besluiten toereikende informatie aanwezig is) en het voorzitten van vergaderingen van de RvB;
 - b. het zorgen dat de RvB functioneert en beslissingen neemt als collectief;
 - c. het bepalen of een voorgesteld besluit voor stemming dient te worden voorgelegd aan de RvB dan wel de RvC;
 - d. het zorgen dat genomen besluiten in overeenstemming zijn met de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen van de Vennootschap als bedoeld in artikel 5.1 van dit Reglement;
 - e. het toezicht houden op de uitvoering van genomen besluiten, zowel door de RvB als door de afzonderlijke leden van de RvB, en het bepalen of nader overleg binnen de RvB omtrent de uitvoering geboden is;
 - f. het onderhouden van contacten met de directies van de divisies (tussenholdings) en werkmaatschappijen (behoudens voor zover dat ingevolge een taakverdeling tot de taak van een ander lid van de RvB valt); en
 - g. het voeren van ad hoc overleg met afzonderlijke leden van de RvB omtrent hun onderscheiden taken.
- 2.3 Binnen de RvB is de voorzitter verder met name verantwoordelijk voor de volgende zaken met betrekking tot de relatie tussen de RvB en de RvC:
- a. het aanwijzen van de leden van de RvB die namens de RvB overleg voeren met Commissies van de RvC;
 - b. het indienen van een voorstel voor de agenda en het voorbereiden van vergaderingen van de RvC in overleg met de voorzitter van de RvC en ondersteund door de secretaris van de Vennootschap;

- c. het zorgen dat de RvC van alle informatie wordt voorzien die nodig is voor de juiste uitoefening van zijn taken;
 - d. het toezicht houden op en het zorgen voor de communicatie van de RvB met de RvC;
 - e. het voeren van regelmatig overleg met de voorzitter van de RvC en het voeren van overleg met andere commissarissen indien zulks noodzakelijk of wenselijk wordt geacht; en
 - f. het beoordelen van verzoeken van leden van de RvB om met bepaalde commissarissen te overleggen omtrent een gebied waarin deze deskundig zijn en het - voor zover dit redelijkerwijs van belang kan zijn - informeren van de voorzitter van de RvC daaromtrent.
- 2.4 De voorzitter van de RvB wordt bij de organisatie van de zaken omschreven in artikel 2.3 bijgestaan door de secretaris van de Vennootschap.

Artikel 3

Chief Financial Officer

- 3.1 De AV wijst één van de leden van de RvB aan tot CFO.
- 3.2 Binnen de RvB is de CFO met name verantwoordelijk voor:
- a. het formuleren en het voorbereiden van de communicatie van de financiële strategie van de Vennootschap;
 - b. het houden van toezicht op en het zorgdragen voor de integriteit van de boekhouding van de Vennootschap;
 - c. de financiële verslaglegging van de Vennootschap; en
 - d. het uitvoeren van overige hiermee verband houdende taken, zoals deze van tijd tot tijd door de RvB worden vastgesteld.
- 3.3 Binnen de RvB is de CFO verder met name verantwoordelijk voor deelname, indien daartoe verzocht, aan vergaderingen van de auditcommissie van de RvC en de voorzitter van de RvB waarin aan de orde komen:
- a. de integriteit van de financiële verslaggeving van de Vennootschap (inclusief doch niet beperkt tot de keuze van accounting policies, de toepassing en beoordeling van de effecten van nieuwe regelgeving, informatie over de behandeling van geschatte posten in de jaarrekening en prognoses) en het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, eventuele “trading updates”, de halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie;
 - b. de kwalificaties, onafhankelijkheid, bezoldiging en niet-controlewerkzaamheden van de externe accountant (zonder te dien aanzien afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheden van de auditcommissie van de RvC op financieel, boekhoudkundig en fiscaal terrein);
 - c. de taakvervulling door de externe accountant;
 - d. het proces van financiële verslaggeving;

- e. het systeem van interne bedrijfscontroles (inclusief doch niet beperkt tot de resultaten van de interne risicobeheersing- en controlesystemen);
- f. de naleving door de Vennootschap van wet- en regelgeving en toepasselijke gedragscodes op financieel, boekhoudkundig en fiscaal terrein;
- g. de naleving door de Vennootschap van de overgenomen aanbevelingen van de externe accountant van de Vennootschap;
- h. de financiering van de Vennootschap en daarmee samenhangende strategieën; en
- i. de belastingplanning van de Vennootschap.

HOOFDSTUK II TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

Artikel 4 Algemene taken en bevoegdheden

- 4.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat het verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Het bestuur legt hierover verantwoording af aan de raad van commissarissen en aan de AV. Het bestuur 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. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen².
- De verantwoordelijkheid voor het besturen van de Vennootschap berust bij de RvB als collectief.
- 4.2 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 de auditcommissie van de RvC.³
- 4.3 Bij de uitvoering van zijn taken dient de RvB te handelen in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af.⁴
- 4.4 De RvB is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.
- 4.5 De leden van de RvB nemen naar buiten toe overeenstemmende standpunten in met betrekking tot belangrijke zaken, principekwesties en zaken van algemeen belang, met inachtneming van de verantwoordelijkheid van de individuele leden van de RvB.

² Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.1.

³ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.1.

⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe II.1.

- 4.6 De RvB is samen met de RvC verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en de naleving van De Code.⁵
- 4.7 De RvB draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap aan de voorzitter van de RvB of een door deze daartoe aangewezen functionaris. Vermeende onregelmatigheden betreffende het functioneren van leden van de RvB worden gerapporteerd aan de voorzitter van de RvC. Deze klokkenluideregeling is opgenomen in de Ballast Nedam Gedragscode.⁶
- 4.8 Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die minstens 10% van de aandelen in de Vennootschap houden, dienen te worden overeengekomen op voorwaarden die gebruikelijk zijn voor marktconforme transacties in de branche waarin de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen actief zijn. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of dergelijke personen vereisen de goedkeuring van de RvC. De raad van commissarissen of een door hem aangewezen (overleg) orgaan beoordeelt of een transactie van materiële betekenis is voor de Vennootschap of de betreffende aandeelhouder. Dergelijke materiële transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de verklaring dat best practice bepaling III.6.4 is nageleefd⁷.

Artikel 5

Strategie, budget en risico's

- 5.1 De RvB stelt op, legt vast en legt ter goedkeuring aan de RvC voor:
- (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 Ballast Nedam relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De hoofdzaken hiervan worden in het jaarverslag vermeld.⁸
- 5.2 De in artikel 5.1 bedoelde strategie bestrijkt een periode van twee jaar en omvat een Corporate Business Plan bestaande uit een strategisch beleidsplan alsmede een financierings- en investeringsplan met een globale uitwerking van de financiële implicaties. De in artikel 5.1 bedoelde doelstellingen zijn de met de RvC vast te stellen financiële doelstellingen, alsmede de aan het gekozen beleid verbonden risico's.
- Jaarlijks maakt de RvB een update van de strategie voor de komende planperiode. De aldus geactualiseerde strategie wordt jaarlijks, in het najaar, ter bespreking en ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC.
- 5.3 De RvB stelt voorts jaarlijks een budget op voor het komende boekjaar van de Vennootschap. Het budget omvat een financiële uitwerking van de strategie voor het komende boekjaar van de Vennootschap. Het budget wordt in het najaar voorafgaand aan het betreffende boekjaar ter bespreking en goedkeuring voorgelegd aan de RvC.
- 5.4 De RvB is er verantwoordelijk voor dat de Vennootschap interne risicobeheersings- en controlesystemen heeft die zijn toegesneden op de Vennootschap. De RvB hanteert in elk geval de volgende instrumenten bij deze interne risicobeheersings- en controlesystemen:

⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe I

⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.1.7

⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling III.6.4.

⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.1.2

- a. risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- b. een gedragscode, die 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; en
- d. een systeem van monitoring en rapportering.⁹

Artikel 6

Financiële verslaggeving: jaarrekening en jaarverslag

- 6.1 De RvB is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten.¹⁰ Het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, enige “trading updates”, de halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures.¹¹ De RvB is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij 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 divisies en/of dochtermaatschappijen rechtstreeks aan de RvB wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.¹²
- 6.2 De RvB maakt halfjaarcijfers op en legt deze telkens op de eerste vergadering van de RvC na afloop van het desbetreffende halfjaar ter bespreking voor aan de RvC. Het voorgaande geldt eveneens voor de “trading updates”.
- 6.3 De RvB legt jaarlijks, uiterlijk in de maand mei, het jaarverslag en de jaarrekening, tezamen met de daarbij te voegen gegevens, ter bespreking voor aan de RvC. De RvB maakt het jaarverslag en de jaarrekening binnen zes maanden na het einde van het boekjaar openbaar.
- 6.4 De RvB zorgt ervoor, dat conform de op enig moment geldende en door de Vennootschap onderschreven corporate governance codes, de daarin voorgeschreven informatie wordt opgenomen in het jaarverslag.

Artikel 7

Omgang met de externe accountant

- 7.1 De RvB zorgt ervoor dat de externe accountant zijn controlewerkzaamheden naar behoren kan uitoefenen en bevordert dat zowel tijdens de externe accountant als tijdens de Vennootschap adequate uitvoering wordt gegeven aan de rol en het beleid van de Vennootschap betreffende de externe accountant zoals voorzien bij of krachtens de overeenkomst met de externe accountant, dit Reglement, het Reglement van de RvC en het reglement van de auditcommissie van de RvC.
- 7.2 De RvB rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de RvC over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen het kantoor

⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.1.3

¹⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe V.I

¹¹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling V.I.I.

¹² Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling V.I.3

van de externe accountant en de wenselijkheid of de externe accountant, die met de controle is belast, ook niet-controlewerkzaamheden verricht voor de Vennootschap).¹³

- 7.3 De RvB maakt minstens 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 AV meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.¹⁴

Artikel 8

Omgang met de RvC

- 8.1 De voorzitter van de RvB is het eerste aanspreekpunt voor de voorzitter van de RvC.
- 8.2 Met betrekking tot het verschaffen van informatie aan en het uitoefenen van taken en bevoegdheden door de RvC en zijn leden en Commissies handelen de RvB en zijn leden overeenkomstig hetgeen daaromtrent ten aanzien van de RvB en zijn leden is bepaald bij of krachtens dit Reglement, het Reglement van de RvC, reglementen van de Commissies, de statuten van de Vennootschap en toepasselijke wet- en regelgeving.

Artikel 9

Omgang met de aandeelhouders

- 9.1 De RvB en RvC verschaffen de AV alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.¹⁵
- 9.2 De RvB en de RvC verschaffen de AV alle door haar 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.¹⁶
- 9.3 Op de agenda van de AV wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.
- 9.4 Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de AV wordt schriftelijk toegelicht. Het bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging.
- 9.5 De leden van RvB wonen de AV bij, behoudens verhindering op grond van bijzondere omstandigheden.
- 9.6 De RvB en de RvC dragen er zorg voor dat elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap of in de naleving door de Vennootschap van De Code onder een apart agendapunt ter bespreking aan de AV wordt voorgelegd.¹⁷
- 9.7 Het reservering- en dividendbeleid van de Vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm) en eventuele wijzingen daarin worden als apart agendapunt op AV behandeld en verantwoord.¹⁸

¹³ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling V.2.2.

¹⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling V.2.3

¹⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe IV.3

¹⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling IV.3.5

¹⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling I.2.

¹⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling IV.1.4

- 9.8 Een voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de AV behandeld.¹⁹
- 9.9 De Vennootschap bepaalt een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten.²⁰
- 9.10 De RvB zorgt voor naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving met betrekking tot de rechten van de AV en de daarmee verband houdende rechten van individuele aandeelhouders.
- 9.11 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 zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.²¹
- 9.14 Wanneer een of meer aandeelhouders het voornemen heeft de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap wordt de RvB in overeenstemming met best practice bepaling IV 4.4 van D Code in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Indien de RvB een responstijd in de zin van best practice bepaling IV.4.4 inroept, is deze periode niet langer dan 180 dagen, berekend vanaf het moment waarop het bestuur door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de AV waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De RvB gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. De RvC ziet hierop toe. De responstijd wordt per AV slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen.²²

Artikel 10

Omgang met de Centrale ondernemingsraad

Indien de RvB voor een voorstel zowel de goedkeuring van de RvC als een advies van de Centrale ondernemingsraad behoeft, zal het voorstel eerst ter goedkeuring aan de RvC worden voorgelegd. Indien de goedkeuring van de RvC wordt verkregen, wordt deze geacht te zijn verleend onder de voorwaarde van positief of niet negatief advies van de Centrale ondernemingsraad.

Artikel 11

Website van de Vennootschap

De Vennootschap plaatst en actualiseert alle informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht dient te publiceren of deponeren, op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap.²³ Een lijst van informatie die thans, op grond van D Code, in elk geval op de website dient te worden geplaatst is opgenomen in **Bijlage 3**. De Vennootschap kan volstaan met het aanbrengen van hyperlink naar de website van de instellingen die op grond van wettelijke bepalingen de betreffende informatie (ook) langs elektronische weg publiceren.

¹⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling IV.1.5

²⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling IV.1.7

²¹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling IV.1.3

²² Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.1.9

²³ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling IV. 3.6

HOOFDSTUK III VERGADERINGEN VAN DE RvB; BESLUITVORMING

Artikel 12 Vergaderingen van de RvB

- 12.1 De RvB vergadert in beginsel tweewekelijks, of zoveel vaker als wenselijk of noodzakelijk wordt geacht voor een goed functioneren van de RvB door één of meer leden van de RvB, in overleg met de voorzitter van RvB. Vergaderingen van de RvB worden bijeengeroepen door de voorzitter van de RvB. Behoudens in spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de voorzitter van de RvB, wordt de agenda voor de vergadering voorafgaand aan de vergadering toegezonden aan alle leden van de RvB. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zo nodig schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 12.2 De RvB houdt jaarlijks een beleidsvergadering waarin de actualisering van de strategie en het budget, als bedoeld in artikel 5 van dit Reglement, voor het komende boekjaar aan de orde komen.
- 12.3 De vergaderingen van de RvB worden geleid door de voorzitter van de RvB. Indien de voorzitter van de RvB niet zelf ter vergadering aanwezig kan zijn, zal de vergadering worden geleid door een ander lid van de RvB, daartoe aangewezen door de voorzitter van de RvB. Bij gebreke van zodanige aanwijzing zal de vergadering worden geleid door een ander lid van de RvB, daartoe aangewezen door de ter vergadering aanwezige en vertegenwoordigde leden van de RvB, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 12.4 Een lid van de RvB kan zich in vergaderingen door een ander lid van de RvB bij volmacht doen vertegenwoordigen. Van het bestaan van een dergelijke volmacht moet aan de voorzitter van RvB, of in zijn afwezigheid de ter vergadering aanwezige leden van de RvB, genoegzaam zijn gebleken.
- 12.5 Omtrent het toelaten ter vergadering van andere personen dan de leden van de RvB en de secretaris van de Vennootschap of diens plaatsvervanger beslist de voorzitter van de vergadering van de RvB.
- 12.6 Van het verhandelde in een vergadering van de RvB wordt een verslag opgemaakt. Het verslag verschaft inzicht in de besluitvorming ter vergadering. Het verslag wordt vastgesteld door de RvB in dezelfde of de eerstvolgende vergadering.

Artikel 13 Besluitvorming binnen de RvB

- 13.1 De leden van de RvB bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij unanimiteit worden genomen.
- 13.2 Ieder lid van de RvB heeft één stem.
- 13.3 Besluiten kunnen niet worden genomen zonder instemming van de voorzitter van de RvB.
- 13.4 Indien een besluit niet met instemming van alle in functie zijnde leden van de RvB is genomen, is elk van de leden gerechtigd opschorting van de uitvoering van het besluit te verlangen, totdat het in de volgende geplande of een speciaal daartoe bijeengeroepen vergadering opnieuw besproken is, tenzij de voorzitter van de RvB meent dat opschorting van de uitvoering van het besluit onverantwoord is.

- 13.5 Indien ook in de tweede vergadering geen overeenstemming kan worden bereikt, is elk van de leden gerechtigd het besluit ter advies voor te leggen aan de voorzitter van de RvC.
- 13.6 Indien unanimititeit niet haalbaar blijkt en de wet, de statuten van de Vennootschap of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden besluiten van de RvB genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken is de stem van de voorzitter van de RvB doorslaggevend. Een meerderheidsbesluit kan niet worden genomen zonder instemming van de voorzitter van de RvB.
- 13.7 De volgende besluiten met betrekking tot de Vennootschap, dochtermaatschappijen en/of groepsmaatschappijen van de Vennootschap die van wezenlijk belang zijn of kunnen zijn voor de groep als geheel, kunnen slechts bij unanimititeit van alle in functie zijnde leden van de RvB worden genomen:
- a. Vaststellen van het Corporate Businessplan;
 - b. Ieder besluit dat een afwijking van het vastgestelde Corporate Businessplan inhoudt;
 - c. Entameren van activiteiten buiten de kernactiviteiten van het desbetreffende bedrijf;
 - d. Afsluiten van materiële financieringsarrangementen en andere belangrijke financiële besluiten;
 - e. Belangrijke besluiten op personeelsgebied, zoals:
 - Vaststellen van salarisstructuur, functie-indeling en het salaris- en arbeidsvoorwaardenbeleid;
 - Verlenen en intrekken procuratie (ook bij dochtervennootschappen; echter met uitzondering van ad-hoc volmachten);
 - f. Overname en verkoop van ondernemingen en vennootschappen;
 - g. Opmaken jaarrekening van de Vennootschap;
 - h. Het inschrijven op tenders boven euro 25 mln;
 - i. Alle (andere) besluiten die door de RvC en/ of AV goedgekeurd moeten worden, of waarvoor instemming of advies van de Centrale Ondernemingsraad nodig is.
- 13.8. Besluiten van de RvB worden in beginsel genomen in een vergadering van de RvB.
- 13.9 De RvB neemt geen besluiten op een gebied waarvoor een bepaald lid van de RvB in het bijzonder verantwoordelijk is indien dat lid afwezig is en niet vertegenwoordigd is.
- 13.10 Besluiten van de RvB kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het betreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de RvB 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 RvB. Een verklaring van een lid van RvB dat zich ter zake van een schriftelijk te nemen besluit wil onthouden van stemming, dient in te houden dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 13.11 De RvB mag afwijken van de bepalingen van de artikelen 13.8, 13.9 en 13.10 indien de voorzitter van de RvB dit noodzakelijk acht gezien het dringende karakter of andere omstandigheden van de zaak. In dat geval beslist de voorzitter van de RvB over de te volgen procedure, met dien verstande dat alle leden van de RvB in staat moeten worden gesteld deel te

nemen aan de besluitvorming. De voorzitter van de RvB stelt een verslag op van aldus genomen besluiten, dat bij de stukken voor de volgende vergadering van de RvB wordt gevoegd.

- 13.12 Van een door de RvB genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de voorzitter van de RvB of de secretaris van de Vennootschap.

HOOFDSTUK IV OVERIGE BEPALINGEN

Artikel 14 Tegenstrijdige belangen leden RvB

- 14.1 Een lid van de RvB zal:
- a. niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
 - b. geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - c. ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen; en
 - d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.²⁴
- 14.2 Een lid van de RvB 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 RvC, de voorzitter van de RvB en de overige leden van de RvB en verschaft daarover alle relevante informatie inzake zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de RvB, of sprake is van een tegenstrijdig belang.²⁵
- 14.3 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 RvB persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
 - (ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de RvB²⁶; of
 - (iii) waarbij een lid van de RvB een bestuur- of toezichhoudende functie vervult.²⁷
- 14.4 Een lid van de RvB neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft met de Vennootschap.²⁸
- 14.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de RvB spelen worden overeengekomen onder voorwaarden die gebruikelijk zijn voor marktconforme transacties in de

²⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.3.1

²⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.3.2.

²⁶ Een familierechtelijke betrekking bestaat tussen een kind, diens ouders en hun bloedverwanten (1:197 BW)

²⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.3.2 (vervolg)

²⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.3.3

branche waarin de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen actief zijn. Besluiten om transacties aan te gaan waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de RvB spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de betreffende leden van de RvB behoeven de goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat het bepaalde in dit artikel is nageleefd.²⁹

- 14.6 In de gevallen waarin de Vennootschap een tegenstrijdige belang heeft met één of meer leden van de RvB, blijven de desbetreffende leden van de RvB bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen, onverminderd de bevoegdheid van de AV steeds één of meer personen daartoe aan te wijzen³⁰.

Artikel 15

Bezoldiging leden RvB

- 15.1 De bezoldiging en contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de RvB worden vastgesteld door de RvC overeenkomstig artikel 13.6 van de statuten van de Vennootschap en artikel 2.2 van het Reglement van de RvC, een en ander binnen het door de AV vastgestelde bezoldigingsbeleid.
- 15.2 Leden van de RvB genieten geen voordeel uit activiteiten van de Vennootschap behoudens door middel van bezoldiging als lid van de RvB of via aandelen in de Vennootschap die zijn verkregen conform de daarvoor geldende regels.
- 15.3 De Vennootschap en haar dochtermaatschappijen verstrekken geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan leden van de RvB, 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.³¹
- 15.4 Naast de bezoldiging worden alle redelijke kosten van leden van de RvB vergoed, die zijn gemaakt met toestemming van de voorzitter van de RvB of, voor wat betreft de voorzitter van de RvB, met toestemming van de voorzitter van de RvC.

Artikel 16

Nevenfuncties

- 16.1 Een lid van de RvB mag niet in de raad van commissarissen van meer dan twee beursgenoteerde ondernemingen zitting nemen. Een lid van de RvB mag niet tevens voorzitter zijn van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde onderneming. Lidmaatschap van een raad van commissarissen van groepsmaatschappijen van de Vennootschap wordt hierbij niet meegeteld.³²
- 16.2 De aanvaarding door een lid van de RvB van het lidmaatschap van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap behoeft de goedkeuring van de RvC en aanmelding bij de secretaris van de Vennootschap. Andere belangrijke nevenfuncties worden gemeld aan de RvC.³³

²⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.3.4

³⁰ Statuten van de Vennootschap, artikel 15 lid 2

³¹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.2.8.

³² Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.1.8.

³³ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.1.8.

- 16.3 Met inachtneming van het in de artikelen 16.1 en 16.2 bepaalde, staat de RvC in beginsel positief ten opzichte van het aanvaarden van nevenfuncties door leden van de RvB, zeker indien deze maatschappelijk belang hebben, zoals algemene bestuursfuncties.

Bij het aanvaarden van nevenfuncties, zowel gehonoreerd als niet gehonoreerd en al dan niet verband houdende met de functievervulling bij de Vennootschap, gelden de volgende regels, zulks met inachtneming van het in de artikelen 16.1 en 16.2 bepaalde:

- a. het aantal nevenfuncties blijft beperkt, zodat de normale functievervulling binnen en buiten werktijd niet geschaad wordt;
- b. de nevenfuncties mogen geen potentiële conflicten opleveren met het belang van de Vennootschap of in welk opzicht dan ook omstreden zijn;
- c. het aanvaarden van nevenfuncties is onderworpen aan de goedkeuring van de voorzitter van de RvB (en indien het betreft de voorzitter van de RvB: van de RvC), met uitzondering van nevenfuncties bij lokale sport- en gezelligheidsverenigingen, liefdadigheidsinstellingen en scholen.

Artikel 17

Vertrouwelijkheid

Ieder lid van de RvB verbindt zich zowel tijdens zijn lidmaatschap van de RvB 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 RvB 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 RvB wel toegestaan mededeling te doen van gegevens als hierboven bedoeld aan leden van de RvB, de RvC, alsmede stafleden 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 RvB mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

Artikel 18

Diversen

- 18.1 **Aanvaarding door leden van de RvB.** Ieder die tot lid van de RvB wordt benoemd, verklaart bij aanvaarding van de functie schriftelijk aan de Vennootschap dat hij de inhoud van dit Reglement en het Reglement van de RvC aanvaardt en daarmee instemt, en verbindt zich jegens de Vennootschap de bepalingen van dit Reglement en van het Reglement van de RvC (de bepalingen van het Reglement van de RvC voor zover deze op hem van toepassing zijn) te zullen naleven.
- 18.2 **Incidentele niet-naleving.** De RvB kan incidenteel besluiten dit Reglement niet na te leven, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving, maar alleen met goedkeuring van de RvC.
- 18.3 **Wijziging.** Dit Reglement kan van tijd tot tijd en zonder voorafgaande kennisgeving door de RvB worden gewijzigd, maar alleen met de voorafgaande goedkeuring van de RvC.
- 18.4 **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 RvC daaromtrent beslissend.

- 18.5 **Toepasselijk recht en jurisdictie.** Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd geschillen als gevolg van of in verband met dit Reglement (inclusief geschillen omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement) te beslechten.
- 18.6 **Complementariteit met Nederlands recht en de statuten.** Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen ter zake van de RvB zoals neergelegd in het Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU-regelgeving en de statuten van de Vennootschap. Waar dit Reglement niet in overeenstemming is met Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU-regelgeving of de statuten van de Vennootschap, prevaleren die laatste. Waar dit Reglement in overeenstemming is met de statuten van de Vennootschap maar niet in overeenstemming met Nederlands recht of overige toepasselijke Nederlands recht of overige toepasselijke Nederlandse of EU-regelgeving, prevaleren die laatste.
- 18.7 **Partiële nietigheid.** Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De RvB mag, onder voorafgaande goedkeuring door de RvC, de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.

**BIJLAGE 1
BEGRIPPENLIJST**

1. In het Reglement van de RvB hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenis:

Auditcommissie betekent de als zodanig in artikel 5 van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

AV betekent de algemene vergadering van de Vennootschap.

Corporate Business Plan betekent het jaarlijks door de RvB op te stellen Business Plan voor de Vennootschap bestaande uit het strategisch beleidsplan en het financierings- en investeringsplan.

CFO betekent Chief Financial Officer.

Centrale ondernemingsraad betekent de centrale ondernemingsraad van de Vennootschap.

Commissie betekent, ten aanzien van de RvC, elke commissie van de RvC als bedoeld in artikel 5 van het Reglement van de RvC.

Commissaris betekent een lid van de RvC.

Dochtermaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

Externe accountant betekent het accountantskantoor dat overeenkomstig artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek is belast met het onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap.

Groepsmaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.

Jaarrekening betekent de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

Jaarverslag betekent het door de RvB opgestelde bestuursverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:102 van het Burgerlijk Wetboek.

Profielschets RvC betekent de profielschets voor de omvang en de samenstelling van de RvC, als zodanig aangeduid in artikel 3.1 van het Reglement van de RvC.

Reglement betekent ofwel het Reglement van de RvB ofwel het Reglement van de RvC, afhankelijk van de context, inclusief de daarbij behorende bijlagen.

Remuneratierapport betekent het remuneratierapport van de RvC betreffende het remuneratiebeleid van de Vennootschap zoals opgesteld door de remuneratie-, selectie- en benoemingscommissie van de RvC.

Remuneratiecommissie betekent de als zodanig in artikel 5 van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

RvB betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

RvC betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap.

Schriftelijk betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen.

Selectie- en benoemingscommissie betekent de als zodanig in artikel (5) van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

Vennootschap betekent Ballast Nedam N.V., alsmede, waar passend, de dochtermaatschappijen en eventuele andere groepsmaatschappijen van de Vennootschap, waarvan de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap.

2. Behoudens voor zover uit de context anders voortvloeit, geldt in de Reglementen van de RvB en de RvC:
 - a. begrippen en uitdrukkingen waar aangegeven in enkelvoud hebben tevens betrekking op het meervoud en omgekeerd;
 - b. woorden en begrippen waar aangegeven in de mannelijke vorm hebben tevens betrekking op de vrouwelijke vorm; en
 - c. een verwijzing naar een wetsbepaling geldt als verwijzing naar een zodanige wetsbepaling met inachtneming van alle wijzingen, uitbreidingen en vervangende regelgeving daarvan die van tijd tot tijd zullen gelden.
3. Kopjes van artikelen en andere kopjes in de Reglementen van de RvB en de RvC zijn slechts opgenomen ten behoeve van de overzichtelijkheid en vormen geen onderdeel van het desbetreffende Reglement voor interpretatiedoeleinden.

BIJLAGE 2
TAAKVERDELING VAN DE LEDEN VAN DE RvB

In aanvulling op de artikelen 1, 2, 3 en 4 zijn in deze Bijlage de aandachtsgebieden aangegeven waarvoor de leden van de RvB het primaire aanspreekpunt zijn, onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de RvB als geheel.

De heer C. Düzyol vervult de functie van Chief Executive Officer (CEO) en voorzitter van de RvB

De heer H. Koçak vervult de functie van Chief Financial Officer (CFO).

De heer S.R. Lefevre is lid van de Raad van Bestuur

De heer O.P. Padberg is lid van de Raad van Bestuur

De heer Ö. Canbaş is lid van de Raad van Bestuur

BIJLAGE 3**LIJST VAN OP DE WEBSITE VAN DE VENNOOTSCHAP TE PLAATSEN INFORMATIE OP GROND
VAN DE OP 10 DECEMBER 2008 VASTGESTELDE NEDERLANDSE CORPORATE GOVERNANCE
CODE**

- Gedragscode.³⁴
- Klokkenluidersregeling³⁵ (zie Ballast Nedam Gedragscode).
- Het Remuneratierapport van de RvC.³⁶
- Reglement van de RvC waarin regels worden gesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door leden van de RvB anders dan die uitgegeven door de Vennootschap.³⁷
- Reglement van de RvC.
- De Profielschets RvC.³⁸
- Rooster van aftreden van de RvC.³⁹
- De reglementen en de samenstelling van de Commissies.⁴⁰
- De Vennootschap plaatst en actualiseert alle informatie die het krachtens de bepalingen van vennootschapsrecht dient te publiceren of te deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap.⁴¹
- Het Reglement van de RvB.⁴²

³⁵ Reglement RvB, artikel 4.7

³⁶ Reglement RvC, artikel 2.2

³⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling II.7.3.; Reglement RvC, artikel 7.4

³⁸ Reglement RvC, artikel 3.1 en bijlage A

³⁹ Reglement RvC, artikel 6.2 en bijlage B

⁴⁰ Reglement RvC, artikel 5

⁴¹ Reglement RvB, artikel 12

⁴² Reglement RvB, artikel 0.1