

**Reglement Raad van Commissarissen
Twence Holding B.V.**



Reglement Raad van Commissarissen Twence Holding B.V.

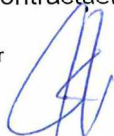
Artikel 1 - Status en inhoud van de regels

- 1.1 Dit reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op de Raad van Commissarissen (RvC) van toepassing zijn op grond de statuten van Twence Holding B.V. (hierna te noemen: Twence) of van het Nederlandse recht.
- 1.2 Dit reglement is opgesteld op basis van de Corporate Governance Twence Holding B.V. (hierna te noemen: CGT).
- 1.3 Dit reglement is opvraagbaar bij de secretaris van de vennootschap.
- 1.4 Definities:
 - het Bestuur: de statutair-bestuurder(s) van Twence;
 - het managementteam (MT): bestaat uit de statutair-bestuurder (werktitel: CEO), de CFO, en de managers circulaire grondstoffen, duurzame energie, commercie en HR & VGK (Veiligheid, Gezondheid & Kwaliteit);
 - de CEO en CFO van Twence nemen standaard deel aan de vergadering van de RvC, op verzoek van de RvC kunnen ook de andere MT-leden deelnemen.

Artikel 2 - Taak van de RvC

- 2.1 De taak van de RvC is het houden van toezicht op het Bestuur van Twence en de algemene gang van zaken betreffende Twence en de met haar verbonden ondernemingen. De RvC staat het Bestuur met raad terzijde. De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van Twence en de met haar verbonden ondernemingen; de RvC weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij Twence betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af. De RvC is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.
- 2.2 Tot de taak van de RvC wordt, naast het voldoen aan statutaire taken en het verlenen van de statutair vereiste goedkeuringen, gerekend:
 - a) het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van, het Bestuur omtrent:
 - (i) de realisatie van de doelstellingen van Twence;
 - (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - (iii) de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - (iv) het financiële verslaggevingsproces en
 - (v) de naleving van de wet- en regelgeving.
 - b) het openbaar maken, naleven en handhaven van de corporate governance structuur van Twence;
 - c) het goedkeuren van:
 - de jaarlijkse begroting en het investeringsplan van Twence Holding B.V.;
 - de jaarlijkse operationele doelstellingen;
 - (voorgenomen) besluiten van het Bestuur ten aanzien van initiële investeringen boven de € 100.000;
 - (voorgenomen) besluiten van het Bestuur ten aanzien van vervangingsinvesteringen boven de € 2,5 miljoen;
 - 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;
 - d) het selecteren en voordragen van de externe accountant van de vennootschap;
 - e) het selecteren en benoemen van het Bestuur, het vaststellen van de bezoldiging en de contractuele arbeidsvoorwaarden van het Bestuur;

Paraafvoorzitter



Paraaf secretaris



- f) het selecteren en voordragen van de leden van de RvC alsmede het voorstellen van de vergoeding voor zijn leden ter vaststelling door de AvA;
- g) het evalueren en beoordelen van het functioneren van het Bestuur en de RvC alsmede van hun individuele leden (met inbegrip van een beoordeling van de profielschets voor de RvC en het Bestuur alsmede het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma (zie artikelen 3.1 en 8);
- h) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11 van leden van het MT of de externe accountant anderzijds;
- i) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van het Bestuur betreffen.

2.3 De RvC zal jaarlijks na afloop van het boekjaar van Twence een verslag over het functioneren en de werkzaamheden van de RvC en zijn commissies in dat boekjaar opstellen en publiceren. Het verslag bevat in ieder geval de informatie waarnaar wordt verwezen in de artikelen 3.2, 3.3, 5.3, 10.3, 16.1 en 16.2.

Artikel 3 - Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Raad van Commissarissen

- 3.1 De RvC stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdende met de aard van de onderneming, zijn werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. De RvC zal de profielschets van tijd tot tijd evalueren. Wijzigingen worden conform artikel 17 lid 4 van de statuten besproken met de ondernemingsraad en de algemene vergadering. De profielschets is op schriftelijk verzoek aan de vennootschap verkrijgbaar en wordt op de website van de vennootschap geplaatst.
- 3.2 De RvC zal in het verslag van de RvC verklaren of naar zijn oordeel is voldaan aan het bepaalde in de CGT met betrekking tot het onafhankelijk zijn van de RvC. Ook zal de RvC daarin aangeven welke commissarissen hij eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.
- 3.3 Elk lid van de RvC is verplicht de voorzitter van de RvC de informatie te verschaffen die nodig is voor zaken die conform de CGT in het verslag van de RvC dienen te worden gepubliceerd, zoals ten aanzien van de hoofdfunctie.

Artikel 4 - Voorzitter, vicevoorzitter en de secretaris van Twence

- 4.1 De RvC benoemt één van zijn leden tot voorzitter, waarbij deze geen voormalige bestuurder van Twence is. De RvC benoemt een vicevoorzitter. De voorzitter bepaalt de agenda, leidt de vergaderingen van de RvC, ziet toe op het naar behoren functioneren van de RvC en zijn commissies, draagt zorg voor een adequate informatievoorziening aan de commissarissen, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de besluitvorming, draagt zorg voor het introductie- en opleidings- of trainingsprogramma voor de commissarissen, is namens de RvC het voornaamste aanspreekpunt voor het Bestuur, initieert de evaluatie van het functioneren van de RvC en van het Bestuur en draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de AvA. De voorzitter van de RvC ziet voorts toe op het:
 - naar behoren verlopen van contacten met het Bestuur en de ondernemingsraad (hierna te noemen: OR) en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van de RvC omtrent de uitkomsten daarvan;
 - ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11;
 - ontvangen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van het Bestuur betreffen.

Paraaf voorzitter

Paraaf secretaris

- 4.2 De RvC en de voorzitter worden conform de CGT ondersteund door de secretaris van Twence, die door het Bestuur wordt benoemd en ontslagen onder goedkeuring van de RvC.

Artikel 5 - De RvC en commissies

- 5.1 De RvC kent een auditcommissie, een technische commissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie. De commissies worden door de RvC uit zijn midden in- en samengesteld. De (gehele) RvC blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de commissies van de RvC.
- 5.2 De RvC stelt voor iedere commissie een reglement op, waarin de werkwijze staat beschreven (taak, samenstelling, vergaderingen, et cetera).
- 5.3 De samenstelling van de commissies, het aantal commissievergaderingen en de belangrijkste vergaderonderwerpen daarin zullen worden vermeld in het verslag van de RvC. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van Twence geplaatst.
- 5.4 Indien één of meer van de in artikel 5.1 genoemde commissies niet (meer) is ingesteld, gelden de bepalingen als vermeld in het desbetreffende reglement voor de RvC.
- 5.5 De RvC ontvangt van elk van de commissies een verslag van zijn vergaderingen.

Artikel 6 - (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

- 6.1 De leden van de RvC worden benoemd op de wijze als voorzien in de wet en de statuten. De voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn/haar taak als commissaris heeft vervuld en met de profielschets. Commissarissen zullen in de RvC zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming van wederom vier jaar (conform artikel 19 lid 1 statuten).
- 6.2 De RvC zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het rooster van aftreden wordt op de website van Twence geplaatst.
- 6.3 Leden van de RvC zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.
- 6.4 Leden van de RvC die (tijdelijk) voorzien in het Bestuur bij belet en ontstentenis van het Bestuur treden (tijdelijk) uit de RvC om de bestuurstaak op zich te nemen.

Artikel 7 - Bezoldiging

- 7.1 De RvC zal van tijd tot tijd een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de RvC aan de AvA. De vergoeding van de leden van de RvC is niet afhankelijk van de resultaten van Twence.
- 7.2 Geen van de leden van de RvC mag persoonlijke leningen, garanties en dergelijke van Twence accepteren.
- 7.3 Aan leden van de RvC mogen geen aandelen, aandelenopties en/of vergelijkbare rechten op het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van Twence worden gegeven.

Paraaf voorzitter



Paraaf secretaris



Artikel 8 - Introductieprogramma en doorlopende training en opleiding

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

Artikel 9 - Vergaderingen van de RvC

- 9.1 De RvC zal ten minste vier maal per jaar vergaderen en voorts telkens als de voorzitter, twee andere leden van de RvC of het Bestuur het nodig oordelen. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van Twence, maar mogen ook elders, telefonisch of middels video conferencing plaatsvinden.
- 9.2 Bij frequente afwezigheid wordt het betreffende lid van de RvC daarop aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de RvC vermeldt het aanwezigheidspercentage van elke commissaris bij de vergaderingen van de RvC en van de commissies.
- 9.3 Tenzij de RvC anders besluit, zullen de vergaderingen van de RvC worden bijgewoond door een of meer leden van de directie. De externe accountant van Twence zal deelnemen aan de vergadering van de RvC waarin het onderzoek van de jaarrekening en zijn vaststelling aan de orde worden gesteld.
- 9.4 Vergaderingen zullen conform de statuten worden bijeengeroepen door de secretaris van Twence namens de verzoekende commissaris(sen) of het Bestuur.
- 9.5 De secretaris van de vergadering zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze notulen worden vastgesteld door de voorzitter en secretaris en ter goedkeuring worden voorgelegd tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de RvC met de inhoud van de notulen instemmen kan de goedkeuring daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en secretaris.

Artikel 10 - Besluiten van de RvC

- 10.1 De RvC neemt zijn besluiten conform het in de statuten bepaalde maar zal in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden (waaronder de voorzitter of de vicevoorzitter) aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdig belang hebben, als bedoeld in artikel 11, niet meetellen voor de berekening van dit quorum.
- 10.2 Vergaderonderwerpen zijn in ieder geval de notulen van de voorgaande vergadering, de gang van zaken, de financiële resultaten van Twence, besluiten die goedkeuring vragen van de RvC, de jaarbegroting en verslagen van de afzonderlijke commissies van de RvC.

Paraaf voorzitter

Paraaf secretaris

- 10.3 De RvC bespreekt ten minste éénmaal:
- buiten aanwezigheid van de CEO en CFO:
 - het functioneren van de RvC en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - het functioneren van het Bestuur, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
 - het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant;
 - al dan niet in aanwezigheid van de CEO en CFO:
 - het introductie-, training- en opleidingsprogramma als bedoeld in artikel 8;
 - het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de RvC.
 - in aanwezigheid van CEO en CFO:
 - de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en 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.

Artikel 11 - Tegenstrijdige belangen

- 11.1 Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen Twence en commissarissen wordt vermeden. Een commissaris neemt voorts geen deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang met Twence heeft.
- 11.2 Artikel 11.1 geldt mutatis mutandis ook voor de leden van het MT.
- 11.3 De externe accountant, alsmede elk lid van het MT en de RvC, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor hem/haarzelf danwel Twence terstond aan de voorzitter van de RvC. De CFO en managers uit het MT melden een tegenstrijdig belang aan de voorzitter van de RvC door tussenkomst van de algemeen directeur (het Bestuur), tenzij dit ook het Bestuur raakt. In dat geval wordt rechtstreeks met de voorzitter van de RvC contact opgenomen. De externe accountant, alsmede elk lid van het MT en de RvC, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de RvC. De voorzitter zelf kan een tegenstrijdig belang hem/haarzelf aangaande melden bij de vicevoorzitter.
- 11.4 De RvC zal (mede met inachtneming van hetgeen hierover is bepaald in de wet of de CGT) bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is van materiële betekenis en welke maatregelen moeten worden getroffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven.
- 11.5 Alle transacties van materiële betekenis, waarbij sprake kan zijn van een tegenstrijdig belang van commissarissen of MT-leden, alsmede transacties van materiële betekenis tussen Twence en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in Twence houden, dienen te worden goedgekeurd door de RvC en worden conform de in de branche gebruikelijke condities overeengekomen.
- 11.6 De voorzitter van de RvC ziet erop toe dat met betrekking tot de tegenstrijdige belangen transacties conform de CGT gerapporteerd wordt in het jaarverslag.

Artikel 12 - Informatie, relatie met het Bestuur

- 12.1 De RvC en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van het Bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de RvC behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.

Paraaf voorzitter

Paraaf secretaris

Indien de RvC dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen van Twence en externe adviseurs. Het Bestuur stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat functionarissen van Twence en externe adviseurs bij de RvC-vergaderingen aanwezig zijn.

- 12.2 Indien een lid van de RvC de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan het MT of de RvC) die voor de RvC nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij/zij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de RvC. De voorzitter zal vervolgens de gehele RvC informeren.

Artikel 13 - Relatie met de aandeelhouders

- 13.1 De RvC heeft conform de statuten het recht om de AvA bijeen te roepen. Aandeelhouders zullen door middel van documenten worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen.
- 13.2 Het Bestuur, de CFO en de commissarissen zijn bij de AvA's aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. Op verzoek van het Bestuur of de RvC kunnen ook andere MT-leden bij de AvA's aanwezig zijn.
- 13.3 De RvC verschaft de AvA alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van Twence zich daartegen verzet.
- 13.4 Het Bestuur en de RvC zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van Twence en leggen hierover verantwoording af aan de AvA. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre Twence de CGT opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van Twence en in de naleving van de CGT wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de AvA voorgelegd.

Artikel 14 - Relatie met de ondernemingsraad (OR)

- 14.1 Ieder jaar zal de RvC in haar vergaderschema het bijwonen van één artikel 24 vergadering van de OR door één of meer van zijn leden opnemen. Daarnaast belegt de RvC jaarlijks één overleg met de OR zonder aanwezigheid van het Bestuur.
- 14.2 Een door de RvC aangegeven lid is hoofdverantwoordelijke voor het onderhouden en coördineren van de contacten met de OR. Indien een lid van de RvC wordt uitgenodigd voor het bijwonen van een vergadering met de OR buiten het reguliere vergaderschema om, zal hij/zij een dergelijke uitnodiging uitsluitend accepteren na voorafgaand overleg met het binnen de RvC hoofdverantwoordelijke lid in de contacten met de OR.
- 14.3 Indien het Bestuur voor een voorstel zowel de goedkeuring van de RvC als een advies van de OR behoeft, zal het voorstel eerst ter goedkeuring aan de RvC worden voorgelegd. Indien de goedkeuring wordt verkregen, wordt deze verleend onder voorbehoud van advies van de OR.

Artikel 15 - Geheimhouding

- 15.1 Elk lid van de RvC is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn/haar lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden, en oud leden, van de RvC zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de RvC of het Bestuur brengen of openbaar maken aan

Paraaf voorzitter

Paraaf secretaris

het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij Twence deze informatie openbaar heeft gemaakt of is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

Artikel 16 - Incidentele buitenwerkingstelling, wijziging

- 16.1 De RvC kan bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC.
- 16.2 De RvC kan dit reglement bij besluit wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC.

Artikel 17 - Toepasselijk recht en forum

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

Aldus vastgesteld in de vergadering van de Raad van Commissarissen d.d. 19 maart 2026.

De voorzitter,

ir. J.M. Kuling

De secretaris,

drs. G. Reezigt

Paraaf voorzitter

Paraaf secretaris