

Reglement voor de Raad van Commissarissen van SnowWorld N.V.

Dit reglement is op 17 juli 2018 vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Uitgangspunt voor de inhoud van dit reglement is de Nederlandse Corporate Governance Code, zoals vastgesteld door de Monitoring Commissie Corporate Governance Code in 2016.

Aangezien het bestuur van SnowWorld N.V. bestaat uit de directieleden, en er feitelijk geen onderscheid bestaat tussen (de Raad van) het Bestuur en de Directie, dient voor de toepassing van de in de Corporate Governance Code opgenomen ten aanzien van de vennootschap geldende best practice bepalingen daar waar 'bestuur' dan wel 'bestuurders' staat, te worden gelezen: Directie dan wel directieleden.

ARTIKEL 1 DEFINITIES

In dit reglement wordt verstaan onder:

<i>de Algemene Vergadering:</i>	de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap.
<i>het jaarverslag:</i>	het jaarverslag van de Vennootschap opgesteld door de Directie.
<i>de Raad:</i>	de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.
<i>de Directie:</i>	de Directie van de Vennootschap
<i>het reglement:</i>	het reglement van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap als bedoeld in artikel 20 van de Statuten.
<i>de Statuten:</i>	de geldende Statuten van de Vennootschap.
<i>de Vennootschap:</i>	SnowWorld N.V., gevestigd te Zoetermeer.
<i>de Code:</i>	De Nederlandse Corporate Governance Code, zoals vastgesteld door de Monitoring Commissie Corporate Governance Code in 2016.

ARTIKEL 2 STATUS EN INHOUD VAN HET REGLEMENT

2.1 Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 26, derde lid, van de Statuten en heeft betrekking op de Raad als bedoeld in artikel 20 van de Statuten.

2.2 Dit reglement is goedgekeurd en vastgesteld door de Raad bij besluit van 17 juli 2018.

2.3 Dit reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de Raad van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de Statuten.

2.4 Met dit reglement wordt beoogd mede uitvoering te geven aan de Code.

2.5 Ongeldigheid van één of meer bepalingen van dit reglement tast de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad zal de ongeldige bepaling(en) vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepaling(en).

2.6 Voor zover dit reglement in strijd is met de Statuten prevaleren de Statuten. Voor zover dit reglement in overeenstemming is met de Statuten, maar in strijd is met het Nederlands recht prevaleert het Nederlands recht.

2.7 Voor zover sprake is van een substantiële verandering in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code wordt deze onder een apart agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

2.9 De Raad heeft bij besluit genomen op 17 juli 2018 verklaard:

- a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan de verplichtingen van dit reglement voor zover dat op haar en haar afzonderlijke leden van toepassing is;
- b. bij toetreding van nieuwe leden van de Raad, deze leden een verklaring als bedoeld in sub a) hierboven te laten afleggen.

2.10 Dit reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van de website van SnowWorld N.V. (www.snowworld.com).

ARTIKEL 3 TAKEN EN WERKZAAMHEDEN VAN DE RAAD

3.1 De taak van de Raad is het houden van toezicht op het beleid van de Directie van de Vennootschap en de algemene gang van zaken betreffende de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat de Directie met raad terzijde.

3.2 De Raad 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. De Raad is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.

3.3 De Raad is samen met de Directie verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en de naleving van de Code. Zij leggen hierover verantwoording af aan de Algemene Vergadering.

3.4 Het toezicht van de Raad op de Directie omvat onder andere:

- a. de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap;
- b. de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
- c. de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- d. het financiële verslaggevingproces;
- e. de naleving van de wet- en regelgeving;
- f. de verhouding met aandeelhouders;
- g. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen;
- h. de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van externe accountants;
- i. het beleid van de Vennootschap met betrekking tot tax planning;
- j. de relatie met de externe accountant waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, de bezoldiging en eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de Vennootschap;
- k. de financiering van de Vennootschap; en
- l. de toepassingen van de informatie- en communicatietechnologie.

3.5 De Raad doet ieder boekjaar verslag van zijn werkzaamheden in dat boekjaar en neemt in het verslag in ieder geval de specifieke opgaven en vermeldingen op die de bepalingen van de Code verlangen. Het verslag maakt deel uit van de jaarstukken van de Vennootschap.

3.6 Voorts heeft de Raad in ieder geval de volgende taken:

- a. het doen van een voorstel betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid;
- b. het doen van een voorstel inzake bezoldiging van de individuele directieleden ter vaststelling door de Raad, waarin in ieder geval aan de orde komen: de bezoldigingsstructuur, de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen en/of opties en/of andere variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan; en
- c. het opmaken van een remuneratierapport als bedoeld in de Code, welke in ieder geval de in de Code neergelegde elementen ten aanzien van de inhoud het remuneratierapport bevat.

3.7 Ten aanzien van het selecteren en benoemen van commissarissen en directieleden richt de Raad zich op:

- a. het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en directieleden;
- b. de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de Raad en de Directie en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
- c. de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en directieleden en de rapporteert hierover;
- d. het doen van voorstellen voor (her)benoemingen; en

e. het toezicht op het beleid van de Directie inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

3.8 De Raad houdt toezicht op het volgen van de interne procedures inzake het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie.

3.9 De Raad evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zijn eigen functioneren en dat van de individuele commissarissen, en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden waarbij aandacht wordt besteedt aan:

- a. inhoudelijke aspecten, de onderlinge interactie en de interactie met het bestuur;
- b. zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden getrokken; en
- c. het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de Raad.

3.10 De Raad evalueert ten minste eenmaal per jaar buitenaanwezigheid van de Directie zowel het functioneren van de Directie als collectief als dat van de individuele directieleden en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden, zulks mede in het licht van opvolging van directieleden.

3.11 De Raad stelt een verslag op van de in 3.9 en 3.10 genoemde evaluaties. Het verslag van de Raad vermeldt:

- a. op welke wijze de evaluatie van de Raad en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden;
- b. op welke wijze de evaluatie van de Directie en de individuele directieleden heeft plaatsgevonden; en
- c. wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

ARTIKEL 4 SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID

4.1 De Raad bestaat uit een zodanig aantal leden als vastgesteld overeenkomstig artikel 21, eerste lid, van de Statuten. De Raad 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. In de profielschets wordt voorts ingegaan op de voor de Vennootschap relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de Raad. Dit betreft onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd. De Raad zal de profielschets jaarlijksevalueren. De profielschets (bijlage A) wordt in ieder geval op de website van de Vennootschap geplaatst (www.snowworld.com).

Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie legt de Raad hierover verantwoording af in het verslag en geeft hij tevens aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren.

4.2 De samenstelling van de Raad zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A van dit reglement en de Raad 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.

4.3 Bij de samenstelling van de Raad 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 (bij (her)benoeming en nadien) zal de Raad van als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 4.2;
- c. tenminste 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 twee personen, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 4.5;
- e. geen van zijn leden mag worden benoemd na de tweede zittingsperiode van twee (2) jaar, dan wel na het twaalfde (12) jaar in functie; en
- f. de voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig directielid van de Vennootschap zijn.

4.4 Alle leden van de Raad volgen na benoeming een introductieprogramma, waarin in ieder geval aandacht wordt besteed aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de Vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, en de verantwoordelijkheden van een commissaris. De Raad beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. De Vennootschap speelt hierin een faciliterende rol.

4.5 Een lid van de Raad zal niet als onafhankelijk worden aangemerkt en geldt als afhankelijk indien hij/zij, dan wel zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- a. in de vijf (5) jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of directielid 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 verrichte werkzaamheden als commissaris wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van het bedrijf;
- c. in het jaar voorafgaand aan de benoeming tot commissaris een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder wordt in ieder geval begrepen het geval dat een 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 directielid of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- d. bestuurs- dan wel directielid is van een vennootschap waarin een directielid van de Vennootschap (waarop hij toezicht houdt) commissaris is;
- e. een aandelenpakket van tenminste tien (10) procent in de Vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem/haar samenwerken op grond van een uitdrukkelijke juridische of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
- f. directielid of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien (10) procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
- h. gedurende de voorafgaande twaalf (12) maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van directieleden.

Het verslag van de Raad vermeldt dat naar het oordeel van de Raad is voldaan aan het in de Code bepaalde omtrent het bovengenoemde en geeft daarbij aan welke commissaris de Raad eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.

4.6 Het aantal commissariaten van één persoon bij Nederlandse beursgenoteerde Vennootschappen is zodanig beperkt dat een goede taakvervulling is gewaarborgd en bedraagt niet meer dan vijf (5). Het voorzitterschap van een raad van commissarissen telt hierbij dubbel.

4.7 De commissaris die tijdelijk voorziet in de Directie bij belet en ontstentenis van directieleden, treedt uit de Raad van Commissarissen om de directietaak op zich te nemen.

4.8 Elk lid van de Raad 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 relevant voor de vervulling van de taak als commissaris;
- g. tijdstip van eerste benoeming; en
- h. de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.

De voorzitter ziet erop toe dat deze informatie wordt gepubliceerd in het verslag van de Raad.

4.9 De Raad 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 commissaris zelf heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap; zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Directie. Het gedelegeerd

commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de Raad en doet regelmatig verslag van de uitvoering van zijn bijzondere taak aan de voltallige raad.

ARTIKEL 5 (VICE)VOORZITTER VAN DE RAAD

5.1 Overeenkomstig artikel 21, achtste lid, van de Statuten kiest de Raad uit haar midden een voorzitter en een vicevoorzitter. De vicevoorzitter vervangt de voorzitter bij diens afwezigheid. Indien zowel de voorzitter als de vicevoorzitter niet aanwezig zijn, voorziet de Raad zelf in haar leiding. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en directieleden over het functioneren van de voorzitter.

5.2 De voorzitter van de Raad is geen voormalig directielid van de Vennootschap.

5.3 De voorzitter van de Raad ziet er op toe dat:

- a. de contacten van de Raad met de Directie en de algemene vergadering naar behoren verlopen;
- b. de Raad een vicevoorzitter kiest;
- c. voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de Raad;
- d. commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- e. de Raad naar behoren functioneert;
- f. individuele directieleden en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
- g. commissarissen en directieleden hun introductieprogramma volgen;
- h. commissarissen en directieleden hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
- i. de Directie activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert;
- j. de Raad signalen uit de met de vennootschap verbonden onderneming opvangt en zorgt dat (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden onverwijld aan de Raad worden gerapporteerd;
- k. de algemene vergadering ordelijk en efficiënt verloopt;
- l. effectieve communicatie met aandeelhouders plaats kan vinden; en
- m. de Raad tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces.

De voorzitter van de raad van commissarissen heeft regelmatig overleg met de voorzitter van het bestuur.

ARTIKEL 6 (HER)BENOEMING, ZITTINGSPERIODE EN AFTREDEN

6.1 De wijze van benoeming van de leden van de Raad geschiedt eveneens overeenkomstig artikel 21 van de Statuten.

6.2 De leden van de Raad worden benoemd op de wijze als voorzien in de Statuten op aanbeveling of voordracht van de Raad. 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 zitting nemen voor een periode van maximaal vier (4) jaar en komen daarna éénmalig in aanmerking voor herbenoeming voor een periode van maximaal 4 jaar. De commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de Raad van Commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt de profielschets (Bijlage A) in acht genomen.

6.3 De Raad draagt er zorg voor dat de vennootschap over een gedegen plan beschikt voor de opvolging van commissarissen, dat is gericht op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de Raad in acht genomen. Tevens stelt de Raad een rooster van aftreden op om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat commissarissen tegelijkertijd aftreden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage B bij dit reglement. Onverminderd artikel 6.4 zullen leden van de Raad aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden. Het rooster van aftreden wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en is in ieder geval op de website (www.snowworld.com) van de Vennootschap geplaatst.

6.4 Leden van de Raad treden tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad is geboden. Bij tussentijds aftreden van een commissaris brengt de vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.

ARTIKEL 7 VERGOEDING

7.1 De vergoeding van ieder lid van de Raad wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

7.2 Bij het vaststellen van de vergoeding van de Raad dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:

geen van zijn leden mag persoonlijke leningen, garanties en dergelijke van de Vennootschap accepteren, anders dan in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de Raad. Leningen mogen niet worden kwijtgescholden.

7.3 Het eventuele aandelenbezit van een commissaris in de Vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn.

ARTIKEL 8 VERGADERINGEN

8.1 Indien commissarissen frequent afwezig zijn bij vergadering van de Raad, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de Raad vermeldt welke commissarissen frequent afwezig zijn geweest bij de vergaderingen van de Raad.

8.2 Op de agenda van de vergadering wordt vermeldt welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.

8.3 Tenzij de Raad anders besluit, zullen de vergaderingen van de Raad worden bijgewoond door één of meer directieleden.

Tenminste eenmaal per jaar bespreekt de Raad de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming, de uitkomsten van de beoordeling door de Directie 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.

8.4 Tenminste eenmaal per jaar bespreekt de Raad buiten aanwezigheid van de Directie:

- de beoordeling van het functioneren van de Directie en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- de beoordeling van het functioneren van de Raad en dat van zijn individuele leden en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de Raad;
- de potentiële tegenstrijdige belangen van directieleden als bedoeld in artikel 10.

Het verslag van de Raad vermeldt op welke wijze de evaluatie van de Raad en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden.

8.5 De Raad en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie en de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad behoeft om zijn taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De Raad kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

ARTIKEL 9 BESLUITVORMING VAN DE RAAD

9.1 Overeenkomstig artikel 26, vijfde lid, van de Statuten worden alle besluiten van de Raad genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de commissarissen aanwezig is.

9.2 Zoals bepaald in artikel 26, zesde lid, van de Statuten kan de Raad ook buiten vergadering besluiten, mits het betreffende voorstel ter kennis van alle commissarissen is gebracht en geen hunner zich schriftelijk, per aangetekende brief, telegram, telefax of e-mail tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard. De Raad zal een verslag opmaken van een zodanig genomen besluit en daaraan de ontvangen reacties hechten.

9.3 Een besluit tot benoeming, schorsing of ontslag van een statutair directeur kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle commissarissen aanwezig zijn, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 10 niet meetellen.

9.4 Besluiten van de Raad worden opgenomen in een door de Vennootschap gehouden besluitenregister.

ARTIKEL 10 TEGENSTRIJDIG BELANG

10.1 Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende commissaris terstond aan de voorzitter van de Raad en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.

10.2 Indien de voorzitter van de Raad een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor zichzelf, meldt hij dit terstond aan de vicevoorzitter van de Raad en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie betreffende zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de Raad of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de desbetreffende commissaris niet deel.

10.3 Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

- a. waarin een commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
- b. waarvan een bestuurs- dan wel directielid een familierechtelijke verhouding heeft met een commissaris van de Vennootschap; of
- c. waarbij een commissaris van de Vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

10.4 Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft, als bedoeld in artikel 10.3.

10.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende commissarissen behoeven de goedkeuring van de Raad. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de artikelen 10.1 tot en met 10.5 van dit reglement zijn nageleefd.

10.6 Alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien (10) procent 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 materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de Raad. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met de verklaring dat artikel 10.6 van dit reglement is nageleefd.

ARTIKEL 11 VERTROUWELIJKHEID

Tenzij het reglement, de Statuten of toepasselijke wet- of regelgeving anders voorschrijft, zijn alle leden van de Raad van Commissarissen (afzonderlijk) 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 Directie 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 12 RELATIE MET DE DIRECTIE

12.1 De Raad en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Directie en de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad behoeft om zijn taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Directie stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De Raad kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

12.2 De Directie verschaft de Raad tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de Raad nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.

12.3 De Directie zal de Raad jaarlijks een jaarverslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. De Directie geeft aan de Raad een mondelinge toelichting op het jaarverslag en verschaft nadere informatie over haar beleid.

ARTIKEL 13 RELATIE MET DE AANDEELHOUDERS

13.1 In overeenstemming met de Statuten worden algemene vergaderingen gehouden zo dikwijls de Raad zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in het volgende lid. De Raad die de vergadering bijeenroept, zal ervoor zorg dragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen.

13.2 De leden van de Raad zijn bij de algemene vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn.

In overeenstemming met de Statuten worden de algemene vergaderingen geleid door de voorzitter van de Raad, bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van de Raad en bij afwezigheid ook van laatstgenoemde door de overblijvende commissaris. Indien niet volgens het voorgaande in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de Directie aan te wijzen directielid.

13.3 De Raad verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtig belangen van de Vennootschap of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet(ten). Indien de Raad zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd toegelicht.

13.4 Stemmingen in de algemene vergaderingen geschieden zoals bepaald in artikel 37 van de Statuten.

13.5 De Algemene Vergadering kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een statutair directielid of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een statutair directielid of commissaris nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

13.6 Op de agenda van de Algemene Vergadering wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.

13.7 De agenda van de vergadering vermeldt, overeenkomstig artikel 30 van de Statuten onder meer de volgende punten welke als apart agendapunt op de Algemene Vergadering worden behandeld:

- a. het jaarverslag;
- b. vaststelling van de jaarrekening;
- c. decharge van directieleden;
- d. decharge van commissarissen;
- e. bestemming van de winst, voor zover die ter beschikking van de Algemene Vergadering is;
- f. het reservering- en dividendbeleid;
- g. eventuele (voordrachten tot) benoeming van commissarissen en directeuren;
- h. andere voorstellen door de Raad of de Directie, aan de orde gesteld en aangekondigd met in achtneming van artikel 31 van de statuten, zoals voorstellen met betrekking tot de aanwijzing van het orgaan bevoegd tot uitgifte van aandelen en de machtiging van de Directie uitvoering te geven aan de verkrijging van eigen aandelen of certificaten daarvan door de Vennootschap.

Onverminderd het bovenstaande wordt het reservering- en dividendbeleid van de Vennootschap apart verantwoord.

Goedkeuring van het door de Directie gevoerde beleid (decharge van de Directie) en goedkeuring van het door de Raad uitgeoefende toezicht (decharge van commissarissen) worden afzonderlijk in de Algemene Vergadering in stemming gebracht. Verantwoording over de naleving van de Code wordt afgelegd als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag.

13.8 Het stemrecht op financieringspreferente aandelen wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalinbreng. Dit geldt in ieder geval bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen.

13.9 Indien een serieus ondershands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c BW genoemde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt de Directie van de Vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.

13.10 De Vennootschap bepaalt een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten.

13.11 De voorzitter van de Algemene Vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.

13.12 Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de Vennootschap en persberichten aangekondigd.

Indien tijdens een dergelijke bijeenkomst of presentatie nieuwe feiten worden gepresenteerd of medegedeeld, welke voorafgaand aan de bijeenkomst of presentatie niet bij de aandeelhouders bekend waren of geacht werden te zijn, dan wel openbaar waren gemaakt, zal de Vennootschap de mogelijkheid voor aandeelhouders om deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig te volgen faciliteren. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de Vennootschap geplaatst.

Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de Vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.

De Vennootschap verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten, noch voor de vervaardiging of publicatie van analistenrapporten, met uitzondering van credit rating bureaus.

Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (kwartaalcijfers, halfjaarcijfers of jaarcijfers).

13.13 De Vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de Vennootschap.

13.14 Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de Algemene Vergadering wordt schriftelijk toegelicht. De Directie gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

13.15 Materiële wijzigingen in de Statuten alsmede voorstellen tot benoeming van directieleden en commissarissen worden afzonderlijk aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

13.16 Het verslag van de Algemene Vergadering wordt uiterlijk drie (3) maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie (3) maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in artikel 35 van de Statuten is bepaald.

13.17 De Directie geeft in het jaarverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de Vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

13.18 Overeenkomstig artikel 36, tweede lid, van de Statuten biedt de Vennootschap aandeelhouders en certificaathouders de mogelijkheid zich in de Algemene Vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde te doen vertegenwoordigen. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen de Vennootschap langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.

13.19 Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.

13.20 Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met de Directie. Wanneer een of meer aandeelhouders het voornemen heeft de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de Vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer statutaire directieleden of commissarissen, wordt de Directie in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Dit geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een Algemene Vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door de Directie ingeroepen responstijd in de zin van het Directiereglement van de Vennootschap.

13.21 Een aandeelhouder stemt naar zijn eigen inzicht. Van een aandeelhouder die gebruik maakt van stemadviezen van derden wordt verwacht dat hij zich een eigen oordeel vormt over het stembeleid van deze adviseur en de door deze adviseur verstrekte stemadviezen.

13.22 De Vennootschap voorziet in de mogelijkheid tot bilateraal contact met aandeelhouders op aanvraag.

ARTIKEL 14 RELATIE MET EXTERNE ACCOUNTANT

14.1 De Raad beoordeelt hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening. De Raad is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van financiële berichten.

14.2 De Directie is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Directie bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving worden gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de Directie ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen, rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast. De Raad houdt toezicht op de instelling en handhaving van deze interne procedures.

14.3 De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de Algemene Vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren.

14.4 De Directie en de Raad rapporteren jaarlijks aan de Raad in zijn geheel over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid. Mede op grond hiervan bepaalt de Raad zijn voordracht aan de Algemene Vergadering tot benoeming van een externe accountant.

14.5 De Directie en de Raad maken ten minste eenmaal in de vier (4) jaar een grondige beoordeling over 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 medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

14.6 De Raad bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Directie, het directielid verantwoordelijk voor financiële zaken, de externe accountant bij haar vergaderingen aanwezig zijn. De Raad overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de directie met de externe accountant.

14.7 De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de Raad bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin wordt besloten over de goedkeuring of vaststelling van de jaarrekening. 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.

14.8 Het verslag van de externe accountant ingevolge artikel 2:393 lid 4 BW bevat datgene wat de externe accountant met betrekking tot de controle van de jaarrekening en de daaraan gerelateerde controles onder de aandacht van de Directie en de Raad wil brengen.

ARTIKEL 15 KLACHTEN, MELDING VAN ONREGELMATIGHEDEN

15.1 De Directie 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 Directie of aan een door hem aangewezen functionaris.

15.2 Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van directieleden betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad.

15.3 De Klokkenluidersregeling wordt in ieder geval op de website van de Vennootschap (www.snowworld.com) geplaatst.

BIJLAGE A

Profielschets leden van de Raad van Commissarissen van SnowWorld N.V.

Bij het toezicht houden op de Directie dient de Raad van Commissarissen rekening te houden met de uitgangspunten van de onderneming.

De Raad van Commissarissen wordt samengesteld met in achtneming van de in de Wet bestuur en toezicht opgenomen bepalingen.

De Raad van Commissarissen moet evenwichtig zijn samengesteld waarbij ruime bestuurlijke en ervaring, brede kennis op het gebied van Corporate Governance, de financiële sector, leisure en (winter)sport, gepaard gaan met affiniteit en gevoel voor:

- Ondernemerschap;
- Een organisatie waar horeca, leisure en sport een eenheid vormen;
- Een op verantwoordelijkheid gerichte manier van werken;
- Het creatieve proces van vernieuwen.
- Vanuit de bestuurlijke sfeer verworven ervaring op het gebied van relaties tussen bedrijfsleven en verschillende overheden.

In zijn algemeenheid dient de Raad van Commissarissen een kritische opstelling te hebben ten opzichte van de Directie en haar leden. De leden van de Raad van Commissarissen dienen onafhankelijk van de vennootschap en van elkaar te zijn en over complementaire kwaliteiten te beschikken.

De omvang van de Raad van Commissarissen zal in beginsel niet meer dan vijf (5) leden omvatten.

Ten aanzien van de diversiteit van de samenstelling van de Raad van Commissarissen dient er een evenwichtige balans te zijn met betrekking tot geslacht, leeftijd en achtergrond inzake opleiding en ervaring. Het streven bestaat om minimaal 30% vrouwelijke en minimaal 30% mannelijke leden te benoemen.

Overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving zal een lid van de Raad van Commissarissen voor maximaal twee achtereenvolgende termijnen van vier jaar worden benoemd. Een lid kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de Raad van Commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt deze profielschets in acht genomen.

BIJLAGE B**Rooster van aftreden**

Dit rooster van aftreden is opgesteld op grond van het bepaalde in artikel 4.5 van het reglement van de Raad van Commissarissen van SnowWorld N.V.

Naam	Commissaris sinds	Eventuele herbenoeming	Eventuele volgende herbenoeming	Definitieve jaar van aftreden
De heer A.J. Bakker	10.12.2013	2017	2021	2025
De heer P.P.F. de Vries	06.01.2015	2019	2023	2027
De heer K. Hoffman	16.03.2018	2022	2026	2030

Ingevolge artikel 23, tweede lid van de statuten van SnowWorld N.V. treedt een commissaris uiterlijk af aan het einde van de eerstvolgende algemene vergadering, welke wordt gehouden na afloop van een termijn van vier (4) jaar na zijn benoeming.

Overeenkomstig artikel 4.3, onder e, van het reglement voor de Raad van Commissarissen van SnowWorld N.V. mag een commissaris niet worden herbenoemd na de tweede zittingsperiode van twee (2) jaar, dan wel het twaalfde (12) jaar in functie.