

Reglement remuneratie- en selectiecommissie

Dit reglement van de remuneratie- en selectiecommissie is op grond van artikel 6.2 van het reglement van de raad van commissarissen van APG Groep N.V vastgesteld op 31 mei 2017 en treedt met onmiddellijk ingang in werking en vervangt de versie van 2 juli 2015.

Artikel 1: Taken van de remuneratie- en selectiecommissie

- 1.1 De remuneratie- en selectiecommissie bereidt, binnen haar taakgebied, de besluitvorming van de raad van commissarissen voor, met dien verstande dat de voltallige raad van commissarissen verantwoordelijk blijft voor de vervulling van zijn taak.
- 1.2 De remuneratie- en selectiecommissie heeft in ieder geval de volgende taken:
 - a. Het doen van een voorstel aan de raad van commissarissen betreffende het te voeren algemene bezoldigingsbeleid voor de bezoldiging van de leden van de raad van bestuur, met inachtneming van de beginselen voor een beheerst bezoldigingsbeleid zoals vastgelegd in vigerende wet- en regelgeving terzake.¹
 - b. Het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de individuele leden van de raad van bestuur aan de raad van commissarissen,² in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen
 - i. de bezoldigingsstructuur;
 - ii. de hoogte van de vaste bezoldiging;
 - iii. eventuele pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria die daarvoor gelden.Voor zover het daarbij gaat om leden van de raad van bestuur die reeds in functie zijn, houdt de remuneratie- en selectiecommissie rekening met de met deze leden van de raad van bestuur gemaakte afspraken.
 - c. De monitoring van de prestatiecriteria en de beoordeling van de realisatie daarvan door de individuele leden van de raad van bestuur en rapportage hierover aan de raad van commissarissen. De beoordeling omvat zowel de individuele performance als de collectieve performance van de raad van bestuur.
 - d. Het opmaken van een remuneratierapport in lijn met de wettelijke publicatieverplichtingen en *best practices* zoals dat door de raad van commissarissen wordt vastgesteld. Het remuneratierapport bevat in ieder geval de volgende informatie:
 - i. een schematisch overzicht van de kosten die de vennootschap in het boekjaar heeft gemaakt met betrekking tot de beloning van de raad van bestuur. In het overzicht wordt onderscheid gemaakt tussen het vaste salaris en de toegekende pensioenrechten;
 - ii. een verslag van het wijze van uitvoering van het bezoldigingsbeleid in een boekjaar en een overzicht van het beleid van het komende boekjaar. Hoe draagt het beleid bij aan de lange termijn doelstellingen van APG en het risicoprofiel van APG, wordt ook verder beschreven in het remuneratierapport. Het rapport wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

1. Volgens artikel 18.6 van de statuten van APG Groep wordt het beleid uiteindelijk vastgesteld door de aandeelhouders.

2. Volgens artikel 18.7 van de statuten van APG Groep stelt de algemene vergadering (op voorstel van de RvC) de bezoldiging en andere voorwaarden voor de leden van de raad van bestuur vast.

- e. Houdt toezicht op de uitvoering van het bezoldigingsbeleid van de vennootschap en adviseert de raad van commissarissen dienaangaande. De remuneratiecommissie verricht daartoe minimaal de volgende taken:
 - i. bespreekt periodiek het bezoldigingsbeleid en bezoldigingsstructuren van de vennootschap en adviseert naar aanleiding hiervan de raad van commissarissen.
 - ii. laat zich periodiek maar ten minste jaarlijks informeren door de raad van bestuur over de hoogste 5% uitgekeerde variabele beloningen en over uitgekeerde variabele beloningen die meer dan 20% van het vaste inkomen bedragen.
- f. het opstellen van selectiecriteria en (uitvoering van) werving-, selectie- en voordrachtprocedures inzake commissarissen en leden van de raad van bestuur- daarbij rekening houdend met de voorschriften en procedures van de toezichthouders.
- g. de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de raad van commissarissen en het functioneren van individuele commissarissen en het doen van een voorstel voor een profielschets van de raad van commissarissen en individuele profielen.
- h. het doen van voorstellen voor voordrachten inzake (her)benoemingen.
- i. het jaarlijks met de individuele leden van de raad van bestuur bespreken van hun visie ten aanzien van de hoogte en structuur van hun eigen beloning.
- j. het toezicht op het beleid van de raad van bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management. Daarvoor geldt dat elke voorgenomen benoeming van een 'direct report' tijdig wordt gemeld aan de leden van de raad van commissarissen.

Artikel 2: Samenstelling van de commissie

- 2.1 De remuneratie- en selectiecommissie bestaat uit ten minste twee leden welke door de raad van commissarissen uit zijn midden worden aangewezen.
- 2.2 De voorzitter van de remuneratie- en selectiecommissie wordt benoemd uit haar midden en mag niet de voorzitter van de raad van commissarissen zijn of een voormalig bestuurder van de vennootschap.
- 2.3 Meer dan de helft van de leden van de remuneratie- en selectiecommissie is onafhankelijk in de zin van *best practice* bepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.
- 2.4 De remuneratie- en selectiecommissie wordt ondersteund door een door haar aan te wijzen een secretaris.
- 2.5 Indien de remuneratie- en selectiecommissie ten behoeve van haar taak gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan de raad van bestuur.

Artikel 3: Vergaderfrequentie

De remuneratie- en selectiecommissie zal in de regel minimaal vier maal per jaar vergaderen. De remuneratie- en selectiecommissie kan leden van de raad van bestuur uitnodigen tot het bijwonen van deze vergaderingen.

Artikel 4: Besluiten. Notulen

- 4.1 Bij de besluitvorming van de remuneratie- en selectiecommissie wordt gestreefd naar unanimiteit van stemmen. Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter van de remuneratie- en selectiecommissie een doorslaggevende stem.
- 4.2 De remuneratie- en selectiecommissie brengt verslag uit aan de raad van commissarissen met betrekking tot haar beraadslagingen en bevindingen.
- 4.3 De remuneratie- en selectiecommissie deelt de door haar genomen besluiten in de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen aan de raad van commissarissen mede zodat deze besluiten in het besluitvormingsproces van de raad van commissarissen kunnen worden meegenomen.

Artikel 5: Overeenkomstige toepassing van het reglement van de raad van commissarissen. Strijdigheid

- 5.1 Tenzij anders aangegeven hebben de in dit reglement gebruikte definities dezelfde betekenis als de definities gebruikt in het reglement van de raad van commissarissen.
- 5.2 De artikelen 1, 18, 19 en 20 van het reglement van de raad van commissarissen zijn van overeenkomstige toepassing op dit reglement. Ingeval van strijdigheid tussen dit reglement en het reglement van de raad van commissarissen, prevaleert het reglement van de raad van commissarissen.