

# Reglement Remuneratie-, selectie- en benoemingscommissie Raad van commissarissen PGGM N.V.

*Publicatiedatum 15 maart 2010*

### *Inhoudsopgave*

1.	Algemeen	3
2.	Taken en bevoegdheden	3
3.	Samenstelling	4
4.	De voorzitter	4
5.	De secretaris	5
6.	Werkwijze en vergadering	5
7.	Bezoldiging	6
8.	Inwerkingtreding en wijziging reglement	6

## Definities

### 1 Algemeen

1. Dit reglement remuneratie-, selectie en benoemingscommissie PGGM N.V. (het 'reglement') is opgesteld door de raad van commissarissen (de "RvC") van de naamloze vennootschap PGGM N.V. (de 'vennootschap') op grond van het bepaalde in artikel 6 lid 2 van het Reglement Raad van commissarissen PGGM N.V.
2. Iedere bepaling van dit reglement geldt onverminderd het in het reglement raad van commissarissen PGGM N.V. en in de statuten van de vennootschap (de 'statuten') bepaalde.

### 2 Taken en bevoegdheden

1. De remuneratie-, selectie en benoemingscommissie ( de 'remuneratiecommissie') adviseert de RvC omtrent haar taken zoals beschreven in lid 2 van dit artikel en bereidt de besluitvorming van de RvC daaromtrent voor.
2. De remuneratiecommissie heeft de volgende taken:

#### Ten aanzien van de raad van bestuur:

- a. Het doen van voorstellen aan de RvC betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid voor leden van de raad van bestuur, welk beleid alsmede elke materiele wijziging daarvan, ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) zal worden voorgelegd;
- b. Het doen van voorstellen aan de RvC om gebruik te maken van de bevoegdheid van de RvC om de variabele bezoldiging die is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen van de individuele leden van de raad van bestuur (claw back clause)
- c. De periodieke beoordeling van het functioneren van de leden van de raad van bestuur en de rapportage hierover aan de RvC;
- d. Het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake leden van de raad van bestuur;
- e. Het jaarlijks doen van voorstellen inzake de bezoldiging van de individuele leden van de raad van bestuur waarin in elk geval aan de orde komen:
  - i) de bezoldigingsstructuur; en
  - ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan, en, indien daartoe aanleiding bestaat, het doen van voorstellen tot wijziging van of aanvulling op de bezoldiging van individuele leden van de raad van bestuur.
- f. Het doen van voorstellen aan de RvC om gebruik te maken van de bevoegdheid van de RvC om de waarde van een in een eerder boekjaar toegekende voorwaardelijke variabele bezoldigingscomponent, wanneer deze tot onbillijke uitkomsten leidt, beneden- of bovenwaarts aan te passen, vanwege buitengewone omstandigheden in de periode waarin de vooraf door de RvC vastgestelde prestatiecriteria zijn of dienden te worden gerealiseerd.
- g. het opmaken van een remuneratierapport als bedoeld in de Code Tabaksblat.
- h. (indien aan de orde) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake (nieuwe) leden van de raad van bestuur.
- i. De periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de raad van bestuur (eventuele voorstellen voor wijzigingen zullen door de RvC aan de AvA worden voorgelegd) en;
- j. Het doen van voorstellen voor (her) benoemingen van de leden van de raad van bestuur.

#### Ten aanzien van de RvC:

- k. het doen van voorstellen aan de RvC inzake de bezoldiging van de individuele leden van de RvC welke bezoldiging ter vaststelling aan de AvA zal worden voorgelegd.
  - l. Het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen;
  - m. De periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de RvC en het doen van een voorstel voor een profielschets van de RvC (eventuele voorstellen voor wijzigingen zullen aan de AvA worden voorgelegd); en
  - n. Het doen van voorstellen voor (her)benoemingen van commissarissen.
3. De remuneratiecommissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvC uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend of gedelegeerd. Zij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen, die verder strekken dan de bevoegdheden die de RvC als geheel kan uitoefenen.

### 3 Samenstelling

1. De remuneratiecommissie is een vaste commissie van de RvC, ingesteld conform de bepalingen van de Nederlandse corporate governance code. De remuneratiecommissie bestaat uit drie leden, waaronder een voorzitter. De RvC stelt vast uit hoeveel leden de remuneratiecommissie bestaat en is derhalve bevoegd dit aantal te wijzigen.
2. De leden van de remuneratiecommissie worden door de RvC benoemd uit de leden van de RvC. Alle leden van de remuneratiecommissie dienen onafhankelijk te zijn in de zin van de Code Tabaksblad, met uitzondering van maximaal een lid.
3. De RvC benoemt één van de leden van de remuneratiecommissie tot voorzitter van de remuneratiecommissie. Het voorzitterschap van de remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een voormalig lid van de RvB, noch door een lid van de RvC dat bij een beursgenoteerde vennootschap bestuurder is.
4. De RvC kan een lid van de remuneratiecommissie als zodanig ontheffen van zijn/haar taak als lid van de remuneratiecommissie. De RvC kan de voorzitter van de remuneratiecommissie als zodanig onteffen van zijn/haar taak, en een ander lid van de remuneratiecommissie in zijn/haar plaats tot voorzitter benoemen.
5. Het lidmaatschap van de remuneratiecommissie eindigt op het moment dat het desbetreffende lid, om welke reden dan ook, niet langer in functie is als commissaris.
6. Een lid van de remuneratiecommissie kan besluiten terug te treden als lid van de remuneratiecommissie zonder tegelijkertijd terug te treden als lid van de raad van commissarissen.

### 4 De voorzitter

1. De voorzitter van de remuneratiecommissie heeft de volgende taken en verantwoordelijkheden:
  - a. Het bepalen van de agenda voor vergaderingen van de remuneratiecommissie;
  - b. Het als voorzitter leiden van de vergaderingen van de remuneratiecommissie, waaronder het zorg dragen voor een ordelijk en efficiënt verloop van de vergaderingen van de remuneratiecommissie en het zorgen dat er voldoende tijd bestaat voor besluitvorming;
  - c. Het toezien op het goed functioneren van de remuneratiecommissie;
  - d. Het op aangeven van de voorzitter van de raad van commissarissen initiëren van de evaluatie van het functioneren van de raad van bestuur.
  - e. Het verstrekken aan de raad van commissarissen van alle door de raad van commissarissen gewenste inlichtingen over de wijze waarop de remuneratiecommissie haar taak uitoefent.

## 5 *De secretaris*

1. De remuneratiecommissie wordt bijgestaan door een secretaris die door de remuneratiecommissie uit of buiten zijn midden wordt benoemd.
2. De secretaris van de remuneratiecommissie heeft de volgende taken en verantwoordelijkheden:
  - a. Het bijhouden van de notulen van vergaderingen van de remuneratiecommissie.
  - b. Het er op toezien dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke, reglementaire en statutaire verplichtingen.
  - c. Het ondersteunen van de voorzitter van de remuneratiecommissie in de daadwerkelijke organisatie van de remuneratiecommissie (informatie, agendering, evaluatie, verslaglegging van vergaderingen etcetera).
  - d. Het bewaren van de bescheiden waaruit de reactie blijkt van de commissieleden op de door de secretaris buiten vergadering ter goedkeuring aan hen voorgelegde notulen, zoals bedoeld in onderstaand artikel 6.5.

## 6 *Werkwijze en vergadering*

1. De remuneratiecommissie vergadert zo dikwijls de voorzitter van de remuneratiecommissie een vergadering bijeenroept, doch ten minste twee maal per jaar volgens een jaarlijks op te stellen schema.
2. Tenzij de remuneratiecommissie anders beslist worden de vergaderingen van de remuneratiecommissie niet bijgewoond door één of meer leden van de raad van bestuur. Indien zij daartoe zijn uitgenodigd, zijn de leden van de raad van bestuur verplicht de vergaderingen van de remuneratiecommissie bij te wonen en aldaar alle door de remuneratiecommissie verlangde inlichtingen te verstrekken.
3. De vergaderingen vinden als regel plaats ten kantore van de vennootschap.
4. De remuneratiecommissie besluit tijdens haar vergaderingen bij meerderheid van de aanwezige leden van de remuneratiecommissie, waarbij in elk geval twee leden van deze commissie aanwezig moeten zijn. Bij staking van stemmen is geen besluit tot stand gekomen, en zal het punt ter besluitvorming aan de raad van commissarissen worden voorgelegd.
5. In de regel zullen de notulen van vergaderingen worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de remuneratiecommissie schriftelijk met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter.
6. De raad van commissarissen is gerechtigd de notulen en vergaderstukken in te zien.
7. De remuneratiecommissie zal steeds haar bevindingen na haar vergaderingen vastleggen in een schriftelijke rapportage aan de raad van commissarissen vergezeld van aanbevelingen omtrent de door de raad van commissarissen te nemen beslissingen. Deze schriftelijke rapportage kan geschieden in de vorm van de notulen van de vergadering van de remuneratiecommissie.
8. Indien de remuneratiecommissie ten behoeve van haar taken gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan de individuele leden van de raad van bestuur (b.p.b. III.5.13)
9. Indien daartoe verzocht, verstrekt de Voorzitter van de remuneratiecommissie nadere informatie aan de RvC tijdens vergaderingen van de RvC omtrent de resultaten van de besprekingen van de remuneratiecommissie.
10. De Voorzitter van de remuneratiecommissie (of bij onstentenis van de voorzitter van de remuneratiecommissie, een ander lid van de remuneratiecommissie) is beschikbaar tijdens de jaarlijkse AvA om vragen te beantwoorden omtrent de werkzaamheden van de remuneratiecommissie.

**7** *Bezoldiging*

De leden van de remuneratiecommissie ontvangen geen bezoldiging voor hun werkzaamheden als lid van de remuneratiecommissie.

**8** *Inwerkingtreding en wijziging reglement*

1. Dit reglement is vastgesteld bij besluit van de raad van commissarissen d.d. 8 september 2009 en treedt met onmiddellijke ingang in werking.
2. Dit reglement kan worden gewijzigd bij besluit van de raad van commissarissen.

Aldus vastgesteld door de raad van commissarissen van de vennootschap PGGM N.V. in zijn vergadering te Zeist op en ondertekend door:

Ir. ing. H. de Boon  
voorzitter raad van commissarissen

W.H. de Weijer MHA  
plaatsvervangend voorzitter raad van commissarissen