



Corporate Governance Verklaring Batenburg Techniek N.V.





Deze verklaring is opgesteld uit hoofde van artikel 2a van het Besluit inhoud bestuursverslag (het Besluit) en is te raadplegen via de website www.batenburg.nl, bij het onderdeel Investor Relations / Corporate Governance en bevat mededelingen met betrekking tot de artikelen 3 tot en met 3b van het Besluit.

I. Gedragcodes

1.1 Mededeling over de naleving van de principes en best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code (hierna: de Code) welke is aangewezen als gedragscode in zin van artikel 2 van het Besluit.

Met uitzondering van de hieronder vermelde best practice bepalingen onderschrijft Batenburg Techniek de principes en best practice bepalingen voor goed ondernemingsbestuur zoals opgenomen in de Code.

Daarbij staat centraal dat de onderneming, bestuurders en toezichthouders zich dienen te richten op een op lange termijn gerichte continuïteit en maximalisering van het nut voor alle bij de onderneming betrokken partijen. Evenzeer geldt dat een evenwichtige en integere wijze van belangenbehartiging en onafhankelijk toezicht sleutelementen zijn voor een goede relatie met aandeelhouders. Een heldere en open communicatie levert hieraan een positieve bijdrage.

Onderstaande best practice bepalingen worden niet gevolgd.

- 1.3.1 ('Benoeming en ontslag van de leidinggevende interne auditor):
De relatief beperkte omvang van de onderneming en de structuur van het bedrijf leiden ertoe dat de interne auditfunctie is verdeeld over meerdere functionarissen. De interne auditwerkzaamheden worden uitgevoerd door de financial controller, de groepscontroller en de CFO, daarbij ondersteund door de manager risk, insurance & compliance. Derhalve is er geen leidinggevende interne auditor.
- 2.2.1 ('Benoemings- en herbenoemingstermijn bestuurders'):
Bestuurders van Batenburg Techniek worden benoemd voor onbepaalde tijd. Dit is vooral ingegeven door het streven naar continuïteit in de (arbeids)relaties met alle medewerkers en door de omvang van de onderneming.
- 2.3.4 ('Samenstelling commissies'):
Gelet op de beperkte omvang van de raad van commissarissen in het algemeen en van de commissies die worden gevormd door leden van de raad van commissarissen in het bijzonder, maakt de niet-onafhankelijke commissaris deel uit van zowel de auditcommissie als de selectie-, benoemings- en remuneratiecommissie.
- 2.3.10 ('Secretaris van de vennootschap'):
De taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van een secretaris van de





vennootschap zijn bij Batenburg Techniek belegd bij meerdere functionarissen. Deze ondersteunen de raad van commissarissen bij de in deze best practicebepaling genoemde werkzaamheden.

Bij bovenstaande moet worden opgemerkt dat de afwijkingen van best practicebepalingen 2.2.1 ('Benoemings- en herbenoemingstermijn bestuurders') en 2.3.10 ('Secretaris van de vennootschap') niet nieuw zijn. Beiden bestonden ook ten tijde van de Corporate Governance Codes van 2004 en 2008.

1.2 Mededeling over de naleving van andere gedragscode(s) die Batenburg Techniek vrijwillig naleeft, alsmede gemotiveerd aangeven waar zij afwijkt van deze gedragscode(s).

Batenburg Techniek kent naast de Code ook een interne gedragscode voor de medewerkers. Deze gedragscode is onder meer via de website van Batenburg Techniek toegankelijk voor alle medewerkers van de onderneming en andere belangstellenden.

1.3 Vermelding van relevante informatie over de corporate governance praktijken die anders dan krachtens wettelijke bepaling worden toegepast naast de Code.

Bij Batenburg Techniek is een klokkenluiderregeling in werking. Net als de hiervoor vermelde gedragscode is deze regeling onder meer via de website van Batenburg Techniek toegankelijk voor alle medewerkers van de onderneming en andere belangstellenden.

1.4 Vermelding waar de tekst van voornoemde gedragscodes en corporate governance praktijken voor het publiek beschikbaar is.

De volledige tekst van de Code is gepubliceerd in de Staatscourant van 17 augustus 2017, nr. 45259 en is tevens te raadplegen via de website van de Monitoring Commissie Corporate Governance, www.mccg.nl. De gedragscode en klokkenluiderregeling van Batenburg Techniek zijn te raadplegen via de website van de vennootschap www.batenburg.nl.

II. Beheers- en controlesysteem

Mededeling over de belangrijkste kenmerken van het beheers- en controlesysteem van Batenburg Techniek in verband met het proces van financiële verslaggeving van Batenburg Techniek en van de groep waarvan de financiële gegevens in de jaarrekening zijn opgenomen.

Het risicomanagement binnen Batenburg Techniek kent verschillende facetten. De risico's die samenhangen met de strategie, de financiële verslaggeving, de operationele activiteiten en met naleving van wet- en regelgeving (compliance), komen regulier aan de orde in overlegsituaties waarbij commissarissen, bestuur en het management van de werkmaatschappijen in wisselende samenstellingen zijn betrokken. Commissarissen bezoeken met regelmaat werkmaatschappijen om zich op de hoogte te stellen van de gang





van zaken binnen de ondernemingen. Het management van de werkmaatschappijen is verantwoordelijk voor de werking van het risicomanagementsysteem in hun eigen onderneming. Ieder kwartaal worden bevindingen gerapporteerd in het Batenburg Enterprise Risk Managementsysteem (BERM). Dit systeem is gebaseerd op de uitgangspunten van het COSO-model, waarbij de inrichting is toegesneden op de specifieke activiteiten van de divisies van Batenburg Techniek, Handel en Assemblage, Industriële Automatisering en Gebouwbonden Installatietechniek. De bevindingen en maatregelen ter beheersing van de risico's worden intern vastgelegd en regelmatig besproken. Per geval wordt voorts bekeken of het zinvol is het risico te mitigeren door het bijvoorbeeld bij een verzekeraar onder te brengen, of zelf de risico's te aanvaarden. Voorts zijn de voornaamste risico's (key risks) en beheersmaatregelen ook een vast agendapunt tijdens de budgetbesprekingen tussen de raad van bestuur en het management van de divisies en werkmaatschappijen.

Het financiële beheersingssysteem van Batenburg Techniek omvat onder meer het toezicht op en ondersteuning bij de realisatie van de strategische beleidsplannen van de divisies en werkmaatschappijen (planning- en controlcyclus). Op corporate niveau vindt samen met de werkmaatschappijen een preventieve toetsing plaats of de voorgestelde aanpak aansluit op de groepsdoelstellingen en verwachte marktontwikkelingen. Na de gezamenlijke vaststelling van de plannen legt het management van de werkmaatschappijen verantwoording af door middel van een vaste maandelijkse rapportagestructuur en tussentijds overleg met de raad van bestuur en concernstaf. Andere elementen van het beheersingssysteem zijn de betrokkenheid van de raad van bestuur en de concernstaf o.a. bij substantiële investeringsbeslissingen, het aannemen van grote opdrachten, de benoeming en het ontslag van sleutelfunctionarissen en de financiering en verzekering van de activiteiten.

De accountant beoordeelt jaarlijks volgens een risicogerichte aanpak de belangrijkste aspecten van de opzet en werking van de administratieve organisatie en de daarin opgenomen interne controlemaatregelen. De bevindingen worden gerapporteerd aan het management van de werkmaatschappijen, de raad van bestuur en de raad van commissarissen. De raad van bestuur legt verantwoording af in een bevestigingsbrief bij de jaarrekening (de "Letter of Representation").

De raad van bestuur is zich ervan bewust, ondanks alle inspanningen dienaangaande, dat de opgezette beheerssystemen geen absolute zekerheid kunnen bieden dat de doelstellingen worden gerealiseerd, noch dat deze systemen onjuistheden van materieel belang, verlies, fraude en handelingen in strijd met wetten en regels geheel kunnen voorkomen. De systemen dienen ertoe dat Batenburg Techniek op een verantwoorde en beheerste wijze blijft ondernemen. Risicomangement wordt op een positieve en proactieve wijze gebruikt om te zorgen dat het bijdraagt aan een betere beheersing van de processen en het nemen van gecalculeerde en verantwoorde risico's.

In control verklaring

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de inrichting en effectiviteit van de systemen voor risicobeheersing en interne controle. Onder verwijzing naar best practice bepaling





1.4.3. van de Nederlandse Corporate Governance Code verklaart de raad van bestuur dat:

- i. het jaarverslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- ii. voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat;
- iii. het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en
- iv. in het jaarverslag de materiële risico's en onzekerheden zijn vermeld die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.

III. Aandeelhoudersvergadering

Minimaal één keer per jaar wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden. De belangrijkste bevoegdheden van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn het vaststellen van de jaarrekening, het goedkeuren van de bestemming van het resultaat, het verlenen van decharge aan de raad van bestuur voor het gevoerde beleid en aan de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht, het vaststellen van de bezoldiging van de commissarissen, het goedkeuren van het beloningsbeleid voor de raad van bestuur, het benoemen van commissarissen en de accountant, het goedkeuren van statutenwijzigingen en het verlenen van toestemming tot inkoop en uitgifte van aandelen.

IV. Raad van bestuur

1. De raad van bestuur van Batenburg Techniek bestaat uit twee leden.
2. De raad van bestuur is belast met het bestuur van Batenburg Techniek en is verantwoordelijk voor de strategie en de uitvoering daarvan. De raad van bestuur informeert de raad van commissarissen over de gang van zaken, overlegt met commissarissen over belangrijke aangelegenheden en legt belangrijke besluiten ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen en/of de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
3. Benoeming en ontslag van de raad van bestuur van Batenburg Techniek geschiedt conform artikel 13 van de statuten van Batenburg Techniek. Batenburg Techniek wordt bestuurd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van één of meer leden. De leden worden benoemd door de raad van commissarissen. Hij geeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming. De raad van commissarissen is bevoegd een lid van de raad van bestuur te ontslaan, echter niet eerder dan nadat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord. Eventuele nevenfuncties van leden van de raad van bestuur worden vermeld op de website van Batenburg Techniek.
4. De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de werking van de interne risicobeheersing- en controlesystemen en de naleving van wet- en regelgeving. Voor wat betreft de werking van het interne risicobeheersing- en controlesysteem wordt verwezen naar hetgeen is opgenomen in hoofdstuk II van deze verklaring.
5. Het referentiekader voor het beloningsbeleid van de raad van bestuur wordt gevormd





door beursgenoteerde ondernemingen met voor zover mogelijk een vergelijkbare aard en complexiteit van activiteiten (zakelijke dienstverlening). Conform artikel 135 van de gewijzigde Structuurregeling wordt het beloningsbeleid voor de raad van bestuur vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. In 2015 is een nieuw beloningsbeleid voor de raad van bestuur vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. Dit bezoldigingsbeleid en de uitvoering ervan is vastgelegd in het remuneratierapport dat op de website van Batenburg Techniek is geplaatst.

6. Conform artikel 17 van de statuten van Batenburg Techniek is de raad van bestuur, zomede ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk, bevoegd Batenburg Techniek te vertegenwoordigen. In geval van een tegenstrijdig belang tussen Batenburg Techniek en een lid van de raad van bestuur wijst de raad van commissarissen een lid van de raad van bestuur of raad van commissarissen aan om Batenburg Techniek te vertegenwoordigen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is steeds bevoegd een of meer andere personen daartoe aan te wijzen.

V. Raad van commissarissen

1. De huidige raad van commissarissen bestaat uit vijf leden.
2. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken bij Batenburg Techniek en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen staat de raad van bestuur met adviezen terzijde. Bij de vervulling van de taak richten commissarissen zich naar het belang van Batenburg Techniek en de met haar verbonden onderneming. Voor een uitgebreid overzicht van de taken en werkwijze van de raad van commissarissen wordt verwezen naar het 'Reglement voor de raad van commissarissen van Batenburg Techniek'. Dit reglement is elders op de website van Batenburg Techniek te raadplegen.
3. De raad van commissarissen stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdende met de aard van de onderneming, haar werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van zijn leden. Deze profielschets is als separaat document te raadplegen op deze website. Commissarissen worden op basis van deze profielschets door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op voordracht van de raad van commissarissen benoemd, in de regel steeds voor een periode van vier jaar. Ondernemingsraden hebben een versterkt aanbevelingsrecht voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen. Vier van de vijf huidige leden van de raad van commissarissen voldoen aan het gestelde in het hiervoor onder 2. genoemde Reglement t.a.v. onafhankelijkheid.
4. De samenstelling van de raad van commissarissen is zodanig dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de hiervoor genoemde profielschets en dat het de raad het best in staat stelt zijn diverse verplichtingen jegens Batenburg Techniek en de bij Batenburg Techniek betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving (met inbegrip van de regels van de effectenbeurs waaraan de aandelen van Batenburg Techniek zijn genoteerd). De onderlinge taakverdeling tussen de leden van de raad van commissarissen volgt uit hiervoor onder 2. genoemde Reglement en de profielschets.





5. Conform het hiervoor onder 2. genoemde Reglement benoemt de raad van commissarissen uit zijn midden een voorzitter. De voorzitter bepaalt de agenda, leidt de vergaderingen van de raad van commissarissen, ziet toe op het naar behoren functioneren van de raad van commissarissen, is namens de raad van commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de raad van bestuur en draagt zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voor een uitgebreid overzicht van de taken van de voorzitter wordt op deze plaats verwezen naar het Reglement.
Gezien de omvang van de onderneming wordt de voorgestelde ondersteuning van de raad van commissarissen door een secretaris niet nodig geacht.
6. De raad van commissarissen heeft een auditcommissie en een selectie-, benoemings- en remuneratiecommissie ingesteld. De auditcommissie bestaat uit twee commissarissen. De selectie-, benoemings- en remuneratiecommissie bestaat uit drie commissarissen.
7. De raad van commissarissen ontvangt een bezoldiging conform het bepaalde in artikel 23 van de statuten van Batenburg Techniek. De samenstelling en totstandkoming van deze bezoldiging is vastgelegd in het hiervoor onder 2. genoemde Reglement.
8. Inzake tegenstrijdige belangen wordt eveneens verwezen naar het hiervoor onder 2. genoemde Reglement.

VI. Diversiteit

De huidige samenstelling van de raad van bestuur en de raad van commissarissen is tot stand gekomen op basis van kwaliteit, ervaring en aansluiting bij het gewenste profiel. Bij de selectie van de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen streeft Batenburg Techniek naar selectie van de beste kandidaat en naar een balans tussen leeftijd, geslacht, werkervaring en opleidingsachtergrond, met inachtneming van het algemene diversiteitsbeleid en van de wettelijk voorgeschreven doelstelling voor de verhouding man-vrouw. Bij gelijke geschiktheid van kandidaten, zal, indien niet aan het wettelijk streefcijfer wordt voldaan, de voorkeur worden gegeven aan de kandidaat waarmee het wettelijk streefcijfer wordt gehaald, dan wel dichter wordt benaderd.

De raad van bestuur van Batenburg Techniek bestaat uit twee mannen. De raad van commissarissen bestaat uit één vrouw en vier mannen. Dat betekent dat voor zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen het wettelijk streefcijfer in 2017 niet is gehaald. Voor wat betreft de samenstelling van de raad van bestuur is dat met name het gevolg van de duurzame dienstverbanden waardoor er geen vacatures zijn en het resultaat van werving en selectie. Dit laatste aspect geldt ook als verklaring voor de samenstelling van de raad van commissarissen. Wanneer het wettelijk streefcijfer voor de samenstelling van de raad van bestuur en raad van commissarissen wordt bereikt is nu niet bekend.

In 2017 zijn twee nieuwe commissarissen benoemd. De samenstelling van de raad van bestuur is niet gewijzigd. De wervings- en selectieprocedure voor de benoeming van de nieuwe commissarissen stond open voor mannen en vrouwen en heeft geresulteerd in de benoemingen van de heren N.J. de Vries en P.R.J.M. Smits. Bij de werving en selectie van





leden van de raad van bestuur en commissarissen maakt Batenburg Techniek, naast het eigen netwerk, ook gebruik van de diensten van gespecialiseerde adviesbureaus.

VII. Informatie o.g.v. artikel 10 Overnamerichtlijn

Voor zover artikel 10 van de Overnamerichtlijn van toepassing is neemt Batenburg Techniek de mededeling op die zij moet doen ingevolge artikel 1 lid 1, onderdelen c, d, f, h, en i van de Overnamerichtlijn en neemt zij de gegevens op genoemd in artikel 2:392 lid 1, onder e, BW.

1. Een overzicht van substantiële deelnemingen in Batenburg Techniek wordt weergegeven in het jaarverslag van Batenburg Techniek.
2. Er zijn bijzondere zeggenschapsrechten toegekend aan de Stichting J.C. Hoogerheide tot beheer van de prioriteitsaandelen van Batenburg Beheer N.V.
3. De aan de prioriteitsaandelen verbonden bijzondere rechten betreffen hoofdzakelijk het doen van een voorstel tot uitgifte van aandelen. Financiële preferenties zijn aan deze aandelen niet verbonden.
4. Er zijn thans geen beperkingen van het stemrecht.
5. De regels voor de benoeming en vervanging van de leden van de raad van bestuur zijn vastgelegd in de artikelen 13 en 14 van de statuten van Batenburg Techniek. De regels voor de benoeming en vervanging van de leden van de raad van commissarissen zijn vastgelegd in de artikelen 19, 20 en 21 van de statuten van Batenburg Techniek.
6. De regels voor de wijziging van de statuten van Batenburg Techniek zijn vastgelegd in artikel 29 van voornoemde statuten.
7. Ten aanzien van de uitgifte van aandelen wordt middels een agendapunt tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om vanaf de datum van deze jaarlijkse vergadering de Vergadering van houders van Prioriteitsaandelen voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het uitgeven – en het verlenen van rechten tot het nemen – van gewone aandelen binnen de grenzen zoals vastgelegd in de statuten, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht.
Ten aanzien van de inkoop van aandelen wordt middels een agendapunt tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om de raad van bestuur op voordracht van de Vergadering van houders van Prioriteitsaandelen vanaf de datum van deze jaarlijkse vergadering voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om binnen de grenzen der wet en statuten, ter beurze of anderszins, onder bezwarende titel aandelen in Batenburg Techniek te verwerven.

Raad van commissarissen en raad van bestuur Batenburg Techniek N.V.

Rotterdam, 5 maart 2018

