

Corporate Governance

Neways Electronics International N.V (Neways) is een structuurvennootschap naar Nederlands recht en kent geen beschermings- of zeggenschapsconstructies in de vorm van een administratiekantoor of certificering van aandelen.

Onze governancestructuur is gebaseerd op Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, de statuten en de Nederlandse Corporate Governance Code. Alle relevante reglementen en rapporten zijn te vinden op onze corporate website. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn verantwoordelijk voor de governancestructuur die periodiek wordt geëvalueerd.

Neways hecht aan een goede corporate governance en onderschrijft in die zin de principes van de Nederlandse Corporate Governance Code (de Code) en het belang van een evenwichtige balans tussen de belangen van de verschillende stakeholders.

Verklaring

De corporate governanceverklaring is een verklaring als bedoeld in artikel 2a van het Vaststellingsbesluit nadere voorschriften inhoud jaarverslag (d.d. 20 maart 2009). Voor de mededelingen in deze verklaring als bedoeld in artikelen 3, 3a en 3b van het Vaststellingsbesluit wordt verwezen naar de relevante passages in dit verslag:

- naleving principes en best practicebepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code – pagina 41;
- de belangrijkste kenmerken van de interne risicobeheersings- en controlesystemen in verband met het proces van financiële verslaggeving van de groep, beschreven onder 'Risico's en risicomanagement' – pagina 47;
- het functioneren van de aandeelhoudersvergadering, de voornaamste bevoegdheden, de rechten van de aandeelhouders en hoe deze kunnen worden uitgeoefend – pagina 44;
- de samenstelling en het functioneren van de Raad van Bestuur – pagina 42;
- de samenstelling en het functioneren van de Raad van Commissarissen – pagina 43 en pagina 54;
- de regels voor de benoeming en vervanging van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen – pagina 42 en 43;
- de regels voor de wijziging van de statuten van de vennootschap – pagina 44;
- de bevoegdheden van de Raad van Bestuur voor wat betreft de mogelijkheid tot uitgifte of inkoop van aandelen – pagina 44;
- de transacties met verbonden partijen – pagina 95.

Naleving van de Code

Op 8 december 2016 is de herziene Nederlandse Corporate Governance Code gepubliceerd. De principes en bepalingen zoals gesteld in de Code worden waar mogelijk en relevant nageleefd.

In 2019 hebben we onze procedures en reglementen – waar nodig – verder hierop aangepast. Ten aanzien van de volgende best practicebepalingen uit de Code wordt het volgende gemeld:

Best practice bepaling 2.1.5 en 2.1.6

Kandidaat-leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur worden primair voorgedragen op basis van ervaring, deskundigheid en persoonlijkheid. Bij het selecteren van kandidaat-leden voor de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur wordt gestreefd naar diversiteit in de samenstelling wat betreft nationaliteit en etniciteit, geslacht, leeftijd en achtergrond in opleiding en werkervaring, technische expertise en competenties. In de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen was in 2019 geen sprake van diversiteit in termen van nationaliteit en geslacht. Het diversiteitsbeleid is als zodanig opgenomen in het Reglement voor de Raad van Commissarissen.

Best practice bepaling 2.7.4

Er hebben in het boekjaar 2019 geen transacties plaatsgevonden waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen aan de orde zijn geweest.

Best practice bepaling 2.7.5

Alle transacties die hebben plaatsgevonden tussen Neways en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10% van de aandelen in de onderneming houden, zijn onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen.

Afwijkingen van de Code

Vanwege de omvang van de groep achten we het in het belang van de onderneming dat op enkele punten wordt afgeweken van de best practicebepalingen, zoals hieronder op basis van het 'pas toe of leg uit'-principe is beschreven.

Best practice bepaling 2.2.1

Leden van de Raad van Bestuur die vóór 2019 zijn toegetreden tot de Raad van Bestuur zijn voor onbepaalde tijd benoemd. In overeenstemming met de Code worden vanaf 2019 leden die toetreden tot de Raad van Bestuur benoemd voor een periode van vier jaar.

Best practice bepaling 2.3.2

Omdat de Raad van Commissarissen slechts uit drie leden bestaat, zijn geen commissies ingesteld. De rol van de Selectie- en benoemingscommissie, de Remuneratiecommissie en de Auditcommissie wordt als zodanig vervuld door de voltallige Raad van Commissarissen.

Best practice bepaling 4.2.3

Bij de publicatie van de halfjaar- en de jaarcijfers organiseert Neways een bijeenkomst voor analisten en financiële media waarbij de Raad van Bestuur een toelichting op de resultaten geeft. Deze bijeenkomsten worden goed bezocht en positief ontvangen. We hebben besloten dat, gelet op deze positieve ervaringen, een bijeenkomst de voorkeur heeft boven een webcast. De presentaties die de Raad van Bestuur geeft zijn beschikbaar op onze corporate website.

Gedragscode

In 2018 hebben we een nieuwe Code of Conduct vastgesteld. Deze gedragscode geeft richtlijnen op het gebied van veiligheid en gezondheid van de medewerkers die actief zijn binnen onze onderneming. Daarnaast geeft de gedragscode richtlijnen voor ons menselijk handelen, dat van de onderneming als geheel en de impact daarvan op de omgeving. In 2019 is de gedragscode uitgebreid.

Sinds mei 2018 is de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) van kracht. In de Code of Conduct zijn nu ook beleid en richtlijnen opgenomen waarin is vastgelegd hoe er binnen Neways met data en privacy wordt omgegaan.

Van medewerkers wordt verwacht dat ze bij het vertegenwoordigen van Neways hun werkzaamheden verrichten volgens de normen, waarden en richtlijnen zoals verwoord in de Code of Conduct. De gedragscode is beschikbaar op onze corporate website.

Klokkenluidersregeling

We hechten waarde aan integriteit en een open, eerlijke cultuur. Een dergelijke cultuur verkleint de kans op misstanden en onregelmatigheden. Alertheid op signalen blijft

desalniettemin van belang. Om vermoedens van misstanden en onregelmatigheden op een veilige, gestructureerde manier te kunnen melden heeft Neways in 2019 de klokkenluidersregeling in samenspraak met de Centrale Ondernemingsraad (Centraal Overleg Neways, CON) herzien.

Uitgangspunt van de regeling is dat bij een vermoeden van een misstand eerst intern onderzoek wordt verricht om te kijken of dit vermoeden is weg te nemen. Pas als dat niet mogelijk blijkt of niet tot verbetering leidt zal extern melding worden gemaakt. De klokkenluidersregeling is beschikbaar op ons intranet.

Raad van Bestuur

Taken

De Raad van Bestuur van Neways bestaat uit drie leden en is verantwoordelijk voor de strategie, centrale aansturing en de prestaties van de groep. De leden van de Raad van Bestuur werken nauw samen en bezoeken in wisselende samenstelling tweemaandelijks de werkmatachappijen. De Raad van Bestuur ontvangt wekelijks en maandelijks gedetailleerde voortgangsrapportages. De Raad van Bestuur is tevens verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen.

Deze taken worden vervuld onder toezicht van de Raad van Commissarissen. De Raad van Bestuur verschaft tijdig alle informatie en stelt de benodigde middelen ter beschikking voor een goede uitoefening van de toezichthoudende taken van de Raad van Commissarissen.

Benoeming

De Raad van Commissarissen benoemt de leden van de Raad van Bestuur. Bestuursleden worden vanaf 2019 benoemd voor een periode van vier jaar. Vóór 2019 werden nieuwe bestuursleden nog benoemd voor onbepaalde tijd.

Bij een voorgenomen benoeming wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op de hoogte gebracht. Leden van de Raad van Bestuur mogen niet meer dan twee commissariaten hebben of een positie als president-commissaris bekleden. Meer informatie over de samenstelling van de Raad van Bestuur in 2019 is opgenomen in het hoofdstuk Bestuur en management van dit jaarverslag – pagina 38.

Schorsing en ontslag

De Raad van Commissarissen beoordeelt periodiek het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen heeft het recht de leden van de Raad van Bestuur te schorsen of te ontslaan. Leden van de Raad van Bestuur kunnen niet direct door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden ontslagen.

Remuneratie

Neways kent een remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur dat gericht is op langetermijn-waardecreatie. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft in 2017 het huidige remuneratiebeleid goedgekeurd. Dit beleid is beschikbaar op de corporate website (www.newayselectronics.com).

In lijn met de recente nieuwe wetgeving op basis van de EU Shareholder Rights Directive II (SRD II) is het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur op enkele punten herzien en aangepast. Dit aangepaste beleid is eveneens beschikbaar op de corporate website (www.newayselectronics.com) en zal als zodanig op de Algemene Vergadering van 16 april 2020 ter goedkeuring worden voorgelegd.

Het remuneratierapport over 2019 is eveneens beschikbaar op de corporate website (www.newayselectronics.com) en zal ter advies aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 16 april 2020 worden voorgelegd. Meer informatie over de beloning van de Raad van Bestuur in 2019 is ook opgenomen in de jaarrekening op pagina 96 van dit verslag.

Raad van Commissarissen

Onafhankelijkheid

De Raad van Commissarissen opereert onafhankelijk van de Raad van Bestuur. De leden van de Raad van Commissarissen zijn onafhankelijk in de betekenis van de Code, maken geen deel uit van het management en kunnen ook geen werknemer zijn van Neways.

Taken

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid en het functioneren van de Raad van Bestuur. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen een adviserende functie die zich richt op het belang van de onderneming, waarbij de in aanmerking komende belangen van

stakeholders worden gewogen. Als richtlijn gelden de elementaire beginselen van verantwoord ondernemerschap.

De Raad van Commissarissen en de individuele leden voeren hun toezichhoudende en adviserende taken uit op basis van de daartoe benodigde, uitgebreide informatie die de Raad van Bestuur verstrekt. Daarnaast wint de Raad van Commissarissen informatie in bij andere functionarissen van Neways, externe adviseurs van Neways en, indien noodzakelijk geacht, eigen adviseurs. Neways stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking.

Benoeming

Leden van de Raad van Commissarissen worden voor een periode van vier jaar (her)benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Commissarissen zal bij een nieuwe benoeming een voordrachtsrecht hebben op basis van de opgestelde profielschets. Deze is te vinden op onze corporate website. De centrale ondernemingsraad heeft een versterkt aanbevelingsrecht voor een derde van het aantal commissarissen. Deze aanbeveling kan door de Raad van Commissarissen worden overgenomen.

De Raad van Commissarissen benoemt een voorzitter en vicevoorzitter. De voorzitter is geen voormalig lid van de Raad van Bestuur van Neways. Gelet op de omvang van de onderneming is er geen formeel introductieprogramma voor commissarissen. Meer informatie over de samenstelling en relevante nevenfuncties van de Raad van Commissarissen in 2019 is te vinden in het hoofdstuk Bestuur en management van dit jaarverslag – pagina 38.

Schorsing en ontslag

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft het recht de gehele Raad van Commissarissen te ontslaan. Individuele commissarissen kunnen niet direct door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden ontslagen.

Remuneratie

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan, op voorstel van de Raad van Commissarissen, aan de commissarissen een bezoldiging toekennen. Deze bezoldiging is niet afhankelijk van de resultaten van de onderneming.

In lijn met de recente nieuwe wetgeving op basis van de SDR II is ook voor de Raad van Commissarissen voor het eerst een remuneratiebeleid opgesteld. Dit beleid is

terug te vinden op de corporate website (www.newayselectronics.com) en zal ook aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 16 april 2020 ter goedkeuring worden voorgelegd. Nadere informatie over de bezoldiging van commissarissen in 2019 is opgenomen in de jaarrekening op pagina 98 van dit verslag.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt minimaal eenmaal per jaar gehouden en wordt geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Er worden notulen gemaakt van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die beschikbaar worden gesteld op de corporate website (www.newayselectronics.com).

Besluitvormingsproces

Alle besluiten worden genomen op basis van het principe 'één aandeel, één stem'. Aandeelhouders hebben – alleen of met een gezamenlijk belang van ten minste 1% van het geplaatst aandelenkapitaal – het recht de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen te verzoeken bepaalde onderwerpen op de agenda te plaatsen. Verzoeken worden ingewilligd als ze ten minste zestig dagen voorafgaand aan de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders schriftelijk worden ingediend.

Belangrijke bestuursbesluiten die een verandering van de identiteit of het karakter van de onderneming met zich meebrengen, moeten worden goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Dit betreft in ieder geval bestuursbesluiten met betrekking tot de overdracht van de gehele onderneming of vrijwel de gehele onderneming, het aangaan of verbreken van duurzame samenwerkingsverbanden en het overnemen of afstoten van deelnemingen ter waarde van ten minste een derde van het geconsolideerde balanstotaal.

Aan de aandeelhouders wordt het beleid ten aanzien van winstdeling en dividend apart voorgelegd. Dit geldt ook voor substantiële wijzigingen in het corporate governancebeleid, waaronder eventuele wijzigingen in het remuneratiebeleid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gehouden indien voorgeschreven of als de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur dit wenselijk

acht. Ook aandeelhouders met een vertegenwoordiging van ten minste 10% van het geplaatste kapitaal kunnen een schriftelijk verzoek doen aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur voor een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, onder opgave van de te behandelen onderwerpen.

Bevoegdheden

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders beschikt over de volgende reguliere bevoegdheden:

- vaststelling van de jaarrekening;
- verlening van decharge aan de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid;
- verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht op dit beleid;
- vaststelling van winstdeling/dividenduitkering;
- goedkeuring van bestuursbesluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de onderneming;
- vaststelling van belangrijke wijzigingen in het corporate governancebeleid van de vennootschap;
- benoeming van leden van de Raad van Commissarissen;
- ontslag van de gehele Raad van Commissarissen;
- vaststellen van het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;
- vaststelling van de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Commissarissen;
- het nemen van beslissingen aangaande de uitgifte van aandelen, verlening van rechten om aandelen te nemen (optierechten), respectievelijk tot aanwijzing van de Raad van Bestuur om gedurende een bepaalde periode daartoe te mogen besluiten, eventueel met uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders;
- benoeming van de externe accountant;
- besluiten tot het wijzigen van de statuten op basis van een voorstel van de Raad van Bestuur;
- machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen.

Op de corporate website van Neways zijn de agenda en de toelichting geplaatst voor de op 16 april 2020 te houden jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.