

# Bestuursreglement

Experts in perimeter protection





## **Bestuursreglement**

### **Bedrijfsstructuur**

Heras is een rechtspersoon naar Nederlands recht in een B.V.-structuur (Besloten Vennootschap). De houdstermaatschappij Heracles Holdco B.V. is de uiteindelijke aandeelhouder van alle dochterondernemingen van de Heras-groep wereldwijd (bijlage I).

### **Bestuurstructuur**

De groep wordt bestuurd door 2 officieel benoemde bestuursleden, een bestuur met de 2 officiële bestuursleden en vertegenwoordigers van de aandeelhouders (Equistone) en een groepsmanagementteam (ExCO).

### **Benoemingsprocedure**

De bestuursleden (CEO en CFO) worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders onder verwijzing naar bijlage 2.

### **Omvang van het bestuur en bevoegdheden/verantwoordelijkheden van de individuele bestuursleden**

Het juridische bestuur van Heracles Holdco B.V. bestaat uit 2 leden, een CEO en een CFO.

### **Groepsmanagementteam (ExCo)**

Er is een Groepsmanagementteam (ExCo) dat de strategie en de governancestructuur bepaalt en implementeert en de activiteiten binnen de groep aanstuurt. De omvang van het groepsmanagementteam is niet beperkt. Op 1-1-2023 bestaat het bestuur uit 11 leden. De verantwoordelijkheden van de bestuursleden zijn opgenomen in de beleidsregels met betrekking tot 'zaken die instemming vereisen' en worden geregeld door het kader voor interne controle met verwijzing naar 'Procedures voor de wijze waarop het bestuur controle uitvoert en risico's binnen de organisatie bewaakt' (bijlage II).

### **Bestuursvergaderingen**

Er is een maandelijkse vergadering met de belangrijkste vertegenwoordigers van de aandeelhouders (Equistone) en de wettelijke bestuursleden om de strategie af te stemmen, de prestaties te beoordelen en updates te geven over projecten en bestuurlijke kwesties.



Voorafgaand aan de bestuursvergadering is er een reguliere vergadering van het Groepsmanagementteam (ExCo) om de strategie af te stemmen, de prestaties te beoordelen en updates te geven over projecten en bestuurlijke kwesties op een meer operationeel niveau. Deze bestaat uit een maandelijkse evaluatievergadering en wekelijkse update-/pulsvergaderingen. Voor beide vergaderingen wordt voorafgaand aan de vergadering een agenda verspreid. Presentaties worden voorafgaand aan de bestuursvergadering verstrekt op de gemeenschappelijke SharePoint van het team. Van beide vergaderingen worden notulen opgesteld, ter goedkeuring voorgelegd en gearchiveerd op de SharePoints van het management.

### **Procedure voor de uitvoering van stemrechten (ook op aandeelhoudersniveau)**

Kwesties waarvoor goedkeuring vereist is, zijn opgenomen in bijlage II. Goedkeuring wordt verleend door middel van aandeelhoudersbesluiten die door de diverse aandeelhouders worden ondertekend.

### **Raad van toezicht en procedure**

Onder het Nederlandse Structuurvennootschapsregime is de instelling van een Raad van Commissarissen niet eerder vereist dan in de loop van 2023. Er is een maandelijkse updatevergadering met de belangrijkste vertegenwoordigers van Equistone met verwijzing naar de 'Aanwezigheid bij bestuursvergaderingen'.

### **Beloningsstructuur en prestatie-evaluatie**

De beloning van het bestuur wordt jaarlijks opnieuw beoordeeld als onderdeel van de jaarlijkse waarderingsprocedures binnen de Heras groep. De aanpassing van het beloningspakket wordt overeengekomen met/goedgekeurd door de belangrijkste vertegenwoordigers van de aandeelhouders (Equistone). Het waarderingsformulier bevat prestatie maatstaven en jaarlijkse en vijfjaarlijkse doelstellingen.

### **Comités/stuurgroepen waarmee het bestuur samenwerkt**

Het bestuur werkt op projectbasis samen met verschillende stuurgroepen binnen de Heras groep.

### **Groepsstructuur en veranderingen in de groepsstructuur**

*Zie bijlage I*



## **Informatie over aandeelhouders**

*Zie bijlage I*

## **Informatie over de activiteiten van het bestuur in het lopende jaar**

Verwijzing naar andere items. De activiteiten van het bestuur worden samengevat in de notulen die maandelijks worden opgesteld.

## **Samenstelling en wijzigingen van het bestuur**

Het juridische bestuur bestaat uit een CEO en CFO, die beiden ook zijn aangesteld als wettelijke vertegenwoordigers van Heracles Holdco B.V. Naast het bestuurslid bestaat het groepsmanagementteam uit een Chief Human Resources, Chief Operations Officer (Permanent), Chief Marketing & Technology Officer (Permanent), evenals een CEO, verantwoordelijk voor het Mobiele bedrijf. Er zijn 4 regionale hoofden toegevoegd voor specifieke regio's.

## **Namen en informatie van de leden van de raad van bestuur en het Managementteam**

Het Groepsmanagementteam wordt vertegenwoordigd door [status 1 januari 2023]:

- Emmanuel Rigaux, CEO Heras Groep en wettelijk bestuurslid Heracles Holdco B.V.
- Mark Kleeven, CFO Heras Groep en wettelijk bestuurslid Heracles Holdco B.V.
- Hans Welting, CEO Heras Mobile Perimeter Protection
- Kristel Ignoul, Chief HR Officer (CHRO) Heras Groep
- Daniel Janssen, Chief strategy and change management Heras Groep
- Bart Indeherberg, Chief Operations Officer (COO) Heras Permanent
- Harrie van Heeswijk, Chief Marketing and Technology Officer (CMTO) Heras Permanent
- Henrik Rasmussen, Director Heras Permanent Nordics
- Matthias Koetter, Head of Heras Permanent Germany
- David Owen, Head of Heras Permanent UK
- Angelique van Hassel, Head of sales Heras Permanent BeNeLux



## Informatie over jaarlijkse beloning van het bestuur

Over het algemeen zijn bestuursleden gerechtigd tot een salaris en een prestatiegerelateerde bonus.

## Procedures voor de wijze waarop het bestuur controle uitoefent en risico's binnen de organisatie bewaakt

In de aandeelhoudersovereenkomst zijn duidelijke beleidslijnen opgenomen met betrekking tot zaken die de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereisen (bijlage II). Het bestuur en het managementteam beheersen de risico's binnen de organisatie als volgt:

- Autorisatieniveaus zijn gedefinieerd op basis van functiescheiding, waarbij deze autorisaties ook zijn verwerkt in de diverse IT-systemen.
- Kostenbudget, dat maandelijks wordt beoordeeld tijdens prestatiebeoordelingsvergaderingen.
- Strikte procedures met betrekking tot Capex.
- Strikte procedures met betrekking tot het aannemen van nieuw personeel.
- Richtlijnen voor de kas.
- Het gebruik van boekhoudrichtlijnen, lokale boekhoudsystemen en -processen, die worden gecontroleerd door lokale auditors van EY.
- Intern controlesysteem.

## Jaarlijkse strategie, doelstelling en controlecyclus

*Zie bijlage III*

Jaarlijks worden de missieverklaring, de visie en de strategische doelstellingen gecontroleerd en indien nodig herzien. Deze gelden meestal voor een langere periode van 5 jaar of langer. Vervolgens worden de strategische doelstellingen vastgesteld en herzien in een jaarlijkse strategische workshop. Tijdens deze bijeenkomst bereidt de CTO een SWOT, risico's en kansen, stakeholders en concurrentielandschap voor. Notities en instructies worden verzameld en verspreid door de CTO. In 2022-2023 wordt dit uitgevoerd binnen het zogenaamde Strech-25-programma. Nieuwe strategische doelstellingen worden uitgewerkt en verder uitgebreid in werkstroomgroepen. Elke werkstroom wordt begeleid door een lid van het Groepsmanagementteam en maandelijks geëvalueerd.



Elk jaar worden in het 3e kwartaal de financiële doelstellingen voor het volgende jaar verdeeld. Na besprekingen met de entiteiten wordt het jaarbudget voor het volgende jaar bepaald en in de financiële rapporteringstools en -systemen gezet door de controllingafdelingen van de groep en de lokale controllingafdelingen. Het definitieve budget wordt in het 4e kwartaal goedgekeurd door het bestuur.

De doelstellingen voor kwaliteit, gezondheid, veiligheid en milieu worden jaarlijks geëvalueerd en nieuwe doelstellingen worden vastgesteld en verspreid. Periodiek worden evaluaties uitgevoerd met de verschillende locaties.

Gedurende het jaar, na de lokale maandafsluiting, is er een bedrijfsevaluatievergadering met de belangrijkste entiteiten binnen de groep. De bedrijfsevaluatievergadering richt zich op de maandelijkse financiële prestaties, maar omvat ook een update over gezondheid, veiligheid en milieu, incidenten en lopende activiteiten, en de strategische projecten en het welzijn van de medewerkers (omloopcijfer, ziektepercentage, feedbacklussen). De maandelijkse evaluatievergaderingen worden voorbereid in een PowerPoint-sjabloon dat eigendom is van Group-controlling, worden centraal gearchiveerd en de acties worden na de vergadering verstuurd.

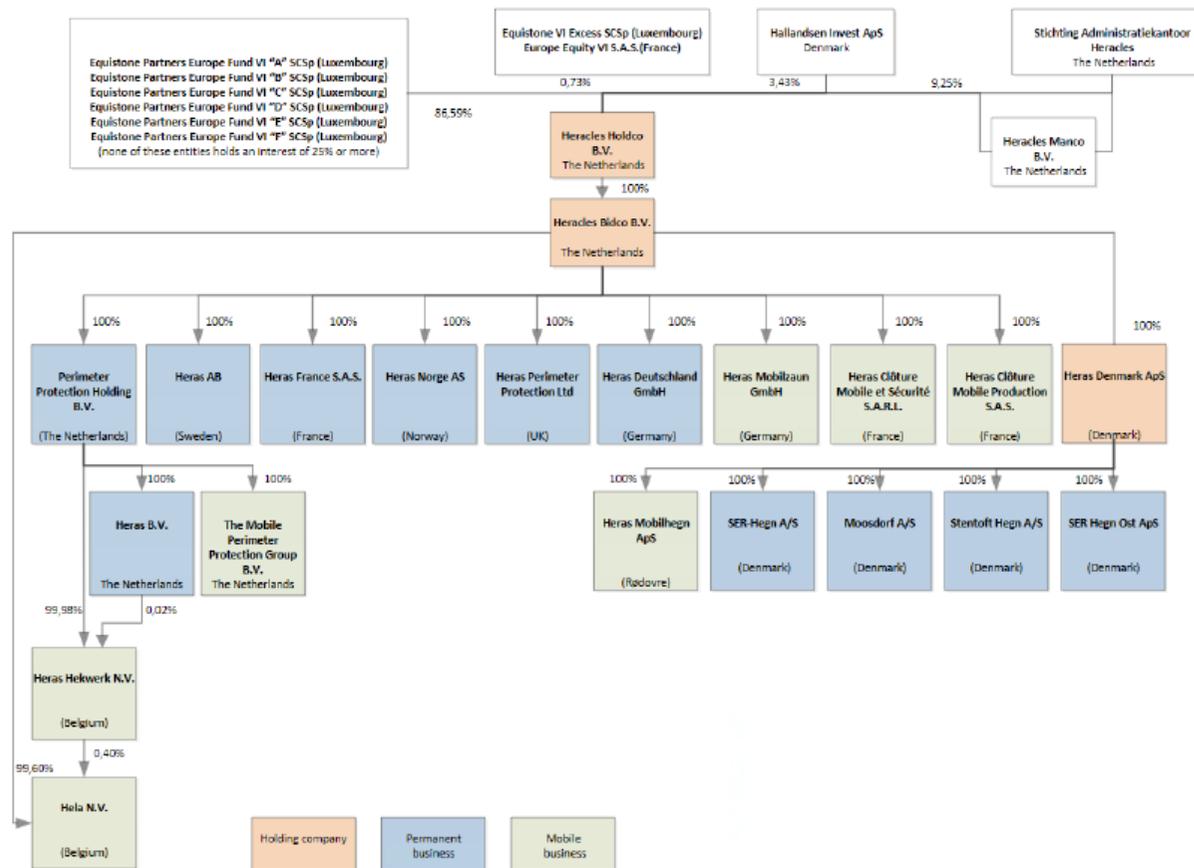
Na de evaluatievergadering met de entiteiten en de werkstroomupdates van de strategische projectgroepen vindt er een vergadering van het groepsmanagementteam (ExCo) plaats, gevolgd door een bestuursvergadering. Zoals beschreven worden het voorbereidend werk en de notulen van vergaderingen opgeslagen in de SharePoint-directory.

De maandelijkse financiële overzichten tellen op tot de jaarlijkse boekhoudkundige verslagen van elke entiteit binnen de Heras groep, die worden gecontroleerd door het accountantskantoor EY. Zij controleren de financiën, controles en belangrijkste processen en sturen hun bevindingen via hun groepsteam in Nederland door naar de groepscontrole en de CFO van Heras.



## Bijlage I - Organogram

### Annex I - Organizational Chart





## **Bijlage II – Kwesties die goedkeuring vereisen**

### **DEEL A - Algemene vergadering**

#### **Besluiten die (i) een meerderheid van 100 procent van de uitgebrachte stemmen vereisen in een geldig bijeengeroepen vergadering van de Algemene Vergadering.**

- (a) uitbetalingen op enige Aandelen anders dan op pro rata basis (over de relevante Aandelenklasse) en voor zover niet expliciet bepaald in deze overeenkomst;
- (b) de terugkoop of aflossing van enige Preferente Aandelen anders dan op een pro rata basis (over een dergelijke klasse van Preferente Aandelen) en voor zover niet uitdrukkelijk bepaald in deze Overeenkomst;
- (c) de terugkoop of aflossing van enige Gewone Aandelen anders dan op een pro rata basis (over alle klassen van Gewone Aandelen) en voor zover niet uitdrukkelijk bepaald in deze Overeenkomst;
- (d) de uitgifte van Aandelen of andere effecten in het Bedrijf of enige Dochtervennootschap anders dan in overeenstemming met Artikel 4 (Nieuw aandelenkapitaal en voorkeursrechten);
- (e) transacties tussen enig lid van de Groep en de Hoofdinvesteerdere, EPE of enige van hun Filialen die niet voldoen aan het zakelijkheidsbeginsel;
- (f) wijzigingen aan deze Overeenkomst of de Statuten die een wezenlijk en nadelig effect hebben op een Minderheidsaandeelhouder, op een wijze die niet in verhouding staat tot het effect op de Hoofdinvesteerdere of die wezenlijk en nadelig effect hebben op de rechten van een Aandeelhouder ter bescherming van diens minderheid;
- (g) elke kapitaalvermindering of andere aandelenherschikking met betrekking tot Preferente Aandelen anders dan op een pro rata basis (over dergelijke klasse van Preferente Aandelen);
- (h) elke kapitaalvermindering of andere reorganisatie van aandelen met betrekking tot enige klasse Gewone Aandelen anders dan op een pro rata basis (over al deze aandelen); en





- (i) vereffening van het Bedrijf anders dan in verband met of na een Beëindigingsgebeurtenis of zoals wettelijk vereist;
- (j) enige verhoging van de coupon verbonden aan de Preferente Aandelen, ander preferent aandelenkapitaal of SHL (inclusief vervolgfiancieringsleningen) of de toevoeging van enige aflossingspremie of enig ander mechanisme dat het rendement van dergelijke instrumenten kan verhogen of enige omzetting van de Preferente Aandelen naar Gewone Aandelen A;
- (k) wijzigingen aan de Documenten van het EPP die een wezenlijke en nadelige invloed hebben op de deelnemers aan het EPP (met inbegrip van economische rechten in verband met hun directe of indirecte bezit van aandelen of instrumenten die kunnen worden geconverteerd in aandelen of ander vermogen), op een manier die onevenredig is in vergelijking met het effect op de Hoofdinvesteerders;
- (l) iedere wijziging in de Organisatiedocumenten van enige Dochtervennootschap of de Stichting;
- (m) alle beslissingen die resulteren in een significante verandering van de identiteit of het karakter van het Bedrijf of de onderneming;
- (n) het wijzigen van de auditor van de Dochtervennootschappen;
- (o) het sluiten, wijzigen of beëindigen van transacties met een Aandeelhouder of diens Filialen;
- (p) het aangaan van een overeenkomst tegen andere voorwaarden dan voorwaarden die voldoen aan het zakelijkheidsbeginsel;
- (q) elke overeenkomst of handeling die buiten de normale bedrijfsvoering valt, indien het belang of de waarde van een dergelijke overeenkomst of handeling voor het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen een bedrag van EUR 100.000 (honderdduizend euro) overschrijdt en dit nog niet is opgenomen in de goedgekeurde begroting;
- (r) het starten van activiteiten in nieuwe bedrijfssectoren;
- (s) het vaststellen of wijzigen van het Ondernemingsplan en het daarvan op materiële wijze afwijken;
- (t) het vaststellen of wijzigen van het jaarlijks budget en het daarvan op materiële wijze afwijken;
- (u) uitbetaling van dividend of enige andere uitkering of de aanneming van enig besluit hiertoe door een Dochtervennootschap anders dan aan een ander lid van de Groep wanneer het betreffende Dochtervennootschap volledig eigendom is van de Groep;



(v) het wijzigen van de grondslagen voor financiële verslaggeving van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen;

(w) het wijzigen en intrekken van het recht om de Dochtervennootschappen te vertegenwoordigen en namens hen te tekenen, volmachten voor de gehele bedrijfsvoering, elke andere machtiging om de Dochtervennootschappen op permanente basis te vertegenwoordigen of elke andere delegatie door het bestuur van de Dochtervennootschappen van hun bevoegdheden;

(x) het instellen of wijzigen van bonusregelingen, winstdelingsregelingen, aandelenoptieregelingen of andere aandelenstimuleringsregelingen voor enige bestuurder of medewerker van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen;

(y) de benoeming of het ontslag van enige medewerker van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen wiens aanstellingskosten (op basis van een voltijdse aanstelling) voor het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen meer bedragen dan EUR 120.000 (honderdtwintigduizend euro) bruto, of het plaatselijke equivalent daarvan, evenals enige materiële wijziging in het salaris of de bonusvergoeding of andere materiële voorwaarden in de arbeidsovereenkomsten voor dergelijke medewerker;

(z) elke bonus die door het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen aan een Persoon wordt toegekend buiten het toepassingsgebied van een bestaande en goedgekeurde bonusregeling;

(aa) om deelnemingen of opties in enige andere onderneming, joint-venture, bedrijf, firma of andere entiteit te verwerven, te verkopen of anderszins van de hand te doen, te bezwaren, te wijzigen of te beëindigen, ongeacht de rechtsvorm ervan of eventuele poolingovereenkomsten of winstdelingsovereenkomsten (met dien verstande, dat dit mede omvat de oprichting, ontbinding en/of vereffening van bedrijven en tevens betrekking heeft op stemovereenkomsten en subdeelnemingen) en alle transacties die leiden tot een juridische of economische participatie van een Derde in een onderneming van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen, alsmede alle overeenkomsten met betrekking tot een joint venture waarbij het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen is betrokken;

(bb) het inleiden of afwikkelen van juridische procedures (met inbegrip van maar niet beperkt tot gerechtelijke en arbitrageprocedures) waarbij het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen is betrokken en waarvan het bedrag het equivalent van EUR 100.000 (honderdduizend euro) overschrijdt en/of enige andere juridische procedure of andere aangelegenheid die van belang kan zijn voor het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen, behalve voor het innen van handelsschulden in het kader van de normale bedrijfsvoering;

(cc) het regelen of wijzigen van collectieve pensioenplannen en het toekennen van pensioenrechten voor medewerkers van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen anders dan in overeenstemming met een collectief pensioenplan, of het toekennen of wijzigen van wezenlijke individuele pensioentoezeggingen voor een medewerker van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen;



- (dd) het verrichten van rechtshandelingen, anders dan bedoeld in dit overzicht, indien het belang of de waarde van die handelingen voor het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen een bedrag van EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro) overschrijdt;
- (ee) een besluit tot vaststelling of wijziging van het reglement van de raad van bestuur van het Bedrijf;
- (ff) om verrichtingen of activiteiten in bestaande bedrijfssectoren van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen stop te zetten, of om de organisatie of werkprocedures van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen wezenlijk te wijzigen, in elk geval geheel of gedeeltelijk;
- (gg) het lenen van geld en het aangaan van enige financiële schuld door het aangaan van leningsovereenkomsten voor rekening van het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen, of het aangaan van andere financieringsovereenkomsten die het equivalent van EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro) in het individuele geval of EUR 1.000.000 (één miljoen euro) in het totaal per jaar overschrijden;
- (hh) elke investering of kapitaaluitgave door het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen die nog niet is opgenomen in het goedgekeurde budget en die het bedrag van EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro) overschrijdt;
- (ii) het verstrekken van zekerheden, hetzij door middel van borgstelling, kredietbrief, garantie of op enige andere wijze met inbegrip van daarin begrepen overdrachten tot zekerheid, aan een derde partij door het Bedrijf, in elk geval hoger dan EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro) of buiten het kader van gewone zakelijke transacties;
- (jj) het verstrekken van leningen en/of andere faciliteiten waarbij ten minste een van de partijen daarbij geen lid is van de Groep en die meer bedragen dan EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro); (kk) het verstrekken van leningen en/of andere faciliteiten aan een directeur, manager, consultant of medewerker van de Groep;
- (ll) het verwerven, verkopen, verhuren, in gebruik nemen, overdragen of anderszins vervreemden, ruilen of bezwaren van onroerend goed of andere activa - die nog niet in de begroting zijn opgenomen - met een totale waarde van EUR 500.000 (vijfhonderdduizend euro), andere en soortgelijke rechten, alsmede het uitvoeren van materiële bouwactiviteiten;
- (mm) het doen van afstand van vorderingen op derden of anderszins beschikken over vorderingen buiten de normale bedrijfsvoering of enige andere transactie buiten de normale bedrijfsvoering;
- (nn) het aannemen van een voorstel voor een juridische fusie of een juridische splitsing van een Dochtervennootschap;



het aanvragen van faillissement of schorsing van betaling of het verzoeken tot ontbinding of vereffening van een Dochtervennootschap, met uitzondering van de ontbinding of vereffening van slapende entiteiten in het kader van de normale bedrijfsvoering.

### **Besluiten die (i) een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereisen in een geldig bijeengeroepen vergadering van de Algemene Vergadering en (ii) de instemmende stem van de Hoofdinvesteerd**

- (a) het wijzigen van de auditor van het Bedrijf;
- (b) uitbetaling van dividend of enige andere uitkering of de aanneming van enig besluit hiertoe door het Bedrijf;
- (c) het aannemen van een besluit tot omzetting en/of terugbetaling van aandelen of andere effecten uitgegeven door het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen, anders dan een uitgifte door een Dochtervennootschap uitsluitend aan een ander lid van de Groep;
- (d) een besluit tot goedkeuring van de verwerving door het Bedrijf van aandelen of andere effecten in haar eigen aandelenkapitaal of certificaten van Aandelen of andere effecten in haar eigen aandelenkapitaal, tot vervreemding van door het bedrijf verworven Aandelen of andere effecten in haar eigen aandelenkapitaal of certificaten van Aandelen of andere effecten in haar eigen aandelenkapitaal;
- (e) het benoemen, schorsen of ontslaan van Directeuren van het Bedrijf of het verlenen, wijzigen en intrekken van het recht om het Bedrijf te vertegenwoordigen en namens het Bedrijf te tekenen (procuratie), volmacht voor de gehele bedrijfsvoering, andere vertegenwoordigingsbevoegdheden van het Bedrijf op doorlopende basis of andere delegatie van bevoegdheden door het bestuur van het Bedrijf;
- (f) een juridische fusie of een juridische splitsing waarbij het Bedrijf als verkrijgende of verdwijnende entiteit betrokken is;
- (g) de aanvraag van faillissement of schorsing van betaling met betrekking tot het Bedrijf of het verzoeken tot ontbinding of vereffening van het Bedrijf, met uitzondering van de ontbinding of vereffening van slapende entiteiten in het kader van de normale bedrijfsvoering;
- (h) elke beslissing met betrekking tot een EPP of een van de EPP Pooling Vehicles;
- (i) het aanvragen van faillissement of schorsing van betaling of het verzoeken tot ontbinding of vereffening van het Bedrijf, met uitzondering van de ontbinding of vereffening van slapende entiteiten in het kader van de normale bedrijfsvoering;



(j) indien en voor zover er geen Raad van Bestuur in functie is, alle hieronder genoemde punten waarvoor goedkeuring van de Raad van Bestuur is vereist;

(k) uitgifte van Nieuw Aandelenkapitaal, anders dan zoals overwogen onder I(d) hierboven; en

(l) een besluit tot het verlenen van rechten om in te schrijven op aandelen of andere door het Bedrijf of één van haar Dochtervennootschappen uit te geven effecten, anders dan een uitgifte door een Dochtervennootschap uitsluitend aan een ander lid van de Groep.



## Bijlage III - Jaarlijkse strategie- en controlecyclus

	Q3	Q4	Jan	Feb.	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	nov	Dec	Q1
Revision of Mission statement															
Strategy workshop															
Deployment and detailing of strategic actions (workstreams)															
Financial targets/ Budgets															
Management review (ISO)															
Business Review meetings entities															
Management team & Board meeting															
Year-end closing External audit review															

Gepubliceerd door	Heras Group
Contactpersoon	CFO
Application / Verspreid onder	Alle medewerkers
Classificatie	Openbaar
Toeziçthouders	Raad van Toezicht
Versie	V_1.1
Goedgekeurd door	Exco
Volgende herziening	Q1 2024

