

Naleving Corporate Governance Code



Macintosh
Retail Group

Naleving Corporate Governance Code ("Code")

Overeenkomstig de aanbevelingen van de Code volgt hierna op welke specifieke punten Macintosh Retail Group de in de Code vastgelegde principes en bepalingen naleeft. Hierbij wordt de opzet en indeling van de Code gevolgd. De nummering verwijst naar die van de Code.

I Naleving en handhaving van de Code

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van Macintosh Retail Group en voor de naleving van de Code. Zij leggen hierover verantwoording af aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en voorzien eventuele afwijkingen van de Code van een deugdelijke motivering. In het jaarverslag wordt jaarlijks een apart hoofdstuk aan dit onderwerp gewijd. Elke substantiële verandering in de corporate governance structuur en in de naleving van de Code zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter bespreking worden voorgelegd.

II De Raad van Bestuur

II.1 Taak en werkwijze

II.1.1

De arbeidsovereenkomsten van de leden van de vigerende Raad van Bestuur zijn van onbepaalde duur. De Raad van Commissarissen is niet voornemens om de periode van benoeming van de huidige leden van de Raad van Bestuur te beperken tot periodes van (telkens) vier jaar. Nieuw te benoemen leden van de Raad van Bestuur zullen worden benoemd met een mandaat voor een periode van telkens maximaal vier jaar, tenzij bijzondere omstandigheden aanleiding geven om daarvan af te wijken. Indien leden van de Raad van Bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar kunnen zij na afloop van die periode worden herbenoemd voor opeenvolgende periodes van vier jaar.

II.1.2

Overeenkomstig de bij Macintosh Retail Group gangbare praktijk zal de Raad van Bestuur de operationele en financiële doelstellingen van Macintosh Retail Group, de strategie die moet leiden tot het realiseren van die doelstellingen, de randvoorwaarden waaronder die strategie dient te worden gehanteerd alsmede de voor Macintosh Retail Group relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen ter overweging en goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorleggen. Macintosh Retail Group blijft op hoofdlijnen hierover rapporteren in het jaarverslag.

II.1.3

Macintosh Retail Group heeft een op haar toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem en rapporteert hierover regelmatig aan de Audit Commissie en de Raad van Commissarissen. Van het systeem maken onder meer deel uit: risicoanalyses, gedragscode (zie www.macintosh.nl), handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures en een systeem van monitoring en rapportering.

II.1.4

In het jaarverslag geeft de Raad van Bestuur:

- a. Een beschrijving van de voornaamste risico's gerelateerd aan de strategie van Macintosh Retail Group.
- b. Een beschrijving van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de voornaamste risico's in het boekjaar.
- c. Een beschrijving van eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het betreffende boekjaar zijn geconstateerd, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn gepland.

De Raad van Bestuur bespreekt de voornaamste risico's en de controlesystemen periodiek met de Raad van Commissarissen en maakt daar melding van in het jaarverslag.

II.1.5

In het jaarverslag legt de Raad van Bestuur een verklaring (inclusief een duidelijke onderbouwing) af ten aanzien van de mate van zekerheid die de interne risicobeheersings- en controlesystemen bieden dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat alsmede een verklaring over het functioneren van de risicobeheersings- en controlesystemen in het betreffende verslagjaar.

II.1.6

De Raad van Bestuur rapporteert in het jaarverslag over de belangrijkste externe factoren en variabelen die van invloed zijn op de resultaten van Macintosh Retail Group.

II.1.7

Macintosh Retail Group heeft een klokkenluiderregeling die erin voorziet dat medewerkers de mogelijkheid hebben te rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur of aan een door hem aangewezen functionaris, over vermeende onregelmatigheden binnen Macintosh Retail Group zonder gevaar voor hun rechtspositie. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van bestuurders betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De klokkenluiderregeling is te vinden op de website www.macintosh.nl.

II.1.8

Een bestuurder houdt niet meer dan 2 commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen. De aanvaarding door een lid van de Raad van Bestuur van een commissariaat bij een beursgenoteerde of andere grote vennootschap vereist de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. In het Reglement voor de Raad van Bestuur is vastgelegd dat andere belangrijke nevenfuncties van leden van de Raad van Bestuur voorafgaand aan aanvaarding daarvan aan de Raad van Commissarissen worden gemeld en dat geen andere betaalde functies zullen worden aanvaard zonder de voorafgaande toestemming van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

II.1.9

Indien de Raad van Bestuur een responstijd in de zin van bepaling IV.4.4 van de Code inroept is deze periode niet langer dan 180 dagen, te rekenen vanaf het moment waarop de Raad van Bestuur door één of meer aandeelhouders die daartoe krachtens de wet en / of statuten zijn gerechtigd, op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders waarop het betreffende onderwerp zou moeten worden behandeld. De Raad van Bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s) en verkent de alternatieven. De responstijd wordt per algemene vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste driekwart van het geplaatst kapitaal beschikt. Wetgeving en statuten hebben prioriteit boven het gestelde ten aanzien van deze bepaling.

II.1.10

Wanneer een overnamebod op de aandelen in Macintosh Retail Group wordt voorbereid, draagt de Raad van Bestuur er zorg voor dat de Raad van Commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces.

II.1.11

In het geval een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en de Raad van Bestuur ontvangt van een concurrerende bidder het verzoek om inzage te krijgen in de gegevens van Macintosh Retail Group, dan bespreekt de Raad van Bestuur dit verzoek onverwijld met de Raad van Commissarissen.

II.2 Bezoldiging

Het bezoldigings- en optiebeleid ten aanzien van de leden van de Raad van Bestuur is onderwerp van bespreking geweest tijdens de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2004. Het toegelichte bezoldigingsbeleid werd tijdens deze vergadering vastgesteld en het toegelichte optiebeleid werd goedgekeurd. Het bezoldigingsbeleid heeft als uitgangspunt dat gekwalificeerde bestuurders moeten kunnen worden aangetrokken respectievelijk behouden op basis van marktconforme condities. Bij de invulling hiervan naar de individuele bestuurders toe wordt rekening gehouden met de functievereisten, verantwoordelijkheden en -risico's behorende bij hun positie als lid van de Raad van Bestuur. Om die reden wordt onderscheid gemaakt tussen de bezoldiging van de voorzitter van de Raad van Bestuur en van overige bestuurders.

Teneinde zowel de korte- als lange termijnbelangen van Macintosh Retail Group zoveel mogelijk te waarborgen bestaat de bezoldiging van leden van de Raad van Bestuur bij Macintosh Retail Group uit een vast en een variabel gedeelte alsmede uit een pensioenregeling.

De jaarlijkse variabele beloning bedraagt maximaal 40% van het vaste bruto jaarsalaris zoals dat gold in het jaar, waarvoor de variabele beloning wordt vastgesteld. De hoogte van het variabele gedeelte is gekoppeld aan door de Raad van Commissarissen vooraf bepaalde, beoordeelbare en beïnvloedbare doelen, gerelateerd aan de ontwikkeling van het bedrijfsresultaat ten opzichte van het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde budget (maximaal 17,5%) en de ROCE ten opzichte van dat budget (maximaal 12,5%) enerzijds en aan specifieke jaarlijks door de Raad van Commissarissen vast te stellen targets (maximaal 10%) anderzijds. Onder bijzondere omstandigheden kan de Raad van Commissarissen discretionair de variabele beloning hoger of lager vaststellen. De Raad van Commissarissen rapporteert hierover in begrijpelijke en inzichtelijke termen en op transparante wijze in het jaarlijkse verslag van de Raad van Commissarissen en in het openbare remuneratierapport.

De bij Macintosh Retail Group vigerende optieregeling heeft, als onderdeel van het variabele deel van de bezoldiging, tot doel om de motivatie en de betrokkenheid op lange termijn bij de ontwikkeling van de onderneming te verhogen. De toekenning van opties aan de Raad van Bestuur is een bevoegdheid van de Raad van Commissarissen. Van jaar tot jaar wordt besloten of tot optieverlening zal worden overgegaan, waarbij het door ieder lid van de Raad van Bestuur te verkrijgen aantal opties individueel

wordt beoordeeld, mede aan de hand van de functie (voorzitter of lid). Opties hebben in de regeling van Macintosh Retail Group een bindende functie en dienen een langjarige betrokkenheid bij Macintosh Retail Group te bevorderen. Aan de uitoefening van opties zijn geen vooraf vastgestelde prestatiecriteria verbonden. Sancties zijn gesteld aan vroegtijdige uitoefening. De bezoldiging van de Raad van Bestuur is onderhevig aan een jaarlijkse beoordeling door de Raad van Commissarissen na advies van de Remuneratie- en Benoemingscommissie en wordt, zoals in 2007 en begin 2010, met enige regelmaat getoetst door een externe specialist. Doel van het beleid is om het totale remuneratiepakket marktconform te houden, waarbij rekening wordt gehouden met de invloed van de bezoldiging op de beloningsverhoudingen binnen Macintosh Retail Group en een passende verhouding tussen het vaste en het variabele deel van de bezoldiging.

Naar de mening van de Raad van Commissarissen is de huidige bezoldigungsstructuur eenvoudig en inzichtelijk en bevordert deze de belangen van Macintosh Retail Group op middellange en lange termijn en zet deze niet aan tot gedrag van bestuurders in hun eigen belang, noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de vastgestelde strategie. Voor wat betreft het beleid inzake de variabele beloning van de Raad van Bestuur is de Raad van Commissarissen van mening dat de uitgangspunten daarvan in lijn liggen met de bepalingen uit de Code.

De bezoldigungsstructuur is een verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen en deze zal in 2010 beoordelen of het wenselijk is deze structuur opnieuw vast te stellen, rekening houdend met de ontwikkelingen die relevant zijn voor de lange termijn waardecreatie van Macintosh Retail Group. Daarbij zal ook aandacht worden geschonken aan de bezoldigungsstructuren zoals naar aanleiding van de Code zullen worden opgesteld door andere beursgenoteerde ondernemingen. Indien er aanleiding mocht zijn om de bezoldigungsstructuur aan te passen, zal dit worden geagendeerd voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2011.

Het aandelenbezit van een bestuurder in Macintosh Retail Group is ter belegging op lange termijn. Macintosh Retail Group heeft een Reglement voor privé-beleggingen door leden van de Raad van Bestuur. Kern hiervan is dat een meldingsplicht bestaat voor beleggingen in effecten van beursgenoteerde vennootschappen waarmee Macintosh Retail Group een materiële relatie onderhoudt of waarvan aannemelijk is dat de bestuurder, uit hoofde van zijn functie bij Macintosh Retail Group, een bepaalde kennis heeft op grond waarvan hij een betere inschatting kan maken van de gang van zaken bij die vennootschap dan op basis van openbare informatie mogelijk is. Dit Reglement is op de website www.macintosh.nl geplaatst.

II.2.1

Voorafgaand aan het opstellen van het bezoldigungsbeleid en voorafgaand aan de vaststelling van de bezoldiging van de individuele bestuurder analyseert de Raad van Commissarissen de mogelijke uitkomsten van de variabele beloningscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de bestuurders.

II.2.2

De Raad van Commissarissen stelt de hoogte en de structuur van de bezoldiging van bestuurders mede vast aan de hand van uitgevoerde scenarioanalyses en met inachtneming van de beloningsverhoudingen binnen Macintosh Retail Group.

II.2.3

Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de bezoldiging van bestuurders neemt de Raad van Commissarissen onder meer de resultaatontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn doelstellingen van Macintosh Retail Group in overweging, een en ander met inachtneming van de risico's die variabele bezoldiging voor Macintosh Retail Group kan meebrengen.

II.2.4

Opties die aan de Raad van Bestuur worden toegekend zijn in beginsel onmiddellijk uitoefenbaar. Van de leden van de Raad van Bestuur wordt echter verwacht dat zij niet binnen 3 jaar na toekenning van opties tot uitoefening daarvan overgaan met als sanctie dat daarmee door de Raad van Commissarissen bij een volgende optieronde rekening zal worden gehouden en dan minder of geen opties zullen worden toegekend. Bij het einde van het dienstverband van een lid van de Raad van Bestuur dat voordeel heeft behaald met opties die minder dan drie jaar voordien zijn toegekend, verbeurt dit lid van de Raad van Bestuur een onmiddellijk opeisbare boete van 90% van het behaalde voordeel. Effectief gezien wordt dus aan bepaling II.2.4 voldaan.

II.2.5

Niet van toepassing op dit moment, maar in het geval in de toekomst aandelen zonder financiële tegenprestatie aan bestuurders worden toegekend, worden die aandelen aangehouden voor telkens een periode van tenminste 5 jaar of tot ten minste het eind van het dienstverband indien deze periode korter is. Het aantal toe te kennen aandelen wordt afhankelijk gesteld van vooraf aangegeven en uitdagende doelen.

II.2.6

De uitoefenprijs van opties wordt niet lager gesteld dan een verifieerbare koers of een verifieerbaar koersgemiddelde overeenkomstig de handel op de gereguleerde markt op één of meer tevoren vastgestelde dagen.

II.2.7

De voorwaarden waaronder de opties worden uitgegeven, worden gedurende de looptijd daarvan niet aangepast, behoudens voor zover structuurwijzigingen ten aanzien van de aandelen of de vennootschap daartoe aanleiding zouden geven.

II.2.8

Macintosh Retail Group hanteert geen maximale vergoeding voor leden van de vigerende Raad van Bestuur bij onvrijwillig ontslag. De toekenning van een ontslagvergoeding zal van geval tot geval worden beoordeeld met als uitgangspunt dat Macintosh Retail Group het slecht functioneren van leden van de Raad van Bestuur niet zal honoreren. In voorkomend geval zal een schadevergoeding worden betaald die redelijk is op grond van de contractuele situatie, de maatschappelijke ontwikkelingen en jurisprudentie.

In contracten van nieuw te benoemen leden van de Raad van Bestuur zal in beginsel een maximering tot 1 jaar vaste bezoldiging worden ingebouwd.

II.2.9

Macintosh Retail Group verstrekt geen persoonlijke leningen of garanties aan leden van de Raad van Bestuur, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het hele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

II.2.10

De Raad van Commissarissen heeft de bevoegdheid de waarde van een in een eerder boekjaar toegekende voorwaardelijke variabele bezoldigingscomponent beneden- of bovenwaarts aan te passen, wanneer deze naar zijn oordeel tot onbillijke uitkomsten leidt vanwege buitengewone omstandigheden in de periode waarin de vooraf vastgestelde prestatiecriteria zijn of dienden te worden gerealiseerd.

II.2.11

De Raad van Commissarissen heeft de bevoegdheid de variabele bezoldiging die is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen van de bestuurder (claw back clause).

II.2.12

Het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht en een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien. Het rapport vermeldt hoe het gekozen bezoldigingsbeleid bijdraagt aan de realisatie van de lange termijn doelstellingen van Macintosh Retail Group en de met haar verbonden onderneming in overeenstemming met het risicoprofiel. Het rapport wordt op de website van Macintosh Retail Group geplaatst.

II.2.13

Het remuneratierapport bevat in ieder geval de volgende informatie:

- a. Een schematisch overzicht van de kosten die Macintosh Retail Group in het boekjaar heeft gemaakt met betrekking tot de bezoldiging van bestuurders. In het overzicht wordt, voor zover van toepassing, onderscheid gemaakt tussen het vaste salaris, de contante jaarbonus, toegekende aandelen, opties en pensioenrechten en overige emolumenten.
- b. Een vermelding dat de in II.2.1. bedoelde scenarioanalyses zijn gemaakt.
- c. Per bestuurder de bandbreedte waarbinnen het in het boekjaar toegekende aantal voorwaardelijke aandelen of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten minimaal en maximaal kan komen te liggen op het moment dat de bestuurder deze verkrijgt na realisatie van de vereiste prestaties.
- d. Een tabel waarin voor bestuurders in functie per einde boekjaar voor iedere jaargang waarin aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten zijn toegekend en waarover de bestuurder aan het begin van het boekjaar nog niet volledig vrij de beschikking had, wordt weergegeven voor zover van toepassing:
 - I) de waarde en het aantal van de aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het moment van toekenning;
 - II) de huidige status van de toegekende aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten: voorwaardelijk of onvoorwaardelijk en het jaar waarin deze kunnen worden uitgeoefend respectievelijk aflopen;
 - III) de waarde en het aantal van de onder I) toegekende voorwaardelijke aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het moment dat de bestuurder deze in eigendom verkrijgt en
 - IV) de waarde en het aantal van de onder I) toegekende aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het tijdstip dat de bestuurder hierover de vrije beschikking krijgt.
- e. Indien van toepassing: de samenstelling van de groep van ondernemingen waarvan het bezoldigingsbeleid mede de hoogte en samenstelling van de bezoldiging van bestuurders bepaalt (peer group).
- f. Een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan het deel van de variabele bezoldiging dat is gekoppeld aan de prestatiecriteria afhankelijk is voor zover overwegingen van concurrentiegevoeligheid zich daar niet tegen verzetten, en van het deel van de variabele bezoldiging dat discretionair door de Raad van Commissarissen kan worden vastgesteld.
- g. Een samenvatting en verantwoording van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan.

-
- h. Een verantwoording van de relatie tussen de gekozen prestatiecriteria en de gehanteerde strategiedoelstellingen en van de relatie tussen bezoldiging en prestaties zowel ex ante als ex post.
 - i. Geldende regelingen voor pensioen en de hiermee gepaard gaande financieringskosten.
 - j. Overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden van bestuurders.

II.2.14

De belangrijkste elementen van het contract van een bestuurder met Macintosh Retail Group worden na het sluiten daarvan gepubliceerd, uiterlijk bij de oproeping voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders waar de benoeming van de bestuurder wordt besproken. Deze elementen betreffen in ieder geval de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabel deel van de bezoldiging, de eventuele overeengekomen afvloeiingsregeling en/of vertrekvergoeding, de eventuele voorwaarden van een change of control clause in het contract met de bestuurder en andere aan de bestuurder in het vooruitzicht gestelde vergoedingen, pensioenafspraken en de toe te passen prestatiecriteria.

II.2.15

In het geval dat gedurende het boekjaar aan een (voormalig) bestuurder een vertrekvergoeding of andere bijzondere vergoeding wordt betaald, wordt in het remuneratierapport een verantwoording en een uitleg voor deze vergoeding gegeven.

II.3 Tegenstrijdige belangen

Elke vorm en schijn van belangenverstremming tussen Macintosh Retail Group en bestuurders wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen, die van materiële betekenis zijn voor Macintosh Retail Group en/of voor de desbetreffende bestuurders, behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

II.3.1

Een bestuurder zal:

- a. niet in concurrentie met Macintosh Retail Group treden;
- b. geen (substantiële) schenkingen van Macintosh Retail Group voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
- c. ten laste van Macintosh Retail Group aan derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
- d. geen zakelijke kansen die aan Macintosh Retail Group toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant, tot in de tweede graad.

II.3.2

Een bestuurder meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor Macintosh Retail Group en/of voor de desbetreffende bestuurder terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en aan de overige leden van de Raad van Bestuur 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. De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken bestuurder of sprake is van een tegenstrijdig belang. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer Macintosh Retail Group voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin een bestuurder van Macintosh Retail Group persoonlijk een materieel financieel belang houdt of waarbij een bestuurder van Macintosh Retail Group een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

II.3.3

Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij de bestuurder een tegenstrijdig belang heeft.

II.3.4

Het Reglement voor de Raad van Bestuur bevat nadere regelgeving ten aanzien van eventuele tegenstrijdige belangen tussen leden van de Raad van Bestuur en Macintosh Retail Group en de wijze waarop dit dient te worden gemeld respectievelijk daarmee wordt omgegaan. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen worden onder in de branche gebruikelijk condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor Macintosh Retail Group en/of voor de desbetreffende bestuurders behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat bepalingen II.3.2 tot en met II.3.4 zijn nageleefd.

III De Raad van Commissarissen

III.1 Taak en werkwijze

III.1.1

De taakverdeling van de Raad van Commissarissen alsmede zijn werkwijze worden neergelegd in een reglement. De Raad van

Commissarissen neemt in het reglement een passage op voor zijn omgang met de Raad van Bestuur, de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Centrale Ondernemingsraad. Het reglement is op de website van Macintosh Retail Group geplaatst.

III.1.2

Van de jaarstukken van Macintosh Retail Group maakt deel uit een verslag van de Raad van Commissarissen. Hierin doet de Raad van Commissarissen verslag van zijn werkzaamheden in het boekjaar en neemt hij de specifieke opgaven en vermeldingen op die de bepalingen van deze Code verlangen.

III.1.3

Van elke commissaris wordt in het verslag van de Raad van Commissarissen opgave gedaan van geslacht, leeftijd, beroep, hoofdfunctie, nationaliteit, nevenfuncties (voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris), tijdstip van eerste benoeming en de lopende termijn waarvoor de commissaris is benoemd.

III.1.4

Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden.

III.1.5

Indien commissarissen frequent afwezig zijn bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt welke commissarissen frequent afwezig zijn geweest bij de vergaderingen van de Raad van Commissarissen.

III.1.6

Het toezicht van de Raad van Commissarissen op het bestuur omvat onder andere:

- a. de realisatie van de doelstellingen van Macintosh Retail Group;
- b. de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
- c. de opzet en de werking van de interne risicobeheersing- en controlesystemen;
- d. het financiële verslaggevingsproces;
- e. de naleving van wet- en regelgeving;
- f. de verhouding met aandeelhouders en
- g. de voor Macintosh Retail Group relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

III.1.7

De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de Raad van Commissarissen en dat van de individuele commissarissen en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel en de samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen besproken. De Raad van Commissarissen bespreekt voorts ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur zowel het functioneren van het bestuur als college als dat van de individuele bestuurders en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt op welke wijze de evaluatie van de Raad van Commissarissen, de afzonderlijke commissies, en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden.

III.1.8

De Raad van Commissarissen bespreekt in ieder geval eenmaal per jaar de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan Macintosh Retail Group, de uitkomsten van de beoordeling door de Raad van Bestuur van de opzet en 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.

III.1.9

De Raad van Commissarissen en de commissarissen afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Raad van Bestuur en van de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad van Commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad van Commissarissen dit noodzakelijk acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van Macintosh Retail Group. Macintosh Retail Group stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

III.2 Onafhankelijkheid

III.2.1

Alle commissarissen, met uitzondering van maximaal één persoon, zijn onafhankelijk in de zin van bepaling III.2.2. De huidige samenstelling van de Raad van Commissarissen is daarmee in overeenstemming.

III.2.2

Een commissaris geldt als onafhankelijk indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- a. in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming werknemer of bestuurder van Macintosh Retail Group (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wft is geweest;
- b. een persoonlijke financiële vergoeding van Macintosh Retail Group of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
- c. in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met Macintosh Retail Group of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van Macintosh Retail Group (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee Macintosh Retail Group een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- d. bestuurslid is van een vennootschap waarin een bestuurslid van Macintosh Retail Group waarop hij toezicht houdt commissaris is;
- e. een aandelenpakket van ten minste tien procent in Macintosh Retail Group houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
- f. bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in Macintosh Retail Group houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
- g. gedurende de voorafgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders.

III.2.3

Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan het in bepaling III.2.1. bepaalde en geeft, indien van toepassing, daarbij aan welke commissaris de raad als niet-onafhankelijk beschouwt.

III.3 Deskundigheid en samenstelling

III.3.1

De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. In de profielschets wordt ingegaan op de voor Macintosh Retail Group relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen en wordt vermeld welke concrete doelstelling de Raad van Commissarissen ten aanzien van diversiteit hanteert. Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie, legt de Raad van Commissarissen hierover verantwoording af in het verslag van de Raad van Commissarissen en geeft hij tevens aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren. De profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van Macintosh Retail Group geplaatst.

III.3.2

Minimaal één lid van de Raad van Commissarissen is een zogenoemde financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.

III.3.3

Alle commissarissen volgen na benoeming een introductieprogramma waarin in ieder geval aandacht wordt besteed aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door Macintosh Retail Group, de specifieke aspecten die eigen zijn aan Macintosh Retail Group en haar ondernemingsactiviteiten en de verantwoordelijkheden van een commissaris. De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. Macintosh Retail Group speelt hierin een faciliterende rol.

III.3.4

Het aantal commissariaten van één persoon bij Nederlandse beursvennootschappen is zodanig beperkt dat een goede taakvervulling is gewaarborgd en bedraagt niet meer dan vijf, waarbij het voorzitterschap van een raad van commissarissen dubbel telt.

III.3.5

Een commissaris kan maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen, tenzij buitengewone omstandigheden aanleiding geven om van dit principe af te wijken.

III.3.6

De Raad van Commissarissen stelt een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat veel commissarissen tege-

lijk aftreden. Het rooster van aftreden wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van Macintosh Retail Group geplaatst.

III.4 De voorzitter van de Raad van Commissarissen en de secretaris van de vennootschap

III.4.1

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet er op toe dat:

- a. Commissarissen hun introductie- en opleidings- of trainingsprogramma volgen.
- b. Commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak.
- c. Voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen.
- d. Commissies van de Raad van Commissarissen naar behoren functioneren.
- e. Bestuurders en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren.
- f. De Raad van Commissarissen een vice-voorzitter kiest.
- g. Contacten van de Raad van Commissarissen met het bestuur en Centrale Ondernemingsraad naar behoren verlopen.

III.4.2

De voorzitter van de Raad van Commissarissen is geen voormalig bestuurder van Macintosh Retail Group.

III.4.3

De Raad van Commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris ziet er op toe dat juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen. Hij ondersteunt de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de Raad van Commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, opleidingsprogramma etc.). De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de Raad van Commissarissen, benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur, na verkregen goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

III.4.4

De vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter. In aanvulling op best practice bepaling III.1.7 fungeert de vice-voorzitter als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de voorzitter.

III.5 Samenstelling en rol van kerncommissies van de Raad van Commissarissen

III.5.1

De Raad van Commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent. Het reglement kan toelaten dat maximaal één lid van elke commissie niet onafhankelijk is in de zin van best practice bepaling III.2.2. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van Macintosh Retail Group geplaatst.

III.5.2

Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen.

III.5.3

De Raad van Commissarissen ontvangt van elke van de commissies een verslag van de beraadslagingen en bevindingen.

III.5.4

De Auditcommissie richt zich in ieder geval op het toezicht op het bestuur ten aanzien van;

- a. De werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscodes.
- b. De financiële informatieverschaffing door Macintosh Retail Group (keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van "schattingsposten" in de jaarrekening, prognose, werk van in- en externe accountants terzake etc.).
- c. De naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants.
- d. De rol en het functioneren van de interne audit functie.
- e. Het beleid van Macintosh Retail Group met betrekking tot tax planning.
- f. De relatie met de externe accountant waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, de bezoldiging en eventuele niet-controlewerkzaamheden voor Macintosh Retail Group.
- g. De financiering van Macintosh Retail Group.
- h. De toepassing van de informatie- en communicatie technologie.

III.5.5

De Audit Commissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant, wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van financiële berichten.

III.5.6

Het voorzitterschap van de Audit Commissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van Macintosh Retail Group.

III.5.7

Van de Audit Commissie maakt ten minste een financieel expert in de zin van best practice bepaling III.3.2. deel uit.

III.5.8

De Audit Commissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Raad van Bestuur (CEO), de bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken (CFO), de externe accountant en/of de concernafdeling Administratieve Organisatie en Interne Audit bij haar vergadering aanwezig zijn.

III.5.9

De Audit Commissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur met de externe accountant.

III.5.10 en III.5.14

De Remuneratie- en Benoemingscommissie heeft in ieder geval de volgende taken:

- a. Het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid.
- b. Het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de individuele bestuurders ter vaststelling door de Raad van Commissarissen, in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen: de bezoldigungsstructuur, de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen en/of opties en/of andere variabele bezoldigungscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan.
- c. Het opmaken van het remuneratierapport als bedoeld in best practice bepaling II.2.12.
- d. Het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en bestuurders.
- e. De periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen.
- f. De periodieke beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en bestuurders en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen.
- g. Het doen van voorstellen voor (her)benoemingen van leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur.
- h. Het toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

III.5.11

Het voorzitterschap van de Remuneratie- en Benoemingscommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van Macintosh Retail Group, noch door een commissaris die bij een andere beursvennootschap bestuurder is.

III.5.12

In de Remuneratie- en Benoemingscommissie neemt maximaal één commissaris zitting die bij een andere Nederlandse beursvennootschap bestuurder is.

III.5.13

Indien de Remuneratie- en Benoemingscommissie ten behoeve van haar taken gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan de Raad van Bestuur van Macintosh Retail Group.

III.6 Tegenstrijdige belangen

III.6.1

Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor Macintosh Retail Group en/of voor de desbetreffende commissaris terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor Macintosh Retail Group en/of voor zichzelf, meldt hij dit terstond aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen (die dit vervolgens meldt aan de overige leden van de Raad van Commissarissen) en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie betreffende zijn echtgenoot,

geregistreerde partner of aan andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de Raad van Commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang, neemt de desbetreffende commissaris niet deel. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer Macintosh Retail Group voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin een commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt of waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een commissaris van Macintosh Retail Group of waarbij een commissaris van Macintosh Retail Group een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

III.6.2

Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft.

III.6.3

Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor Macintosh Retail Group en/of voor de desbetreffende commissarissen behoeven die goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen III.6.1. tot en met III.6.3 zijn nageleefd.

III.6.4

Alle transacties tussen Macintosh Retail Group en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in Macintosh Retail Group houden, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor Macintosh Retail Group en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met de verklaring dat best practice bepaling III.6.4 is nageleefd.

III.6.5

Het reglement van de Raad van Commissarissen bevat regels ten aanzien van de omgang met (potentieel) tegenstrijdige belangen bij bestuurders, commissarissen en de externe accountant in relatie tot Macintosh Retail Group en voor welke transacties goedkeuring van de Raad van Commissarissen nodig is. Macintosh Retail Group stelt tevens regels op voor het bezit van en transacties in effecten door bestuurders en commissarissen anders dan die uitgegeven door de "eigen" vennootschap.

III.6.6

Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van Macintosh Retail Group. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met het bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad van Commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de Raad van Commissarissen.

III.6.7

De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders, treedt uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

III.7. Bezoldiging

III.7.1

Aan een commissaris wordt bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend.

III.7.2

Het eventuele aandelenbezit van een commissaris in Macintosh Retail Group is ter belegging op de lange termijn. Macintosh Retail Group heeft een reglement voor privé-beleggingen door leden van de Raad van Commissarissen. Kern hiervan is dat een meldingsplicht bestaat voor beleggingen in effecten van beursgenoteerde vennootschappen waarmee Macintosh Retail Group een materiële relatie onderhoudt of waarvan aannemelijk is dat de commissaris, uit hoofde van zijn functie bij Macintosh Retail Group, een bepaalde kennis heeft op grond waarvan hij een betere inschatting kan maken van de gang van zaken bij die vennootschap dan op basis van openbare informatie mogelijk is. Dit Reglement is op de website www.macintosh.nl geplaatst.

III.7.3

Macintosh Retail Group verstrekt aan haar commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

IV De vergadering van aandeelhouders

IV.1 Bevoegdheden

IV.1.1

Niet van toepassing aangezien Macintosh Retail Group een structuurvenootschap is.

IV.1.2

Indien financieringspreferente aandelen worden uitgegeven dan zal het stemrecht op deze aandelen in beginsel worden gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalbreng.

IV.1.3

Indien een serieus ondershands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in 2:107a lid 1, onderdeel c BW genoemde grens overschrijft in de openbaarheid is gebracht, deelt de Raad van Bestuur van Macintosh Retail Group zo spoedig mogelijk zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.

IV.1.4

Het reserverings- en dividendbeleid van Macintosh Retail Group is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2004 behandeld. Het reserveringsbeleid is gericht op een solide financiële positie van de onderneming ten dienste van de continuïteit en de voorziene strategische groei door acquisities. Uitgangspunt daarbij is dat aandeelhouders moeten kunnen vertrouwen op stabiliteit in de dividenduitkering en kunnen meedelen in een winstgroei.

Macintosh Retail Group streeft er naar om, afgezien van bijzondere omstandigheden, circa 60% van de nettowinst te reserveren, zodat de resterende circa 40% aan aandeelhouders in contanten of in aandelen kan worden uitgekeerd. De systematiek ten aanzien van de winstbestemming en het dividend is vastgelegd in artikel 33 van de statuten. Samengevat houdt dit het volgende in: Indien preferente aandelen zijn uitgegeven, wordt uit de winst allereerst een - statutair vastgesteld - dividend op deze aandelen uitgekeerd. Vervolgens wordt door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, vastgesteld welk deel van de overblijvende winst wordt gereserveerd. Het daarna overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Wijzigingen in het reserverings- en dividendbeleid zullen als apart agendapunt op de algemene vergadering worden behandeld en verantwoord.

IV.1.5

Het voorstel tot uitkering van het niet gereserveerde deel van de nettowinst wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering behandeld.

IV.1.6

Goedkeuring van het door de Raad van Bestuur gevoerde beleid (décharge van bestuurders) en goedkeuring van het door de Raad van Commissarissen uitgeoefende toezicht (décharge van commissarissen) worden afzonderlijk in de algemene vergadering in stemming gebracht. Verantwoording over de naleving van de Code wordt afgelegd als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag.

IV.1.7

De statuten van Macintosh Retail Group voorzien in de mogelijkheid tot het hanteren van een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Deze datum wordt tot nog toe niet gehanteerd en zal ook niet worden gehanteerd tot het moment dat deze wettelijk verplicht is gesteld. Macintosh Retail Group is geen voorstander van het hanteren van een dergelijke datum aangezien dit tot situaties kan leiden dat Macintosh Retail Group tijdens een aandeelhoudersvergadering wordt geconfronteerd met een stemgerechtigde die deelneemt aan het besluitvormingsproces, maar wellicht op dat moment geen aandeelhouder meer is.

IV.1.8.

De voorzitter van de algemene vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.

IV.2 Certificering van aandelen

Niet van toepassing op Macintosh Retail Group.

IV.3 Informatieverschaffing/logistiek algemene vergadering

De Raad van Bestuur of in voorkomende gevallen 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. De contacten tussen Raad van Bestuur enerzijds en pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig behandeld en gestructureerd en Macintosh Retail Group verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van Macintosh Retail Group en vice versa aantasten.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tijdig alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

Indien tijdens een Algemene Vergadering van Aandeelhouders koersgevoelige informatie wordt verstrekt, dan wel beantwoording van vragen van aandeelhouders heeft geleid tot verstrekking van koersgevoelige informatie, wordt deze informatie onverwijld openbaar gemaakt.

IV.3.1

Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan meerdere (institutionele) beleggers tegelijk en persconferenties worden vooraf via de website van Macintosh Retail Group aangekondigd. Presentaties worden uiterlijk na afloop van de bijeenkomsten op de website van Macintosh Retail Group geplaatst.

Er zal worden overgegaan tot het via webcasting uitzenden van analistenbijeenkomsten.

IV.3.2

Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door Macintosh Retail Group beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.

IV.3.3

Macintosh Retail Group verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten, noch voor de vervaardiging of publicatie van analistenrapporten, met uitzondering van credit rating bureaus.

IV.3.4

Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers, vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (kwartaalcijfers, halfjaarcijfers of jaarcijfers). Verwezen wordt naar de Disclosure Policy die op de website www.macintosh.nl is gepubliceerd.

IV.3.5

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van Macintosh Retail Group zich daartegen verzet. Indien door Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

IV.3.6

Macintosh Retail Group 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 www.macintosh.nl.

IV.3.7

Op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke ter stemming zijn.

IV.3.8

Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt schriftelijk toegelicht. De Raad van 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 Macintosh Retail Group geplaatst.

IV.3.9

Materiële wijzigingen in de statuten van Macintosh Retail Group worden afzonderlijk aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd. Benoemingen van bestuurders en commissarissen worden afzonderlijk geagendeerd.

IV.3.10

Het verslag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op de website van Macintosh Retail Group gepubliceerd en aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.

IV.3.11

De Raad van Bestuur geeft in het jaarverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen.

len tegen een overname van zeggenschap over Macintosh Retail Group en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

IV.3.12

Macintosh Retail Group biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om via stemvolmachten en stem-instructies deel te nemen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders mits de volmacht tijdig voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is ontvangen.

IV.3.13

Macintosh Retail Group formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en publiceert dit beleid op haar website. Deze Disclosure Policy is op de website www.macintosh.nl geplaatst.

V De audit van de financiële verslaggeving en de positie van de interne audit functie en van de externe accountant

V.1 Financiële verslaggeving

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. De Raad van Commissarissen ziet er op toe dat de Raad van Bestuur deze verantwoordelijkheid vervult.

V.1.1

Het opstellen van de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het volgen van deze procedures.

V.1.2

De Audit Commissie beoordeelt hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening.

V.1.3

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Raad van Bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving worden gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de Raad van Bestuur 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. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de instelling en handhaving van deze interne procedures.

V.2 Rol, benoeming en beoordeling van het functioneren van de externe accountant

De externe accountant wordt benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, waarbij zowel de Audit Commissie als de Raad van Bestuur advies uitbrengen aan de Raad van Commissarissen. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op voorstel van de Audit Commissie en na overleg met de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur kan zonder goedkeuring opdrachten verlenen tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden voor zover de daarmee gemoeide bezoldiging een bedrag van € 50.000 per afzonderlijke opdracht niet te boven gaat.

V.2.1

De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevroegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren over het betreffende onderwerp.

V.2.2

De Raad van Bestuur en de Audit Commissie rapporteren jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van de externe accountant dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor Macintosh Retail Group verricht door hetzelfde kantoor). Mede op grond hiervan bepaalt de Raad van Commissarissen zijn voordracht aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot benoeming van een externe accountant.

V.2.3

Het bestuur en de Audit Commissie maken ten minste eenmaal 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 belangrijkste conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

V.3 Interne audit functie

Binnen Macintosh Retail Group toetst de concernafdeling Administratieve Organisatie & Internal Audit, onder verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur, of de beschikbare stuurinformatie betrouwbaar is en of bedrijfsprocessen efficiënt zijn ingericht. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan een sluitende verantwoording van geld- en goederenstromen en de opzet en werking van administratieve organisatie en interne controlemaatregelen. Zowel voor wat betreft de strategische, commerciële, operationele, financiële, verslaggevings- en overige risico's is een overzicht gemaakt van onderwerpen die moeten worden gemonitord, de maatregelen die zijn genomen respectievelijk systemen die zijn ontworpen om dat ook te kunnen doen en de wijze waarop dat is vastgelegd. Rapportage hierover vindt plaats aan de Raad van Bestuur.

V.3.1

De externe accountant en de Audit Commissie worden betrokken bij het opstellen van het werkplan van de concernafdeling Administratieve Organisatie & Internal Audit. Zij nemen ook kennis van de bevindingen van de concernafdeling Administratieve Organisatie & Internal Audit.

V.3.2

De concernafdeling Administratieve Organisatie & Internal Audit heeft toegang tot de externe accountant en tot de voorzitter van de Audit Commissie.

V.3.3

Indien een interne audit functie ontbreekt, evalueert de Audit Commissie jaarlijks of er behoefte bestaat aan een interne auditor. Aan de hand van deze evaluatie doet de Raad van Commissarissen hierover, op voorstel van de Audit Commissie, een aanbeveling aan de Raad van Bestuur en neemt deze op in het verslag van de Raad van Commissarissen.

V.4. Relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van Macintosh Retail Group

De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin over de vaststelling of goedkeuring van de jaarrekening wordt besloten. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening gelijkelijk aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

V.4.1

De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin wordt besloten over de goedkeuring of vaststelling van de jaarrekening. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

V.4.2

De externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de Audit Commissie verzoeken bij een vergadering van de Audit Commissie aanwezig te zijn.

V.4.3

Het verslag van de externe accountant ingevolge artikel 2:393 lid 4 BW bevat datgene wat de externe accountant met betrekking tot de controle van de jaarrekening en de daaraan gerelateerde controles onder de aandacht van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen wil brengen. Daarbij kan aan de onderwerpen worden gedacht zoals beschreven in bepaling V.4.3 van de Code.



Macintosh

R e t a i l G r o u p

Macintosh Retail Group NV
Parkweg 20, 6212 XN Maastricht - Postbus 5770, 6202 MH Maastricht
Tel. 043 - 328 07 80 - Fax 043 - 325 70 30
info@macintosh.nl - www.macintosh.nl