

REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN

N.V. NEDERLANDSE SPOORWEGEN

24 november 2017

INHOUD

HOOFDSTUK 1: Rol en status van het Reglement	1
HOOFDSTUK 2: Samenstelling, taken en commissies	1
HOOFDSTUK 3: Vergaderingen en besluitvorming	5
HOOFDSTUK 4: Financiële verslaggeving; interne audit en relatie met externe accountant	7
HOOFDSTUK 5: Relatie met AV en COR	8
HOOFDSTUK 6: Beloningsbeleid NS en beloning leden RvC	9
HOOFDSTUK 7: Functioneren RvC, educatie en nevenfuncties	10
HOOFDSTUK 8: Belangenverstrengeling en tegenstrijdig belang	11
HOOFDSTUK 9: Vertrouwelijkheid	12
HOOFDSTUK 10: Overige bepalingen	12

BIJLAGEN

BIJLAGE A – Begrippenlijst	13
BIJLAGE B – Profielschets RvC	14
BIJLAGE C – BPB 2.1.8 van de Corporate Governance Code	15
BIJLAGE D – Rooster van aftreden RvC	16
BIJLAGE E – Overzicht van specifieke opgaven en vermeldingen in het verslag van de RvC	17

Hoofdstuk 1. Rol en status van het Reglement

- 1.1 Dit Reglement is opgesteld op basis van artikel 26.5 van de Statuten en is een aanvulling op de bepalingen van toepasselijke wet- en regelgeving, de Statuten en regels met betrekking tot de relatie tussen de RvC en de RvB die zijn neergelegd in de reglementen van de RvB en de commissies van de RvC. Naast het reglement van de RvB bestaat nog het NS Bevoegdhedenreglement dat een verdeling bevat van bevoegdheden binnen NS en de met haar verbonden onderneming.
- 1.2 Het reglement voor de RvC is formeel gewijzigd door de RvC op 24 november 2017. Door het besluit van de RvC tot wijziging van het reglement heeft (hebben de leden van) de RvC tevens verklaard met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven. De ingangsdatum van dit Reglement is 24 november 2017.
- 1.3 Dit Reglement wordt op de website van NS geplaatst.
- 1.4 De betekenis van de begrippen die in dit Reglement met een hoofdletter zijn geschreven, is opgenomen in de begrippenlijst van Bijlage A.

Hoofdstuk 2. Samenstelling, taken en commissies

2.1 Samenstelling RvC

- 2.1.1 Het aantal leden van de RvC wordt, na overleg met de President-Directeur, vastgesteld door de RvC, met dien verstande dat het aantal tenminste vijf en ten hoogste negen bedraagt.

2.2 Deskundigheid, onafhankelijkheid en diversiteit

- 2.2.1 De RvC stelt een profielschets op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van NS en de met haar verbonden onderneming. De profielschets is opgenomen als Bijlage B.
- 2.2.2 De RvC is zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om zijn taak naar behoren te kunnen vervullen. Meer specifiek geldt dat ieder lid van de RvC geschikt is om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen.
- 2.2.3 De leden van de RvC opereren ten opzichte van elkaar, de RvB en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch. Op maximaal één van de leden van de RvC is één van criteria zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8, onderdelen i. tot en met v., van de Corporate Governance Code van toepassing.¹ Het aantal leden van de RvC waarop de criteria van toepassing zijn zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code is tezamen minder dan de helft van het totaal aantal leden van de RvC.
- 2.2.4 Bij de samenstelling van de RvC wordt het diversiteitsbeleid zoals bedoeld in artikel 2.4.4 van dit Reglement toegepast.

2.3 Benoeming en zittingstermijn

- 2.3.1 De leden van de RvC worden, conform artikel 22.1 van de Statuten, benoemd door de AV op voordracht van de RvC.

¹ De tekst van best practice bepaling 2.1.8 is opgenomen als Bijlage C.

- 2.3.2 Leden van de RvC worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaren. Herbenoeming wordt tijdig voorbereid en kan éénmalig voor een periode van vier jaren plaatsvinden. Een lid van de RvC kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingsperiode van twee jaren die daarna met maximaal twee jaren kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaren wordt gemotiveerd in het verslag van de RvC. Bijlage D bevat het rooster van aftreden van de RvC.
- 2.3.3 Bij de voorbereiding van de (her)benoeming wordt de profielschets, bedoeld in artikel 2.2.1 van dit Reglement, in acht genomen.

2.4 Taken RvC

- 2.4.1 De RvC houdt onder andere toezicht op (i) het beleid van de RvB en de algemene gang van zaken binnen NS en de met haar verbonden onderneming, (ii) de wijze waarop de RvB de strategie voor lange termijn waardecreatie uitvoert, (iii) de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS; (iv) de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving; (v) de wijze waarop de RvB een cultuur vormgeeft die gericht is op lange termijn waardecreatie; en (vi) de procedure op basis waarvan meldingen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden worden gedaan en de adequate opvolging van deze meldingen.

De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak op de lange termijn waardecreatie van NS en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij NS betrokkenen af.

- 2.4.2 De RvC houdt toezicht op de instelling en uitvoering van interne procedures door de RvB die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de RvB en de RvC bekend is.
- 2.4.3 De RvC is verantwoordelijk voor een formele en transparante procedure voor het (her)benoemen van leden van de RvB respectievelijk RvC en zorgt dat NS beschikt over een gedegen plan voor de opvolging van de leden van de RvB respectievelijk RvC.
- 2.4.4 De RvC is verantwoordelijk voor een diversiteitsbeleid voor de samenstelling van de RvB respectievelijk de RvC. In dit beleid formuleert de RvC de concrete doelstellingen van NS ten aanzien van diversiteit en de voor NS relevante aspecten van diversiteit.
- 2.4.5 Ten aanzien van (de leden van) de RvB is de RvC verantwoordelijk voor:
- (i) het selecteren en nomineren van personen, een en ander met inachtneming van het diversiteitsbeleid als bedoeld in artikel 2.4.4 van dit Reglement;
 - (ii) het doen van voorstellen voor het beloningsbeleid aan de AV (zie ook artikel 6.1 van dit Reglement);
 - (iii) het vaststellen van de beloning (conform de voorwaarden van genoemd beloningsbeleid);
 - (iv) het vaststellen van de contractuele arbeidsvoorwaarden van leden van de RvB;
 - (v) het beoordelen van het functioneren van de RvB en zijn individuele leden;
 - (vi) het goedkeuren van nevenfuncties van leden van de RvB voor zover vereist uit hoofde van wet- en regelgeving en/of de interne regels van NS;
 - (vii) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen NS en leden van de RvB.

De RvC stelt het aantal leden van de RvB vast en wijst de voorzitter aan. De verdeling van taken binnen de RvB alsmede wijzigingen daarin behoeven de goedkeuring van de RvC. De RvC kan wijzigingen in de taakverdeling binnen de RvB voorstellen.

- 2.4.6 Ten aanzien van (de leden van) de RvC is de RvC verantwoordelijk voor:
- (i) het selecteren en nomineren van personen, een en ander met inachtneming van het diversiteitsbeleid als bedoeld in artikel 2.4.4 van dit Reglement.
 - (ii) het doen van voorstellen voor de beloning van leden van de RvC aan de AV;
 - (iii) het evalueren van het functioneren van de RvC, zijn commissies en de individuele leden van de RvC (inclusief de evaluatie van de Profielschets RvC en het introductie- en opleiding- en trainingsprogramma) (zie artikel 7.2 van dit Reglement);
 - (iv) het goedkeuren van nevenfuncties van leden van de RvC voor zover vereist uit hoofde van wet- en regelgeving en/of de interne regels van NS; en
 - (v) het behandelen van gevallen waarin sprake is van tegenstrijdige belangen tussen NS en leden van de RvC.
- 2.4.7 De RvC behandelt eventuele klachten ten aanzien van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden die het functioneren van leden van de RvB betreffen en houdt toezicht op de werking van het systeem om een melding te kunnen te doen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen NS en de met haar verbonden onderneming.
- In gevallen waarin de RvB betrokken is, heeft de RvC de mogelijkheid zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.
- 2.4.8 De RvC is tevens verantwoordelijk voor de taken zoals beschreven in hoofdstuk 4. *Financiële verslaggeving; interne audit en relatie met externe accountant* alsmede voor alle andere taken waarmee de RvC is belast uit hoofde van de wet, de Statuten, dit Reglement, het reglement van een Commissie of het reglement van de RvB.
- 2.4.9 De RvC is samen met de RvB verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van NS en de met haar verbonden onderneming en de naleving van de Corporate Governance Code.
- 2.4.10 Onverminderd het in artikel 19 van de Statuten en het daaromtrent in het reglement van de RvB bepaalde, kan de RvC bepaalde besluiten van de RvB aan zijn goedkeuring onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de RvB te worden medegedeeld.
- 2.4.11 De RvC stelt een verslag op, dat deel uitmaakt van de jaarstukken van NS, waarin de RvC verslag doet van zijn werkzaamheden in het desbetreffende boekjaar en tevens specifieke opgaven en vermeldingen opneemt als opgesomd in Bijlage E.
- 2.4.12 De RvC evalueert tenminste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB zowel het functioneren van de RvB als collectief als dat van de individuele leden van de RvB en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden.

2.5 Taakverdeling RvC

- 2.5.1 Individuele leden van de RvC kunnen in het bijzonder worden belast met bepaalde onderdelen van de taken van de RvC, onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de RvC.

- 2.5.2 De verdeling van de taken binnen de RvC wordt, conform artikel 26.5 van de Statuten, bepaald (en zo nodig gewijzigd) door de RvC.

2.6 Voorzitter en vicevoorzitter RvC

- 2.6.1 De RvC benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vicevoorzitter. De vicevoorzitter vervangt bij gelegenheid de voorzitter.

De voorzitter van de RvC is geen voormalig bestuurder van NS en is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code.

- 2.6.2. De voorzitter van de RvC ziet er in ieder geval op toe dat:
- (i) de contacten van de RvC met de RvB, de COR en de AV naar behoren verlopen;
 - (ii) de RvC een vicevoorzitter kiest;
 - (iii) voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de RvC;
 - (iv) leden van de RvC tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
 - (v) de RvC en zijn commissies naar behoren functioneren;
 - (vi) de individuele leden van de RvB respectievelijk de individuele leden van de RvC:
 - (a) ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
 - (b) hun introductieprogramma volgen; en
 - (c) hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
 - (vii) de RvB de activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert;
 - (viii) de RvC signalen uit de met de vennootschap verbonden onderneming opvangt en zorgt dat (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden onverwijld aan de RvC worden gerapporteerd;
 - (ix) de AV ordelijk en efficiënt verloopt;
 - (x) effectieve communicatie met aandeelhouders plaats kan vinden; en
 - (xi) de RvC tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces.
- 2.6.3 Daarnaast is de voorzitter van de RvC verantwoordelijk voor (a) het vaststellen van de agenda voor de vergaderingen van de RvC, (b) het voeren van overleg met door de RvC benoemde externe adviseurs, (c) het oplossen van problemen betreffende het functioneren van individuele leden van de RvC en (d) het afhandelen van interne geschillen waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen met betrekking tot individuele leden van de RvC.
- 2.6.4 De voorzitter van de RvC heeft regelmatig overleg met de voorzitter van de RvB.

2.7 Commissies

- 2.7.1 De RvC kent een Risk & Auditcommissie (de "RAC") en een Remuneratie- en Nominatiecommissie (de "ReNomCo"). Daarnaast kan de RvC uit zijn midden vaste en/of ad hoc commissies samenstellen om de besluitvorming van de RvC voor te bereiden.
- 2.7.2 De RvC blijft als collectief verantwoordelijk voor de besluiten die zijn voorbereid door een commissie. Een commissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvC of een wettelijke regeling uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend.
- 2.7.3 De hiervoor genoemde vaste commissies informeren de RvC op regelmatige basis over hun werkzaamheden, bevindingen en belangrijke ontwikkelingen.

- 2.7.4 De RvC stelt voor elk van de in artikel 2.7.1 genoemde vaste commissies reglementen op die op de website van NS worden geplaatst.

2.8 Secretaris van de vennootschap

- 2.8.1 De RvC wordt ondersteund door de Secretaris. De Secretaris wordt, na verkregen goedkeuring door de RvC, benoemd door de RvB. De Secretaris is geen lid van de RvC.
- 2.8.2 De Secretaris (i) ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en aan wettelijke en statutaire verplichtingen wordt voldaan, (ii) faciliteert de informatievoorziening van de RvB en de RvC, en (iii) ondersteunt de voorzitter van de RvC in de organisatie van de RvC, waaronder de informatievoorziening, agendering van vergaderingen, evaluaties en opleidingsprogramma's.
- 2.8.3 Indien de Secretaris signaleert dat de belangen van de RvB en de RvC uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de Secretaris dient te behartigen, meldt hij/zij dit bij de voorzitter van de RvC.

Hoofdstuk 3. Vergaderingen en besluitvorming

3.1 Frequentie en oproeping

- 3.1.1 De RvC vergadert in beginsel tenminste zes maal per jaar volgens een jaarlijks op te stellen vergaderschema. Op verzoek van één of meerdere leden van de RvC worden er extra vergaderingen van de RvC georganiseerd.
- 3.1.2 Vergaderingen van de RvC vinden in beginsel plaats ten kantore van NS, maar kunnen ook ergens anders plaatsvinden. Ieder RvC lid is bevoegd om door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deel te nemen en daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Hiervoor is vereist dat het RvC lid via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennismaken van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen.
- 3.1.3 Vergaderingen van de RvC worden in overleg met of op verzoek van de voorzitter van de RvC bijeengeroepen door de Secretaris. Voor zover praktisch uitvoerbaar verstrekt de Secretaris de aankondiging en de agenda van de te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de RvC.
- 3.1.4 Ieder lid van de RvC heeft het recht te verzoeken dat een onderwerp op de agenda wordt geplaatst. Ieder lid van de RvB kan eveneens verzoeken om een onderwerp op de agenda te plaatsen.
- 3.1.5 Na overleg met de Secretaris, stelt de voorzitter van de RvC de agenda van de vergadering vast. Indien de RvC wordt gevraagd een besluit te nemen over een agendapunt, zal duidelijk uit de vergaderstukken een voorstel blijken waarover de RvC moet besluiten.

3.2 Aanwezigheid leden RvC en leden RvB

- 3.2.1 De leden van de RvC worden geacht bij de vergaderingen van de RvC aanwezig te zijn. Leden van de RvC die frequent afwezig zijn bij deze vergaderingen worden daarop aangesproken door de voorzitter van de RvC en/of door de andere leden van de RvC.

Het verslag van de RvC dat deel uitmaakt van de jaarstukken vermeldt het aanwezigheidspercentage van elk lid van de RvC bij de vergaderingen van de (commissies van de) RvC.

- 3.2.2 De leden van de RvC kunnen zich – bij wijze van uitzondering – door een ander lid van de RvC laten vertegenwoordigen door middel van een volmacht. Het bestaan van een dergelijke volmacht moet aan de voorzitter van de RvC of de voorzitter van de vergadering genoegzaam bekend zijn.
- 3.2.3 De leden van de RvB zijn zoveel als mogelijk aanwezig bij de vergaderingen van de RvC, tenzij de RvC aangeeft dat hij buiten de aanwezigheid van (één of meer van) de leden van de RvB wenst te vergaderen.

3.3 Voorzitter van de vergadering en verslag

- 3.3.1 De vergaderingen van de RvC worden geleid door de voorzitter van de RvC of, bij zijn of haar afwezigheid, de vicevoorzitter van de RvC. Indien beiden afwezig zijn, wordt de vergadering geleid door één van de andere leden van de RvC die daartoe wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige (en/of vertegenwoordigde) leden van de RvC.
- 3.3.2 Van het verhandelde in een vergadering van de RvC wordt een verslag opgemaakt door de Secretaris. Het verslag wordt vastgesteld door de RvC in dezelfde of de eerstvolgende vergadering.

3.4 Besluitvorming

- 3.4.1 De RvC draagt zorg voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders.
- 3.4.2 Ieder lid van de RvC heeft één stem. De RvC neemt slechts besluiten indien een meerderheid van de in functie zijnde en stemgerechtigde leden van de RvC ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 3.4.3 De leden van de RvC bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten van de RvC bij unanimiteit worden genomen. Indien unanimiteit niet haalbaar blijkt en de wet, de Statuten of dit Reglement geen grotere meerderheid voorschrijven, worden besluiten van de RvC genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 3.4.4 Indien de stemmen staken is de stem van de voorzitter van de RvC doorslaggevend, tenzij er tijdelijk maar twee stemgerechtigde leden van de RvC in functie zijn in welk geval het voorstel bij staking van stemming is verworpen.

3.5 Besluitvorming buiten vergadering

- 3.5.1 Besluiten van de RvC kunnen ook buiten vergadering worden genomen mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de RvC is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Een lid van de RvC dat zich ter zake van een schriftelijk besluit wenst te onthouden van stemming wordt geacht zich niet te verzetten tegen de wijze van besluitvorming. Het besluit buiten vergadering wordt op schriftelijk

reproduceerbare wijze vastgelegd en toegevoegd aan het archief waarin de notulen van de vergaderingen van de RvC worden bewaard.

3.6 Informatievoorziening

- 3.6.1. De RvB verschaft de RvC tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. De RvB stelt de RvC ten minste een keer per jaar op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS.
- 3.6.2. Indien de RvC en/of een lid van de RvC dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van de RvB, NS Audit, de externe accountant, de COR en/of (andere) functionarissen en externe adviseurs van NS. NS stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking.
- 3.6.3. De voorzitter van de RvC informeert de President-Directeur over een situatie zoals bedoeld in lid 2 van dit artikel, tenzij een zwaarwichtig belang zich daartegen verzet.
- 3.6.4. De RvC kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

Hoofdstuk 4. Financiële verslaggeving; interne audit en relatie met externe accountant

4.1 Financiële verslaggeving

- 4.1.1. De RvC houdt toezicht op de naleving van de interne procedures die zijn opgezet door de RvB voor het opstellen en publiceren van het bestuursverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie.

4.2 Interne audit

- 4.2.1. De RvC houdt toezicht op NS Audit. Zowel de benoeming als het ontslag van de directeur van NS Audit wordt, samen met een advies van de RAC, ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. De RvC heeft regelmatig contact met de directeur van NS Audit.
- 4.2.2. NS Audit stelt jaarlijks een werkplan op dat ter goedkeuring aan de RvC wordt voorgelegd. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de relatie en interactie met de externe accountant. Tweemaal per jaar worden onderzoeksresultaten van NS Audit gerapporteerd aan de RvC.

4.3 Benoeming externe accountant en toezicht op functioneren

- 4.3.1. De externe accountant wordt benoemd door de AV. Gaat de AV daartoe niet over, dan is de RvC bevoegd. Blijft vervolgens de RvC in gebreke of indien alle leden van de RvC ontbreken, dan is de RvB bevoegd.
- 4.3.2. De RvC doet aan de AV een voordracht tot benoeming van de externe accountant. De belangrijkste conclusies van de RvC over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de AV meegedeeld.
- 4.3.3. De RvC houdt toezicht op het functioneren van de externe accountant en onderhoudt reguliere contacten met de externe accountant. De RvC licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.

4.4 Opdracht tot onderzoek van de jaarrekening

- 4.4.1 Op voorstel van de RAC stelt de RvC de opdracht tot het onderzoek van de jaarrekening aan de externe accountant vast. Bij het formuleren van die opdracht besteedt de RvC aandacht aan (i) de reikwijdte van het accountantsonderzoek, (ii) de te hanteren materialiteit en (iii) het honorarium voor het accountantsonderzoek.
- 4.4.2 De opdracht tot het onderzoek van de jaarrekening kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen door de AV en door degene die de opdracht heeft verleend. Een door de RvB verleende opdracht kan bovendien om gegronde redenen door de RvC worden ingetrokken.
- 4.4.3 De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten, en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening aan de RvB en de RvC.
- 4.4.4 De RvC krijgt inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de RvB naar aanleiding van het concept voor de management letter dan het wel het concept voor het accountantsverslag.
- 4.4.5 De externe accountant woont de vergadering van de RvC bij waarin het verslag van het onderzoek van de jaarrekening van de externe accountant wordt besproken.

Hoofdstuk 5. Relatie met AV en COR

5.1 Relatie met AV

- 5.1.1 Het toezicht van de RvC omvat mede het toezicht op de verhouding met de AV.
- 5.1.2 De RvC verschaft de AV zonder vertraging alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van NS en/of de met haar verbonden onderneming zich daartegen verzet. Indien een beroep wordt gedaan op een dergelijk zwaarwichtig belang, dan wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht. De AV kan een informatieverzoek indienen bij de voorzitter van de RvC en/of de Secretaris.
- 5.1.3 Een AV wordt door de RvB of de RvC bijeengeroepen, een en ander conform artikel 37 van de Statuten. De leden van de RvC wonen de AV bij, tenzij bijzondere omstandigheden die aanwezigheid verhinderen.
- 5.1.4 Een AV wordt geleid door de voorzitter van de RvC en bij diens afwezigheid door de vicevoorzitter van de RvC. De RvC mag iemand anders aanwijzen.
- 5.1.5 De RvC bevordert dat het verslag van de AV uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering ter beschikking wordt gesteld aan de aandeelhouder(s), waarna aandeelhouders de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald, te weten door de voorzitter van de AV en de secretaris van de AV.

5.2 Relatie met COR

- 5.2.1 Ingeval van een op grond van de Wet op de ondernemingsraden ingediend informatieverzoek van de COR zal de RvC tijdig de benodigde informatie verschaffen aan de COR , tenzij een zwaarwichtig belang van NS en/of de met haar verbonden onderneming zich daartegen verzet. Indien een beroep wordt gedaan op een dergelijk zwaarwichtig belang, dan wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 5.2.2 De COR kan een informatieverzoek indienen bij de voorzitter van de RvC en/of de Secretaris.
- 5.2.3 Indien wettelijk vereist of anderszins gewenst wordt de RvC vertegenwoordigd door één of meer leden van de RvC in de overlegvergaderingen van de COR.

Hoofdstuk 6. Beloningsbeleid NS en beloning leden RvC

6.1 Beloningsbeleid NS

- 6.1.1 De RvC is verantwoordelijk voor het formuleren van het beloningsbeleid voor de leden van de RvB en de implementatie daarvan. Het beloningsbeleid is gericht op lange termijn waardecreatie van NS en de met haar verbonden onderneming.
- 6.1.2 De ReNomCo doet een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de RvC voor het te voeren beloningsbeleid. De RvC legt het beleid ter vaststelling voor aan de AV. De COR wordt tijdig in de gelegenheid gesteld om zijn standpunt hierover aan de AV aan te bieden en, zo nodig, tijdens de AV toe te lichten.
- 6.1.3 Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten meegewogen:
- (i) de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van lange termijn waardecreatie,
 - (ii) (eventueel) vooraf uitgevoerde scenarioanalyses,
 - (iii) de beloningsverhoudingen binnen NS en de met haar verbonden onderneming, en
 - (iv) een passende verhouding van het variabele en het vaste deel van de beloning, voor zover van toepassing.

6.2 Beloning van de individuele leden van de RvB

- 6.2.1 Op voorstel van de ReNomCo stelt de RvC de beloning van de individuele leden van de RvB vast binnen de grenzen van het door de AV vastgestelde beloningsbeleid. Daaraan voorafgaand stellen de individuele leden van de RvB de ReNomCo in kennis van hun visie met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning.
- 6.2.2. Het voorstel van de ReNomCo gaat in ieder geval in op (i) de beloningsstructuur, (ii) de hoogte van de vaste en, voor zover van toepassing, de variabele beloningscomponenten, (iii) de gehanteerde prestatiecriteria, (iv) de (eventueel) uitgevoerde scenarioanalyses, en (v) de beloningsverhoudingen binnen NS en de met haar verbonden onderneming.

6.3 Beloning van de individuele leden van de RvC

- 6.3.1 De RvC doet aan de AV een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor een passende eigen beloning. De AV stelt de beloning van de individuele leden van de RvC vast.

- 6.3.2 De beloning van de (individuele leden van de) RvC stimuleert een adequate uitoefening van de functie, is niet afhankelijk van de resultaten van NS en de met haar verbonden onderneming en reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.
- 6.3.3 NS (en/of haar dochtermaatschappijen en afhankelijke maatschappijen) verstrekt (of verstrekken) aan de leden van de RvC geen persoonlijke leningen, garanties of andere vormen van financiering en zekerheden.

6.4 Remuneratierapport

- 6.4.1 In het remuneratierapport legt de RvC jaarlijks op een inzichtelijke wijze verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. De ReNomCo bereidt het remuneratierapport voor.

Hoofdstuk 7. Functioneren RvC, educatie en nevenfuncties

7.1 Functioneren RvC

- 7.1.1 De RvC is verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen de RvC en, tezamen met de RvB, in de relatie met de RvB.
- 7.1.2 De voorzitter van de RvC is het voornaamste aanspreekpunt voor de RvB, de RvC en AV over het functioneren van leden van de RvB en RvC. De vicevoorzitter is het aanspreekpunt voor individuele leden van de RvC en RvB over het functioneren van de voorzitter van de RvC.
- 7.1.3 De RvC evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB zijn eigen functioneren als collectief, het functioneren van de afzonderlijke commissies en dat van de individuele leden van de RvC. De RvC bespreekt de conclusies die aan die evaluatie worden verbonden.

7.2 Educatie

- 7.2.1 De RvC houdt zijn kennis op peil en beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen de RvC en/of individuele leden behoefte hebben aan training of opleiding.
- 7.2.2 NS biedt voor ieder (nieuw) lid van de RvC een introductie- en trainingsprogramma aan dat mede is afgestemd op zijn of haar taak binnen de RvC.
- 7.2.3 Het introductieprogramma besteedt in ieder geval aandacht aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving, en de specifieke aspecten die eigen zijn aan NS en haar ondernemingsactiviteiten, de cultuur, de relatie met de COR en de verantwoordelijkheden van een lid van de RvC.

7.3 Nevenfuncties

- 7.3.1 Leden van de RvC melden nevenfuncties vooraf aan de RvC. De limiteringsregeling van artikel 2:142a BW geldt voor de leden van de RvC.
- 7.3.2 Eenmaal per jaar worden de nevenfuncties van de leden van de RvC in een vergadering van de RvC besproken, zodat periodiek kan worden beoordeeld of de limiteringsregeling van artikel 2:142a BW en de eigen interne regels van NS met betrekking tot de geoorloofdheid van nevenfuncties nog op de juiste wijze worden toegepast.

Hoofdstuk 8. Belangenverstrengeling en tegenstrijdig belang

8.1 Belangenverstrengeling

- 8.1.1 Elke vorm van belangenverstrengeling tussen NS en de leden van de RvC wordt vermeden.
- 8.1.2 De leden van de RvC zijn alert op belangenverstrengeling en zullen in ieder geval:
- (a) niet in concurrentie met NS treden;
 - (b) geen (substantiële) schenkingen van NS voor zichzelf, voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - (c) ten laste van NS geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
 - (d) geen zakelijke kansen die aan NS toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

8.2 Tegenstrijdig belang

- 8.2.1 Een lid van de RvC meldt een potentieel tegenstrijdig belang in relatie tot NS, onverwijld aan de voorzitter van de RvC. Indien het de voorzitter van de RvC betreft, dient de voorzitter onverwijld te melden aan de vicevoorzitter van de RvC. Het betreffende RvC lid verschaft alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de RvC of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 8.2.2 Een lid van de RvC neemt niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft met NS.
- 8.2.3 De RvC moet vooraf goedkeuring verlenen aan besluiten van de RvB tot het aangaan van transacties waarbij sprake is van tegenstrijdige belangen die van materiële betekenis zijn voor NS en/of het betreffende lid van de RvB of RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang. Transacties waarbij tegenstrijdige belangen spelen van leden van de RvB of RvC worden tegen markt conforme voorwaarden overeengekomen.
- 8.2.4 Van een tegenstrijdig belang is in elk geval sprake wanneer NS voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon (i) waarin een lid van de RvC persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de RvC; of (iii) waarbij een lid van de RvC een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

In verband met het voorgaande onder (i) doen leden van de RvC opgave bij de Secretaris van hun effectenbezit bij hun aantreden als lid van de RvC en zullen zij bovendien de Secretaris informeren over wijzigingen in dat effectenbezit.

Hoofdstuk 9. Vertrouwelijkheid.

- 9.1 Een lid van de RvC mag zowel tijdens zijn lidmaatschap van de RvC als ook daarna op geen enkele wijze aan wie dan ook enige mededeling doen van gegevens van vertrouwelijke aard betreffende NS en/of de met haar verbonden onderneming, tenzij hij of zij op basis van de wet daartoe verplicht is of kan worden.
- 9.2 De verplichting tot geheimhouding van vertrouwelijke gegevens heeft betrekking op gegevens die het betreffende lid ter kennis zijn gekomen in het kader van de uitoefening van zijn of haar werkzaamheden voor NS en de met haar verbonden onderneming. Het betreffende lid mag die gegevens bovendien op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

Hoofdstuk 10. Overige bepalingen

- 10.1 Aanvaarding door leden van de RvC. Bij de aanvaarding van de benoeming tot lid van de RvC wordt het betreffende lid geacht aan NS te verklaren dat hij of zij de inhoud van dit Reglement aanvaardt en daarmee instemt, en verbindt zich jegens NS en de met haar verbonden onderneming de bepalingen van dit Reglement na te zullen leven.
- 10.2 Incidentele niet-naleving. De RvC kan op incidentele basis besluiten dit Reglement niet na te leven, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.
- 10.3 Wijziging. Dit Reglement kan worden gewijzigd door de RvC. Bij een besluit tot wijziging verklaart (verklaren de leden van) de RvC tevens met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven.
- 10.4 Interpretatie. In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de RvC daaromtrent beslissend.
- 10.5 Complementariteit met Nederlands recht en de Statuten. Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen over de RvC zoals neergelegd in het Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of Europese regelgeving en de Statuten. Waar dit Reglement niet in overeenstemming is met Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of Europese regelgeving of de Statuten, prevaleren die laatste. Waar dit Reglement in overeenstemming is met de Statuten maar niet in overeenstemming met Nederlands recht of overige toepasselijke Nederlandse of Europese regelgeving, prevaleren die laatste.
- 10.6 Partiële nietigheid. Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De RvC mag de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.

Bijlage A - Begrippenlijst

In het Reglement voor de RvC van NS hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenis:

AV:	de algemene vergadering van NS
COR:	de Centrale Ondernemingsraad van NS
Corporate Governance Code:	de Nederlandse Corporate Governance Code van 8 december 2016
NS:	N.V. Nederlandse Spoorwegen
RAC:	de Risk & Audit commissie van de RvC
Reglement:	dit reglement voor de RvC
ReNomCo:	de Remuneratie- en Nominatiecommissie van de RvC
RvB:	de raad van bestuur van NS
RvC:	de raad van commissarissen van NS
Secretaris:	de directiesecretaris van NS
Statuten:	de statuten van NS

PROFIEL LEDEN RAAD VAN COMMISSARISSEN

Algemeen

De Nederlandse Spoorwegen (NS) wil in Nederland en in Europa de meest betrouwbare en klantvriendelijke aanbieder van reizigersvervoer per trein zijn. Daarom heeft zij de volgende missie geformuleerd: onze reizigers veilig, op tijd en comfortabel vervoeren via aantrekkelijke stations.

1. Vaststelling en reikwijdte

- 1.1 De profielschets is vastgesteld in de vergadering van de Raad van Commissarissen van de NS van 7 december 2011.
- 1.2 De profielschets geeft in aanvulling op de statuten en het reglement van de Raad van Commissarissen regels en criteria met betrekking tot de kwantitatieve/kwalitatieve samenstelling van de Raad van Commissarissen als zodanig en met betrekking tot de individuele leden.
- 1.3 De profielschets is voor belanghebbenden ter inzage beschikbaar en zal worden gepubliceerd op de internetsite NS.

2. Criteria met betrekking tot de Raad van Commissarissen

- 2.1 Gegeven de huidige omvang van de onderneming en de gewenste expertise en ervaringsgebieden bestaat de Raad van Commissarissen uit tenminste vijf leden.
- 2.2 Behalve de wettelijke eisen en de noodzakelijke brede deskundigheid binnen de Raad van Commissarissen, moet deze ook uit personen bestaan die tezamen goed kunnen samenwerken.
- 2.3 De Raad van Commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd.
- 2.4 Het is van belang dat er zowel personen in de Raad van Commissarissen zitting hebben die actief zijn in het bedrijfsleven of anderszins, als die op een ruime maatschappelijke ervaring kunnen bogen.
- 2.5 Van een commissaris wordt verwacht dat deze in de gelegenheid is in beginsel de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en zijn commissies, waarvan hij of zij lid is, bij te wonen.
- 2.6 De Raad van Commissarissen weet om te gaan met de combinatie van een commerciële vennootschap met publieke verantwoordelijkheid.

3. Criteria met betrekking tot individuele leden

- 3.1 De Raad van Commissarissen dient uit personen samengesteld te zijn die expertise danwel ervaring hebben op tenminste een van de navolgende gebieden:
- 3.2
 - Dienstverlening, en bij voorkeur ook retail/klantenervaring;
 - Ervaring, maar zeker affiniteit, met commerciële dienstverlenende organisaties;
 - Financieel-economische zaken;
 - Management-ervaring;
 - Het dienen van de publieke zaak, danwel overheidservaring, zodanig dat verwacht mag worden dat een goede band met de publieke sector kan worden onderhouden;

- Bekendheid met en gevoel voor complexe arbeidsverhoudingen;
- Internationale ervaring, met gevoel voor cultuurverschillen in de diverse landen;
- Technische/logistieke kennis en ervaring;
- Communicatie en het belang van een goed imago van een bedrijf.

3.3 Minimaal één lid van de Raad van Commissarissen is een zogenoemde financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel-administratief/accounting terrein bij grote vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.

3.4 De Raad van Commissarissen vervult de rol van toezichthouder en is daarnaast een klankbord voor de Raad van Bestuur waarvoor de Raad van Commissarissen eveneens een adviesrol vervult. Eigenschappen die dus belangrijk zijn voor de verschillende leden van de Raad van Commissarissen zijn het vermogen om kritisch te luisteren, het vermogen om topmanagers te selecteren en om het management van het bedrijf aan te sturen op de realisaties van de doelstellingen alsmede het management te kunnen inspireren.

4. Algemene deskundigheid

4.1 Alle commissarissen volgen na hun eerste benoeming een introductieprogramma gericht op de specifieke aspecten, die eigen zijn aan de vennootschap en haar activiteiten.

4.2 De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks of en op welke onderdelen commissarissen behoefte hebben aan een nadere training of opleiding.

5. Wijziging van de profielschets

5.1 De profielschets wordt om de drie jaar op haar actualiteit en juistheid getoetst.

5.2 Wijziging van de profielschets kan slechts plaatsvinden bij besluit van de Raad van Commissarissen na consultatie van de Raad van Bestuur.

2.1.8 Onafhankelijkheid commissarissen

Een commissaris is niet onafhankelijk indien de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- i. in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wet op het financieel toezicht) is geweest;
- ii. 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 het bedrijf;
- iii. 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 of advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- iv. bestuurder is van een vennootschap waarin een bestuurder van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is;
- v. gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders;
- vi. een aandelenpakket in de vennootschap houdt van ten minste tien procent, 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;
- vii. bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die direct of indirect ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen.

ROOSTER VAN AFTREDEN RvC per 1 mei 2017

Naam	Datum van eerste benoeming	Jaar van eerste herbenoeming	Jaar van tweede herbenoeming	Uiterste jaar van aftreden
De heer G. van de Aast (Voorzitter)	4 maart 2014	2018	2022	2026
De heer J.J.M. Kremers	26 januari 2012	2016	2020	2024
Mevrouw M. van Lier Lels	3 februari 2016	2020	2024	2028
De heer P. Rosenmöller	1 juni 2007	2011	2015	2019
Mevrouw J.L. Stuijt	15 augustus 2016	2020	2024	2028
De heer W.J. van der Feltz	1 mei 2017	2021	2025	2029

BIJLAGE E – Overzicht van specifieke opgaven en vermeldingen in het verslag van de RvC

Conform best practice bepaling (“BPB”) 2.3.11 van de Corporate Governance Code wordt in het verslag van de RvC dat deel uitmaakt van de jaarstukken van N.V. Nederlandse Spoorwegen door de RvC verantwoording afgelegd over het uitgeoefende toezicht in het boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de volgende onderwerpen:

- (i) de rol van de RvC (BPB 1.1.3);
- (ii) de personalia van de leden van de RvC (BPB 2.1.2);
- (iii) de verantwoording van de onafhankelijkheid van de leden van de RvC (BPB 2.1.10);
- (iv) de verantwoording van de evaluatie van het functioneren van de RvC, de commissies van de RvC, de individuele leden van de RvC, de RvB als collectief en de individuele leden van de RvB (BPB 2.2.8);
- (v) de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het boekjaar (BPB 2.3.5);
- (vi) het aanwezigheidspercentage van elk lid van de RvC bij de vergaderingen van de RvC en van de commissies van de RvC (BPB 2.4.4.); en
- (vii) indien van toepassing: de motivatie bij de herbenoeming van een lid van de RvC na een periode van acht jaar (BPB 2.2.2.).

In aanvulling op het verslag van de RvC is de RvC verantwoordelijk voor een remuneratierapport (als bedoeld in BPB 3.4.1) dat deel uitmaakt van de jaarstukken van N.V. Nederlandse Spoorwegen. In dit remuneratierapport legt de RvC op een inzichtelijke wijze verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. Het rapport wordt op de website geplaatst.