



Automotive Navigation Data

REGLEMENT VOOR DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

AND INTERNATIONAL PUBLISHERS N.V.

Dit reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen van AND International Publishers N.V. op 22 april 2010.

Artikel 1

Status en inhoud van de regels

- 1.1 Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 19 - 22 van de statuten van de vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de Raad van Commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de statuten van de vennootschap.
- 1.2 Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten, zullen deze laatste prevaleren voorrang. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands rechts, zal deze laatste prevaleren. Indien een van de bepalingen uit dit reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.
- 1.3 Bij dit reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, welke integraal onderdeel uitmaken van dit reglement:
 - Bijlage A: de profielschets van de omvang en samenstelling voor de Raad van Commissarissen;
 - Bijlage B: het rooster van aftreden voor leden van de Raad van Commissarissen.
- 1.4 Dit reglement is afgestemd op de Nederlandse Corporate Governance Code (de "Code").
- 1.5 Dit reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van, de website van de vennootschap onder: www.and.com onder: company, corporate governance

Artikel 2

Taak van de Raad van Commissarissen

- 2.1 De taak van de Raad van Commissarissen is het toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur van de vennootschap en op de algemene gang van zaken betreffende de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat de Raad van Bestuur met raad ter zijde. De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af. De Raad van Commissarissen betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De Raad van Commissarissen is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.
- 2.2 Tot de taak van de Raad van Commissarissen wordt onder meer gerekend:
 - a) het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, het adviseren van, de Raad van Bestuur omtrent:
 - i. de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - ii. de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - iii. de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - iv. het financiële verslaggevingsproces;
 - v. de naleving van wet- en regelgeving;
 - vi. de verhouding met aandeelhouders; en
 - vii. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen;
 - b) het openbaar maken, naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de vennootschap;
 - c) het goedkeuren van de jaarrekening alsmede het goedkeuren van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de vennootschap;
 - d) het selecteren en voordragen van de externe accountant van de vennootschap;
 - e) het selecteren en voordragen ter benoeming van leden van de Raad van Bestuur, het voorstellen ter vaststelling (door de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap (de 'algemene vergadering') van het bezoldigingsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur, het vaststellen van de bezoldiging (met inachtneming van voornoemd bezoldigingsbeleid) en de contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur;
 - f) het selecteren en voordragen ter benoeming van de leden van de Raad van Commissarissen alsmede het voorstellen van de vergoeding voor zijn leden ter vaststelling door de algemene vergadering;

- g) het evalueren en beoordelen van het functioneren van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen alsmede van hun individuele leden (met inbegrip van een beoordeling van de profielschets voor de Raad van Commissarissen);
- h) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11 tussen de vennootschap enerzijds en leden van de Raad van Bestuur, de externe accountant en de grootaandeelhouder(s) anderzijds (zie artikel 11);
- i) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de Raad van Bestuur betreffen als bedoeld in artikel 12.

Artikel 3

Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen

- 3.1 De Raad van Commissarissen bestaat uit een zodanig aantal leden als vastgesteld overeenkomstig de statuten van de vennootschap. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. De Raad van Commissarissen zal de profielschets jaarlijks evalueren. De huidige profielschets van de Raad van Commissarissen is weergegeven in Bijlage A bij dit reglement.
- 3.2 De samenstelling van de Raad van Commissarissen zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A en de Raad van Commissarissen het best in staat stelt zijn diverse verplichtingen jegens de vennootschap en de bij de vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving (met inbegrip van de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de aandelen van de vennootschap zijn genoteerd).
- 3.3 Bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen moeten de volgende vereisten in acht worden genomen:
 - a) elk van zijn leden moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van de vennootschap en haar onderneming te beoordelen;
 - b) elk van zijn leden moet in de profielschets van Bijlage A passen en middels zijn/haar deelname aan de Raad van Commissarissen (bij (her)benoeming en nadien) zal de Raad van Commissarissen als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 3.2
 - c) ten minste één van zijn leden moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel administratief / accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
 - d) elk van zijn leden, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 3.4;
 - e) geen van zijn leden mag worden benoemd na de derde zittingsperiode van vier jaar, dan wel na het twaalfde jaar na functie;
 - f) geen van zijn leden mag meer dan vijf commissariaten aanhouden bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen (waaronder de vennootschap), waarbij een voorzitterschap dubbel telt;
 - g) de voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig Bestuurder van de vennootschap zijn.
- 3.4 Een commissaris zal niet als onafhankelijk worden aangemerkt (en derhalve als onafhankelijk gelden indien geen van onderstaande op hem/haar van toepassing is) indien hij/zij, danwel zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
 - a) in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wft) is geweest;
 - b) een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
 - c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
 - d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een bestuurslid van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is;

- e) een aandelenpakket van ten minste tien procent in de vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
- f) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
- g) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in de Raad van Bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders.

De Raad van Commissarissen zal in het verslag van de Raad van Commissarissen verklaren dat naar zijn oordeel is voldaan aan het bepaalde in artikel 3.3 sub d). Ook zal de Raad van Commissarissen daarin aangeven welke commissarissen hij eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.

- 3.5 De Raad van Commissarissen kan één of meer leden als “gedelegeerd” commissaris aanwijzen. Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Raad van Bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad van Commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de Raad van Commissarissen.
- 3.6 Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht de voorzitter van die raad de informatie te verschaffen die nodig is voor de vaststelling, en indien van toepassing, het bijhouden van zijn/haar:
 - a) geslacht;
 - b) leeftijd;
 - c) beroep;
 - d) hoofdfunctie;
 - e) nationaliteit;
 - f) nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris;
 - g) tijdstip van eerste benoeming; en
 - h) de lopende termijn waarvoor de commissaris is benoemd.

Artikel 4 Voorzitter

De Raad van Commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter met inachtneming van het bepaalde in artikel 3.3 sub g). De voorzitter bepaalt de agenda, leidt de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, ziet toe op het naar behoren functioneren van de Raad van Commissarissen, draagt zorg voor een adequate informatievoorziening aan de commissarissen, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de besluitvorming, draagt zorg voor het introductieprogramma voor de commissarissen, is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Bestuur, initieert de evaluatie van het functioneren van de Raad van Commissarissen en van de Raad van Bestuur en draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de algemene vergadering.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet op het volgende toe:

- a) het volgen door de leden van de Raad van Commissarissen van hun introductie- en opleidings- of trainingsprogramma;
- b) de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de Raad van Commissarissen als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- c) het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen;
- d) het zorgdragen voor de jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;
- e) het voorstellen van de benoeming van een vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen door de Raad van Commissarissen;
- f) het naar behoren verlopen van contacten met de Raad van Bestuur en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van de Raad van Commissarissen omtrent de uitkomsten daarvan;
- g) het ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoel in artikel 11;
- h) het ontvangen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur betreffen als bedoel in artikel 12.

Artikel 5

De Raad van Commissarissen en commissies

Gezien de omvang van de Raad van Commissarissen (minder dan vier leden) is er geen aparte auditcommissie, remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie ingesteld. De best practice bepalingen III.5.4, III.5.5, III.5.8, III.5.9, III.5.10, III.5.14, V.1.2, V.2.3, V.3.1, V.3.2 en V.3.3 gelden daarom voor de gehele Raad van Commissarissen.

Artikel 6

(Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

- 6.1 De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten en op aanbeveling of voordracht van de Raad van Commissarissen. De aanbeveling of voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. Commissarissen zullen in de Raad van Commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming, met dien verstande dat de zittingsperiode van een lid nooit langer kan zijn dan drie vierjaarstermijnen, of indien van toepassing, twaalf jaar.
- 6.2 De Raad van Commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage B bij dit reglement. Onverminderd artikel 6.3 zullen leden van de Raad van Commissarissen aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.
- 6.3 Leden van de Raad van Commissarissen zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden.
- 6.4 Leden van de Raad van Commissarissen die tijdelijk voorzien in de Raad van Bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de Raad van Bestuur treden (tijdelijk) uit de Raad van Commissarissen om de Bestuurszaak op zich te nemen.

Artikel 7

Vergoeding/bezoldiging

- 7.1 De Raad van Commissarissen zal van tijd tot tijd een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de Raad van Commissarissen aan de algemene vergadering. De vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.
- 7.2 Bij het vaststellen van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:
 - a) aan een commissaris mogen geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap worden toegekend bij wijze van bezoldiging;
 - b) geen van de leden van de Raad van Commissarissen mag effecten als genoemd sub a) bezitten anders dan ter lange termijn belegging;
 - c) geen van zijn leden mag persoonlijk leningen, garanties, en dergelijke, van de vennootschap accepteren, anders dan in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen mogen niet worden kwijtgescholden.
- 7.3 Alle in redelijkheid gemaakte kosten in verband met het bijwonen van vergaderingen zullen aan de leden van de Raad van Commissarissen worden vergoed. Alle overige kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk, voor vergoeding in aanmerking komen indien met voorafgaande toestemming van de voorzitter gemaakt; de voorzitter zal de Raad van Commissarissen hierover jaarlijks informeren.
- 7.3 De vergoeding, onkostenvergoeding en overige overeengekomen voorwaarden, worden vastgesteld door de algemene vergadering. De toelichting op de jaarrekening zal in ieder geval de door de wet voorgeschreven informatie over de hoogte en structuur van de bezoldiging van individuele leden van de Raad van Commissarissen bevatten.

Artikel 8

Introductieprogramma en training

- 8.1 Elk lid van de Raad van Commissarissen volgt na benoeming een door de vennootschap samengesteld en gefinancierd introductieprogramma, waarin aandacht wordt besteed aan:
- algemene financiële en juridische zaken;
 - de financiële verslaggeving door de vennootschap;
 - specifieke aspecten die eigen zijn aan de vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
 - de verantwoordelijkheden van de leden van de Raad van Commissarissen.
- 8.2 De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de Raad van Commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.

Artikel 9

Vergaderingen van de Raad van Commissarissen (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen)

- 9.1 De Raad van Commissarissen zal ten minste vijf maal per jaar vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 9.2 Bij frequente afwezigheid wordt het betreffende lid van de Raad van Commissarissen daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt welke leden van de Raad van Commissarissen frequent bij vergaderingen afwezig zijn geweest.
- 9.3 Tenzij de Raad van Commissarissen anders besluit, zullen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden bijgewoond door de Raad van Bestuur, met uitzondering van de vergaderingen die handelen over:
- de beoordeling en het functioneren van de Raad van Bestuur en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - de beoordeling van het functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen;
 - de potentiële tegenstrijdige belangen van Bestuurders als bedoeld in artikel 11.

De externe accountant van de vennootschap zal deelnemen aan elke vergadering van de Raad van Commissarissen waarin het onderzoek van de jaarrekening en haar vaststelling, en indien van toepassing, goedkeuring aan de orde worden gesteld. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de halfjaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

- 9.4 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de secretaris van de vennootschap namens de verzoekende commissaris. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur worden verstrekt.
- 9.5 De secretaris van de vergadering zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de Raad van Commissarissen 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 en de secretaris van de vergadering en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de Raad van Commissarissen gezonden. Uittreksels van de vastgestelde notulen kunnen worden ondertekend en verstrekt door de secretaris van de vennootschap.

Artikel 10

Besluiten van de Raad van Commissarissen (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie)

- 10.1 De Raad van Commissarissen kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 niet meetellen voor de berekening van dit quorum. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits het onderwerp in kwestie onder de aandacht van alle leden is gebracht, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben

als bedoeld in artikel 11 niet deelnemen aan de besluitvorming. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de voorzitter, waarbij eventuele schriftelijk ontvangen reacties worden aangehecht. Het nemen van een besluit buiten de vergadering dient te worden gemeld in de eerst volgende vergadering van de Raad van Commissarissen.

- 10.2 Onverminderd artikel 11 kan de Raad van Commissarissen in of buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen met algemene meerderheid van stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter een doorslaggevende stem.
- 10.3 De steeds terugkerende vergaderonderwerpen zijn in ieder geval het budget en de financiële resultaten van de vennootschap, belangrijke besluiten waarop de Raad van Commissarissen actie moet nemen, de strategie van de vennootschap en veranderingen daarin (bijv. de lange termijn strategie, kapitaalinvesteringen die buiten het budget van de vennootschap vallen, kapitaalsstructuren voor de lange termijn, opzetten nieuwe bedrijfsonderdelen, belangrijke acquisities en afstoting).
- 10.4 De Raad van Commissarissen bespreekt ten minst éénmaal in het jaar:
- het functioneren van de Raad van Commissarissen en dat van zijn individuele leden en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen;
 - het functioneren van de Raad van Bestuur en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - het introductie-, training- en opleidingsprogramma als bedoeld in artikel 8;
 - de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Raad van Bestuur van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin.

Van het houden van de besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen.

Artikel 11

Tegenstrijdig belang

- 11.1 Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang met de vennootschap heeft als bedoeld in artikel 11.2. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste in de branche gebruikelijke condities. De besluiten tot het aangaan van zo'n transactie behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen hebben gespeeld worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 11.1, 11.2 en 11.3 zijn nageleefd.
- 11.2 Een tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of de betreffende commissaris ("**tegenstrijdig belang**") ten aanzien van een commissaris bestaat in ieder geval indien:
- de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris persoonlijk een materieel financieel belang onderhoudt;
 - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen een familierechtelijke verhouding heeft;
 - de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
 - naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de aandelen in de vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
 - de Raad van Commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.
- 11.3 Elk lid van de Raad van Commissarissen (anders dan de voorzitter van de Raad van Commissarissen) meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Elk lid van de Raad van Commissarissen dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij/zij een familierechtelijke verhouding heeft. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 11.1 geldt. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit terstond aan de vice-voorzitter van

de Raad van Commissarissen. De voorzitter verschaft hierover alle relevante informatie aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij/zij een familierechtelijke verhouding heeft. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 11.1 geldt.

11.4 Artikel 11.2 geldt *mutatis mutandis* voor de leden van de Raad van Bestuur. Tevens wordt een tegenstrijdig belang geacht aanwezig te zijn indien de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een natuurlijke of rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt. Elk lid van de Raad van Bestuur meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Elk lid van de Raad van Bestuur dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij/zij een familierechtelijke verhouding heeft. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de transactie uitsluitend onder ten minste in de branche gebruikelijke condities mag worden aangegaan. De besluiten tot het aangaan van zo'n transactie behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 11.4 is nageleefd.

11.5 Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de vennootschap zal in ieder geval bestaan indien:

- a) de niet-controle werkzaamheden voor de vennootschap van de externe accountant (waaronder in ieder geval marketing, advies op het gebied van (management) consultancy of informatie technologie), de onafhankelijkheid van de externe accountant ten aanzien van (de controle op) de financiële verslaggeving ter discussie stelt;
- b) de verantwoordelijke compagnon binnen het kantoor van de externe accountant zonder rotatie meer dan een aaneengesloten periode van zeven jaar in deze functie belast is geweest met de controlewerkzaamheden voor de vennootschap;
- c) naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de aandelen in de vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- d) de Raad van Commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

De externe accountant, alsmede elk lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande de externe accountant terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De externe accountant, alsmede elk lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. In alle gevallen anders dan die genoemd sub c) en d) hierboven zal de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de aanstelling van de externe accountant moet worden heroverwogen of andere maatregelen worden getroffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 11.5 nageleefd.

Artikel 12

Klokkenluiders

12.1 De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de vennootschap aan de voorzitter van de Raad van Bestuur of een door hem/haar aangewezen functionaris.

12.2 Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de Raad van Bestuur betreffen, worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

12.3 De klokkenluiders regeling wordt op de website van de vennootschap als bedoel in artikel 1.5 geplaatst.

Artikel 13

Informatie, relatie met de Raad van Bestuur

- 13.1 De Raad van Commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Raad van Bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad van Commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad van Commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De Raad van Bestuur stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap bij zijn vergadering aanwezig zijn.
- 13.2 De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) met informatie over de feiten en ontwikkeling aangaande de vennootschap die de raad nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.
- 13.3 De Raad van Bestuur zal de Raad van Commissarissen vier maal in het jaar een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. In dit verslag zal de Raad van Bestuur uitleg geven aan de Raad van Commissarissen over zijn beleid.
- 13.4 Onverminderd het bovenstaande, zal de Raad van Bestuur met de Raad van Commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar en de hoofdlijnen van het strategisch beleid, algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. Tevens zal de Raad van Bestuur jaarlijks een verklaring afleggen dat zij de Raad van Commissarissen alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is voor het naar behoren uitoefenen van diens taak. De begroting zal tijdig worden verstrekt opdat de Raad van Commissarissen uiterlijk in januari van het jaar daaraan zijn goedkeuring kan geven. De verklaring zal tijdig worden verstrekt opdat de Raad van Commissarissen uiterlijk in april zijn goedkeuring kan geven.
- 13.5 Indien een lid van de Raad van Commissarissen de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen) die voor de Raad van Commissarissen nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De voorzitter zal vervolgens de gehele Raad van Commissarissen informeren.

Artikel 14

Relatie met de aandeelhouders

- 14.1 In overeenstemming met de statuten van de vennootschap worden algemene vergaderingen gehouden op verzoek van de Raad van Commissarissen. De (leden van de) Raad van Commissarissen die de vergadering bijeenroepen, zullen ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders door middel van een aandeelhouderscirculaire of anderszins worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen. Deze aandeelhouderscirculaire zal op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.5 worden geplaatst.
- 14.2 De leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn bij de algemene vergadering aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de statuten van de vennootschap zit de voorzitter in de regel de algemene vergadering voor en beslist omtrent de inhoud van de besluiten. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 BW Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming, zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.
- 14.3 De Raad van Commissarissen verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtig belangen van de vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de Raad van Commissarissen zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd toegelicht.
- 14.4 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de vennootschap en leggen hierover verantwoording af aan de algemene vergadering. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de vennootschap de best practice bepalingen van de Code opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.

Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.

Artikel 15
Geheimhouding

Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden, en oud leden, van de Raad van Commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

Artikel 16
Incidentele buitenwerking stelling, wijziging

- 16.1 Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.2 en 14.4, kan de Raad van Commissarissen bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen.
- 16.2 Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.2 en 14.4, kan de Raad van Commissarissen dit reglement bij besluit wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen.

Artikel 17
Toepasselijke recht en forum

Dit reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht. De rechtbank te Rotterdam is bij uitsluiting bevoegd om kennis te nemen van ieder geschil (waaronder mede wordt verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid en beëindiging van dit reglement) met betrekking tot dit reglement.

BIJLAGE A

PROFIELSCHETS VAN DE OMVANG EN SAMENSTELLING

VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN AND INTERNATIONAL PUBLISHERS N.V.

Dit profiel is op 15 april 2010 opgesteld en op grond van het bepaalde in artikel 3.1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen en treedt in werking op 22 april 2010.

De Raad van Commissarissen bestaat op dit moment uit twee leden. Leden van de Raad van Commissarissen worden aan de hand van de volgende criteria geselecteerd en voor benoeming voorgedragen:

- achtergrond / opleiding / training / diploma's
- (internationale) ervaring
- vaardigheden;
- onafhankelijkheid

De samenstelling, omvang en de kwaliteiten van de Raad van Commissarissen als geheel dienen in overeenstemming te zijn met de aard, cultuur, omvang en het beursgenoteerde karakter van de onderneming. Bij de voordracht tot (her)benoeming van een (nieuwe) commissaris kijkt de Raad van Commissarissen primair naar de ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van de kandidaat.

Gezien de huidige omvang van de Raad van Commissarissen (twee leden) zijn er geen aparte kerncommissie als genoemd in de Code aangesteld. De best practice bepalingen ten aanzien van deze kerncommissies gelden voor de Raad van Commissarissen als geheel.

Alle leden van de Raad van Commissarissen zijn onafhankelijk volgens definiëring van de Code.

BIJLAGE B

ROOSTER VAN AFTREDEN

Dit rooster van aftreden is opgesteld op 15 april 2010 op grond van het bepaalde in artikel 6.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Naam	Jaar van eerste benoeming	Jaar van herbenoeming	Eind van (4-jaars) termijn	Uiterste jaar van aftreden
De heer P.W. Middelhoven	28 november 2002	2006	2010	2014
De heer R.M. Westerhof	30 december 2009	-	2013	2021