

Corporate Governance Code

Naleving door APG Groep N.V.

Corporate Governance Code

Naleving door APG Groep N.V.

Inleiding

APG en Corporate Governance

De Corporate Governance Code (de 'Code'), zoals opgesteld door de Commissie Van Manen, die in werking is getreden vanaf het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2017, is niet op APG van toepassing. Dit komt omdat de aandelen van APG niet zijn genoteerd aan een beurs. APG heeft er echter bewust voor gekozen de Code geheel vrijwillig te zullen volgen en het stelsel van gedragsregels voor goed en verantwoord bestuur, alsmede voor goed toezicht hierop, waaronder begrepen het afleggen van verantwoording over het uitgeoefende toezicht, vrijwillig toe te passen.

Aanpak APG inzake implementatie en naleving van de Code

APG onderschrijft dat een deugdelijk en transparant stelsel van 'checks and balances' een belangrijk middel is voor een goed vertrouwen in de binnen de financiële sector opererende ondernemingen. Duidelijkheid en openheid in toezicht en verantwoording beschouwt APG als hoekstenen van goed bestuur en ondernemerschap. Hiertoe kent APG een degelijk systeem van Corporate Governance.

APG onderschrijft in beginsel alle principes uit de Code en leeft de daaruit afgeleide best practice-bepalingen na. Hierna treft u volgens het 'pas toe of leg uit'-principe een overzicht van de principes en best practice-bepalingen uit de Code die niet op APG van toepassing zijn of die APG niet toepast. Per principe en best practice-bepaling wordt aangegeven waarom APG de bepaling niet toepast danwel dat de bepaling niet op APG van toepassing is. De betreffende tekst uit de Code (de principes en best practice-bepalingen) is daarbij voor de volledigheid opgenomen.

Raad van bestuur en raad van commissarissen

APG Groep N.V.

1. Lange termijn waardecreatie

1.1 Lange termijn waardecreatie principe

Het bestuur is verantwoordelijk voor de continuïteit van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur richt zich op de langetermijnwaardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. De raad van commissarissen houdt toezicht op het bestuur ter zake.

APG onderschrijft dit principe.

1.3.6 Ontbreken interne audit functie

Indien voor de interne audit functie geen interne audit dienst is ingericht, beoordeelt de raad van commissarissen jaarlijks, mede op basis van een advies van de auditcommissie, of de adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet of behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten. De raad van commissarissen neemt de conclusie alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen, op in het verslag van de raad van commissarissen.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing, aangezien APG wel een interne audit functie heeft ingericht.

2. Effectief bestuur en toezicht

2.1 Samenstelling en omvang principe

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn zodanig samengesteld dat benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties en – in het geval van de raad van commissarissen – onafhankelijkheid aanwezig zijn om hun taken naar behoren te kunnen vervullen. De omvang van beide organen is daarop toegesneden. *APG onderschrijft dit principe.*

2.1.5 Diversiteitsbeleid

De raad van commissarissen stelt een diversiteitsbeleid op voor de samenstelling van het bestuur, de raad van commissarissen en, indien aanwezig, het executive committee. In het beleid wordt ingegaan op de concrete doelstellingen ten aanzien van diversiteit en de voor de vennootschap relevante aspecten van diversiteit, zoals nationaliteit, leeftijd, geslacht en achtergrond inzake opleiding en beroepservaring.

APG en haar RvC hechten grote waarde aan diversiteit in al haar facetten, en past deze best practice-bepaling op verschillende manieren en binnen verschillende onderdelen van de organisatie toe indien en waar mogelijk. Formeel is het diversiteitsbeleid echter niet door de RvC vastgesteld. In het jaarverslag wordt toegelicht welke initiatieven APG heeft ontplooid in het kader van het streven naar meer diversiteit.

2.1.6 Verantwoording over diversiteit

In de Corporate Governance verklaring worden diversiteitsbeleid en de uitvoering daarvan toegelicht. Hierbij wordt ingegaan op:

- i. de doelstellingen van het beleid;
- ii. de wijze waarop het beleid is uitgevoerd; en
- iii. de resultaten van het beleid in het afgelopen boekjaar.

Indien de samenstelling van het bestuur en de raad van commissarissen afwijkt van de doelstellingen van het diversiteitsbeleid van de vennootschap en/of van het streefcijfer voor de verhouding man-vrouw, indien en voorzover dit bij of krachtens de wet is bepaald, wordt in de Corporate Governance verklaring tevens toegelicht wat de stand van zaken is, welke maatregelen worden genomen om de nagestreefde situatie wel te bereiken en op welke termijn.

APG en haar RvC hechten grote waarde aan diversiteit in al haar facetten, en past deze best practice-bepaling op verschillende manieren en binnen verschillende onderdelen van de organisatie toe indien en waar mogelijk. Formeel is het diversiteitsbeleid echter niet door de RvC vastgesteld. . In het jaarverslag wordt toegelicht welke initiatieven APG heeft ontplooid in het kader van het streven naar meer diversiteit.

3. Beloningen

3.1 Beloningsbeleid bestuur principe

Het beloningsbeleid voor bestuurders is duidelijk en begrijpelijk, richt zich tot lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Het beloningsbeleid zet bestuurders niet aan tot gedrag in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de geformuleerde strategie en de vastgestelde risicobereidheid. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het formuleren van het beloningsbeleid en de implementatie daarvan.

APG onderschrijft dit principe.

3.4.2 Overeenkomst bestuurder

De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een bestuurder met de vennootschap worden na het sluiten daarvan op de website van de vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waar de benoeming van de bestuurder wordt voorgesteld.

APG past deze best practice bepaling niet toe. In het jaarverslag en de jaarrekening worden onderdelen uit de overeenkomsten van bestuurders met de vennootschap benoemd.

4. Algemene vergadering

4.1 De algemene vergadering principe

De algemene vergadering kan een zodanige invloed uitoefenen op het beleid van het bestuur en de raad van commissarissen van de vennootschap, dat zij een volwaardige rol speelt in het systeem van checks and balances binnen de vennootschap. Goede Corporate Governance veronderstelt een volwaardige deelname van aandeelhouders aan de besluitvorming in de algemene vergadering.

APG onderschrijft dit principe.

4.1.4 Voorstel tot goedkeuring of machtiging

Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering wordt schriftelijk toegelicht. Het bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

APG past deze best practice bepaling niet toe. Daarnaast wordt de invulling van de agenda voor de algemene vergadering, naast de vaste agendapunten, waar mogelijk met de aandeelhouders afgestemd.

4.2.2 Beleid bilaterale contacten met aandeelhouders

De vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatst dit beleid op haar website.

APG heeft geen beleid geformuleerd inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en is ook niet voornemens hiertoe beleid te formuleren. Het bestuur heeft op regelmatige basis overleg met de aandeelhouders.

4.2.3 Bijeenkomsten en prestaties

Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd. Analistenbijeenkomsten en presentaties aan beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing en wordt ook niet door APG toegepast.

4.2.4 Plaatsing informatie op afzonderlijke gedeelte website

De vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de vennootschap.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing en wordt ook niet door APG toegepast.

4.2.5 Contacten bestuur met pers en analisten

De contacten tussen het bestuur enerzijds en de pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd. De vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing. APG onderhoudt vanzelfsprekend contacten met de pers en handelt hierbij zorgvuldig en conform gemaakte afspraken met de relevante partijen.

4.2.6 Overzicht beschermingsmaatregelen

Het bestuur geeft in het bestuursverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden en door wie deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing en wordt ook niet door APG toegepast.

4.3 Uitbrengen van stemmen principe

Deelname van zoveel mogelijk aandeelhouders aan de besluitvorming in de algemene vergadering is in het belang van de checks and balances van de vennootschap. De vennootschap stelt, voor zover het in haar mogelijkheid ligt, aandeelhouders in de gelegenheid op afstand te stemmen en met alle (andere) aandeelhouders te communiceren.

APG onderschrijft dit principe.

4.3.3 Ontnemen bindende karakter voordracht of ontslag

De algemene vergadering van een niet-structuurvennootschap kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een bestuurder of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing, aangezien op APG het gemitigeerd structuurregime van toepassing is.

4.3.4 Stemrecht financieringspreferente aandelen

Het stemrecht op financieringspreferente aandelen wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalinbreng.

Deze best practice bepaling is niet op APG van toepassing.

4.4 Certificering van aandelen principe

Certificering van aandelen kan een middel zijn om te voorkomen dat door absentisme ter algemene vergadering een (toevallige) meerderheid van aandeelhouders de besluitvorming naar haar hand zet. Certificering van aandelen wordt niet gebruikt als beschermingsmaatregel. Het bestuur van het administratiekantoor verleent aan certificaathouders die daarom vragen onder alle omstandigheden en onbepaald stemvolmachten. De aldus gevolmachtigde certificaathouders kunnen het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders. Certificaathouders hebben de mogelijkheid om kandidaten voor het bestuur van het administratiekantoor aan te bevelen. De vennootschap verstrekt aan het administratiekantoor geen informatie die niet openbaar is gemaakt. *De aandelen van APG zijn niet gecertificeerd. Dit principe en de bijbehorende best practice bepalingen 4.4.1 tot en met 4.4.8 zijn derhalve niet op APG van toepassing.*

5. One-tier bestuursstructuur

APG kent een two-tier bestuursstructuur. De principes en best practice bepalingen uit dit hoofdstuk zijn daarom niet op APG van toepassing.

