

Document : Reglement Directie en Directieteam
Eigenaar : CEO
Coordinator : General Counsel
Datum : 20 maart 2013

Artikel 1. Inleidende bepalingen, status en inhoud van het reglement

- 1.1. EBN B.V. ("**EBN**" of de "**Vennootschap**") is een onderneming die zich voornamelijk bezighoudt met de exploratie, winning en afzet van olie en gas. De Staat houdt een 100%-belang in EBN via het Ministerie van Economische Zaken.
- 1.2. Dit reglement is door het bestuur van de Vennootschap (de "**Directie**") opgesteld op grond van de statuten van de Vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op de Directie van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap. Dit reglement is goedgekeurd door de raad van commissarissen van de Vennootschap (de "**Raad van Commissarissen**").
- 1.3. Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap, zullen de wet of de statuten prevaleren. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren.
- 1.4. 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 Directie 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.
- 1.5. Het beleid van de Staat is dat deelnemingen waar de Staat in participeert in beginsel de Nederlandse Corporate Governance Code (de "**Code**") volgen. Dit reglement is opgesteld met inachtneming van de Code.

Artikel 2. Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Directie

- 2.1. De Directie bestaat uit één directeur, de Chief Executive Officer (de "**CEO**").
- 2.2. De Directie is bij haar functioneren onafhankelijk van de instructies van derden buiten de Vennootschap met dien verstande dat een belangrijke relatie bestaat tussen de Vennootschap en de Minister van Economische Zaken (de "**Minister**") uit hoofde waarvan periodiek overleg plaatsvindt tussen de Directie en de Minister of diens gevolmachtigden, alsmede dat de Minister aan de Vennootschap aanwijzingen kan geven in het belang van een goede vervulling van de taken op grond van de Mijnbouwwet.

Artikel 3. Taak van de Directie

- 3.1. De Directie is verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap, alsmede de gang van zaken binnen de met de Vennootschap verbonden groepsmaatschappijen.

- 3.2. De Directie kan de Vennootschap vertegenwoordigen. Ingevolge de autorisatie- en procuratieregeling van de Vennootschap zullen de functionarissen worden aangewezen die tevens bevoegd zijn de Vennootschap te vertegenwoordigen.
- 3.3. De Directie richt zich bij de vervulling van haar taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming binnen het kader van het Nederlandse energiebeleid. De Directie weegt daartoe alle in aanmerking komende belangen van de bij de Vennootschap betrokkenen af.
- 3.5. Tot de taak van de Directie wordt - onder meer - gerekend:
- a) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap;
 - b) het bepalen van de strategie en het beleid die moeten leiden tot realisatie van de doelstellingen;
 - c) de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap en de resultaten van de Vennootschap;
 - d) de inventarisatie en het management van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - e) het zorgen voor goedwerkende interne risicobeheersing- en controlesystemen, waaromtrent tevens wordt gerapporteerd in het jaarverslag;
 - f) het verzorgen en voorbereiden van de financiële verslaggeving;
 - g) de naleving van de wet- en regelgeving;
 - h) het naleven en handhaven van de corporate governancestructuur van de Vennootschap;
 - i) het openbaar maken, onder meer via het jaarverslag en op de website van de Vennootschap, van de corporate governancestructuur van de Vennootschap, alsmede de overige informatie waarvan de Code dat vereist. De Directie kan in overleg met de Raad van Commissarissen en de aandeelhouder besluiten bepaalde informatie niet openbaar te maken;
 - j) het opmaken van de jaarrekening, alsmede het opstellen van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de Vennootschap; en
 - k) het adviseren bij de voordracht van de externe accountant van de Vennootschap.
- 3.6. Als instrumenten van de interne risicobeheersing- en controlesystemen hanteert de Vennootschap in ieder geval:
- a) risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
 - b) een gedragscode die op de website van de Vennootschap wordt geplaatst;
 - c) handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures; en
 - d) een systeem van monitoring en rapportering.
- 3.7. Ieder jaar wordt door de Directie een exploitatiebudget, alsmede een investering- en financieringsplan voor het komend jaar opgesteld. Daarnaast wordt door de Directie een strategisch meerjarenplan voor de Vennootschap en haar groepsmaatschappijen over een periode van de komende vijf jaren opgesteld. Dit strategisch meerjarenplan wordt elk jaar getoetst en indien nodig bijgesteld. Het exploitatiebudget, het investering- en financieringsplan en het strategisch meerjarenplan worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Deze documenten zullen jaarlijks, doch uiterlijk in december van het voorafgaande jaar, worden verstrekt.
- 3.8. De Directie is onder toezicht van de Raad van Commissarissen verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Daartoe zorgt

de Directie ervoor dat de financiële informatie uit groepsmaatschappijen rechtstreeks aan haar wordt gerapporteerd en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

- 3.9. De Directie voegt jaarlijks aan de jaarrekening een verslag over haar functioneren en werkzaamheden toe. Het jaarverslag bevat informatie die de wet voorschrijft en de informatie waarvan de Code vermelding in het jaarverslag aanbeveelt, tenzij de Directie in overleg met de Raad van Commissarissen en/of de aandeelhouder heeft besloten deze informatie niet te openbaren. In het jaarverslag rapporteert de Directie voorts over de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen.
De Directie verklaart in het jaarverslag dat de interne risicobeheersing- en controlesystemen adequaat en effectief zijn en geeft een duidelijke onderbouwing hiervan. De Directie rapporteert in het jaarverslag over de werking van deze systemen en geeft aan welke significante wijzigingen zijn aangebracht, welke belangrijke verbeteringen zijn gepland en dat voorgaande met de auditcommissie van de Raad van Commissarissen is besproken.
- 3.10. Naast hetgeen in de statuten is bepaald, legt de Directie ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voor:
- de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
 - de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
 - de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

Artikel 4. Samenstelling en taak van het Directieteam

- 4.1. De Directie laat zich bij het bestuur van de Vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap, alsmede de gang van zaken binnen de met de Vennootschap verbonden groepsmaatschappijen bijstaan door het Directieteam.
- 4.2. Het Directieteam bestaat naast de CEO uit:
- de Director Asset Management;
 - de Director Finance; en
 - de Director Technology.
- De CEO is de voorzitter van het Directieteam.
- Benoeming, schorsing en ontslag van de CEO zal conform de statuten plaatsvinden. Benoeming, schorsing en ontslag van de overige leden van het Directieteam vindt plaats door de CEO na voorafgaand overleg met de Raad van Commissarissen.
- 4.3. Het Directieteam functioneert vanuit een gezamenlijke verantwoordelijkheid. Binnen die gezamenlijke verantwoordelijkheid is er een taakverdeling naar functionele gebieden. Elk lid van het Directieteam heeft binnen zijn eigen werkgebied de verantwoordelijkheid voor de beleidsvoorbereiding en uitvoering daarvan.
- 4.4. De vaststelling van beleidsaangelegenheden en het nemen van besluiten is een zaak van het Directieteam als geheel. De leden van het Directieteam rapporteren aan de CEO.

- 4.5. De taakverdeling tussen de verschillende leden van het Directieteam is nader uitgewerkt. Alle leden van het Directieteam zullen de uitoefening van hun taak regelmatig afstemmen met de andere leden van het Directieteam.
- 4.6. Een lid van het Directieteam zal:
- a) niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
 - b) geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - c) ten laste van de Vennootschap aan derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
 - d) geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

Artikel 5. Nevenfuncties CEO

- 5.1. Directiefuncties bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap zijn functies die zijn afgeleid van het functioneren als CEO van de Vennootschap en vallen derhalve onder de bepalingen van dit reglement.
- 5.2. Het zich kandidaat stellen door de CEO voor toezichthoudende functies bij niet tot groepsmaatschappijen van EBN behorende rechtspersonen, kan slechts plaatsvinden met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze functies dienen bij te dragen aan het belang van de Vennootschap.
- 5.3. De CEO bekleedt niet meer dan twee toezichthoudende functies bij grote rechtspersonen (zoals gedefinieerd in art. 2:397 lid 1 BW). De CEO is geen voorzitter van een raad van commissarissen van een grote rechtspersoon. Andere belangrijke nevenfuncties worden aan de Raad van Commissarissen gemeld.

Artikel 6. Bestuur van groepsmaatschappijen (waaronder EBN Capital B.V.)

- 6.1. De Directie is - als bestuurder van EBN - verantwoordelijke voor het bestuur en het aandeelhouderschap van groepsmaatschappijen.
- 6.2. Het bestuur van groepsmaatschappijen door de Directie geschiedt met inachtneming van de statuten van EBN en artikel 3.1, 3.2, 3.3 en 3.4 van dit reglement waarbij voor "Vennootschap" moet worden gelezen "groepsmaatschappijen".
- 6.3. De besluitvorming van de directie en de aandeelhouder van groepsmaatschappijen geschiedt met inachtneming van de statuten van EBN en artikel 7 en 8 van dit reglement.

Artikel 7. Besluitvorming van het Directieteam

- 7.1. De Directie zal steeds overleg plegen met het Directieteam om tot besluitvorming over te gaan, een en ander met inachtneming van artikel 2 lid 2 van dit reglement.
- 7.2. Het Directieteam besluit met een gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin tenminste 3 leden van het Directieteam zijn vertegenwoordigd, waaronder in ieder geval de Directie. Behoudens artikel 7.4 van dit reglement, worden besluiten van het Directieteam opgenomen in de notulen van de vergadering van het Directieteam waarin het betreffende besluit is genomen.

- 7.3. De Directie zal zich bij haar besluitvorming zoveel mogelijk conformeren aan het besluit van het Directieteam. Indien de Directie wil afwijken van een besluit van het Directieteam, zal de Directie de voorzitter van de Raad van Commissarissen hiervan zo spoedig mogelijk op de hoogte stellen.
- 7.4. Besluitvorming van de Directie vindt in de regel plaats tijdens vergaderingen van het Directieteam. Het Directieteam kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits (i) dit schriftelijk (inclusief elektronisch berichtenverkeer) geschiedt, (ii) alle leden van het Directieteam in de gelegenheid zijn geweest schriftelijk hun stem uit te brengen en (iii) een gewone meerderheid van de leden van het Directieteam voor het besluit is.

Artikel 8. Informatie en vergaderingen van het Directieteam

- 8.1. De leden van het Directieteam verschaffen elkaar alle informatie over de Vennootschap voor het naar behoren uitoefenen van ieder zijn taak.
- 8.2. Het Directieteam zal zo mogelijk een maal per twee weken vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van haar leden dat 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 deelnemers elkaar kunnen verstaan.
- 8.3. De CEO zit de vergadering voor. Bij zijn afwezigheid wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 8.4. De vergaderingen worden tijdig bijeen geroepen door de CEO. Ieder ander lid van het Directieteam kan de CEO verzoeken een vergadering bijeen te roepen.
- 8.5. De CEO stelt voor iedere vergadering de agenda op. Ieder ander lid van het Directieteam kan agendapunten aan de CEO ter behandeling ter vergadering opgeven. Een te behandelen punt, dat niet tijdig is opgegeven of onvoldoende door stukken wordt onderbouwd, wordt niet op de agenda opgenomen.
- 8.6. Dringende zaken kunnen op verzoek van ieder lid van het Directieteam en met instemming van de meerderheid van de overige leden van het Directieteam onmiddellijk worden behandeld, dan wel worden behandeld in een extra te houden vergadering.
- 8.7. De leden van het Directieteam zijn gehouden de vergaderingen van het Directieteam bij te wonen. Voor zover zij verhinderd zijn, zal de voorzitter van de vergadering hen inlichten over de in de betrokken vergadering gevoerde discussies.

Artikel 9. Tegenstrijdig belang

- 9.1. Een tegenstrijdig belang in de zin van de statuten ten aanzien van de CEO bestaat in ieder geval indien:
 - a) de Vennootschap of een groepsmaatschappij voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de CEO een persoonlijk materieel financieel belang houdt;
 - b) de Vennootschap of een groepsmaatschappij voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan de CEO een familierechtelijke verhouding heeft met de echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad van de CEO;

- c) naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap of een groepsmaatschappij zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
 - d) de voorzitter van de Raad van Commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.
- 9.2. De CEO meldt ieder (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of de CEO onmiddellijk aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle andere gevallen dan die genoemd in artikel 9.1 sub d) zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan de statuten gelden.
- 9.3. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat de transacties waarbij sprake is van een tegenstrijdig belang worden gepubliceerd in het jaarverslag van de Directie met vermelding dat het bepaalde in de Code is nageleefd.

Artikel 10. Klachten en melding van onregelmatigheden.

- 10.1. De CEO draagt zorg voor de ontvangst, vastlegging en behandeling van klachten die door de Vennootschap worden ontvangen ten aanzien van de financiële verslaggeving, de interne risicobeheersing- en controlesystemen en de audit.
- 10.2. De CEO zal erop toezien dat werknemers van de Vennootschap en haar groepsmaatschappijen zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over onregelmatigheden omtrent de hierboven genoemde zaken en om klachten over de CEO te melden aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Artikel 11. Informatie en relatie met de Raad van Commissarissen

- 11.1. De Directie 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, verkopen, investeringen en personeel.
- 11.2. De Directie verklaart jaarlijks aan de Raad van Commissarissen dat zij alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is voor het naar behoren uitoefenen van diens taak.
- 11.3. De Directie en (een delegatie van) het Directieteam zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen en aldaar alle door die raad gevraagde informatie te verstrekken.

Artikel 12. Relatie met de aandeelhouders

- 12.1. De Directie is naast voorzitter van de Raad van Commissarissen bij de algemene vergadering van aandeelhouders aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd is, dan wel de algemene vergadering van aandeelhouders te kennen heeft gegeven buiten aanwezigheid van de Directie of een van de leden van het Directieteam te willen vergaderen.

Artikel 13. Relatie met de ondernemingsraad

- 13.1. Indien de Directie voor een voorstel zowel de goedkeuring van de Raad van Commissarissen als een advies of instemming van de ondernemingsraad behoeft, zal het voorstel eerst ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen worden voorgelegd. Indien de goedkeuring van de Raad van Commissarissen wordt verkregen, wordt deze geacht te zijn verleend onder de voorwaarde van positief, niet negatief advies of een instemming van de ondernemingsraad. Indien de ondernemingsraad een negatief advies afgeeft of niet instemt met een voorgenomen besluit van de Directie, zal de Directie dit meedelen aan de Raad van Commissarissen.

Artikel 14. Geheimhouding

- 14.1. Ieder lid van het Directieteam 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. Ieder lid van het Directieteam zal vertrouwelijke informatie niet buiten het Directieteam of de Raad van Commissarissen 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 vastgesteld is dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

Artikel 15. Incidentele buitenwerkingstelling en wijziging

- 15.1. Onverminderd artikel 1.2 van dit reglement kan de Directie bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement. Van een dergelijk besluit wordt onverwijld melding gemaakt aan de Raad van Commissarissen.
- 15.2. De Directie kan dit reglement bij besluit wijzigen na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Artikel 16. Toepasselijk recht en forum

- 16.1. Dit reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.

Aldus opgemaakt en ondertekend door het Directieteam en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen in zijn vergadering van 20 maart 2013.

