

Overzicht van de afwijkingen van PGGM N.V. ten opzichte van de Nederlandse Corporate Governance Code

De Nederlandse Corporate Governance Code ('Code') is van toepassing op alle Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen. PGGM onderschrijft de principes en best practice bepalingen van deze Code.

Ondanks het feit dat PGGM geen Nederlandse beursgenoteerde vennootschap is, maar een coöperatieve structuur heeft, geeft PGGM dus ook waar mogelijk inhoud aan de best practice bepalingen van de Code, als invulling van goede corporate governance.

Doordat PGGM een niet-beursgenoteerde structuurvennootschap is, waarvan alle aandelen worden gehouden door PGGM Coöperatie U.A., zijn een aantal bepalingen van de Code die specifiek zijn toegesneden op de beursgenoteerde vennootschap niet op PGGM van toepassing. PGGM voldoet derhalve aan de principes en de best-practice bepalingen van de Code voor zover haar structuur dat toelaat en voor zover in onderstaand overzicht niet van deze principes en bepalingen wordt afgeweken.

Artikel *Afwijkingen van principes en best practice-bepalingen van de Code*

- II.1.4.b Een in control statement is voor het boekjaar 2008 niet opgemaakt omdat 2008 het opstartjaar van PGGM was en een aantal zaken nog in ontwikkeling waren. In 2009 zal wel een in control statement worden opgemaakt.
- II.2.2 Een van de commissies van de raad van commissarissen is de remuneratiecommissie. Deze commissie stelt de kaders op van het remuneratiebeleid en stelt het remuneratierapport op. Het remuneratierapport wordt besproken in de raad van commissarissen. De hoofdlijnen van het remuneratierapport van de raad van commissarissen worden niet opgenomen in het verslag van de raad van commissarissen. Deze worden door de remuneratiecommissie gedeeld met de raad van commissarissen.
- II.2.11 De claw-back clause is nog niet in het reglement van de RvC of Remuneratiecommissie geformaliseerd.
- II.2.13 Het remuneratierapport wordt niet op de website geplaatst.
- II.2.14 De salariscomponenten van de bestuurders worden vooraf door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders getoetst, worden vervolgens niet direct op de website openbaar gemaakt, maar worden achteraf in het jaarbericht transparant verantwoord en gepubliceerd.
- III.1.3 Aan deze best-practice bepalingen inzake publicatie van gegevens van de leden van de RvC wordt voldaan, met uitzondering van de leeftijd en de nationaliteit van de RvC leden.
- III.2.3. De RvC heeft geen separate rapportage gemaakt inzake onafhankelijkheid van haar commissarissen. In het jaarbericht is wel volledige transparantie betracht door publicatie van alle nevenfuncties van de commissarissen.
- III.5.10 Omdat in de praktijk blijkt dat selectie & benoeming en remuneratie nogal dicht bij elkaar liggen en omdat een aparte selectie- en benoemingscommissie ook weer afstemming met de remuneratiecommissie behoeft is er voor gekozen om de taken van de selectie- en benoemingscommissie te beleggen bij de remuneratiecommissie
- V.2.1 De bevoegdheid voor de externe accountant om algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarbij het woord te voeren is niet formeel geadresseerd, wel wordt gerefereerd aan artikel 25 van de statuten van PGGM N.V.