

REGLEMENT REMUNERATIECOMMISSIE RAAD VAN COMMISSARISSEN BALLAST NEDAM N.V.

Dit reglement is op 21 juli 2015 vastgesteld op grond van artikel 6 van het reglement van de Raad van Commissarissen en is in werking getreden op 20 november 2015.

Artikel 1 Taak remuneratiecommissie

- 1.1 Onverminderd artikel 2.2 van het reglement van de Raad van Commissarissen, ondersteunt en adviseert de remuneratiecommissie de Raad van Commissarissen omtrent de in artikel 1.2 van het onderhavige reglement genoemde onderwerpen en bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen daaromtrent voor.
- 1.2 Tot de taak van de remuneratiecommissie behoort:
 - a. het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid voor leden van de raad van bestuur, alsmede elke materiële wijziging daarvan, ter vaststelling door de algemene vergadering van aandeelhouders;
 - b. het doen van een voorstel, binnen het door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid, inzake de bezoldiging van individuele leden van de raad van bestuur in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen: (i) de bezoldigungsstructuur, (ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, van variabele bezoldigingscomponenten (waaronder eventueel toe te kennen aandelen en/of opties), pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan;
 - c. het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van individuele leden van de Raad van Commissarissen ter vaststelling van de algemene vergadering van aandeelhouders;
 - d. het opmaken van een remuneratierapport over het gevoerde bezoldigingsbeleid, vast te stellen door de Raad van Commissarissen.
- 1.3 Het remuneratierapport bevat (i) een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, (ii) een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daarop volgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien, (iii) een vermelding van de wijze waarop het gekozen bezoldigingsbeleid bijdraagt aan de realisatie van de lange termijn doelstellingen van de vennootschap en voorts (iv) in ieder geval de volgende informatie:
 - a. een schematisch overzicht van de kosten die de vennootschap in het boekjaar heeft gemaakt met betrekking tot de bezoldiging van leden van de raad van bestuur. In het overzicht wordt onderscheid gemaakt tussen het vaste salaris, de contante jaarbonus, toegekende aandelen, opties en pensioenrechten en overige emolumenten. De waardering van de toegekende aandelen, opties en pensioenrechten geschiedt volgens de normen die gelden voor de jaarverslaggeving;
 - b. een vermelding dat de in best practice bepaling II.2.1 van de Nederlandse corporate governance code 2008 bedoelde scenarioanalyses zijn gemaakt;
 - c. indien van toepassing, per lid van de raad van bestuur de bandbreedte waarbinnen het in het boekjaar toegekende aantal voorwaardelijke aandelen of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten minimaal en maximaal kan komen te liggen op het moment dat het lid van de raad van bestuur deze verkrijgt na realisatie van de vereiste prestaties;
 - d. indien van toepassing, de in best practice bepaling II.2.13 lid d van de Nederlandse corporate governance code 2008 bedoelde tabel met informatie, onder meer over de waarde van aandelen, opties of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten;
 - e. een weergave van het relatieve belang van het variabele en niet-variabele deel van de bezoldigingen en, indien aan de orde, een verantwoording van een eventuele absolute verandering van het niet-variabele deel van de bezoldiging;
 - f. indien van toepassing: de samenstelling van de groep van ondernemingen ('peer group') waarvan het bezoldigingsbeleid mede de hoogte en samenstelling van de bezoldiging van leden van de raad van bestuur bepaalt;

- g. een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan het deel van de variabele bezoldiging, dat is gekoppeld aan de prestatiecriteria, afhankelijk is, voor zover overwegingen van concurrentiegevoeligheid zich daar niet tegen verzetten en van het deel van de variabele bezoldiging dat discretionair door de Raad van Commissarissen kan worden vastgesteld;
 - h. een samenvatting en verantwoording van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan;
 - i. een verantwoording van de gekozen prestatiecriteria, van de relatie tussen de gekozen prestatiecriteria en de gehanteerde strategie doelstellingen en van de relatie tussen bezoldiging en prestaties ex ante als ex post;
 - j. geldende regelingen voor pensioen en de hiermee gepaard gaande financieringskosten;
 - k. overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden voor leden van de raad van bestuur;
 - l. uitleg van gedurende het boekjaar aan een (voormalig) lid van de raad van bestuur betaalde bijzondere vergoedingen;
 - m. verantwoording en uitleg van aan een in het boekjaar vertrokken (voormalig) lid van de raad van bestuur betaalde of toegezegde vertrekvergoedingen of andere bijzondere vergoedingen.
- 1.4 Het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen wordt gepubliceerd op de website van de vennootschap. De hoofdlijnen van het remuneratierapport zullen worden opgenomen in het verslag van de Raad van Commissarissen, welk verslag zal worden opgenomen in het jaarrapport van de vennootschap.
- 1.5 De remuneratiecommissie zal van elke vergadering een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen doen opstellen en aan de leden van de Raad van Commissarissen doen toekomen. Hetzelfde geldt voor elk advies van de remuneratiecommissie dat buiten vergadering tot stand komt.

Artikel 2 Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid remuneratiecommissie

- 2.1 De remuneratiecommissie is een vaste commissie van de Raad van Commissarissen.
- 2.2 De remuneratiecommissie zal bestaan uit tenminste twee leden van de Raad van Commissarissen. De zittingsduur van een lid van de remuneratiecommissie wordt over het algemeen niet van tevoren vastgesteld. De zittingsduur hangt onder andere af van hoe de Raad van Commissarissen als geheel en de andere commissies van tijd tot tijd zijn samengesteld.
- 2.3 Onverminderd artikel 3.4 van het reglement van de Raad van Commissarissen, zullen bij de samenstelling van de remuneratiecommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
- a. noch de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch één of meer (voormalige) leden van de raad van bestuur, noch één of meer leden van de raad van bestuur van een andere beursgenoteerde vennootschap is (tegelijktijd) voorzitter van de remuneratiecommissie;
 - b.

Artikel 3 Voorzitter

- 3.1 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit reglement, zal de Raad van Commissarissen één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is met name verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de remuneratiecommissie. De voorzitter treedt op als woordvoerder van de remuneratiecommissie en zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.

Artikel 4 Remuneratiecommissie vergaderingen (agenda, deelnemers en notulen)

- 4.1 De remuneratiecommissie zal ten minste éénmaal per jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht(en). De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden in het kantoor van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 4.2 De remuneratiecommissie kan ook buiten vergadering tot een advies komen, mits alle leden van de remuneratiecommissie instemmen, zowel met deze wijze van de totstandkoming als met de inhoud van het betreffende advies. De voorzitter ziet erop toe dat het aldus tot stand gekomen advies schriftelijk wordt vastgelegd en door de leden van de remuneratiecommissie wordt ondertekend.
- 4.3 De remuneratiecommissie bepaalt of en wanneer een of meer leden van de raad van bestuur, medewerkers van Ballast Nedam of externe deskundigen bij haar vergadering aanwezig dienen te zijn.
- 4.4 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door of namens de voorzitter dan wel een ander lid van de remuneratiecommissie. De aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zullen zo vroeg mogelijk vóór aanvang van de vergadering aan de leden van de remuneratiecommissie worden verstrekt.
- 4.5 Van de vergadering wordt een verslag gemaakt. In de regel zal dit verslag worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. Indien echter alle leden van de remuneratiecommissie met de inhoud van het verslag instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. Het verslag wordt als blijk van vaststelling daarvan getekend door de voorzitter.

Artikel 5

Overeenkomstige toepassing reglement Raad van Commissarissen

De artikelen 1.1, 1.2, 11.1, 19 en 20 van het reglement van de Raad van Commissarissen zijn overeenkomstig op dit reglement van toepassing.