

Koninklijke Ahold N.V.

Reglement van de Raad van Commissarissen

INHOUDSOPGAVE

REGLEMENT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN KONINKLIJKE AHOLD N.V.	2
Artikel 1 Status en inhoud van de regels	2
Artikel 2 Taken en verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen.....	2
Artikel 3 Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de raad van commissarissen	3
Artikel 4 Voorzitter, vice-voorzitter en de secretaris van de vennootschap	5
Artikel 5 De raad van commissarissen en commissies.....	5
Artikel 6 (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden	6
Artikel 7 Vergoeding.....	6
Artikel 8 Introductieprogramma en doorlopende training en opleiding	7
Artikel 9 Vergaderingen van de raad van commissarissen (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen).....	7
Artikel 10 Besluiten van de raad van commissarissen (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie)	8
Artikel 11 Tegenstrijdig belang.....	8
Artikel 12 Klokkenluiders.....	10
Artikel 13 Informatie, relatie met de raad van bestuur	10
Artikel 14 Relatie met de aandeelhouders	11
Artikel 15 Bezit van en transacties in effecten	11
Artikel 16 Geheimhouding.....	11
Artikel 17 Incidentele buitenwerkingstelling, wijziging	12
Artikel 18 Toepasselijke recht en forum.....	12

Reglement van de Raad van Commissarissen Koninklijke Ahold N.V.

Dit reglement ("reglement") is vastgesteld door de Raad van Commissarissen (de "raad van commissarissen") van Koninklijke Ahold N.V. (de "vennootschap") op 26 januari 2004 en van tijd tot tijd door de raad van commissarissen gewijzigd.

Artikel 1

Status en inhoud van de regels

1.1. Dit reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de raad van commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de statuten van de vennootschap.

1.2. Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten van de vennootschap, zullen deze laatsten prevaleren. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren. Indien een van de bepalingen uit dit reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De raad van commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.

1.3. Bij dit reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, welke integraal onderdeel uitmaken van dit reglement:

Bijlage A: de profielschets van de omvang en samenstelling voor de raad van commissarissen.

Bijlage B: het rooster van optreden voor leden van de raad van commissarissen.

Bijlage C: het reglement voor de audit commissie van de raad van commissarissen.

Bijlage D: het reglement voor de bezoldigingscommissie van de raad van commissarissen.

Bijlage E: het reglement voor de selectie- en benoemingscommissie van de raad van commissarissen.

1.4. Dit reglement is opgesteld naar aanleiding van de Nederlandse corporate governance code (de "code") zoals vastgesteld door de Commissie Tabaksblat op 9 december 2003 (en het voorstel van wet tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de aanpassing van de structuurregeling zoals aanvaard door de Tweede Kamer op 9 september 2003). In de code worden onder andere enkele best practices voor de raad van commissarissen en zijn commissies geformuleerd. In Bijlage F bij dit reglement is aangegeven waar gevolg is gegeven aan deze best practices, en indien hieraan geen gevolg is gegeven, de reden voor afwijking daarvan.

1.5. De raad van bestuur van de vennootschap (de "raad van bestuur") heeft bij unaniem besluit genomen op 26 januari 2004 verklaard: toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van, dit reglement voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is (waaronder onder meer de artikelen 4.2, 11.4, 13.2, 13.3, 13.4, 14.2 en 14.4. van dit reglement).

1.6. Dit reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van, de website van de vennootschap: www.ahold.com.

Artikel 2

Taken en verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen

2.1. De taken en verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen bestaan uit het houden van toezicht op het bestuur van de vennootschap en de algemene gang van zaken betreffende de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen staat het bestuur met raad terzijde en richt zich bij de vervulling van zijn taken en verantwoordelijkheden naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; de raad weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af. De raad van commissarissen is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.

2.2. Tot de taken en verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen wordt onder meer gerekend:

- a. het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van de raad van bestuur omtrent: (i) de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten, (iii) de opzet en werking van de interne risicobeheersingscontrolesystemen, (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 de vennootschap;
- c. het goedkeuren van de jaarrekening alsmede het goedkeuren van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de vennootschap;
- d. het selecteren en voordragen van de externe accountant van de vennootschap;
- e. het selecteren en voordragen ter benoeming van leden van de raad van bestuur, het voorstellen ter vaststelling (door de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap (de "algemene vergadering")) van het bezoldigingsbeleid voor leden van de raad van bestuur, het vaststellen van de bezoldiging (met inachtneming van voornoemd bezoldigingsbeleid) en de contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de raad van bestuur;
- f. het selecteren en voordragen ter benoeming van de leden van de raad van commissarissen alsmede het voorstellen van de vergoeding voor zijn leden ter vaststelling door de algemene vergadering;
- g. het evalueren en beoordelen van het functioneren van de raad van bestuur en de raad van commissarissen alsmede van hun individuele leden (met inbegrip van een beoordeling van de profielschets voor de raad van commissarissen en het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma (zie de artikelen 3.1 en 8));
- h. het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11 tussen de vennootschap enerzijds en leden van de raad van bestuur, de externe accountant en de grootaandeelhouder(s) anderzijds; en
- i. het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de raad van bestuur betreffen als bedoeld in artikel 12.

2.3. De raad van commissarissen zal jaarlijks na afloop van het boekjaar van de vennootschap een verslag over het functioneren en de werkzaamheden van de raad van commissarissen en zijn commissies in dat boekjaar opstellen en publiceren. Het verslag dat zal worden opgenomen in de jaarrekening van de vennootschap, bevat in ieder geval de informatie waarnaar wordt verwezen in de artikelen 3.4, 3.6, 5.3, 10.4 en 16.

Artikel 3

Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de raad van commissarissen

3.1. De raad van commissarissen bestaat uit een zodanig aantal leden als vastgesteld overeenkomstig artikel 21 van de statuten van de vennootschap. 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. De raad van commissarissen zal de profielschets jaarlijks evalueren. De huidige profielschets van de raad van commissarissen is weergegeven in Bijlage A van dit Reglement en is gepubliceerd op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.6.

3.2. De samenstelling van de raad van commissarissen zal zodanig zijn dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en onafhankelijkheid van zijn leden voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A en de raad van commissarissen 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. De onderlinge taakverdeling tussen de leden van de raad van commissarissen volgt uit de profielschets zoals weergegeven in Bijlage A.

3.3. Bij de samenstelling van de raad van commissarissen 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 toepasselijke profielschets van Bijlage A passen en middels zijn/haar deelname aan de raad van commissarissen (bij (her)benoeming en nadien) zal de raad van commissarissen als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 3.2;
- c. ten minste 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 één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 3.4 en geen van zijn leden mag worden benoemd na de derde zittingsperiode van vier jaar, dan wel na het twaalfde jaar in functie;
- e. de belangrijkste taken en/of het aantal en de aard van andere commissariaten welke worden aangehouden door een lid van de raad van commissarissen moeten zodanig zijn dat zij een goede uitoefening van de taken van een lid van de raad van commissarissen niet belemmeren. Indien er een wijziging plaatsvindt in zijn takenpakket dan wel in zijn overige commissariaten wordt dat te allen tijde door het betreffende lid van de raad van commissarissen gemeld aan de vennootschap;
- f. geen van zijn leden mag lid zijn van de raad van bestuur van het administratiekantoor dat de aandelen in het kapitaal van de vennootschap ten titel van beheer houdt en administreert;
- g. de voorzitter van de raad van commissarissen mag geen voormalig bestuurder van de vennootschap zijn.

3.4. Een lid van de raad van commissarissen zal niet als onafhankelijk worden aangemerkt in de zin van artikel 3.3 (en derhalve als onafhankelijk gelden indien geen van het onderstaande bepalingen op hem/haar van toepassing is) indien hij/zij, danwel zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- a. in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming tot commissaris werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996) is geweest;
- b. een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de verrichte werkzaamheden als commissaris wordt ontvangen, en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
- c. in het jaar voorgaande 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 bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- d. bestuurslid is van een vennootschap waarin een bestuurslid van de vennootschap (waarop hij toezicht houdt) commissaris is (kruisverbanden);
- e. een aandelenpakket van ten minste tien 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. bestuurder of commissaris is bij, of anderszins vertegenwoordiger is van, een rechtspersoon welke ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
- g. gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuursleden. De raad van commissarissen zal in het verslag van de raad van commissarissen verklaren of naar zijn oordeel is voldaan aan het bepaalde in artikel 3.3 sub d. Ook zal de raad van commissarissen daarin aangeven welke commissaris hij eventueel als niet onafhankelijk beschouwt.

3.5. De raad van commissarissen kan overeenkomstig de statuten 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 derhalve niet het besturen van de vennootschap; zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de raad van bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taken en verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen.

3.6. Elk lid van de raad van commissarissen 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;
- h. de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.

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

Artikel 4

Voorzitter, vice-voorzitter en de secretaris van de vennootschap

4.1. De raad van commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter. De voorzitter voert de titel "president-commissaris". De voorzitter benoemt een vice-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 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 raad van commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de raad van bestuur, initieert de evaluatie van het functioneren van de raad van commissarissen en van de raad van bestuur en draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop op de algemene vergadering.

De voorzitter van de raad van commissarissen ziet op het volgende toe:

- a. het coördineren van de besluitvorming van de raad van commissarissen;
- b. de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de raad van commissarissen als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taken en verantwoordelijkheden;
- c. het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen;
- d. het aansturen van de commissies van de raad van commissarissen en het toezien op het naar behoren functioneren daarvan;
- e. het zorgdragen voor de evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen;
- f. het zorgdragen voor de benoeming van een vice-voorzitter van de raad van commissarissen;
- g. de contacten met de raad van bestuur naar behoren verlopen en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van de raad van commissarissen omtrent de uitkomsten daarvan;
- h. het ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11;
- i. het ontvangen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de raad van bestuur betreffen als bedoeld in artikel 12.

4.2. De raad van commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris van de vennootschap wordt al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen benoemd en ontslagen door de raad van bestuur. De secretaris van de vennootschap is met name verantwoordelijk voor:

- a. het handelen van de raad van commissarissen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen en de daaruit voortvloeiende regelgeving en reglementen (met inbegrip van de verplichtingen uit hoofde van dit reglement);
- b. het ondersteunen van de voorzitter van de raad van commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de raad van commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, etc.);
- c. het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma.

Artikel 5

De raad van commissarissen en commissies

5.1. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie kerncommissies, te weten: een audit commissie, een bezoldigingscommissie en een selectie- en benoemingscommissie. De commissies worden door de raad van commissarissen uit zijn midden in- en samengesteld. De (gehele) raad van

commissarissen blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de commissies van de raad van commissarissen.

5.2. De raad van commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op, houdende de commissies' principes en best practices (taken en verantwoordelijkheden, samenstelling, vergaderingen, etc.). De huidige reglementen van de commissies zijn in aparte bijlagen weergegeven.

5.3. De samenstelling van de commissies, het aantal commissievergaderingen en de belangrijkste vergaderonderwerpen daarin zullen worden vermeld in het verslag van de raad van commissarissen. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.6 geplaatst.

5.4. Indien één of meer van de in artikel 5.1 genoemde commissies niet (meer) is ingesteld, gelden de beginselen en practices als vermeld in de relevante bijlage voor de raad van commissarissen.

5.5. De raad van commissarissen ontvangt van elke commissie zo spoedig mogelijk na afloop van een vergadering van de betreffende commissie een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen.

Artikel 6 (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

6.1. De leden van de raad van commissarissen worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten op aanbeveling of voordracht van de raad van commissarissen. De aanbeveling of voordracht tot (her)benoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. Commissarissen zullen in de raad van commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming, met dien verstande dat de zittingsperiode van een lid nooit langer kan zijn dan drie 4-jaarstermijnen, of indien van toepassing, twaalf jaar.

6.2. De raad van commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage B bij dit reglement en is gepubliceerd op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.6. Onverminderd artikel 6.3. zullen leden van de raad van commissarissen aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.

6.3. Leden van de raad van commissarissen zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden.

6.4. Leden van de raad van commissarissen die tijdelijk voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de raad van bestuur treden (tijdelijk) uit de raad van commissarissen om de bestuurstaken en verantwoordelijkheden op zich te nemen.

Artikel 7 Vergoeding

7.1. De raad van commissarissen zal van tijd tot tijd een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de raad van commissarissen aan de algemene vergadering. De vergoeding van de leden van de raad van commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. Indien de commissarissen BTW over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de vennootschap dit voldoen.

7.2. Bij het vaststellen van de bezoldiging van de raad van commissarissen dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:

- a) aan een commissaris mogen geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap worden toegekend bij wijze van bezoldiging;
- b) geen van de leden van de raad van commissarissen mag aandelen bezitten in de vennootschap waarvan hij commissaris is anders dan ter lange termijn belegging en in overeenstemming met het hierna te noemen reglement;
- c) geen van zijn leden mag persoonlijke leningen of garanties van de vennootschap accepteren.

7.3. Alle in redelijkheid gemaakte kosten in verband met het bijwonen van vergaderingen zullen aan de leden van de raad van commissarissen worden vergoed. Alle overige kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk, voor vergoeding in aanmerking komen indien met voorafgaande toestemming van de voorzitter gemaakt; de voorzitter zal de raad van commissarissen hierover jaarlijks informeren.

7.4. De vergoeding wordt vastgesteld door de algemene vergadering en dient schriftelijk te worden vastgelegd in een overeenkomst tussen de vennootschap en de betreffende commissaris. De toelichting bij de jaarrekening zal een volledig en gedetailleerd overzicht geven omtrent het bedrag en de structuur van de vergoeding van leden van de raad van commissarissen.

Artikel 8

Introductieprogramma en doorlopende training en opleiding

8.1. Elk lid van de raad van commissarissen volgt na benoeming een door de vennootschap samengesteld en gefinancierd introductieprogramma, waarin aandacht wordt besteed aan:

- a. algemene financiële en juridische zaken;
- b. de financiële verslaggeving door de vennootschap;
- c. specifieke aspecten die eigen zijn aan de vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
- d. de verantwoordelijkheden van de leden van de raad van commissarissen.

8.2. De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks het introductieprogramma en bekijkt aan de hand hiervan op welke onderdelen leden van de raad van commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. De evaluatie van het introductieprogramma wordt gefinancierd door de vennootschap.

Artikel 9

Vergaderingen van de raad van commissarissen (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen)

9.1. De raad van commissarissen zal ten minste zes maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als een of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.

9.2. Bij frequente afwezigheid wordt het betreffende lid van de raad van commissarissen daarop aangesproken en om uitleg verzocht. De vennootschap vermeldt in haar jaarverslag welke leden van de raad van commissarissen frequent bij vergaderingen afwezig zijn geweest.

9.3. Tenzij de raad van commissarissen anders besluit, zullen de vergaderingen van de raad van commissarissen worden bijgewoond door een of meer leden van de raad van bestuur, met uitzondering van de vergaderingen die handelen over:

- a. de beoordeling van het functioneren van de raad van bestuur en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- b. de beoordeling van het functioneren van de raad van commissarissen en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- c. het gewenste profiel, de samenstelling en competentie van de raad van commissarissen;
- d. de potentiële tegenstrijdige belangen van bestuurders als bedoeld in artikel 11.

De externe accountant van de vennootschap zal worden verzocht om deel te nemen aan elke vergadering van de raad van commissarissen waarin het onderzoek van de jaarrekening en haar vaststelling, en indien van toepassing, goedkeuring aan de orde worden gesteld. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en / of halfjaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

9.4. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de secretaris van de vennootschap namens de verzoekende commissaris. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de raad van commissarissen en de raad van bestuur worden verstrekt.

9.5. De secretaris van de vergadering zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. Een certificaat, door de voorzitter en de secretaris van de vergadering getekend, inhoudende dat de raad van commissarissen een bepaald

besluit heeft genomen, geldt als bewijs van een dergelijk besluit jegens derden. Indien echter alle leden van de raad van commissarissen met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de raad van commissarissen gezonden. Uittreksels van de vastgestelde notulen kunnen worden ondertekend en verstrekt door de secretaris van de vennootschap.

Artikel 10

Besluiten van de raad van commissarissen (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie)

10.1. De raad van commissarissen kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de helft van zijn leden 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. De raad van commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld hun mening ten aanzien van het desbetreffende voorstel kenbaar te maken en geen van de leden bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming, met dien verstande dat leden die een tegenstrijdige belang hebben als bedoeld in artikel 11 niet deelnemen aan de besluitvorming. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de voorzitter, waarbij eventuele schriftelijk ontvangen reacties worden aangehecht. Het nemen van een besluit buiten vergadering dient te worden gemeld in de eerst volgende vergadering van de raad van commissarissen.

10.2. Onverminderd artikel 11 kan de raad van commissarissen buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen mits ten minste drie vierde van de leden zich voor het voorstel hebben verklaard.

10.3. De steeds terugkerende vergaderonderwerpen zijn in ieder geval het budget en de financiële resultaten van de vennootschap, belangrijke besluiten waarop de raad van commissarissen actie moet nemen, de strategie van de vennootschap en veranderingen daarin (b.v. de lange termijn strategie, kapitaalinvesteringen die buiten het budget van de vennootschap vallen, kapitaalsstructuren voor de lange termijn, opzetten nieuwe bedrijfsonderdelen, belangrijke acquisities en afstotingen) en verslagen van de afzonderlijke commissies van de raad van commissarissen.

10.4. De raad van commissarissen bespreekt ten minste éénmaal in het jaar:

- a. het functioneren van de raad van commissarissen en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- b. het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de raad van commissarissen;
- c. het functioneren van de raad van bestuur en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden;
- d. het introductie-, training- en opleidingsprogramma als bedoeld in artikel 8;
- e. de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de raad van bestuur 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 van commissarissen.

Artikel 11

Tegenstrijdig belang

11.1. Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij / zij een tegenstrijdig belang met de vennootschap heeft als bedoeld in artikel

11.2. Een dergelijke transactie zal, indien goedgekeurd, uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste in de branche gebruikelijke condities en behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen hebben gespeeld worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 11.1, 11.2 en 11.3 zijn nageleefd.

11.2. Een tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of de betreffende commissaris ('tegenstrijdig belang') ten aanzien van een commissaris bestaat in ieder geval indien:

- a. de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris een persoonlijk financieel belang onderhoudt;
- b. de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een lid van de raad van bestuur of raad van commissarissen een familierechtelijke verhouding heeft met de echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad is van de commissaris;
- c. de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
- d. naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de aandelen in de vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- e. de voorzitter, of indien van toepassing de vice-voorzitter, van de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

11.3. Elk lid van de raad van commissarissen (anders dan de voorzitter van de raad van commissarissen) meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elk lid van de raad van commissarissen dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij/zij een familierechtelijke verhouding heeft, zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de voorzitter van de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 11.1 geldt. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen een potentieel tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit terstond aan de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. De voorzitter verschaft hierover alle relevante informatie aan de vice-voorzitter van de raad van commissarissen, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij/zij een familierechtelijke verhouding heeft zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de vice-voorzitter van de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 11.1 geldt.

11.4. Artikel 11.2 geldt mutatis mutandis voor de leden van de raad van bestuur, met dien verstande dat de verwijzing naar de voorzitter van de raad van commissarissen in artikel 11.2 sub e) moet worden gelezen als een verwijzing naar de raad van commissarissen. Tevens wordt een tegenstrijdig belang geacht aanwezig te zijn indien de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een natuurlijke of rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt.

Elk lid van de raad van bestuur meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Elk lid van de raad van bestuur dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij/zij een familierechtelijke verhouding heeft, zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de transactie uitsluitend onder ten minste in de branche gebruikelijke condities mag worden aangegaan en de goedkeuring behoeft van de raad van commissarissen. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 11.4 is nageleefd.

11.5. Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de vennootschap zal in ieder geval bestaan indien:

- a. de externe accountant of zijn kantoor verboden niet-controle werkzaamheden voor de vennootschap uitoefent;
- b. de verantwoordelijke compagnon binnen het kantoor van de externe accountant zonder rotatie meer dan een aaneengesloten periode van vijf jaar belast is geweest met de controle werkzaamheden voor de vennootschap;

- c. naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de aandelen in de vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- d. de raad van commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

De externe accountant, alsmede elk lid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande de externe accountant terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen. De externe accountant, alsmede elk lid van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen. In alle gevallen anders dan die genoemd in sub c) en d) hierboven zal de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de aanstelling van de externe accountant moet worden heroverwogen of andere maatregelen worden getroffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 11.5 is nageleefd.

Artikel 12

Klokkenluiders

12.1. De raad van bestuur 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 voorzitter van de raad van bestuur of een door hem/haar aangewezen functionaris.

12.2. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de raad van bestuur betreffen, worden gerapporteerd aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

12.3. De klokkenluidersregeling wordt op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.6. geplaatst.

Artikel 13

Informatie, relatie met de raad van bestuur

13.1. De raad van commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de raad van bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de raad van commissarissen behoeft om zijn taken en verantwoordelijkheden als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de raad van commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De raad van bestuur stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De raad van commissarissen kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

13.2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) met informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de vennootschap die de raad nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taken en verantwoordelijkheden.

13.3. De raad van bestuur zal de raad van commissarissen vier maal in het jaar een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. Bij dit verslag zal alleen een brief van de raad van bestuur worden gevoegd waarin de raad van bestuur een uitleg geeft aan, en opmerkingen plaatst over, het verslag en nadere informatie verschaft over zijn beleid.

13.4. Onverminderd het bovenstaande, zal de raad van bestuur de raad van commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, een recente versie van zijn lange termijn plannen en de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's, het beheers- en controlesysteem van de vennootschap en de naleving van alle relevante wet- en regelgeving.

13.5. Indien een lid van de raad van commissarissen de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de raad van bestuur of de raad van commissarissen) die voor de raad van commissarissen 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 raad van commissarissen. De voorzitter zal vervolgens de gehele raad van commissarissen informeren.

Artikel 14

Relatie met de aandeelhouders

14.1. In overeenstemming met de statuten van de vennootschap worden algemene vergaderingen gehouden op verzoek van de raad van bestuur of van de raad van commissarissen. De (leden van de) raad van bestuur of raad van commissarissen die de vergadering bijeenroept/bijeenroepen, zal/zullen ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders door middel van een aandeelhouderscirculaire worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen. Deze aandeelhouderscirculaire zal op de website van de vennootschap als bedoeld in artikel 1.6. worden geplaatst.

14.2. De leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn bij de algemene vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenden verhinderd zijn. In overeenstemming met de statuten van de vennootschap zit de voorzitter in de regel de algemene vergadering voor en beslist omtrent de inhoud en de besluiten. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming, zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.

14.3. De raad van commissarissen verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwegende belangen van de vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de raad van commissarissen zich op een dergelijk zwaarwegend belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht.

14.4. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van de code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.

Artikel 15

Bezit van en transacties in effecten

15.1. Het eventuele aandelenbezit van een lid van de raad van commissarissen is ter belegging op de lange termijn.

15.2. De leden van de raad van commissarissen zijn gebonden aan het Ahold Reglement inzake Voorwetenschap ("*Policy on Inside Information and Securities Trading*") ten aanzien van effecten in de vennootschap.

15.3. De raad van commissarissen moet met betrekking tot andere dan Ahold effecten die vallen onder de *Policy on Inside Information and Securities Trading*, te allen tijde voldoen aan de relevante wetgeving en regelgeving die daarop van toepassing zijn.

15.4. Een lid van de raad van commissarissen meldt veranderingen in zijn/haar bezit aan effecten die betrekking hebben op Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen periodiek, doch tenminste éénmaal per kwartaal, bij de *Compliance Officer*. Een lid van de raad van commissarissen dat uitsluitend belegt in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het vrije beheer van zijn/haar effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde, is vrijgesteld van deze laatste bepaling. In dat geval moet de melding hiervan melding maken en van het feit dat deze situatie het gehele verstreken kwartaal zonder onderbreking heeft voortgeduurd. Indien deze uitzondering is gebaseerd op een overeenkomst van lastgeving met een onafhankelijke derde, dan moet de naam en kantooradres van deze derde worden gemeld tezamen met een kopie van de overeenkomst. De informatie verstrekt aan de *Compliance Officer* onder deze bepaling 15.4. zal onderdeel uitmaken van het register waarnaar in de *Policy on Inside Information and Securities Trading* wordt verwezen. De *Compliance Officer* zal jaarlijks een rapport opmaken en aan de CEO en de voorzitter van de raad van commissarissen verstrekken.

Artikel 16

Geheimhouding

Elk lid van de raad van commissarissen is 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 raad van bestuur 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 17
Incidentele buitenwerkingstelling, wijziging

Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.2 en 14.4 kan dit reglement worden gewijzigd bij een besluit van de raad van commissarissen. Dit besluit zal worden vermeld in het verslag van de raad van commissarissen.

Artikel 18
Toepasselijke recht en forum

18.1. Dit reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.

18.2. De rechtbank te Haarlem 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.