

KONINKLIJKE HEIJMANS N.V. / BELEID INZAKE TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN

Vastgesteld door de Raad van Bestuur op 9 januari 2024
Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 24 januari 2024

1. INLEIDING

- 1.1 Transacties met verbonden partijen kunnen nadelige gevolgen voor de Vennootschap en haar aandeelhouders veroorzaken, aangezien die transacties de Verbonden Partij mogelijk in staat stellen om zich waarde toe te eigenen die aan de Vennootschap toebehoort. In dit verband voorzien de artikelen 2:167 tot en met 2:170 BW in waarborgen voor de bescherming van de belangen van vennootschappen en aandeelhouders. In het licht van deze bepalingen heeft de Vennootschap dit Beleid inzake Transacties met Verbonden Partijen (het Beleid) opgesteld.
- 1.2 Dit Beleid, en eventuele wijzigingen daarin, wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen.
- 1.3 Dit Beleid is van toepassing in aanvulling op eventuele bepalingen met betrekking tot belangenverstrengeling zoals die zijn opgenomen in het Burgerlijk Wetboek, de Nederlandse Corporate Governance Code, de statuten van de Vennootschap, het Reglement van de Raad van Bestuur en/of het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 1.4 Bepaalde termen met of zonder hoofdletter die in dit Beleid worden gebruikt maar niet gedefinieerd, hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in het Reglement van de Raad van Commissarissen en de Lijst van Definities die als Bijlage 1 aan dit Reglement is gehecht.

2. TOEPASSINGSGBIED EN DEFINITIES

- 2.1 Dit Beleid implementeert best practices met betrekking tot transacties tussen de Vennootschap en:
 - (a) een rechtspersoon (of rechtspersonen) of natuurlijke personen die (gezamenlijk) ten minste 10% van de Aandelen en/of Certificaten daarvan in het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap houden;
 - (b) een lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap;
 - (c) een lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap;
 - (d) personen die nauw verwant zijn aan de onder (a) – (c) genoemde personen; En
 - (e) andere juridische entiteiten of individuen als bedoeld in de International Accounting Standards (IAS) 24, op voorwaarde dat de transactie materieel is (een Transactie met een Verbonden Partij).

Elke onder (a) tot en met (e) genoemde partij aan te duiden als een Verbonden Partij, en

Op voorwaarde dat de transactie materieel is (een Transactie met een Verbonden Partij)

- 2.2 De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de materialiteitsvoorwaarden als bedoeld in artikel 2.1 vast. In geval van twijfel of een bepaalde transactie aan de materialiteitsdrempel voldoet,

wordt een dergelijke transactie behandeld als een Transactie met een Verbonden Partij, tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit.

- 2.3 Niettegenstaande artikel 2.2 is een transactie met een Verbonden Partij van materieel belang in het geval dat informatie over de transactie met een Verbonden Partij voorkennis is zoals bedoeld in artikel 7, lid 1, van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en van de Raad van 16 april 2014 inzake marktmisbruik, en indien de Transactie met een Verbonden Partij niet wordt gesloten in het kader van de normale gang van zaken van de Vennootschap of niet wordt gesloten tegen normale marktvoorwaarden (een **Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen**).

3. PROCEDURE

Kennisgeving, kwalificatie en vereiste actie

- 3.1 Ieder lid van de Raad van Bestuur zal de voorzitter van de RvB (CEO) onverwijld op de hoogte stellen van elke (potentiële) Transactie met een Verbonden Partij waarbij hij een Verbonden Partij is of waarvan hij anderszins op de hoogte is. De CEO stelt vervolgens de voorzitter van de Raad van Commissarissen hiervan op de hoogte. De CEO zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen rechtstreeks op de hoogte stellen van elke (potentiële) Transactie met een Verbonden Partij waarbij hij een Verbonden Partij is of waarvan hij anderszins op de hoogte is.
- 3.2 Ieder lid van de Raad van Commissarissen zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen onverwijld op de hoogte stellen van iedere (potentiële) Transactie met een Verbonden Partij waarvan hij een Verbonden Partij is of waarvan hij anderszins op de hoogte is. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een Verbonden Partij is bij een (potentiële) Transactie met een Verbonden Partij of anderszins kennis krijgt van een (potentiële) Transactie met Verbonden Partijen, stelt hij de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen hiervan onmiddellijk op de hoogte.
- 3.3 De Raad van Commissarissen beslist of de betreffende transactie kwalificeert als een Transactie met een Verbonden Partij die wordt gesloten in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de Vennootschap en die tegen normale marktvoorwaarden wordt gesloten en/of de transactie kwalificeert als voorwetenschap. Indien bij de Transactie met een Verbonden Partij een lid van de Raad van Commissarissen betrokken is, mag dat lid niet deelnemen aan het besluitvormingsproces van de Raad van Commissarissen over de vraag of de transactie kwalificeert als een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij. De Raad van Commissarissen kan bepalen dat bepaalde soorten Transacties met Verbonden Partijen geacht worden binnen de normale gang van zaken te vallen en tegen normale marktvoorwaarden te worden gesloten; de Raad van Commissarissen zal deze lijst van transacties jaarlijks beoordelen.
- 3.4 In het geval van een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij:
- (a) moet die transactie ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Commissarissen; En
 - (b) moet een openbare aankondiging als bedoeld in artikel 4.1 door de Vennootschap worden gedaan, uiterlijk bij het afsluiten van die transactie.

- 3.5 Indien bij een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij een lid van de Raad van Commissarissen betrokken is, mag dat lid niet deelnemen aan het besluitvormingsproces van de Raad van Commissarissen om die Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen goed te keuren als bedoeld in Artikel 3.4(a).

Beoordelingsproces en goedkeuring

- 3.6 De Raad van Commissarissen kan een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij alleen goedkeuren als hij vaststelt dat de Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij in het belang is van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming. Daartoe zal de Raad van Commissarissen zijn overwegingen bij de beoordeling of de transactie al dan niet eerlijk en redelijk is vanuit het perspectief van de Vennootschap en van de aandeelhouders die geen Verbonden Partij zijn, inclusief minderheidsaandeelhouders, schriftelijk vastleggen. Bij zijn beoordeling houdt de Raad van Commissarissen, indien relevant, rekening met elementen als:
- (i) de waarde van de Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij;
 - (ii) of de voorgestelde voorwaarden van de Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij niet minder gunstig zijn voor de Vennootschap dan voorwaarden die hadden kunnen worden bereikt met een niet-verbonden derde partij;
 - (iii) het doel van en de potentiële voordelen voor de Vennootschap van de Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij;
 - (iv) het eventuele belang van de Verbonden Partij in de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen;
 - (v) de waarde (positief of negatief) van het belang van de Verbonden Partij in de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen, indien van toepassing;
 - (vi) eventuele verplichte openbaarmaking; En
 - (vii) alle andere informatie met betrekking tot de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen of de Verbonden Partij in de context van de voorgestelde Transactie met Verbonden Partijen die van materieel belang zou zijn voor belanghebbenden van de Vennootschap in het licht van de omstandigheden van de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen.

- 3.7 De Raad van Commissarissen draagt er zorg voor dat een Verbonden Partij niet deelneemt aan de beoordeling bedoeld in artikel 3.6. De Raad van Commissarissen kan informatie over de Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij inwinnen bij zowel de Verbonden Partij als bij medewerkers en externe adviseurs van de Vennootschap.

- 3.8 Het ontbreken van de goedkeuring op grond van dit Beleid tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur of zijn leden niet aan.

Terugkerende transacties

- 3.9 Meerdere transacties met dezelfde Verbonden Partij die door de Vennootschap in hetzelfde boekjaar zijn gesloten en die afzonderlijk niet in aanmerking komen als een Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen, worden met het oog op de doelstelling van dit Beleid samengevoegd. In het geval deze transacties tezamen beschouwd (**Gezamenlijke Transacties**) zijn aan te merken als een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij, dient de

meest recente transactie daarvan ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de Raad van Commissarissen.

- 3.10 Met betrekking tot elke transactie van de Gezamenlijke Transacties wordt voldaan aan de openbaarmakingsvereisten van Artikel 4.1 en zal een openbare aankondiging waarnaar wordt verwezen in Artikel 3.4(b) worden gedaan.

Transacties tussen een dochteronderneming en een verbonden partij

- 3.11 Indien een dochtermaatschappij van de Vennootschap een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij van de Vennootschap aangaat, moet die transactie publiekelijk worden aangekondigd zoals bedoeld in artikel 4.1. Goedkeuring door de Raad van Commissarissen is vereist.

4. BEKENDMAKING

- 4.1 De Raad van Commissarissen zal een Gekwalificeerde Transactie met een Verbonden Partij die niet tegen marktvoorwaarden is gesloten of die niet is gesloten in het kader van de normale gang van zaken van de Vennootschap openbaar maken. De Raad van Commissarissen kan deze bevoegdheid delegeren aan een disclosure committee. Een dergelijke aankondiging kan al dan niet worden gedaan via een link naar een persbericht waarin de voorkennis wordt aangekondigd, op voorwaarde dat dit uiterlijk op het moment van de afsluiting van de transactie wordt gedaan en ten minste het volgende bevat:

- (i) de aard van de relatie met de Verbonden Partij;
- (ii) de naam van de Verbonden Partij;
- (iii) de datum van de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen;
- (iv) de waarde van de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen; En
- (v) andere informatie die nodig is om te beoordelen of de Gekwalificeerde Transactie met Verbonden Partijen al dan niet eerlijk en redelijk is vanuit het perspectief van de Vennootschap en van de aandeelhouders die geen verbonden partij zijn, inclusief minderheidsaandeelhouders.

- 4.2 Met betrekking tot Transacties met Verbonden Partijen die niet tegen normale marktvoorwaarden zijn afgesloten, moeten de volgende zaken in de toelichting bij de Jaarrekening worden vermeld:

- (i) de omvang van de Transactie met Verbonden Partijen;
- (ii) de aard van de relatie met de Verbonden Partij; En
- (iii) overige informatie die nodig is om inzicht te geven in de financiële positie van de Vennootschap.

- 4.3 Transacties met verbonden partijen zullen voorts openbaar worden gemaakt op de wijze en voor zover vereist op grond van EU-recht, Nederlands recht, de Nederlandse Corporate Governance Code (zoals bedoeld in artikel 5), IAS 24, toepasselijke jaarrekeningstandaarden of andere toepasselijke Nederlandse regelgeving. De beoordeling of goedkeuring van een transactie op grond van dit Beleid impliceert niet noodzakelijkerwijs dat een dergelijke transactie ook openbaar gemaakt moet worden.

5. AANVULLENDE EISEN DOOR DE NEDERLANDSE CORPORATE GOVERNANCE CODE

5.1 Onverlet het bovenstaande vereist de Nederlandse Corporate Governance Code dat:

- (i) alle transacties waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur of leden van de Raad van Commissarissen tegen normale marktvoorwaarden worden overeengekomen.
- (ii) alle transacties tussen de Vennootschap en een rechtspersoon (of rechtspersonen) of natuurlijke persoon(en) die (gezamenlijk) ten minste 10% van de aandelen en/of certificaten in het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap houden, worden op normale marktvoorwaarden overeengekomen.

5.2 Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen bestaan met de in artikel 5.1 onder (i) en (ii) genoemde personen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor dergelijke personen behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Informatie over dergelijke transacties dient te worden opgenomen in het bestuursverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 zijn nageleefd.
