

# Reglement voor de Directie van HeadFirst Source Group N.V.

HeadFirst Source Group N.V. (de “Vennootschap”) kent een Directie (de “Directie”). Aan de Directie komen de bevoegdheden toe als bedoeld in de statuten van Source Group N.V. en de Directie draagt daarvoor de verantwoordelijkheid.

## Artikel 1 - Collectieve en individuele taak

- 1.1 De Directie oefent als collectief de bestuursbevoegdheid uit. Voorts voert zij besluiten uit, die genomen zijn door de Raad van Commissarissen en de Algemene vergadering op grond van de aan het desbetreffende orgaan toekomende bevoegdheid.
- 1.2 In het bijzonder behoort het tot de taak van de Directie als collectief te besluiten over de volgende aangelegenheden betreffende de Vennootschap:
  - onderwerpen als genoemd in artikel 11 lid 4 sub a tot en met r van de statuten, waarvoor de Directie goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft;
  - onderwerpen als genoemd in de statuten, waarvoor de Directie goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders behoeft;
  - onderwerpen als hieronder genoemd:
    1. vaststelling of wijziging van het Businessplan;
    2. uitbreiden der zaken met een nieuwe tak van bedrijf;
    3. verkrijgen, bezwaren, vervreemden, huren, verhuren, bouwen en verbouwen van onroerende zaken, andere registergoederen, machines en installaties;
    4. verkrijgen, bezwaren en vervreemden van rechten van industriële en intellectuele eigendom, waaronder begrepen het verlenen en verkrijgen van licenties en sublicenties;
    5. bezwaren van overige roerende zaken of vermogensrechten;
    6. verlenen, wijzigen of intrekken van een doorlopende volmacht, procuratie of soortgelijke bevoegdheid;
    7. aanstellen en ontslaan van personeel met een salaris boven EUR 100.000 (zegge: éénhonderdduizend euro), en het wijzigen van de arbeidsvoorwaarden van personeelsleden, zodanig dat zij een salaris krijgen boven de hiervoor bedoelde grens;
    8. instellen van arbeidsrechtelijke rechtsvorderingen;
    9. het doen van investeringen waarmee een bedrag gemoeid is van meer dan EUR 25.000 (zegge: vijf en twintigduizend euro) en welke niet zijn begroot in het Businessplan, dan wel in het algemeen al die handelingen waarvan het belang een bedrag ad EUR 25.000 (zegge: vijf en twintig duizend euro) te boven gaat en welke niet zijn begroot in het Businessplan;
    10. aangaan van overeenkomsten - voorzover niet als standaardbepaling in contracten voorkomende - krachtens welke eventuele geschillen zullen worden onderworpen aan arbitrage of aan bindend advies, zomede het aangaan van vaststellingsovereenkomsten en compromissen waarmee een bedrag gemoeid is van meer dan EUR 25.000 (zegge: vijfentwintigduizend euro);
    11. het voeren en beëindigen van rechtsgedingen (beslagen daaronder begrepen), waarvan het belang een bedrag van EUR 25.000 (zegge: vijfentwintigduizend euro) te boven gaat;
    12. ter leen verstrekken van gelden;
    13. verbinden van de Vennootschap voor schulden van anderen, hetzij door overeenkomsten, hetzij op andere wijze;
    14. vaststellen en wijzigen van de standaard leveringsvoorwaarden van de Vennootschap;
    15. wijzigen van de waarderingsgrondslagen/accountingprincipes van de Vennootschap;
    16. het verrichten van rechtshandelingen, waaronder het aangaan van overeenkomsten, door de Vennootschap met verbonden partijen; en
    17. het vertegenwoordigen van de Vennootschap in haar hoedanigheid van bestuurder in een dochtervennootschap of deelneming, inclusief de Dochter Vennootschappen;

18. de onderlinge taakverdeling tussen de leden van de Directie; het voeren van het beleid van de onderneming, waaronder de strategie en het jaarbudget.

De raad van commissarissen houdt hierop toezicht. Teneinde de raad van commissarissen in staat te stellen dit toezicht uit te oefenen informeert de Directie de raad van commissarissen over haar voornemens met betrekking tot het te voeren beleid. Zij bespreekt deze voornemens met de raad van commissarissen en houdt – alvorens tot uitvoering over te gaan – rekening met hetgeen in de vergadering van de raad van commissarissen is besproken.

- 1.3 De Directie legt verantwoording af aan de algemene vergadering voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en over de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code d.d. 8 december 2016 (de “code”). Elke substantiële verandering 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 van aandeelhouders voorgelegd.
- 1.4 De Directie draagt er zorg voor dat er in de Vennootschap een intern risicobeheersings- en controlesysteem aanwezig is dat is toegesneden op de Vennootschap.
- 1.5 De Directie draagt er zorg voor dat de werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap te rapporteren aan de voorzitter van de Directie of aan een door hem aangewezen functionaris. Hiertoe stelt zij een klokkenluiderregeling op. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de Directie betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de raad van commissarissen.
- 1.6 Voor zover is besloten tot een taakverdeling binnen de Directie is sprake van een individuele verantwoordelijkheid.
- 1.7 De Directie heeft dit reglement vastgesteld overeenkomstig artikel 11 lid 5 van de Statuten van de vennootschap. De raad van commissarissen heeft dit reglement goedgekeurd overeenkomstig artikel 11 lid 5 van de Statuten.

## Artikel 2 - Samenstelling en werkwijze van de Directie

- 2.1 Een lid van de Directie houdt niet meer dan twee commissariaten bij andere vennootschappen, waarbij geldt dat deze, behoudens expliciete goedkeuring van de raad van commissarissen geen voorzitter van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap kan zijn. De aanvaarding door een lid van de Directie van een commissariaat bij een beursgenoteerde vennootschap behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. Andere belangrijke nevenfuncties worden schriftelijk aan de raad van commissarissen gemeld.
- 2.2 De Directie vergadert in de regel maandelijks, of zoveel vaker als van tijd tot tijd wenselijk geacht wordt. De vergaderingen worden voorgezeten door de Chief Executive Officer. Ook overige functionarissen van het concern kunnen door de Directie worden uitgenodigd vergaderingen van de Directie bij te wonen.
- 2.3 De besluitvorming van de Directie zal zowel binnen als buiten de vergaderingen van die Directie plaatsvinden. Ieder lid kan één stem uitbrengen. Indien niet de volledige Directie aanwezig is kunnen besluiten genomen worden door het (de) wel aanwezige lid (leden). Het nemen van een besluit anders dan in een vergadering is eveneens mogelijk.
- 2.4 Van een vergadering van de Directie, althans van de besluitvorming, wordt door of namens het bestuur aantekening gehouden welke uiterlijk in een volgende vergadering van de Directie ter goedkeuring worden voorgelegd.

## Artikel 3 - Tegenstrijdige belangen Directie

- 3.1 Een lid van de Directie zal: niet in concurrentie met de Vennootschap treden; geen schenkingen de € 100,-- te boven gaande, van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of

aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;  
ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;  
geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenoot,  
geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de  
tweede graad benutten.

- 3.2 Voor zover er sprake is van kruisverbanden tussen enerzijds één van de leden van de Directie in de uitoefening van zijn dagelijkse functie en anderzijds in belangen die hij mogelijk in privé heeft, waardoor sprake zou kunnen zijn van tegenstrijdige belangen, dan zijn deze aan de raad van commissarissen medegedeeld. Mochten er in de toekomst nieuwe of andere kruisverbanden kunnen ontstaan dan zal zulks onverwijld én vooraf schriftelijk ter goedkeuring worden voorgelegd aan de raad van commissarissen.
- 3.3 Een lid van de Directie meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betreffende lid van de Directie terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en aan de overige leden van de Directie en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Een lid van de Directie neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze een tegenstrijdig belang heeft.
- 3.4 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Directie spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen.

#### **Artikel 4 - Overleg met en informatie ten behoeve van de raad van commissarissen**

- 4.1 De Directie pleegt over de gang van zaken regelmatig overleg met de voorzitter van de raad van commissarissen. Zodanig overleg vindt in ieder geval plaats vóór iedere vergadering van de raad van commissarissen en voorts steeds wanneer de voorzitter van de raad van commissarissen of de Chief Executive Officer zulks dienstig oordeelt.
- 4.2 Voorts draagt de Directie er zorg voor dat de raad van commissarissen over voldoende en tijdige informatie zal beschikken om diens taken naar behoren te kunnen vervullen.
- 4.3 De Directie rapporteert schriftelijk aan de raad van commissarissen over de ondernemingsdoelstellingen, de strategie, de daaraan verbonden risico's en de mechanismen tot beheersing van risico's van financiële aard. Bedoelde rapportages zullen als bijlage bij de agenda voor de vergadering van de Raad van commissarissen worden gevoegd. De hoofdzaken van de rapportage hebben een vaste plaats in het Jaarverslag.

#### **Artikel 5 - Overleg met en informatie ten behoeve van de algemene vergadering**

- 5.1 De Directie (tezamen met de raad van commissarissen) zal alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel.
- 5.2 De Directie draagt er zorg voor dat de Vennootschap alle informatie plaatst en actualiseert die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren, op een afzonderlijk - dat wil zeggen: gescheiden van commerciële informatie van de Vennootschap - en als zodanig herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap.
- 5.3 Indien de wet of de statuten van de Vennootschap een goedkeuringsrecht aan de algemene vergadering verleent of de Directie, dan wel de raad van commissarissen, een delegatie van bevoegdheden vraagt, licht de Directie tezamen met de raad van commissarissen de algemene

vergadering door middel van een "aandeelhouderscirculaire" in over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring/delegatie/machtiging.

## Artikel 6 - Goedkeuring Directiebesluiten door de raad van commissarissen

- 6.1 Aan de goedkeuring van commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Directie tot:
- de bepalingen zoals opgenomen in artikel 11 lid 4 van de statuten van de vennootschap;
  - het aangaan van overeenkomsten waarbij aan de Vennootschap een bankkrediet wordt verleend, waarbij de hoofdsom een bedrag van EUR 10.000 overschrijdt;
  - rechtstreekse of middellijke deelneming in het kapitaal van een andere onderneming en het wijzigen van de omvang van zodanige deelneming voor zover dit een bedrag van EUR 25.000 per deelneming overschrijdt;
  - het verrichten van investeringen, waaronder begrepen investeringen in, en ontwikkeling van software voor de vennootschap en alles wat daarmee te maken heeft, die niet zijn opgenomen in het jaarbudget van de Vennootschap en in enig boekjaar gezamenlijk meer dan EUR 50.000 bedragen;
  - het verrichten van desinvesteringen met betrekking tot de Vennootschap voor meer dan EUR 50.000 per jaar;
  - het aangaan van overeenkomsten waarbij de Vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidsstelling voor een schuld van een derde verbindt en waarmee een bedrag is gemoeid van meer dan EUR 25.000 per jaar;
  - het sluiten en wijzigen van arbeidsovereenkomsten waarbij een beloning wordt toegekend die een bedrag van EUR 50.000 per jaar te boven gaat;
  - het treffende van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien, waarbij een bedrag van EUR 20.000 per persoon per jaar wordt overschreden, dan wel waarmee in totaal een bedrag van meer dan EUR 100.000 per jaar wordt overschreden;
  - het uitoefenen van stemrecht op aandelen in dochtervennootschappen, indien (i) dit een ingrijpende statutenwijziging betreft, of (ii) een besluit als bedoeld in lid 2 van dit artikel;
  - het doen van een voorstel tot juridische fusie of splitsing in de zin van Titel 7, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met uitzondering van een juridische fusie als bedoeld in artikel 333 leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en met uitzondering van een splitsing als bedoeld in artikel 334ff leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 6.2 Voor de toepassing van lid 1 wordt met een besluit van de Directie tot het aangaan van een handeling gelijkgesteld een besluit van de Directie tot het goedkeuren van een besluit van enig orgaan van een dochtervennootschap waarin de Vennootschap deelneemt, indien laatstbedoeld besluit aan die goedkeuring is onderworpen.
- 6.3 De Directie legt tevens het jaarbudget voor de vaststelling ervan ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen.

## Artikel 7 - Leningen Directie

7.1 De Vennootschap verstrekt aan leden van haar Directie geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij dit geschiedt: i) in de normale uitoefening van het bedrijf, ii) tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en iii) na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

## Artikel 8 - Bezoldiging en bezit effecten

8.1 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Directie worden jaarlijks vastgesteld door de raad van commissarissen.

8.2 Leden van de Directie kunnen effecten houden in de Vennootschap mits ter belegging op lange termijn. Het Reglement inzake Voorwetenschap van de Vennootschap is op de leden van de Directie van toepassing.

8.3 Een lid van de Directie meldt periodiek veranderingen in zijn bezit aan effecten die betrekking hebben op Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen, doch ten minste één maal per kwartaal, bij de compliance officer, of, indien de Vennootschap geen compliance officer heeft aangewezen, bij de voorzitter van de raad van commissarissen. Een lid van de Directie die uitsluitend belegt in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het vrije beheer van zijn effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde is vrijgesteld van deze laatste bepaling.

## Artikel 9 - Financiële verslaggeving

9.1 Het opstellen en het publiceren van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal-en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie, vergen zorgvuldige interne procedures. De Directie dient zorgt te dragen voor het opstellen van regels hiervoor.

9.2 De Directie zal interne procedures opstellen en deze handhaven, die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Directie bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving worden gewaarborgd. De Directie zorgt ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen, rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

9.3 De Directie rapporteert jaarlijks aan de raad van commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid.

9.4 De Directie maakt ten minste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De Directie deelt de belangrijkste conclusies hiervan mede aan de algemene vergadering van aandeelhouders ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

**Dit reglement is vastgesteld door de Directie op 5 april 2011 en wordt tevens van toepassing verklaard op het bestuur van Source Holding B.V.**