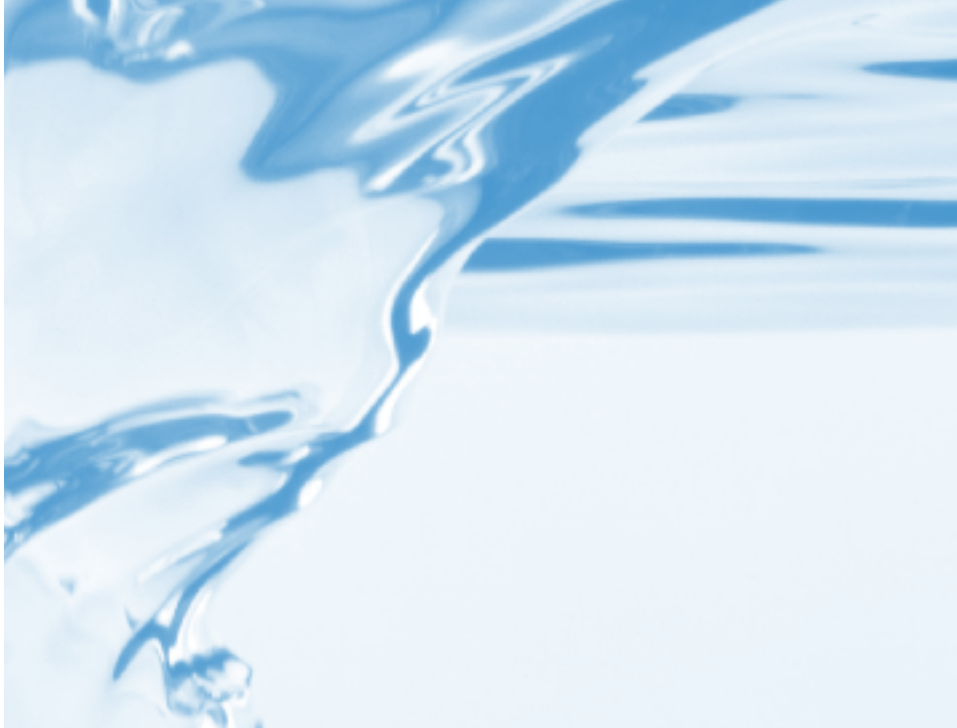


Waterleidingmaatschappij
Drenthe



Directiereglement



ARTIKEL 1 DEFINITIES

In dit Directiestatuut wordt verstaan onder:

- de algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap.
- het jaarverslag: het jaarverslag van de vennootschap opgesteld door de directeur.
- de ondernemingsraad: de ondernemingsraad van de vennootschap.
- de directeur: de directeur van de vennootschap.
- de raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de vennootschap.
- het directiestatuut: het directiestatuut voor de directeur van de vennootschap
- de statuten: de geldende statuten van de vennootschap.
- de vennootschap: NV Waterleidingmaatschappij Drenthe, gevestigd te Assen.

ARTIKEL 2 TAKEN VAN DE DIRECTEUR

1. De directeur is belast met het besturen van de vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat hij verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. De directeur legt hierover verantwoording af aan de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders.
2. De directeur 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 af.
3. Onverminderd de algemene regel opgenomen onder artikel 6 van dit directiestatuut, stelt de directeur ten behoeve van de raad van commissarissen jaarlijks een rapport op waarin de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap worden uiteengezet. Dit rapport wordt vergezeld door een brief van de directeur waarin hij het door hem opgestelde rapport nader toelicht en tevens informatie verstrekt ten aanzien van het door de directeur gevoerde beleid.
4. De directeur stelt jaarlijks een financieel plan vast bestaande uit een Investerings- en exploitatieplan waarin de voornemens met betrekking tot het in een volgend boekjaar te voeren beleid worden uiteengezet. De directeur legt het financieel plan ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen en algemene vergadering.
5. De directeur en de raad van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de vennootschap en de naleving van de governance code. Zij leggen hierover verantwoording af aan de algemene vergadering van aandeelhouders.
6. De directeur stelt het jaarverslag op.
7. De directeur legt ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen:
 - a de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - c de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's
8. De directeur is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de vennootschap. De directeur rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de raad van commissarissen.

Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de vennootschap in ieder geval:

- risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap
- een gedragscode die op de website van de vennootschap is geplaatst
- handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures
- een systeem van monitoring en rapportering

9. De directeur is verantwoordelijk voor de interne procedures met betrekking tot het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening en de halfjaarcijfers. De directeur is verantwoordelijk voor de kwaliteit, integriteit en volledigheid van de financiële informatie.
10. De directeur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de directeur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving worden gewaarborgd.
11. De directeur roept de algemene vergadering bijeen.
De directeur neemt deel aan de vergadering van de algemene vergadering, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen.
12. Indien de benoeming van een of meer leden van de raad van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering zal zijn, stelt de directeur de ondernemingsraad daarvan tijdig op de hoogte. De directeur deelt de ondernemingsraad tevens mede of de benoeming van een of meer leden van de raad van commissarissen plaatsvindt op basis van een voordracht van de raad van commissarissen waarop een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon is geplaatst.
13. Indien de opzegging van het vertrouwen in de raad van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering zal zijn, stelt de directeur de ondernemingsraad daarvan tijdig op de hoogte. De directeur deelt de ondernemingsraad tevens de gronden voor het voorstel van de algemene vergadering mede. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de directeur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte.
14. Alle transacties tussen de vennootschap en rechtspersonen die ten minste 10% van de aandelen in de vennootschap houden, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiele betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de personen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.

ARTIKEL 3 ARBEIDSVOORWAARDEN DIRECTEUR

1. De bezoldiging en de van toepassing zijnde arbeidsvoorwaarden worden vastgesteld door de raad van commissarissen overeenkomstig de statuten en het reglement van de raad van commissarissen, een en ander binnen het door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid.
2. De vennootschap en haar dochterondernemingen verstrekken aan haar directeur geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.
3. De aanvaarding door de directeur van een commissariaat of van een nevenfunctie bij een andere vennootschap of anderszins belangrijke nevenfunctie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

ARTIKEL 4 BESLUITVORMING

Ter nadere invulling van besluiten die ingevolge de statuten goedkeuring vereisen van de raad van commissarissen, is het volgende bepaald.

1. Investeringsplan

In het bij het financieel plan horend investeringsplan zijn geplande investeringen voor het komend jaar en de vier jaren daarna opgenomen. Op basis van het financieel plan wordt door de raad van commissarissen goedkeuring verleend voor aan te gane geldleningen in het komend jaar (artikel 14 lid a sub g der statuten) en verlenen de raad van commissarissen en de algemene vergadering goedkeuring voor de tarieven voor het komende jaar. (artikel 14 lid 2 sub a statuten). De goedkeuring van het financieel plan houdt tevens een goedkeuring van de investeringen in.(artikel 14 lid 1 sub a statuten).

Geplande investeringen voor de komende twee jaar die meer bedragen dan € 1.500.000, - worden apart vermeld en, indien gepland voor het komend jaar, apart goedgekeurd door de raad van commissarissen.

Nieuwe investeringen die niet als zodanig in het financieel plan (investeringsplan) zijn opgenomen en waarvan de investering meer bedraagt dan € 1.000.000, - behoeven eveneens de goedkeuring van de raad van commissarissen.

2. Financiering

De directeur krijgt, door goedkeuring van het financieel plan, goedkeuring voor het aantrekken van leningen voor het in het financieel plan genoemde bedrag.

Door fluctuaties in de geldstroom gedurende het jaar zijn er momenten dat er tijdelijk een liquiditeitstekort is. Daarvoor worden conform het treasurybeleid kortlopende leningen (kasgeldleningen) aangegaan met een looptijd van maximaal drie maanden.

Kasgeldleningen worden voor maximaal 6 maanden aangetrokken. Voor het aantrekken van kasgeldleningen die meer bedragen dan € 5.000.000, - heeft de directeur apart toestemming nodig van de raad van commissarissen. Voor het aantrekken van kasgeldleningen boven de € 2.500.000,- is melding aan de voorzitter van de raad van commissarissen nodig.

3. RvC / AvA

Voorgenomen besluiten van de directeur, waarvoor op grond van de wet of de statuten goedkeuring van de algemene vergadering is vereist, worden tevens ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd.

4. Ondernemingsraad

Voorgenomen besluiten van de directeur, waarvoor voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist en ter zake waarvan de ondernemingsraad adviesrecht heeft, dienen eerst door de raad van commissarissen te worden goedgekeurd. Deze goedkeuring (indien verleend) zal worden gegeven onder voorbehoud van een positief advies van de ondernemingsraad.

5. Directiebesluiten

De directeur neemt geen besluiten waarvoor ingevolge de wet, de statuten of dit directiestatuut de goedkeuring van de raad van commissarissen en/of de algemene vergadering nodig zijn zo lang de vereiste goedkeuring niet is verkregen.

ARTIKEL 5 TEGENSTRIJDIGE BELANGEN

1. De directeur zal elke vorm en schijn van belangenverstremgeling tussen de vennootschap of haar dochtermaatschappij(en) en de directeur vermijden,

De directeur zal:

- niet in concurrentie treden met de vennootschap;
 - 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;
 - ten laste van de vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen
 - geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad benutten.
 - ten laste van de vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
 - geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen voor zichzelf of anderen dan de vennootschap benutten
2. Een directeur meldt een (potentieel) tegenstrijdige belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor hem terstond 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 een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.
De raad van commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken directeur of sprake is van een tegenstrijdig belang. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon
 1. waarin een directeur persoonlijk een materieel financieel belang houdt,
 2. waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een directeur van de vennootschap of
 3. waarbij een directeur een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

De directeur neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of een transactie waarbij de directeur een tegenstrijdig belang heeft.
 3. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van de directeur spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de directeur spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap, haar dochtermaatschappij(en) en/of voor de directeur hoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat het hierover bepaalde in dit Directiestatuut is nageleefd.

ARTIKEL 6 INFORMATIEVERSCHAFFING

1. De directeur verschaft de algemene vergadering alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de directeur op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit gemotiveerd toegelicht.
2. De directeur verschaft de raad van commissarissen tijdig alle noodzakelijke gegevens die de raad van commissarissen behoeft in de uitoefening van diens taak.

3. De directeur rapporteert jaarlijks aan de raad van commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de Vennootschap verricht door hetzelfde kantoor).
4. De directeur en de raad van commissarissen maken ten minste eenmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

ARTIKEL 7 VERTROUWELIJKHEID

Tenzij het directiestatuut, de statuten of toepasselijke wet of regelgeving anders voorschrijft, verbindt de directeur zich ertoe alle informatie en documenten die hij in de uitoefening van zijn functie als lid van de directeur verkrijgt, als strikt vertrouwelijk te behandelen.

De inhoud van deze bepaling blijft van toepassing ook indien de directeur niet meer in functie is.

ARTIKEL 8 WIJZIGINGEN

Dit directiestatuut kan slechts worden gewijzigd met goedkeuring van de raad van commissarissen. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.

Waterleidingmaatschappij Drenthe

Lauwers 3
9405 BL Assen
Postbus 18
9400 AA Assen

Tel (0592) 85 45 00
Fax (0592) 85 45 99
E-mail info@wmd.nl
www.wmd.nl

