

REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN
KAS-ASSOCIATIE N.V.

d.d. september 2000

Artikel 1: Vaststelling en Reikwijdte

- 1.1 Dit reglement ('het Reglement') is vastgesteld in de vergadering van de Raad van Commissarissen ('RvC') van 6 september 2000, ter vervanging van het reglement d.d. 6 mei 1998. Het kan bij besluit van de RvC worden gewijzigd.
- 1.2 Het Reglement geeft, in aanvulling op de wettelijke en statutaire bepalingen van KAS-Associatie N.V. ('de Vennootschap'), regels met betrekking tot aangelegenheden van de RvC, welke regels door de RvC c.q. commissarissen dienen te worden nageleefd.
- 1.3 Van het bestaan van het Reglement wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC in het jaarverslag van de Vennootschap.

Artikel 2: Taak RvC

- 2.1 De RvC houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur ('RvB') en op de algemene zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de RvB met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 2.2 Bij zijn toezicht hanteert de RvC als uitgangspunt de vraag of de continuïteit van de Vennootschap zo goed mogelijk gewaarborgd is en of het beleid wordt gevoerd overeenkomstig de beginselen van verantwoord ondernemerschap. Daarvoor ziet de RvC erop toe dat het beleid in ieder geval in overeenstemming is met de statuten van de Vennootschap.
- 2.3 Besluiten van de RvB waarvoor krachtens de statutaire bepalingen van de Vennootschap voorafgaande goedkeuring of machtiging van de RvC is vereist, kunnen eerst worden genomen nadat de RvC deze goedkeuring of machtiging heeft verleend.

Artikel: Samenstelling en taakverdeling RvC

- 3.1 De RvC bestaat uit vijf of meer leden, waaronder een voorzitter, een vice-voorzitter en een secretaris, die volgens een door de RvC schriftelijk vast te stellen rooster zullen aftreden en die, met inachtneming van het bepaalde in de statuten van de Vennootschap en het Reglement, kunnen worden herbenoemd. Daarbij geldt als uitgangspunt dat zo weinig mogelijk commissarissen tegelijkertijd aftreden.
- 3.2 De RvC stelt na overleg met de RvB van tijd tot tijd een gewenst profiel van zichzelf vast, welk profiel ter inzage ten kantore van de Vennootschap wordt neergelegd. De RvC dient zodanig te zijn samengesteld dat de commissarissen ten opzichte van elkaar en de RvB onafhankelijk en kritisch opereren. In de RvC kan slechts één voormalig bestuurder van de Vennootschap zitting hebben.
- 3.3 De RvC kan ten behoeve van een adequate taakverdeling uit zijn midden commissies instellen. De commissies rapporteren hun bevindingen en doen zonodig voorstellen aan de RvC. Van de commissies wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC in het jaarverslag van de Vennootschap.
- 3.4 De "Commissie voor Benoemingen en Beloningen" (voorheen "Kleine Commissie") heeft tot taak benoemingen voor te bereiden en kwesties betreffende honorering te behandelen. De "Commissie Toezicht Risicobeheer" heeft tot taak toezicht te houden op alle aspecten van het risicobeheer van de Vennootschap, waaronder begrepen de kredietverlening, het balansbeheer en de beveiliging, en de RvC en RvB ter zake te adviseren. De "Auditcommissie" heeft tot taak het beoordelen van de financiële verslaglegging en de interne en externe accountantscontrole en de RvC en RvB ter zake te adviseren. Met betrekking tot de werkwijze zijn "Terms of Reference" van de Auditcommissie vastgesteld door de RvC.

Artikel 4: Voorzitter RvC

- 4.1 De voorzitter is in beginsel permanent aanspreekbaar voor de overige commissarissen en de RvB. De voorzitter onderhoudt namens de RvC het contact met de voorzitter van de RvB en houdt de RvC daarvan inhoudelijk op de hoogte.
- 4.2 De voorzitter treedt namens de RvC naar buiten toe op. De voorzitter streeft naar optimale participatie van de overige commissarissen bij de werkzaamheden van de RvC.
- 4.3 Bij ontstentenis of verhindering van de voorzitter wordt de rol van de voorzitter zonodig vervuld door de vice-voorzitter of, bij diens ontstentenis of verhindering, door een daartoe door de RvC aangewezen andere commissaris.

Artikel 5: Taakvervulling door commissarissen

- 5.1 Een commissaris dient ter vervulling van zijn taak vrij en onafhankelijk te opereren. Ook commissarissen die worden benoemd op basis van een voordracht vervullen hun taak zonder mandaat van degenen door wie zij zijn voorgedragen en onafhankelijk van bij de Vennootschap betrokken deelbelangen.
- 5.2 Een commissaris dient niet door hiërarchische ondergeschiktheid binnen een groep, door kruisverbanden of door andere verhoudingen met de personen op wie hij toezicht houdt, te worden belemmerd in de onafhankelijke uitoefening van zijn toezichthoudende taak.
- 5.3 Wordt een commissaris tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast, dan treedt hij voor die tijd af als commissaris.
- 5.4 Een commissaris vergewist zich bij voortduring dat hij onbelemmerd in het belang der Vennootschap kan functioneren. Zodra de voorzitter een tegenstrijdig belang voorziet, meldt hij dit terstond aan de desbetreffende commissaris.
Betreft het tegenstrijdig belang een incidenteel geval dan kan met onthouding van deelneming aan de beraadslagingen en de besluitvorming ten aanzien van dat punt worden volstaan.
- 5.5 Een commissaris dient tussentijds af te treden wanneer dit bij onvoldoende functioneren, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of anderszins geboden is.
- 5.6 Bij de beoordeling of een situatie als bedoeld in lid 4 of lid 5 zich voordoet, is het oordeel van de voorzitter dan wel, indien de positie van de voorzitter aan de orde is, van de vice-voorzitter van doorslaggevend betekenis.
- 5.7 Een commissaris dient het aantal commissariaten bij (beursgenoteerde) vennootschappen en functies bij niet-genoteerde ondernemingen en andere instellingen, zodanig te beperken dat een goede taakvervulling wordt gewaarborgd.

Artikel 6: Informatie

- 6.1 De RvB verstrekt de RvC tijdig schriftelijke informatie over alle feiten en ontwikkelingen met betrekking tot de Vennootschap, die de RvC nodig heeft om adequaat te functioneren en zijn taken naar behoren te kunnen uitoefenen, daaronder te begrijpen informatie over tussentijdse resultaten, over belangrijke tussentijdse wijzigingen in de vermogenspositie van de Vennootschap, over de uitkomsten van de solvabiliteits- en liquiditeitstoetsing en over andere belangrijke rapportages aan de Nederlandsche Bank N.V., alsmede rapportages van instanties die op de Vennootschap toezicht houden.
- 6.2 Onverminderd het hiervoor bepaalde, verstrekt de RvB jaarlijks aan de RvC het beleidsplan en de begroting voor het volgende jaar. Daarbij gaat de RvB in ieder geval in op de ondernemingsdoelstellingen, de strategie, de daaraan verbonden risico's en de mechanismen tot beheersing van risico's van financiële aard.
- 6.3 De commissaris die op informele of andere indirecte wijze door een andere commissaris danwel door een derde bewust in vertrouwen wordt genomen ten aanzien van kwesties die de Vennootschap betreffen, zal in deze contacten steeds zorgvuldig handelen en steeds voorop stellen dat de RvC, althans de voorzitter, in dit vertrouwen kan worden betrokken.

- 6.4 Ontvangt een commissaris uit andere bron dan de RvB of de RvC informatie of signalen die in het kader van het toezicht van belang zijn, dan brengt hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter kennis van de RvC danwel ter kennis van de voorzitter, die vervolgens de RvC op de hoogte zal stellen.
- 6.5 Commissarissen zullen alle informatie en documentatie die zij in het kader van hun commissariaat verkrijgen, als strikt vertrouwelijk behandelen en niet buiten de RvC en de RvB openbaar maken, ook niet na hun aftreden.

Artikel 7: Vergaderingen

- 7.1 De RvC vergadert ten minste zes maal per jaar volgens een vastgesteld schema en overigens zo vaak als de voorzitter, hetzij uit eigen beweging, hetzij op verzoek van de RvB of twee of meer commissarissen, daartoe de wens te kennen geeft. De vergaderingen worden in beginsel gehouden ten kantore van de Vennootschap. De RvB neemt aan deze vergaderingen deel, tenzij de RvC anders beslist. Ten minste eenmaal per jaar worden ter vergadering de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming van de Vennootschap en de uitkomsten van de beoordeling door de RvB van de opzet van de interne beheersingssystemen besproken. Van het houden van deze vergadering wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC in het jaarverslag van de Vennootschap.
- 7.2 Indien de Vennootschap gevraagd of ongevraagd wordt onderworpen aan een "rating proces" door een ratinginstelling wordt het door die instelling uitgebrachte rapport ter vergadering besproken.
- 7.3 Naast de in het eerste lid van dit artikel bedoelde vergaderingen, vergadert de RvC eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB, in welke vergadering zijn eigen functioneren, de relatie tot de RvB en de samenstelling en boordeling van de RvB besproken wordt. Ook deze vergadering vindt in beginsel plaats ten kantore van de Vennootschap. Van het houden van deze vergadering wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC in het jaarverslag van de Vennootschap.
- 7.4 De oproeping tot de vergadering wordt gedaan door de RvB uit naam van de voorzitter. De oproeping geschiedt schriftelijk en gaat vergezeld van de agenda en eventueel te bespreken stukken.
- 7.5 De agenda van de vergaderingen wordt door de voorzitter in overleg met de RvB vastgesteld en bevat behalve de van tijd tot tijd zich voordoende onderwerpen een aantal door de RvC vast te stellen punten, welke de RvC in iedere vergadering aan de orde wenst te zien.
- 7.6 De vergaderingen worden geleid door de voorzitter.
- 7.7 De notulen van de vergadering, na toezending daarvan aan alle commissarissen en bestuurders, in de eerstvolgende vergadering door de RvC vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de (vergader)voorzitter en de secretaris. De notulen zullen adequaat de ter vergadering behandelde onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergeven op zodanige wijze, dat voor de niet ter vergadering aanwezige commissarissen en/of bestuurders een duidelijk en volledig beeld wordt gegeven van hetgeen ter vergadering is besproken.
- 7.8 Besluitvorming van de commissarissen vindt als regel plaats in de vergadering van de RvC. Voor rechtsgeldige besluitvorming buiten vergadering is schriftelijke vastlegging vereist. Deze aldus vastgelegde besluitvorming wordt in de eerstvolgende vergadering van de RvC bevestigd en in de notulen opgenomen.
- 7.9 Voorzover in de statuten van de Vennootschap niet anders is bepaald, kan de RvC slechts besluiten nemen indien ten minste de volstreekte meerderheid van het aantal in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. De RvC besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter.

Artikel 8: Relatie tot de AvA

- 8.1 De RvC ziet erop toe dat de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders ('AvA') tijdig worden gehouden, de noodzakelijke agendapunten naar behoren zijn vermeld en dat ten aanzien van de notulen en de inzage daarvan conform de statutaire voorschriften wordt gehandeld.
- 8.2 De commissarissen en de bestuurders nemen aan deze vergaderingen deel, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen. Conform artikel 29 van de statuten van de Vennootschap zit in beginsel de voorzitter de AvA voor en beslist de voorzitter of een besluit is genomen en wat daarvan de inhoud is.
- 8.3 De RvC verschaft aan de AvA alle verlangde inlichtingen voorzover deze op een agendapunt betrekking hebben, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.

Artikel 9: Relatie tot de Ondernemingsraad

- 9.1 De RvC stelt jaarlijks een schema op voor de aanwezigheid van een of meer commissarissen bij de overlegvergaderingen met de Ondernemingsraad, voorzover het overlegvergaderingen betreft waarbij de aanwezigheid van commissarissen wettelijk verplicht is.
- 9.2 De voorzitter coördineert de contacten van de RvC met de Ondernemingsraad.
- 9.3 Indien een commissaris wordt uitgenodigd voor een (interne) vergadering van de Ondernemingsraad, zal hij dit zo spoedig mogelijk - in ieder geval vóór bedoelde vergadering - aan de voorzitter melden en de uitnodiging niet accepteren dan na overleg met de voorzitter. Bedoelde vergadering dient niet buiten aanwezigheid van een bestuurder plaats te vinden; slechts de voorzitter kan anders beslissen.
- 9.4 Besluiten van de RvB waarvoor krachtens de statutaire bepalingen van de Vennootschap voorafgaande goedkeuring of machtiging van de RvC is vereist en terzake waarvan de Ondernemingsraad adviesrecht heeft, zullen door de RvC slechts worden goedgekeurd onder voorbehoud van een advies van de Ondernemingsraad.

Artikel 10: Accountant

- 10.1 De RvC ziet erop toe dat de door de AvA benoemde (externe) accountant ieder jaar tijdig de jaarrekening van de Vennootschap controleert en daarover verklaring aflegt. Deze controle omvat mede een beoordeling van de opzet en het functioneren van systemen die gericht zijn op het beheersen van risico's en de verantwoording die daarover wordt afgelegd.
- 10.2 De RvC houdt ten minste eenmaal per jaar een bespreking met de accountant, waarbij in elk geval de controle (reikwijdte, planning en bevindingen) en (aspecten van) de financiële rapportage aan de orde komen.
- 10.3 De RvC bespreekt en beoordeelt de conceptjaarrekening en jaarverslag aan de hand van het (bij voorkeur schriftelijke) accountantsverslag en dient te beschikken over de accountantsverklaring, de adviesbrief en andere belangrijke aan de RvB gerichte correspondentie van de accountant, eventueel vergezeld van schriftelijk commentaar van de RvB. Aan de daaraan te wijden (gedeelten) van vergadering(en) van de RvC neemt als regel ook de accountant deel.
- 10.4 Bij de beoordeling van de jaarrekening zal de RvC zich in elk geval rekenschap geven van de keuze en de toepassing van de grondslagen voor vermogens- en resultaatbepaling. De accountant zal de RvC moeten bevestigen dat de gekozen uitgangspunten inderdaad zijn gehanteerd.
- 10.5 Voorts dient de RvC zich inzicht te verschaffen in en een kwalitatief oordeel te geven over de diverse noodzakelijk geacht voorzieningen, ook al bestaat daarvoor een bestendige gedragslijn.

Artikel 11. (Her)benoeming commissarissen

- 11.1 De RvC draagt zorg voor het tijdig initiëren van de benoemingsprocedure ter vervulling van een (aanstaande) vacature in de raad. De RvC formuleert na overleg met de RvB het gewenste individuele profiel van de commissaris, aan de hand waarvan de vacature zal worden vervuld.
- 11.2 Op basis van het individuele profiel en de ontvangen oriënterende informatie over de kandida(a)t(en), alsmede gelet op eventueel ontvangen aanbevelingen beraadslaagt en besluit de RvC wie hij wenst te benoemen. Is een herbenoeming aan de orde, dan vindt het beraad buiten aanwezigheid van de betrokkene plaats en wordt het beraad gevoerd op basis van een verslag aan de voorzitter van zijn gesprek met de aftredende commissaris.
- 11.3 De RvC vermeldt bij kennisgeving van zijn benoemingsvoornemen zijn motivering en de naam alsmede de wettelijk voorgeschreven gegevens van de kandidaat.
- 11.4 Voor herbenoeming van de voorzitter wordt een inhoudelijk gelijke procedure gevolgd. Daarbij wordt de rol van de voorzitter vervuld door de vice-voorzitter of, bij diens ontstentenis of verhindering, door een daartoe door de RvC aangewezen commissaris.

Artikel 13: Effectenbezit van commissarissen

Het eventuele effectenbezit van een commissaris in de Vennootschap dient ter belegging op lange termijn. Het totale aandelen- en certificatenbezit en het totaal aan optierechten van de gezamenlijke commissarissen worden in het jaarverslag van de Vennootschap opgenomen.

Artikel 14:

- 14.1 De RvB voorziet in het secretariaat van de RvC met archief, waarin de notulen en andere vergaderstukken, alsmede alle correspondentie en overige documenten de RvC betreffende worden bewaard.
- 14.2 De Secretaris Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het secretariaat van de RvC in de ruimste zin van het woord. Het secretariaat en het archief worden gehouden ten kantore van de Vennootschap.

Artikel 15: Toepasselijkheid Reglement

Door aanvaarding van een benoeming tot commissaris verklaart een commissaris de bepalingen van dit Reglement te zullen naleven.

Amsterdam, 6 september 2000