

NALEVING VAN DE CORPORATE GOVERNANCE CODE (VERSIE 2022) DOOR VGZ OVER 2023

1. Duurzame lange termijn waardecreatie

Principe 1.1 Duurzame lange termijn waardecreatie

Het bestuur is verantwoordelijk voor de continuïteit van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en de duurzame lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur houdt rekening met de effecten van het handelen van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming op mens en milieu en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. De raad van commissarissen houdt toezicht op het bestuur ter zake.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>De rode tekst in deze kolom is aanvulling op de bestaande tekst</p> <p>1.1.1 Strategie voor duurzame lange termijn waardecreatie Het bestuur ontwikkelt een visie op duurzame lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en formuleert een daarbij passende strategie. Het bestuur formuleert concrete doelstellingen ter zake. Afhankelijk van de marktdynamiek kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn. Bij het vormgeven van de strategie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. de implementatie en haalbaarheid van de strategie; ii. het door de vennootschap gevolgde bedrijfsmodel en de markt waarin de vennootschap en de met haar verbonden onderneming opereren; iii. kansen en risico's voor de vennootschap; iv. de operationele en financiële doelen van de vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten; v. de belangen van de stakeholders; vi. de impact van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming op het gebied van duurzaamheid, daaronder begrepen de effecten op mens en milieu; vii. het leveren van een billijke bijdrage (fair share) aan de landen waarin de vennootschap opereert door betaling van belastingen; en viii. de impact van nieuwe technologieën en veranderende businessmodellen. 	<p>Beschrijven of VGZ voldoet en toelichten</p> <p><u>VGZ voldoet</u> De onderneming heeft een waardecreatiemodel (bedrijfsmodel). Dit toont de strategische doelen. In de bijbehorende connectiviteitstabel zijn de concrete doelstellingen voor de stakeholders en de maatschappij opgenomen. Bij de strategie formulering worden risico's en kansen gewogen en nieuwe technologieën en trends meegenomen. (viii) Onderdeel hiervan is het bespreken van de strategie met de Ledenraad en de mogelijkheid bieden hierop invloed uit te oefenen. De houdbaarheid van de strategie wordt (minimaal) jaarlijks via het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) beoordeeld. Onderdeel van het jaarlijks MTP proces is ook de SWOT-analyse en focus bepaling van strategische doelen. Bij de strategische besluitvorming worden de belangen van stakeholders gewogen. Belangen, impact en risico's zijn in kaart gebracht en verbonden met strategische doelstellingen. Middels het duurzaamheidskompas laat VGZ zien op welke wijze ze haar verantwoordelijkheid neemt op het gebied van duurzaamheid inclusief de effecten op mens en milieu. De impact, die we hebben op mens en milieu, is als impactmaterialiteit meegenomen in de materialiteitsanalyse (vi) De onderneming opereert uitsluitend in Nederland en daarmee is punt vii niet aan de orde. (vii) Een beschrijving van het bedrijfsmodel, de strategie en het duurzaamheidskompas, is opgenomen in het Jaarverslag.</p>
<p>1.1.2 Betrokkenheid raad van commissarissen Het bestuur betreft de raad van commissarissen tijdig bij het formuleren van de strategie ter realisatie van de duurzame lange termijn waardecreatie. Het bestuur legt verantwoording af aan de raad van commissarissen over de strategie en de toelichting daarop.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Strategie is een periodiek terugkerend thema op de agenda van de vergadering van de RvC. Ontwikkelingen die van invloed zijn op de te voeren strategie ter realisatie van de duurzame lange termijn waardecreatie of op de realisatie ervan worden door de RvB gedeeld met de RvC. De RvB legt verantwoording af over de voortgang bij de realisatie van strategische doelstellingen middels kwartaalrapportages.</p>
<p>1.1.3 Rol raad van commissarissen De raad van commissarissen houdt toezicht op de wijze waarop het bestuur de strategie voor de duurzame lange termijn waardecreatie uitvoert. De raad van commissarissen bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. In het verslag van de raad van commissarissen legt de raad verantwoording af over de wijze waarop de raad van commissarissen betrokken was bij de totstandkoming en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Ontwikkelingen die van invloed zijn op de te voeren strategie ter realisatie van de duurzame lange termijn waardecreatie of op de realisatie ervan worden door de RvB gedeeld met de RvC. De RvB legt verantwoording af over de voortgang bij de realisatie van strategische doelstellingen middels kwartaalrapportages. De wijze van toezicht door de RvC wordt toegelicht in het verslag van de RvC (onderdeel van het Jaarverslag).</p>
<p>1.1.4 Verantwoording bestuur In het bestuursverslag geeft het bestuur een toelichting op zijn visie op duurzame lange termijn waardecreatie en op de</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In het bestuursverslag worden de visie op duurzame lange termijn waarde creatie, de strategie en de resultaten</p>

<p>strategie ter realisatie daarvan en licht het bestuur toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij wordt tevens verslag gedaan over de ter zake daarvan geformuleerde doelstellingen, welke effecten de producten, diensten en activiteiten van de onderneming hebben gehad op mens en milieu, hoe de belangen van stakeholders daarin zijn meegewogen, welke acties in dat kader zijn genomen en de mate waarin de gestelde doelstellingen zijn behaald. Daarbij wordt zowel van de korte als de lange termijn ontwikkelingen verslag gedaan. De tweede zin van deze best practice bepaling blijft buiten toepassing indien de vennootschap rapporteert overeenkomstig de ingevolge de Corporate Sustainability Reporting Directive¹ (de CSRD) in Nederlandse wetgeving neergelegde vereisten, of daarmee vergelijkbare standaarden die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van haar beursnotering buiten Nederland.</p>	<p>toegelicht. Tevens worden de ontwikkelingen die hierop van invloed zijn benoemd. VGZ rapporteert over effecten op mens en milieu en over de wijze waarop de belangen van de stakeholders zijn meegenomen vanaf verslagjaar 2024 middels de CSRD.</p>
<p>1.1.5 Dialoog met stakeholders Om ervoor te zorgen dat bij het bepalen van de aspecten van de strategie die betrekking hebben op duurzaamheid de belangen van de relevante stakeholders van de vennootschap worden meegenomen, stelt de vennootschap een beleid op hoofdlijnen op voor een effectieve dialoog met deze stakeholders. De relevante stakeholders en de vennootschap zijn bereid met elkaar in dialoog te gaan. De vennootschap faciliteert deze dialoog, tenzij deze dialoog naar het oordeel van het bestuur niet in het belang is van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De vennootschap plaatst het beleid op haar website.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ heeft een beleid (beleidsdocument Corporate Communicatie & Public Affairs) waarin de uitgangspunten voor een effectieve dialoog met en betrokkenheid van de stakeholders zijn opgenomen. Dit beleid is beschreven in het maatschappelijke jaarverslag en gepubliceerd op de website van coöperatie VGZ. In ons jaarverslag rapporteren we over de stakeholderdialoog én vanaf 2024 ook over de (nieuwe) CSRD-richtlijnen waarin aspecten over het betrekken van stakeholders zijn opgenomen. Via onze Ledenraad en onze <u>leden inspraakregeling</u>, worden onze leden betrokken bij ons zorginkoop en productbeleid.</p>

Principe 1.2 Risicobeheersing

De vennootschap beschikt over adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Het bestuur is verantwoordelijk voor het identificeren en beheersen van de risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>1.2.1 Risicobeoordeling Het bestuur inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De inventarisatie en analyse dekt in ieder geval de strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Het bestuur stelt de risicobereidheid vast en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ beschikt over een geïntegreerd risicobeheersingssysteem waarbij de risico's proactief op strategisch, tactisch en operationeel niveau zijn geïdentificeerd, geanalyseerd en maatregelen ter mitigatie zijn benoemd. Als onderdeel van het risicobeheersingssysteem heeft VGZ haar risicobereidheid gedefinieerd. De RvB stelt de risicobereidheid vast waarna deze behandeld wordt door de Risicocommissie (van de RvC). Dreigt bij besluitvorming, een activiteit of een project een overschrijding van de binnen cVGZ vastgestelde tolerantiegrens of de risicobereidheid op één of meerdere aspecten, dan is advies van Risk, IT Risk, Compliance en/of Financial Risk nodig conform het daartoe geldende proces. Bij een negatief advies is de overschrijding zodanig dat de aanvraag samen met het advies door de aanvrager moet worden voorgelegd aan het ExCo ter besluitvorming.</p>
<p>1.2.2 Implementatie Op basis van de risicobeoordeling, als bedoeld in best practice bepaling 1.2.1, ontwerpt, implementeert en onderhoudt het bestuur adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Deze systemen worden voor zover relevant geïntegreerd in de werkprocessen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en zijn bekend bij diegenen voor wier werk zij relevant zijn.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ hanteert het 'three lines'-model. Het risicobeheersings- en controlesysteem van VGZ is geïntegreerd in strategie, beleidsvormende-, besluitvormings- en werkprocessen. Risico's op strategisch-, tactisch- en proces niveau worden periodiek geïdentificeerd en maatregelen worden getest door de verantwoordelijken in de bedrijfsonderdelen. De risico's, de maatregelen als ook de verbeteracties zijn geregistreerd in het GRC-systeem (RSAM). Alle acties, maatregelen etc. kennen een eigenaar en de eigenaar is</p>

	<p>bekend met zijn rol ten aanzien van interne beheersing. Opvolging wordt gemonitord door de 2^e lijn en het ExCo. Per kwartaal geeft elk divisie- of stafonderdeel binnen VGZ een In Control Statement af conform een vast format. In deze verklaring verklaart de verantwoordelijke voor de organisatie-eenheid of de eenheid 'in control' of 'niet-in-control' is.</p> <p>De verklaringen worden besproken met het ExCo in de Q-review gesprekken.</p> <p>Sinds 2023 wordt deze systematiek aangevuld met de In Control Meting (ICM) die op den duur het ICS gaat vervangen.</p>
<p>1.2.3 Monitoring opzet en werking</p> <p>Het bestuur monitort de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne audit functie en externe accountant. Waar nodig worden verbeteringen in interne risicobeheersings- en controlesystemen doorgevoerd.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u></p> <p>VGZ werkt volgens het 'three lines'-model. Hierbij testen bedrijfsonderdelen (1^e lijn) aantoonbaar de effectiviteit van beheersmaatregelen op proces-, tactisch- en strategisch niveau. De resultaten worden vastgelegd in het GRC-systeem.</p> <p>De 2^e lijn (Risk & Compliance) voert onderzoeks-/ monitoring activiteiten uit conform de vastgestelde jaarkalender en op basis van incidenten, losses en signalen van zwakke beheersing, integriteitsmeldingen etc. De onderzoeksresultaten en adviezen worden voor monitoring aan het ExCo en vervolgens door de RvB met de Risicocommissie gedeeld. Vervolgens kan dit leiden tot actualisatie/verbetering van het beheers raamwerk.</p> <p>De verantwoordelijkheid van 3e lijn (Internal Audit) is om op basis van uitgevoerde audits, onafhankelijk en objectief, door middel van oordeelsvorming assurance, adviezen, inzicht en analyse te geven over:</p> <ul style="list-style-type: none"> • de opzet, bestaan en werking van governance, interne beheersing en risicomangement; • het compliant zijn aan interne en externe regelgeving; • de implementatie en realisatie van strategische initiatieven; • de effectiviteit en betrouwbaarheid van managementinformatie; • de betrouwbaarheid van externe verantwoordingsinformatie. <p>Bevindingen kunnen leiden tot actualisatie/verbetering van het beheers-raamwerk. Actualisatie kan ook voortvloeien uit bevindingen van de externe accountant.</p> <p>In 2023 zijn verdere verbeteringen gerealiseerd op het gebied van interne beheersing waarmee we als organisatie zijn gegroeid op het vlak van interne beheersing in het volwassenheidsmodel. Bijzondere aandacht gaat ook in 2023 uit naar gedrag- en cultuur, privacy en cyber- en IT controls.</p>

Principe 1.3 Interne audit functie

De interne audit functie heeft als taak de opzet, bestaan en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen te beoordelen. Het bestuur is verantwoordelijk voor de interne audit functie. De raad van commissarissen houdt toezicht op de interne audit functie en heeft regelmatig contact met diegene die de functie vervult.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>1.3.1 Benoeming en ontslag</p> <p>Het bestuur benoemt en ontslaat de leidinggevende interne auditor. Zowel de benoeming als het ontslag van de leidinggevende interne auditor wordt, samen met een advies van de auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u></p> <p>De RvB benoemt en ontslaat de directeur Internal Audit. Zowel de benoeming als het ontslag van de directeur Internal Audit wordt, samen met een advies van de Auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen.</p> <p>De directeur Internal Audit heeft een directe functionele rapportagelijin richting de voorzitter van de Auditcommissie. Dit blijkt uit respectievelijk het Auditcharter en het Reglement van de Auditcommissie.</p>

<p>1.3.2 Beoordeling interne audit functie Het bestuur beoordeelt jaarlijks na overleg met de auditcommissie de wijze waarop de interne audit functie de taak uitvoert. Het functioneren van de interne audit functie wordt ten minste vijfjaarlijks beoordeeld door een onafhankelijke derde partij</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De Raad van Bestuur beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de IAF de taak uitvoert en betreft hierbij het oordeel van de Auditcommissie. De kwaliteitsvereisten voor de uitvoering van de interne audit functie zijn vastgelegd in het Auditcharter. De bedoelde onafhankelijke beoordeling betreft de toets door de NBA en deze heeft voor het laatst plaats gevonden in 2021 en staat weer gepland voor 2026. Bovenstaande is opgenomen in het Auditcharter en de planning van de auditcommissie.</p>
<p>1.3.3 Werkplan van de interne audit functie De interne audit functie stelt een werkplan op na overleg met het bestuur, de auditcommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan het bestuur en vervolgens aan de raad van commissarissen. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Jaarlijks wordt een auditplan (jaarplan) opgesteld waarbij de RvB, de Auditcommissie en de externe accountant worden betrokken. De goedkeuring van het auditplan is aan de RvB en de RvC. De interactie van de interne audit functie met de externe accountant is vastgelegd in het Auditcharter en in het 'Framework samenwerking VGZ Audit en Deloitte.'</p>
<p>1.3.4 Uitvoering werkzaamheden De interne audit functie beschikt over voldoende middelen om het werkplan uit te voeren en heeft toegang tot informatie die voor de uitvoering van haar werkzaamheden van belang is. De interne audit functie heeft direct toegang tot de auditcommissie en de externe accountant. Vastgelegd wordt op welke wijze de auditcommissie door de interne audit functie wordt geïnformeerd.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Internal Audit heeft voor de uitvoering van haar taken vrije toegang tot alle activiteiten, functionarissen, locaties en informatie van de organisatie. De wijze van informeren van de Auditcommissie is opgenomen in het Auditcharter.</p>
<p>1.3.5 Rapportages bevindingen i. gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; ii. bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en iii. tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de interne audit functie. De interne audit functie rapporteert hiërarchisch aan een lid van het bestuur, bij voorkeur aan de CEO.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Internal Audit beoordeelt de opzet, het bestaan en de effectieve werking van de interne beheersmaatregelen, de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de risicobeheersing en de maatregelen ter borging van een goede, strategische en operationele sturing en besluitvorming bij VGZ. Hoog geprioriteerde bevindingen, risico's en aanbevelingen worden opgenomen in de kwartaalrapporten ten behoeve van de directie en het ExCo. Elk kwartaal wordt de voortgang van de opvolging van de managementletterpunten door de lijnorganisatie beoordeeld. Alle door het lijnmanagement gereed gemelde actiepunten worden door Internal Audit gevalideerd. De directeur Internal Audit rapporteert hiërarchisch aan de CEO. Ieder kwartaal rapporteert Internal Audit aan de CEO, het ExCo en de Auditcommissie van de RvC. In het kwartaalrapport worden de realisatie van het auditplan en alle belangrijke bevindingen uit de audits beschreven. Een reactie van de RvB op de belangrijkste bevindingen wordt aan het rapport toegevoegd. Het kwartaalrapport Internal Audit wordt in de eerstvolgende bijeenkomst van de Auditcommissie besproken, in aanwezigheid van de RvB, de directeur Internal Audit en de externe accountant.</p>
<p>1.3.6 Ontbreken interne audit dienst Indien voor de interne audit functie geen interne audit dienst is ingericht, beoordeelt de raad van commissarissen jaarlijks, mede op basis van een advies van de auditcommissie, of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet of behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten. De raad van commissarissen neemt de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen, op in het verslag van de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ beschikt over een eigen interne audit dienst.</p>

Principe 1.4 Verantwoording over risicobeheersing

Het bestuur legt verantwoording af over de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
--	----------------------------------

<p>1.4.1 Verantwoording aan raad van commissarissen Het bestuur bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen als bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 met de auditcommissie en legt daarover verantwoording af aan de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De effectiviteit van het risicobeheersings- en controlesysteem wordt door de RvB elk kwartaal met de Risicocommissie en de Auditcommissie van de RvC besproken aan de hand van de kwartaalrapportages van de 2^e en de 3^e lijn. Daarnaast worden op verzoek van de Risicocommissie specifieke risicothema's besproken. De commissies rapporteren hierover in de plenaire vergaderingen van de RvC.</p>
<p>1.4.2 Verantwoording in het bestuursverslag Het bestuur legt in het bestuursverslag verantwoording af over: i. de uitvoering van de risicobeoordeling en beschrijft de voornaamste risico's waarvoor de vennootschap zich geplaatst ziet in relatie tot haar risicobereidheid, zoals bedoeld in best practice bepaling 1.2.1; ii. de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen over het afgelopen boekjaar; iii. eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn voorzien en dat deze onderwerpen besproken zijn met de auditcommissie en de raad van commissarissen; iv. de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In het Jaarverslag wordt de wijze waarop VGZ risicomanagement en compliance heeft ingericht toegelicht. Waar relevant worden wijzigingen in het interne risicobeheersings- en controlesysteem geduid. Hierbij wordt tevens ingegaan op de voornaamste (strategische) risico's die zijn onderkend en waarover periodiek wordt gerapporteerd. In de uiteenzetting wordt per risico ingegaan op de relatie tot de geldende risicobereidheid, de beheersing ervan, eventuele tekortkomingen, ingezette verbetermaatregelen en eventuele aanvullende maatregelen. Ook worden (toekomstige) ontwikkelingen beschreven die van invloed zijn op de organisatie</p>
<p>1.4.3 Verklaring van het bestuur Het bestuur verklaart in het bestuursverslag met een duidelijke onderbouwing dat: i. het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de risico's als bedoeld in best practice bepaling 1.2.1; ii. voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat; iii. het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en iv. in het verslag de materiële risico's als bedoeld in best practice bepaling 1.2.1 en de onzekerheden zijn vermeld, voor zover die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De Verklaring Interne Beheersing is opgenomen in het Jaarverslag.</p>

Principe 1.5 Rol raad van commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hierbij richt de raad zich tevens op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap en de integriteit en kwaliteit van de financiële- en duurzaamheidsverslaggeving.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>1.5.1 Taken en verantwoordelijkheden auditcommissie De auditcommissie bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële- en duurzaamheidsverslaggeving van de vennootschap en op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap, zoals bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3. Zij richt zich onder meer op het toezicht op het bestuur ten aanzien van: i. de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne auditor, de externe accountant en indien van toepassing een andere externe partij die betrokken is bij de controle van de duurzaamheidsverslaggeving; ii. de financiering van de vennootschap; en</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De onderneming beschikt over een Auditcommissie en een Risicocommissie binnen de RvC. Beide commissies bereiden de besluitvorming in de RvC voor vanuit hun eigen expertise. Hierbij richt de Auditcommissie zich onder meer op de financiële- en duurzaamheidsverslaggeving (incl. integriteit en kwaliteit). De Risicocommissie richt zich op de effectiviteit van de risicobeheersings- en controlesystemen van de onderneming. Ten aanzien van de specifiek genoemde zaken: de Kwartaalrapportage Internal Audit wordt besproken in de Auditcommissie en de Kwartaalrapportage Risk, Compliance, Actuariaal- en Veiligheidszaken wordt</p>

<p>iii. het belastingbeleid van de vennootschap.</p>	<p>besproken in de Risicocommissie. De rapportage van bevindingen van de externe accountant wordt besproken in de Auditcommissie. Bespreking vindt plaats in aanwezigheid van de rapporteurs en de RvB en vanuit de eerstelijnsverantwoordelijkheid eventueel met één of meer ExCo-leden. Bij de bespreking van het Jaarverslag is tevens de manager corporate control aanwezig;</p>
<p>1.5.2 Aanwezigheid bestuur, interne auditor en externe accountant bij overleg auditcommissie De bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken, de interne auditor en de externe accountant zijn aanwezig bij de vergaderingen van de auditcommissie, tenzij de auditcommissie anders bepaalt. De auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van het bestuur bij haar vergaderingen aanwezig.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De volgende functionarissen zijn aanwezig bij de vergadering van de Auditcommissie tenzij de voorzitter van de Auditcommissie anders bepaalt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Chief Executive Officer (CEO) - Chief Financial Officer (CFO) - Chief Risk Officer (CRO) - directeur Internal Audit - sleutelfunctiehouder Concern Actuaris - externe accountant <p>De sleutelfunctiehouders Concern Risk Officer en Concern Compliance Officer zijn aanwezig bij de vergaderingen van de Auditcommissie bij die agendapunten die voor een goed functioneren van de Auditcommissie van belang zijn, tenzij de voorzitter van de Auditcommissie anders bepaalt. Jaarlijks overlegt de Auditcommissie met de externe accountant buiten aanwezigheid van de RvB en de interne accountant. Halfjaarlijks spreekt de Auditcommissie met de directeur Internal Audit buiten aanwezigheid van de RvB. De volgende functionarissen zijn aanwezig bij de vergadering van de Risicocommissie tenzij de voorzitter van de Risicocommissie anders bepaalt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Chief Executive Officer (CEO) - Chief Financial Officer (CFO) - Chief Risk Officer (CRO) - Chief Transformation & Information Officer (CTIO) - Chief People & Sustainability Officer (CPSO) bij die onderwerpen die voor People en Sustainability relevant zijn - directeur Internal Audit - externe accountant <p>De sleutelfunctiehouders Concern Risk Officer, Concern Compliance Officer en Concern Actuaris zijn aanwezig bij de vergaderingen van de Risicocommissie bij die agendapunten die voor een goed functioneren van de Risicocommissie van belang zijn, tenzij de voorzitter van de Risicocommissie anders bepaalt. De voorzitter van de Risicocommissie heeft ten minste twee maal per jaar bilateraal overleg met de sleutelfunctiehouders Concern Risk Officer, Concern Compliance Officer en de Concern Actuaris.</p>
<p>1.5.3 Verslag auditcommissie De auditcommissie brengt verslag uit aan de raad van commissarissen over de beraadslaging en bevindingen. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 is beoordeeld; ii. de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld; iii. materiële overwegingen inzake de financiële- en duurzaamheidsverslaggeving; en iv. de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, bedoeld in best practice bepalingen 1.4.2 en 1.4.3, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de auditcommissie zijn. 	<p><u>VGZ voldoet</u> Van de beraadslagingen door de commissies wordt verslag gehouden. De Auditcommissie en de Risicocommissie brengen in het eerstvolgende plenaire overleg van de RvC verslag uit over hetgeen besproken is in de commissies, waar nodig voorzien van een advies.</p> <ol style="list-style-type: none"> i) Het risicomanagementsysteem, de risicobereidheid, het risicoprofiel en risicomanagement/compliance aangelegenheden evenals de risicorapportage worden besproken in de Risicocommissie. Het verslag van de beraadslagingen is een weergave van hetgeen is besproken; ii) het interne- en externe auditproces worden, evenals de auditrapportage, besproken in de Auditcommissie. Het verslag van de beraadslagingen is een weergave van hetgeen is besproken; iii) het verslag van de Auditcommissie is een weergave van hetgeen is besproken; iv) het verslag van de Risicocommissie is een weergave van hetgeen is besproken.
<p>1.5.4 Raad van commissarissen De raad van commissarissen bespreekt de onderwerpen waarover de auditcommissie op basis van best practice bepaling 1.5.3 verslag uitbrengt.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De onderwerpen uit de Auditcommissie en de Risicocommissie worden via de terugkoppeling door de voorzitters van de Auditcommissie en de Risicocommissie besproken in de plenaire vergaderingen van de RvC</p>

--	--

Principe 1.6 Benoeming en beoordeling functioneren externe accountant

De raad van commissarissen doet de voordracht tot benoeming van de externe accountant aan de algemene vergadering en houdt toezicht op het functioneren van de externe accountant.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>1.6.1 Functioneren & benoeming De auditcommissie rapporteert jaarlijks aan de raad van commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De auditcommissie geeft advies aan de raad van commissarissen over de voordracht van benoeming of herbenoeming danwel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Bij voornoemde werkzaamheden betreft de auditcommissie de observaties van het bestuur. Mede op grond hiervan bepaalt de raad van commissarissen zijn voordracht aan de algemene vergadering tot benoeming van de externe accountant</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Het functioneren van de externe accountant wordt jaarlijks geëvalueerd door de Auditcommissie. De Auditcommissie doet verslag van hetgeen besproken is aan de RvC.</p>
<p>1.6.2 Informeren externe accountant over functioneren De raad van commissarissen licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Het functioneren van de externe accountant wordt besproken met de externe accountant in aanwezigheid van de voorzitter van de Auditcommissie, een lid van de RvB, de eindverantwoordelijk manager Corporate Control en de directeur Internal Audit.</p>
<p>1.6.3 Opdracht De auditcommissie doet een voorstel aan de raad van commissarissen voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant. Het bestuur faciliteert dit. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek. De raad van commissarissen stelt de opdracht vast.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De opdracht voor de externe accountant wordt besproken in de Auditcommissie. In de engagementletter worden de reikwijdte, de materialiteit en het honorarium afgesproken, waarbij de detailinvulling in een werkplan is vastgelegd. De voorzitter van de Auditcommissie tekent namens de RvC samen met de RvB de opdracht.</p>
<p>1.6.4 Verantwoording De belangrijkste conclusies van de raad van commissarissen over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de algemene vergadering meegedeeld.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De conclusies en uitkomsten van het selectieproces voor een externe accountant worden voorgelegd aan de Ledenraad.</p>
<p>1.6.5 Vertrek van de externe accountant De vennootschap publiceert een persbericht bij een tussentijds beëindiging van de relatie met de externe accountantsorganisatie. In het persbericht wordt de reden van de tussentijdse beëindiging toegelicht.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Indien aan de orde wordt een tussentijdse beëindiging gemotiveerd toegelicht.</p>

Principe 1.7 Uitvoering werkzaamheden externe accountant

De auditcommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden. Het bestuur en de raad van commissarissen onderhouden reguliere contacten met de externe accountant.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>1.7.1 Informatievoorziening aan externe accountant Het bestuur draagt er zorg voor dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. Het bestuur stelt de externe accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De externe accountant ontvangt tijdig alle informatie die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden en heeft de mogelijkheid daarop te reageren.</p>
<p>1.7.2 Auditplan en bevindingen externe accountant De externe accountant bespreekt het concept auditplan met het bestuur, alvorens het aan de auditcommissie voor te leggen. De auditcommissie bespreekt jaarlijks met de externe accountant:</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De externe accountant stelt jaarlijks een auditplan op ter bespreking met de RvB en de Auditcommissie. De reikwijdte en materialiteit van dit plan worden tijdens de vergadering van de Auditcommissie met de externe accountant besproken.</p>

i. de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan; en ii. mede aan de hand van de daaraan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en de management letter.	Onderdeel van het auditplan is de door de externe accountant opgestelde risicokaart. Deze risicokaart wordt op kwartaalbasis geactualiseerd en besproken in de vergadering van de Auditcommissie. De bevindingen uit de audits van de externe accountant worden vastgelegd in de managementletter. Deze bevindingen worden besproken met de RvB en met de Auditcommissie.
1.7.3 Publicatie financiële berichten De auditcommissie beoordeelt of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening.	<u>VGZ voldoet</u> Indien aan de orde beoordeelt de Auditcommissie op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten van VGZ, anders dan de jaarrekening.
1.7.4 Overleg met externe accountant buiten aanwezigheid bestuur De auditcommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van het bestuur met de externe accountant.	<u>VGZ voldoet</u> De Auditcommissie vergadert tenminste vier maal per jaar en verder zo vaak als nodig is voor het goed functioneren van de Auditcommissie. De Auditcommissie vergadert tenminste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB met de externe accountant.
1.7.5 Inzage discussiepunten tussen externe accountant en bestuur De raad van commissarissen krijgt inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en het bestuur naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag.	<u>VGZ voldoet</u> De concept managementletter (het verslag van de accountant) wordt besproken met de Auditcommissie in aanwezigheid van de RvB. Deze afspraak is vastgelegd in de engagementletter.
1.7.6 Aanwezigheid externe accountant bij vergaderingen raad van commissarissen De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de raad van commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken.	<u>VGZ voldoet</u> De externe accountant is aanwezig bij de vergadering van de RvC waarin de jaarrekening aan de orde wordt gesteld.

2. Effectief bestuur en toezicht

Principe 2.1 Samenstelling en omvang

Het bestuur, de raad van commissarissen en het executive committee (indien aanwezig) zijn zodanig samengesteld dat er sprake is van een voor de vennootschap passende mate van diversiteit op het gebied van deskundigheid, ervaring, competenties, overige persoonlijke kwaliteiten, geslacht of genderidentiteit, leeftijd, nationaliteit en (culturele) achtergrond.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
2.1.1 Profielschets De raad van commissarissen stelt een profielschets op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de met de vennootschap verbonden onderneming. In de profielschets wordt ingegaan op: i. de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen; ii. de gewenste gemengde samenstelling van de raad van commissarissen, bedoeld in best practice bepaling 2.1.5; iii. de omvang van de raad van commissarissen; en iv. de onafhankelijkheid van de commissarissen. De profielschets wordt op de website van de vennootschap geplaatst.	<u>VGZ voldoet</u> Voor zowel het lid van de RvC als de voorzitter van de RvC is een functieprofiel beschikbaar. In het profiel wordt ingegaan op de gewenste deskundigheid, de achtergrond van commissarissen, de samenstelling van de RvC in algemene termen en de onafhankelijkheid van een commissaris. De omvang van de RvC is statutair bepaald op tenminste 5 en ten hoogste 7 leden. De profielschetsen worden regelmatig geactualiseerd en gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl . De statutaire verantwoordelijkheid voor het vaststellen van de functieprofielen van de RvC ligt bij de Ledenraad.
2.1.2 Personalialia Van elke commissaris wordt in het verslag van de raad van commissarissen opgave gedaan van: i. geslacht; ii. leeftijd; iii. nationaliteit; iv. hoofdfunctie (indien aanwezig); v. nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris; vi. tijdstip van eerste benoeming; en vii. de lopende termijn waarvoor de commissaris is benoemd.	<u>VGZ voldoet</u> De genoemde punten worden in de bijlagen bij het verslag van de RvC, dat onderdeel uitmaakt van het Jaarverslag, vermeld. Het Jaarverslag wordt besproken met de Ledenraad.
2.1.3 Executive committee	<u>VGZ voldoet</u>

<p>Indien het bestuur werkt met een <i>executive committee</i>, houdt het bestuur rekening met de <i>checks and balances</i> die onderdeel uitmaken van het <i>two-tier</i> systeem. Dit betekent onder meer het waarborgen van deskundigheid en verantwoordelijkheden van het bestuur en een adequate informatievoorziening aan de raad van commissarissen. De raad van commissarissen houdt hier toezicht op en heeft daarbij specifiek aandacht voor de dynamiek en de verhouding tussen het bestuur en het <i>executive committee</i>. In het bestuursverslag wordt verantwoording afgelegd over:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. de keuze voor het werken met een <i>executive committee</i>; ii. de rol, taak en samenstelling van het <i>executive committee</i>; en iii. de wijze waarop het contact tussen de raad van commissarissen en het <i>executive committee</i> is vormgegeven. 	<p>VGZ kent een executive committee. De checks & balances die onderdeel uitmaken van het two-tier systeem zijn geadresseerd in de verschillende reglementen: Reglement Executive Committee; Reglement Raad van Bestuur; Reglement Raad van Commissarissen. In het bestuursverslag wordt verantwoording afgelegd over hetgeen onder i, ii, en iii is benoemd.</p>
<p>2.1.4 Deskundigheid Elke commissaris en elke bestuurder beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak. Elke commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Tijdens het selectieproces van een nieuw lid van de RvB, van het ExCo of van de RvC wordt niet uitsluitend gekeken naar de geschiktheid van de persoon, maar ook naar de geschiktheid in relatie tot het collectief. Een beleidsbepaler dient door zijn kennis, vaardigheden en professioneel gedrag een toegevoegde waarde te hebben binnen de RvB, het ExCo of de RvC. Alvorens een lid van de RvB, het ExCo of de RvC kan worden benoemd is hij op geschiktheid getoetst door De Nederlandsche Bank. De Nederlandse Zorgautoriteit ziet toe op de betrouwbaarheids- en geschiktheidsvaststelling van de kandidaat door de Wlz-uitvoerder. Hierbij worden zowel de individuele deskundigheid als de deskundigheid van het collectief meegewogen. De deskundigheidsmatrices worden naar behoefte, doch tenminste eenmaal per drie jaar herijkt, besproken en vastgesteld in de RvC. De Ledenraad heeft de statutaire bevoegdheid voor benoeming van RvC- en RvB-leden.</p>
<p>2.1.5 Beleid inzake Diversiteit en Inclusie (D&I beleid) De vennootschap heeft een D&I beleid voor de onderneming. Het D&I beleid stelt in ieder geval concrete, passende en ambitieuze doelen om een goede balans te bereiken in genderdiversiteit en andere voor de vennootschap relevante aspecten van D&I voor wat betreft de samenstelling van het bestuur, de raad van commissarissen, het executive committee (indien aanwezig), en een nader door het bestuur te bepalen categorie werknemers in leidinggevende functies ("subtop"). De raad van commissarissen stelt het D&I beleid vast voor de samenstelling van het bestuur en de raad van commissarissen. Het bestuur stelt het D&I beleid vast voor het executive committee (indien aanwezig), de subtop en het overige werknemersbestand, na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ kent een diversiteitsbeleid omdat we evenwichtige samenstelling, gelijkwaardigheid en gelijke kansen in ons bedrijf beogen. Daarbij horen passende en ambitieuze streefcijfers op het gebied van genderdiversiteit voor de RvC, de RvB, het ExCo en de subtop van het bedrijf. Het streefcijfer voor de RvC, de RvB en het ExCo (incl. RvB-leden) is 50% vrouw en 50% man, waarbij minimaal een derde mannen en een derde vrouwen. VGZ heeft in oktober 2021 het Charter Diversiteit van de Sociaal Economische Raad (SER) ondertekend. Hiermee conformeert VGZ zich in te zetten voor realisatie van doelstellingen ter bevordering van diversiteit en inclusie. Onderdeel van het charter is de doelstelling om 2% arbeidsplaatsen beschikbaar te stellen voor medewerkers met een afstand tot de arbeidsmarkt. Jaarlijks wordt aan de SER gerapporteerd over de streefcijfers en de voortgang.</p>
<p>2.1.6 Verantwoording over D&I beleid In de corporate governance verklaring worden het D&I beleid en de uitvoering daarvan toegelicht. Hierbij wordt de volgende informatie opgenomen:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. de doelen van het D&I beleid; ii. het plan om de doelen van het D&I beleid te bereiken; iii. de resultaten van het D&I beleid in het afgelopen boekjaar en - waar relevant en mogelijk - inzicht in instroom, doorstroom en retentie van werknemers; en iv. de samenstelling wat betref geslacht van het bestuur, de raad van commissarissen, het executive committee (indien aanwezig) en de subtop aan het einde van het afgelopen boekjaar. <p>Indien één of meer doelen voor de samenstelling van het bestuur, de raad van commissarissen, het executive committee (indien aanwezig) en/of de subtop niet worden bereikt, wordt in de corporate governance verklaring tevens</p>	<p><u>VGZ voldoet</u></p> <ul style="list-style-type: none"> i. de doelen van het D&I beleid zijn opgenomen in Charter Diversiteit. ii. het plan om de doelen van het D&I beleid te bereiken; is opgenomen in het Uitvoeringsplan Diversiteit en Inclusie iii. de resultaten van het D&I beleid in het afgelopen boekjaar en - waar relevant en mogelijk - inzicht in instroom, doorstroom en retentie van werknemers in de (sub) top; <p>Totaal, aantal & percentage vrouw Aantal (sub)top eind 2021: 75, 30, 40% Interne instroom nr (sub) top: 18, 7, 39% Nieuwe instroom: 5, 2, 40% Doorstroom (binnen (sub)top): 16, 6, 38% Uitstroom: 18, 7, 39% Aantal (sub)top eind 2022: 80, 32, 40%</p>

<p>toegelicht wat de redenen hiervoor zijn en welke maatregelen worden genomen om de doelen wel te bereiken en op welke termijn.</p>	<p>iv. de samenstelling wat betref geslacht van het bestuur, de raad van commissarissen, het executive committee (indien aanwezig) en de subtop aan het einde van het afgelopen boekjaar.</p> <p>Percentage vrouwen 12-2022</p> <ul style="list-style-type: none"> - RvB 50% - ExCo 50% - RvC 60% - (Sub)top 40% <p>Percentage arbeidsuitdaging 12-2022: 1,1%</p>
<p>2.1.7 Onafhankelijkheid raad van commissarissen De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, het bestuur en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Om de onafhankelijkheid te borgen, is de raad van commissarissen samengesteld met inachtneming van het volgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. op maximaal één commissaris is een van de criteria van toepassing zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 onderdelen i. tot en met v.; ii. het aantal commissarissen waarop de criteria van toepassing zijn zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 is tezamen minder dan de helft van het totaal aantal commissarissen; en iii. per aandeelhouder, of groep van verbonden aandeelhouders, die direct of indirect meer dan tien procent van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt, is maximaal één commissaris die kan gelden als met hem verbonden of hem vertegenwoordigend als bedoeld in best practice bepaling 2.1.8, onderdelen vi. en vii. 	<p><u>VGZ voldoet</u> Alle leden van de RvC zijn te kenmerken als 'onafhankelijk'. In artikel 3 van het reglement Raad van Commissarissen zijn alle criteria omtrent onafhankelijkheid opgenomen als bedoeld in de best practice bepaling 2.1.8. Dit reglement is gepubliceerd op www.cooperatievgz.nl.</p>
<p>2.1.8 Onafhankelijkheid commissarissen Een commissaris is niet onafhankelijk indien de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wet op het financieel toezicht) is geweest; ii. een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap 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 het bedrijf; iii. in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap 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 de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris of advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt; iv. bestuurder is van een vennootschap waarin een bestuurder van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is; v. gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders; vi. een aandelenpakket in de vennootschap houdt van ten minste tien procent, 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; vii. bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die direct of indirect ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om 	<p><u>VGZ voldoet</u> De bepalingen i t/m vii zijn niet van toepassing. Daarmee voldoen alle leden van de RvC aan het criterium van onafhankelijkheid.</p>

groepsmaatschappijen.	
2.1.9 Onafhankelijkheid voorzitter raad van commissarissen De voorzitter van de raad van commissarissen is geen voormalig bestuurder van de vennootschap en is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.	<u>VGZ voldoet</u> Alle leden van de RvC zijn te kenmerken als onafhankelijk en zijn geen voormalig bestuurder van de onderneming geweest. Conform artikel 3.3, lid k van het reglement Raad van Commissarissen mag een voormalig lid van de RvB geen voorzitter van de RvC zijn. Het reglement Raad van Commissarissen is gepubliceerd op www.cooperatievgz.nl .
2.1.10 Verantwoording onafhankelijkheid commissarissen Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de raad is voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid, bedoeld in best practice bepalingen 2.1.7 tot en met 2.1.9 en geeft daarbij aan, indien van toepassing, welke commissaris(sen) de raad als niet-onafhankelijk beschouwt.	<u>VGZ voldoet</u> Deze verklaring maakt onderdeel uit van het verslag van de RvC.

Principe 2.2 Benoeming, opvolging en evaluatie

De raad van commissarissen draagt zorg voor een formele en transparante procedure voor het benoemen en herbenoemen van bestuurders en commissarissen en voor een gedegen plan voor opvolging, in overeenstemming met het D&I beleid. Het functioneren van het bestuur en de raad van commissarissen als collectief en het functioneren van individuele bestuurders en commissarissen wordt regelmatig geëvalueerd.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
2.2.1 Benoemings- en herbenoemingstermijnen bestuurders Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden en wordt tijdig voorbereid. Bij voorbereiding van de benoeming of herbenoeming worden de doelstellingen ten aanzien van D&I uit best practice bepaling 2.1.5 in overweging genomen.	<u>VGZ wijkt gemotiveerd af van deze best practice bepaling.</u> Een lid van de RvB wordt benoemd voor onbepaalde tijd. Een arbeids-overeenkomst voor bepaalde tijd is niet in overeenstemming met de lange termijn doelstelling van de onderneming. Getalenteerd management moet kunnen doorgroeien naar een plek in de RvB. Hierbij wordt het onwenselijk geacht, dat in dat geval de bestaande arbeidsovereenkomst voor onbepaalde tijd zou moeten worden gewijzigd in een arbeidsovereenkomst voor bepaalde tijd. In de voorbereiding van de benoeming van een bestuurder wordt rekening gehouden met de doelstellingen ten aanzien van D&I.
2.2.2 Benoemings- en herbenoemingstermijnen commissarissen Een commissaris wordt benoemd voor een periode van vier jaar en kan daarna éénmalig voor een periode van vier jaar worden herbenoemd. De commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de raad van commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt de profielschets, bedoeld in best practice bepaling 2.1.1, in acht genomen.	<u>VGZ voldoet</u> De benoemings- en herbenoemingstermijn is conform het bepaalde opgenomen in de statuten van de onderneming.
2.2.3 Tussentijds aftreden Een commissaris of bestuurder treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden. Bij tussentijds aftreden van een bestuurder of commissaris brengt de vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.	<u>VGZ voldoet</u> Bij tussentijds aftreden van een lid van de RvC of een lid van de RvB brengt de onderneming een persbericht dienaangaande uit.
2.2.4 Opvolging De raad van commissarissen draagt zorg voor dat de vennootschap over een gedegen plan beschikt voor de opvolging van bestuurders en commissarissen, dat is gericht op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de raad van commissarissen, bedoeld in best practice bepaling 2.1.1, in acht genomen. Tevens stelt de raad van commissarissen een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat commissarissen tegelijk aftreden.	<u>VGZ voldoet</u> Jaarlijks wordt de Permanente Educatie en geschiktheid uitgevraagd, waarbij in de jaarlijkse voortgangsgesprekken tussen bestuurder en RvC de balans mede wordt bewaakt. De RvC beschikt over een rooster van aftreden dat tenminste jaarlijks wordt geactualiseerd en opnieuw wordt vastgesteld. Daarnaast is er een emergency replacement plan voor het bestuur en hoger management dat jaarlijks wordt besproken.

<p>Het rooster van aftreden wordt op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	
<p>2.2.5 Taken selectie- en benoemingscommissie De selectie- en benoemingscommissie bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor en brengt verslag uit aan de raad van commissarissen van haar beraadslagingen en bevindingen. De selectie- en benoemingscommissie richt zich in ieder geval op:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake bestuurders en commissarissen; ii. de periodieke beoordeling van de omvang en samenstelling van het bestuur en de raad van commissarissen en het doen van een voorstel voor een profielschets van de raad van commissarissen; iii. de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele bestuurders en commissarissen en de rapportage hierover aan de raad van commissarissen; iv. het opstellen van een plan voor de opvolging van bestuurders en commissarissen; v. het doen van voorstellen voor (her)benoemingen; en vi. het toezicht op het beleid van het bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management. 	<p><u>VGZ voldoet</u> De RvC beschikt over een P&S- (People & Sustainability) -commissie, waarin zowel de selectie- en benoemingsstaken als de remuneratiestaken worden uitgevoerd. Deze commissie vergadert ten minste drie keer per jaar. In het reglement van de P&S-commissie staan haar taken omschreven. Het reglement P&S-commissie is gepubliceerd op www.cooperatievgz.nl Naast selectie-, benoeming- en remuneratiestaken bespreekt de P&S-commissie aspecten van diversiteit- en inclusiebeleid alsmede aspecten van governance(beleid) in brede zin.</p>
<p>2.2.6 Evaluatie raad van commissarissen De raad van commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de raad en dat van de individuele commissarissen, en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden. Hierbij wordt aandacht besteed aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. inhoudelijke aspecten, gedrag en cultuur, de onderlinge interactie en de interactie met het bestuur; ii. zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden getrokken; en iii. het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de raad van commissarissen. <p>De evaluatie zal periodiek onder begeleiding van een externe deskundige plaatsvinden.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De RvC evalueert jaarlijks zijn eigen functioneren onder begeleiding van de Corporate Secretary. Periodiek vindt de evaluatie plaats onder begeleiding van een extern deskundige. In de zelfevaluatie wordt aandacht gegeven aan het functioneren van de raad, de commissies en de individuele leden, alsmede de toekomstige ontwikkeling. De genoemde zaken onder i t/m iii komen hierbij aan de orde. Het jaarlijkse verslag van de RvC vermeldt op welke wijze deze bedoelde evaluatie heeft plaatsgevonden en wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties. Periodiek vindt de evaluatie onder begeleiding van een externe deskundige plaats.</p>
<p>2.2.7 Evaluatie bestuur De raad van commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zowel het functioneren van het bestuur als collectief als dat van de individuele bestuurders en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden, zulks mede in het licht van opvolging van bestuurders. Ook het bestuur evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele bestuurders.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De RvC evalueert jaarlijks, buiten aanwezigheid van de RvB, het functioneren van de leden van de RvB, zowel individueel als collectief. De conclusie van deze evaluatie wordt gedeeld met de voorzitter van de RvB. Ook het ExCo (incl. RvB) evalueert jaarlijks zijn eigen functioneren, als individu en als collectief.</p>
<p>2.2.8 Verantwoording evaluatie Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. op welke wijze de evaluatie van de raad van commissarissen, de afzonderlijke commissies en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden; ii. op welke wijze de evaluatie van het bestuur en de individuele bestuurders heeft plaatsgevonden; iii. de belangrijkste bevindingen en conclusies van de evaluaties; en iv. wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties. 	<p><u>VGZ voldoet</u> De genoemde punten i t/m iv worden in het bestuursverslag, respectievelijk het verslag van de RvC vermeld.</p>

Principe 2.3 Inrichting raad van commissarissen en verslag

De raad van commissarissen draagt zorg dat hij effectief functioneert. De raad van commissarissen stelt commissies in om de besluitvorming van de raad voor te bereiden. Het voorgaande doet geen afbreuk aan de verantwoordelijkheid van de raad van commissarissen als orgaan en van de individuele leden van de raad van commissarissen voor het inwinnen van informatie en het vormen van een onafhankelijk oordeel.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
--	----------------------------------

<p>2.3.1 Reglement raad van commissarissen De taakverdeling binnen de raad van commissarissen, alsmede de werkwijze van de raad worden neergelegd in een reglement. De raad van commissarissen neemt in het reglement een passage op over zijn omgang met het bestuur, de algemene vergadering, indien aanwezig, het medezeggenschapsorgaan en, indien ingesteld, het <i>executive committee</i>. Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Voor de RvC is een reglement beschikbaar waarin de taken, de werkwijze en de omgang met de RvB, het ExCo, de Ledenraad en de Ondernemingsraad staan vermeld. Het reglement is gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>
<p>2.3.2 Instellen commissies Indien de raad van commissarissen uit meer dan vier leden bestaat, stelt hij uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in. Onverlet de collegiale verantwoordelijkheid van de raad, is het de taak van deze commissies om de besluitvorming van de raad van commissarissen voor te bereiden. Indien de raad van commissarissen besluit om geen audit-, remuneratie- of een selectie- en benoemingscommissie in te stellen, dan gelden de best practice bepalingen die betrekking hebben op deze commissie(s) voor de gehele raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De RvC heeft drie commissies ingesteld, te weten de: - Auditcommissie; - Risicocommissie; - P&S-commissie. De P&S-commissie ziet toe op zowel selectie- en benoeming als op remuneratie.</p>
<p>2.3.3 Reglementen commissies De raad van commissarissen stelt voor de audit-, remuneratie en selectie- en benoemingscommissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende commissie zijn, haar samenstelling is en op welke wijze zij haar taak uitoefent. De reglementen worden op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De taak van de commissies is beschreven in de afzonderlijke reglementen en omvat onder meer het voorbereiden van de besluitvorming in de RvC. De reglementen zijn gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl</p>
<p>2.3.4 Samenstelling commissies Het voorzitterschap van de audit- of remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap. Meer dan de helft van de leden van de commissies is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De voorzitter van de RvC is van geen van de commissies voorzitter. Alle leden van de RvC zijn als onafhankelijk te kenmerken.</p>
<p>2.3.5 Verslag commissies De raad van commissarissen ontvangt van elk van de commissies een verslag van de beraadslagingen en bevindingen. In het verslag van de raad van commissarissen doet de raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het boekjaar. Daarin wordt vermeld de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergaderingen aan de orde zijn gekomen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Het verslag van elk van de commissies staat separaat als agendapunt geagendeerd voor de vergadering van de RvC. In het verslag van de RvC, onderdeel van het Jaarverslag, wordt melding gemaakt van de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen en de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn geweest.</p>
<p>2.3.6 Voorzitter raad van commissarissen De voorzitter van de raad van commissarissen ziet er in ieder geval op toe dat: i. de contacten van de raad van commissarissen met het bestuur, indien aanwezig, het medezeggenschapsorgaan en de algemene vergadering naar behoren verlopen; ii. de raad van commissarissen een vicevoorzitter kiest; iii. voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen; iv. commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak; v. de raad en zijn commissies naar behoren functioneren; vi. individuele bestuurders en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren; vii. commissarissen en bestuurders hun introductieprogramma volgen; viii. commissarissen en bestuurders hun opleidings- of trainingsprogramma volgen; ix. het bestuur de activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert; x. de raad van commissarissen signalen uit de met de vennootschap verbonden onderneming opvangt en zorgt dat (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden onverwijld aan de raad van commissarissen worden gerapporteerd; xi. de algemene vergadering ordelijk en efficiënt verloopt; xii. effectieve communicatie met aandeelhouders plaats kan vinden; en xiii. de raad van commissarissen tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces. De voorzitter van de raad van commissarissen heeft regelmatig overleg met de voorzitter van het bestuur.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De genoemde taken zijn opgenomen in het reglement van de RvC en worden als zodanig uitgevoerd. Het reglement is gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>

<p>2.3.7 Vicevoorzitter raad van commissarissen De vicevoorzitter van de raad van commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De RvC heeft een vicevoorzitter benoemd. De vervanging van de voorzitter is geregeld in het reglement van de RvC, in artikel 4,1. Het reglement is gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>
<p>2.3.8 Gedelegeerd commissaris 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 de vennootschap. 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 en doet regelmatig verslag van de uitvoering van zijn bijzondere taak aan de voltallige raad.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De statuten bieden niet de mogelijkheid over te gaan tot de benoeming van een gedelegeerd commissaris. Er is geen aanleiding om de statuten op dit punt aan te passen.</p>
<p>2.3.9 Tijdelijke bestuursfunctie commissaris 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.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In de statuten is geregeld dat bij belet of ontstentenis van alle leden van de RvB, de RvC belast is met het bestuur en zo spoedig mogelijk maatregelen neemt om een definitieve regeling te treffen.</p>
<p>2.3.10 Secretaris van de vennootschap De raad van commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris: i. ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen; ii. faciliteert de informatievoorziening van het bestuur en de raad van commissarissen; en iii. ondersteunt de voorzitter van de raad van commissarissen in de organisatie van de raad, waaronder de informatievoorziening, agendering van vergaderingen, evaluaties en opleidingsprogramma's. De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen, benoemd en ontslagen door het bestuur, na verkregen goedkeuring door de raad van commissarissen. Indien de secretaris ook werkzaamheden verricht voor het bestuur en signaleert dat de belangen van het bestuur en de raad van commissarissen uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris dient te behartigen, meldt hij dit bij de voorzitter van de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In het reglement van de RvB zijn de ondersteuning, de taak, de benoeming en het ontslag van de secretaris van de coöperatie geregeld. Het reglement RvB is gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>
<p>2.3.11 Verslag raad van commissarissen Een verslag van de raad van commissarissen maakt deel uit van de jaarstukken van de vennootschap. In dit verslag legt de raad van commissarissen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de onderwerpen, bedoeld in de best practice bepalingen 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 en 2.4.4, en indien van toepassing over de onderwerpen, bedoeld in best practice bepalingen 1.3.6 en 2.2.2.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In het verslag van de RvC, als onderdeel van het Jaarverslag, wordt aan de genoemde onderwerpen aandacht besteed.</p>

Principe 2.4 Besluitvorming en functioneren

Het bestuur en de raad van commissarissen dragen zorg voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders. Door het bestuur wordt een goede en tijdige informatievoorziening opgezet. Het bestuur en de raad van commissarissen houden hun kennis en vaardigheden op peil en besteden voldoende tijd aan hun taken en verantwoordelijkheden. Zij zorgen ervoor dat zij bij de uitoefening van hun taken over informatie beschikken die nodig is voor een goede besluitvorming.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>2.4.1 Stimuleren openheid & aanspreekbaarheid Het bestuur en de raad van commissarissen zijn elk verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het orgaan waar zij deel van uitmaken en de organen onderling.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Openheid en aanspreekbaarheid worden gestimuleerd. Bespreken van openheid en aanspreekbaarheid is vast onderdeel in de structuur van de overleggen. Daarnaast is het onderwerp van gesprek tijdens de jaarlijkse zelfevaluaties.</p>

<p>2.4.2 Nevenfuncties Bestuurders en commissarissen melden nevenfuncties vooraf aan de raad van commissarissen en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de raad van commissarissen besproken. De aanvaarding van een commissariaat door een bestuurder behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In het reglement RvC en het reglement RvB is de procedure beschreven voor het melden van en instemmen met nevenfuncties van leden van de RvC en de RvB. Een overzicht van actuele nevenfuncties wordt bijgehouden en periodiek besproken in de vergadering van de RvC. Het overzicht van actuele nevenfuncties is opgenomen in de bijlagen van het Jaarverslag. Beide hiervoor genoemde reglementen zijn gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl</p>
<p>2.4.3 Aanspreekpunt voor functioneren van commissarissen en bestuurders De voorzitter van de raad van commissarissen is namens de raad het voornaamste aanspreekpunt voor het bestuur, commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de voorzitter.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In de praktijk wordt dit zo ingevuld. VGZ kent geen aandeelhouders, wel een Algemene Ledenvergadering en een Ledenraad. De rol van de voorzitter RvC in deze is geregeld in artikel 4.1. van het reglement RvC, dat is gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>
<p>2.4.4 Aanwezigheid bij vergaderingen raad van commissarissen Commissarissen worden geacht aanwezig te zijn bij vergaderingen van de raad van commissarissen en bij vergaderingen van commissies waarvan zij deel uitmaken. Indien commissarissen frequent afwezig zijn bij deze vergaderingen, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt het aanwezigheidspercentage van elke commissaris bij de vergaderingen van de raad van commissarissen en van de commissies.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Commissarissen zijn aanwezig bij vergaderingen van de raad en/of haar commissie(s). In geval van frequent verzuim spreekt de voorzitter leden hierover aan. Het aanwezigheidspercentage van elke commissaris staat vermeld in het verslag van de RvC, onderdeel van het Jaarverslag.</p>
<p>2.4.5 Introductieprogramma commissarissen Alle commissarissen volgen een op de functie toegesneden introductieprogramma. Het introductieprogramma besteedt in ieder geval aandacht aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële- en duurzaamheidsverslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, de cultuur en - indien aanwezig - de relatie met het medezeggenschapsorgaan en de verantwoordelijkheden van een commissaris.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ beschikt over een uitgebreid introductieprogramma voor nieuwe commissarissen. Voor nieuwe commissarissen (2024) is dit structureel onderdeel van het inwerkprogramma. Voor zittende commissarissen is duurzaamheidsverslaggeving onderdeel geweest van het educatieprogramma 2023.</p>
<p>2.4.6 Ontwikkeling Het bestuur en de raad van commissarissen beoordelen ieder jaarlijks voor hun eigen orgaan op welke onderdelen commissarissen en bestuurders gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan training of opleiding.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Jaarlijks wordt in de P&S-commissie van Q4 en de daaropvolgende RvC-vergadering het overzicht van de door de leden genoten permanente educatie geagendeerd. Dit overzicht omvat de PE van de RvB, ExCo en de RvC. Het overzicht wordt gebruikt als hulpmiddel bij de invulling van het PE-programma en als verantwoordingsdocument, wanneer er om verantwoording op dit onderwerp zou worden gevraagd. De deskundigheidsmatrices worden naar behoefte doch tenminste eenmaal per drie jaar herijkt en besproken in de RvC. Tijdens deze bespreking wordt vastgesteld op welke onderdelen training of opleiding benodigd is.</p>
<p>2.4.7 Waarborgen informatievoorziening Het bestuur draagt zorg voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij het bestuur en bij de raad van commissarissen bekend is. De raad van commissarissen houdt toezicht op de instelling en uitvoering van deze procedures.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Processen voor informatievoorziening zijn ingericht. Toepassing van het 'three lines'-model geeft borging dat de informatievoorziening tijdig, juist en adequaat is.</p>
<p>2.4.8 Verantwoordelijkheid commissarissen voor inwinnen informatie De raad van commissarissen en iedere commissaris afzonderlijk heeft een eigen verantwoordelijkheid om van het bestuur, de interne audit functie, de externe accountant en – indien aanwezig – het medezeggenschapsorgaan de informatie in te winnen die de raad van commissarissen nodig heeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Deze verantwoordelijkheid is opgenomen in het reglement van de RvC. Dit reglement is gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>
<p>2.4.9 Inwinnen informatie bij functionarissen en externen</p>	<p><u>VGZ voldoet</u></p>

Indien de raad van commissarissen dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De raad van commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.	De leden van de RvC hebben zelfstandig toegangsrechten tot de gebouwen en daarmee de mogelijkheid om rechtstreeks met functionarissen te spreken.
---	---

Principe 2.5 Cultuur

Het bestuur is verantwoordelijk voor het vormgeven van een cultuur die is gericht op duurzame lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen houdt toezicht op de activiteiten van het bestuur ter zake.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>2.5.1 Verantwoordelijkheid bestuur voor cultuur Het bestuur stelt voor de vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op duurzame lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de raad van commissarissen. Het bestuur is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de waarden in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. de strategie en het bedrijfsmodel; ii. de omgeving waarin de onderneming opereert; iii. de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen; en iv. de sociale veiligheid binnen de onderneming en de bespreekbaarheid en mogelijkheid tot het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden. 	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ heeft bedrijfswaarden die helpen om de doelstellingen uit het Meerjarenplan (MTP) te realiseren en de belofte van de missie en pay-off 'Coöperatie VGZ. Voorop in gezondheid en zorg. Voor iedereen' waar te maken. Deze bedrijfswaarden zijn gedeeld met de RvC. De bedrijfswaarden zijn geïntegreerd in het VGZ leiderschapsprofiel, dat van toepassing is op alle leiders binnen VGZ. Sociale veiligheid is hier een onderdeel in. De bedrijfswaarden maken tevens onderdeel uit van VGZ cultuurprogramma en de daarin uitgewerkte cultuurpatronen.</p> <p>Onderdeel van het risicobeheersings- en controlesysteem van VGZ is de monitoring van de werking van de soft controls. Soft controls zijn factoren die een positieve of negatieve invloed kunnen hebben op het gedrag van medewerkers. Sociale veiligheid en de bespreekbaarheid en mogelijkheid tot het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden maken deel uit van deze soft controls.</p>
<p>2.5.2 Gedragscode Het bestuur stelt een gedragscode op en ziet toe op de werking en de naleving ervan door zichzelf en de werknemers van de vennootschap. Het bestuur informeert de raad van commissarissen over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving. De gedragscode wordt op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ beschikt over een gedragscode. Deze gedragscode is van toepassing op iedereen die verbonden is aan VGZ; leden van de RvC, de RvB, het ExCo, leidinggevenden en medewerkers. Aan alle stakeholders wordt jaarlijks gerapporteerd over de werking en naleving van de gedragscode in het Jaarverslag.</p>
<p>2.5.3 Medezeggenschap Indien de vennootschap een medezeggenschapsorgaan heeft ingesteld, wordt in het overleg tussen het bestuur, de raad van commissarissen en het medezeggenschapsorgaan ook gesproken over:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. gedrag en cultuur in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, ii. de door het bestuur op basis van best practice bepaling 2.5.1 vastgestelde waarden, en iii. het D&I beleid van de vennootschap. 	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ heeft een ondernemingsraad ingesteld. Twee keer per jaar vindt bestuurlijk overleg plaats tussen de Ondernemingsraad, (een lid van) de RvB en leden van de RvC. Hierbij is ook de CPSO aanwezig. Tijdens dit overleg wordt een variëteit aan onderwerpen besproken, waaronder cultuur gerelateerde onderwerpen. D&I is een onderwerp dat onderdeel is van het MTP P&S dat ook periodiek met de HR CIE van de OR wordt besproken.</p>
<p>2.5.4 Verantwoording over cultuur In het bestuursverslag geeft het bestuur een toelichting op:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. de cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen; ii. hoe de cultuur, de onderliggende waarden en gedragingen die binnen de onderneming worden bevorderd bijdragen aan duurzame lange termijn waardecreatie en, indien gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen, welke initiatieven worden ondernomen om deze bijdrage verder te vergroten; en iii. de werking en naleving van de gedragscode 	<p><u>VGZ voldoet</u> In het bestuursverslag worden de bedrijfswaarden en de inbedding ervan in de onderneming, alsmede de werking en naleving van de gedragscode toegelicht. Het bestuursverslag wordt met de Ledenraad besproken.</p>

Principe 2.6 Misstanden en onregelmatigheden

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn alert op signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden. Het bestuur stelt een procedure in zodat meldingen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden kunnen worden gedaan en geeft adequate opvolging aan deze meldingen. De raad van commissarissen houdt toezicht op het bestuur ter zake.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>2.6.1 Regeling voor melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden Het bestuur stelt een regeling op voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De regeling wordt op de website van de vennootschap geplaatst. Het bestuur draagt zorg dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een melding te doen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> VGZ beschikt over een Regeling Melding Vermoeden Misstanden'. Deze regeling is geplaatst op www.coöperatievgz.nl. Met deze regeling (en de op basis van de regeling ingerichte procedure) draagt de RvB er zorg voor, dat medewerkers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een melding te doen.</p>
<p>2.6.2 Informeren voorzitter raad van commissarissen De voorzitter van de raad van commissarissen wordt door het bestuur onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een bestuurder betreft, kan een werknemer dit rechtstreeks aan de voorzitter van de raad van commissarissen melden.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De voorzitter van de RvC wordt door de RvB onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de coöperatie en de met haar verbonden ondernemingen. Wanneer een melding het functioneren van een lid van de RvB betreft, wordt deze melding rechtstreeks bij de voorzitter van de RvC gedaan (Regeling Melding Vermoeden Misstanden §14 Toezicht door de RvC).</p>
<p>2.6.3 Melding externe accountant De externe accountant informeert het bestuur en de voorzitter van de auditcommissie onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van één of meerdere bestuurders betreft, meldt de externe accountant dit aan voorzitter van de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In de engagementletter van de externe accountant is opgenomen dat deze, wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert, zijn meldplicht dienaangaande zal effectueren conform alle dienaangaande van toepassing zijnde, nationale en internationale wet- en regelgeving. Neven dien maakt de externe accountant bij een aanwijzing voor of een redelijk vermoeden van fraude hiervan onverwijld melding bij het bestuur (de RvB) en/of het toezichthoudend orgaan (de RvC). De engagementletter wordt ondertekend door de tekenend accountant. De voorzitter van de Auditcommissie informeert de voorzitter van de RvC onverwijld wanneer hij melding heeft gekregen van de externe accountant inzake een vermoeden of constatering van een misstand of een onregelmatigheid. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een lid van de RvB betreft, meldt de externe accountant dit aan voorzitter van de RvC.</p>
<p>2.6.4 Melding interne auditfunctie De interne audit functie informeert het bestuur en de voorzitter van de auditcommissie onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een materiële misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een materiële misstand of onregelmatigheid het functioneren van één of meerdere bestuurders betref, meldt de interne audit functie dit aan de voorzitter van de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Deze meldingsprocedure maakt onderdeel uit van het voor de interne audit functie van toepassing zijnde normenkader.</p>
<p>2.6.5 Toezicht door raad van commissarissen De raad van commissarissen houdt toezicht op de werking van de meldingsprocedure van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden, op passend en onafhankelijk onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en, indien een misstand of onregelmatigheid is geconstateerd, een adequate opvolging van eventuele aanbevelingen tot herstelacties. Om de onafhankelijkheid van onderzoek te borgen heeft de raad van commissarissen in gevallen waarin het bestuur zelf betrokken is, de mogelijkheid om zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In de Kwartaalrapportage RCAV wordt elk kwartaal het aantal incidenten benoemd. Gezien de vertrouwelijkheid van de incidenten wordt dit niet in detail uiteengezet in de Q-rapportage. De Kwartaalrapportage wordt besproken in het ExCo en vervolgens in de Risicocommissie en de plenaire RvC-vergadering. De effectiviteit van de regeling wordt periodiek getoetst door de afdeling Internal Audit. Internal Audit rapporteert de bevindingen aan de RvB en aan de Auditcommissie. De VGZ Regeling Melding Vermoeden Misstanden (klokkenluidersregeling) én het reglement van de RvC (artikel 12 Melding Misstanden) geven de RvC de mogelijkheid om zelfstandig een onderzoek te starten naar aanleiding van signalen van misstanden en onregelmatigheden door leden van de RvB. De Regeling en het reglement zijn gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>

Principe 2.7 Voorkomen belangenverstrengeling

Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en haar bestuurders of commissarissen wordt vermeden. Om te vermijden dat belangenverstremgeling plaats vindt, worden adequate maatregelen getroffen. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met belangenverstremgeling bij bestuurders, commissarissen en grootaandeelhouders in relatie tot de vennootschap.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>2.7.1 Voorkomen belangenverstremgeling Bestuurders en commissarissen zijn alert op belangenverstremgeling en zullen in ieder geval:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. niet in concurrentie met de vennootschap treden; ii. geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor hun echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen; iii. ten laste van de vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden; iv. geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad. 	<p><u>VGZ voldoet</u> In voorkomende gevallen wordt conform de reglementen van de RvB, het ExCo en de RvC gehandeld. Een van de reglementen waarin dit wordt beschreven is het Integriteitsreglement.</p>
<p>2.7.2 Reglement Het reglement van de raad van commissarissen bevat regels voor de wijze waarop omgegaan dient te worden met belangenverstremgeling, waaronder tegenstrijdig belang, van bestuurders en commissarissen in relatie tot de vennootschap. Het reglement beschrijft voor welke transacties goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist. Tevens stelt de vennootschap regels op voor het bezit van en transacties in effecten door bestuurders en commissarissen anders dan die uitgegeven door de vennootschap.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Dit is geregeld in het reglement van de RvC en nader uitgewerkt in de 'Gedragscode privébeleggingen'. Deze gedragscode kent nadere regels over onder meer zorgvuldigheid, de verspreiding van informatie, onthouden van het verrichten van transacties en meldplicht. Het reglement en de gedragscode zijn gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl.</p>
<p>2.7.3 Melding Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. waarin een bestuurder of commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of ii. waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder of commissaris van de vennootschap. <p>Een bestuurder meldt een potentieel tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurder onverwijld aan de voorzitter van de raad van commissarissen en aan de overige leden van het bestuur. De bestuurder verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.</p> <p>Een commissaris meldt een potentieel tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissaris onverwijld aan de voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde 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, meldt hij dit onverwijld aan de vicevoorzitter van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken bestuurder of commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Dit is gelijkloënd beschreven in respectievelijk de reglementen van de RvB, het ExCo en de RvC, waarnaar wordt gehandeld in voorkomende situaties. (RvB reglement art 13, Exco reglement art 8, RvC art 11)</p>
<p>2.7.4 Verantwoording transacties bestuurders en commissarissen Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de</p>	<p><u>VGZ voldoet.</u> Dit is gelijkloënd beschreven in de reglementen van respectievelijk de RvB, het ExCo en de RvC, waarnaar wordt gehandeld in voorkomende situaties. Met name de Insiderregeling gaat hierop in.</p>

desbetreffende bestuurders of commissarissen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 zijn nageleefd.	
2.7.5 Verantwoording transacties grootaandeelhouder Alle transacties tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houden, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met de verklaring dat best practice bepaling 2.7.5 is nageleefd.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
2.7.6 Persoonlijke leningen De vennootschap verstrekt aan haar bestuurders en commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.	<u>VGZ voldoet</u> Dit is gelijkloidend beschreven in de reglementen van de RvB en de RvC, waarnaar wordt gehandeld in voorkomende situaties. (RvB reglement 14.3, RvC 7.2b)

Principe 2.8 Overnamesituaties

Bij een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en/of bij andere ingrijpende wijzigingen in de structuur van de vennootschap, zorgen zowel het bestuur als de raad van commissarissen voor een zorgvuldige weging van de betrokken belangen van de stakeholders en het voorkomen van belangenverstremming voor commissarissen of bestuurders. Het bestuur en de raad van commissarissen laten zich bij hun handelen leiden door het belang van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
2.8.1 Betrekken raad van commissarissen Wanneer een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap wordt voorbereid, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en/of bij een andere ingrijpende wijziging in de structuur van de vennootschap, draagt het bestuur zorg dat de raad van commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces en/of de wijziging van de structuur.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
2.8.2 Informeren raad van commissarissen over verzoek tot inzage door concurrerende bieder Indien op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en het bestuur een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te verschaffen in de gegevens van de vennootschap, dan bespreekt het bestuur dit verzoek onverwijld met de raad van commissarissen.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
2.8.3 Standpunt bestuur ten aanzien van onderhands bod Indien een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt het bestuur van de vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.

3. Beloningen

Principe 3.1 Beloningsbeleid bestuur

Het beloningsbeleid voor bestuurders is duidelijk en begrijpelijk, is gericht op duurzame lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Het beloningsbeleid zet bestuurders niet aan tot gedrag in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de

geformuleerde strategie en de vastgestelde risicobereidheid. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het formuleren van het beloningsbeleid en de implementatie daarvan.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>3.1.1 Voorstel beloningsbeleid De remuneratiecommissie doet een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de raad van commissarissen betreffende het te voeren beloningsbeleid voor het bestuur. De raad van commissarissen legt het beleid ter vaststelling voor aan de algemene vergadering.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De beloning van de RvB is gehouden aan de kaders van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke & semipublieke sector (WNT) en de daaruit afgeleide (sectorale) wet- en regelgeving. De beloning van de RvB is verwoord in het VGZ Beheerst Beloningsbeleid hoger management.</p>
<p>3.1.2 Beloningsbeleid Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten in overweging genomen: i. de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van duurzame lange termijn waardecreatie, zoals bedoeld in best practice bepaling 1.1.1; ii. vooraf uitgevoerde scenarioanalyses; iii. de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; iv. de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen; v. een passende verhouding van het variabele deel van de beloning ten opzichte van het vaste deel. Het variabele deel van de beloning is gekoppeld aan vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria, die overwegend een lange termijn karakter hebben; vi. indien aandelen worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt. Aandelen worden ten minste voor een periode van vijf jaar na toekenning aangehouden; en vii. indien opties worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt en de voorwaarden waaronder de opties vervolgens kunnen worden uitgeoefend. Opties worden in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De beloning van de RvB is gehouden aan de kaders van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke & semipublieke sector (WNT) en de daarvan afgeleide (sectorale) wet- en regelgeving. De beloning van de RvB is verwoord in het VGZ Beheerst Beloningsbeleid. VGZ kent geen variabele beloning.</p>
<p>3.1.3 Beloning executive committee Indien het bestuur werkt met een <i>executive committee</i>, informeert het bestuur de raad van commissarissen over de beloning van de leden van het <i>executive committee</i>, niet zijnde statutair bestuurders. Het bestuur bespreekt deze beloning jaarlijks met de raad van commissarissen.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De RvB informeert de RvC over de beloning van de niet statutaire ExCo-leden. Dit is opgenomen in het reglement Executive Committee. De bespreking met de RvC is opgenomen in de voorraadagenda van de RvC.</p>

Principe 3.2 Vaststelling beloningen bestuur

De raad van commissarissen stelt de beloning van de individuele bestuurders vast, binnen de grenzen van het door de algemene vergadering vastgestelde beloningsbeleid. De remuneratiecommissie bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor over de vaststelling van beloningen. Een ontoereikende vervulling van taken wordt niet beloond.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>3.2.1 Voorstel remuneratiecommissie De remuneratiecommissie doet een voorstel aan de raad van commissarissen inzake de beloningen van individuele bestuurders. Het voorstel wordt in overeenstemming met het beloningsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de beloningsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Binnen de kaders van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke & semipublieke sector (WNT) en de daaruit afgeleide (sectorale) wet- en regelgeving doet de P&S-commissie een voorstel.</p>
<p>3.2.2 Visie bestuurders eigen beloning Bij het formuleren van het voorstel voor de beloningen van bestuurders neemt de remuneratiecommissie kennis van de visie van de individuele bestuurders met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning. De remuneratiecommissie vraagt de bestuurders hierbij aandacht te besteden aan de aspecten, bedoeld in best practice bepaling 3.1.2.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De P&S-commissie is gebonden aan de kaders van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke & semipublieke sector (WNT) en de daarvan afgeleide (sectorale) wet- en regelgeving.</p>
<p>3.2.3 Ontslagvergoeding De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de beloning). Een</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Binnen de kaders van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke & semipublieke sector (WNT)</p>

ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van de bestuurder of wanneer de bestuurder ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld.	en de daarvan afgeleide (sectorale) wet- en regelgeving is de ontslagvergoeding gemaximeerd op € 75.000.
--	--

Principe 3.3 Beloning raad van commissarissen

De raad van commissarissen doet aan de algemene vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor een passende eigen beloning. De beloning voor commissarissen stimuleert een adequate uitoefening van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
3.3.1 Tijdsbesteding en verantwoordelijkheid De beloning van de commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.	<u>VGZ voldoet</u> De vergoeding is vastgesteld binnen de kaders van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke & semipublieke sector (WNT) en de daarvan afgeleide (sectorale) wet- en regelgeving.
3.3.2 Beloning commissarissen Aan een commissaris worden bij wijze van beloning geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
3.3.3 Aandelenbezit Het aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.

Principe 3.4 Verantwoording uitvoering beloningsbeleid

In het remuneratierapport legt de raad van commissarissen op een inzichtelijke wijze verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. Het rapport wordt geplaatst op de website van de vennootschap.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
3.4.1 Remuneratierapport De remuneratiecommissie bereidt het remuneratierapport voor. In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan: i. van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht; ii. van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan duurzame lange termijn waardecreatie; iii. dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen; iv. van de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaande boekjaar; v. indien een bestuurder een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan duurzame lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie; en vi. indien een (voormalig) bestuurder een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.	<u>VGZ voldoet</u> Het remuneratierapport wordt als voorgeschreven onderdeel van het Jaarverslag gepubliceerd
3.4.2 Overeenkomst bestuurder De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een bestuurder met de vennootschap worden na het sluiten daarvan op de website van de vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waar de benoeming van de bestuurder wordt voorgesteld.	<u>VGZ voldoet</u> De functieprofielen van de leden van de RvB worden regelmatig geactualiseerd en gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl .

4. Algemene vergadering

Toelichting:

VGZ kent geen aandeelhouders, wel leden en een Ledenraad (ALV). In het kader van dit principe is, waar mogelijk, in plaats van 'aandeelhouder' 'Algemene Ledenvergadering' of 'Ledenraad' gelezen. De Ledenraad speelt als statutair orgaan een belangrijke rol in de checks and balances van de onderneming. Als statutair orgaan wordt de Ledenraad ook volledig ondersteund om haar formele rol

waar te maken. Ook is inhoud gegeven aan de ledenbetrokkenheid en de invloed van leden op het te voeren beleid en de producten voor de leden.
De toelichting op de best practices bij dit principe moet vanuit de bovenstaande context worden gelezen.

Principe 4.1 De algemene vergadering

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

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>4.1.1 Toezicht raad van commissarissen Het toezicht van de raad van commissarissen op het bestuur omvat mede het toezicht op de verhouding met aandeelhouders.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Bij de bespreking van de jaarrekening in de Ledenraad (ALV) is ook de voorzitter van de Auditcommissie (tevens lid van de RvC) aanwezig. Leden van de RvC hebben een 'standing invitation' om aanwezig te zijn bij bijeenkomsten van de Ledenraad. De voorzitter van de RvC initieert tenminste 2x per jaar een tripartite overleg met de voorzitter van de RvB en de voorzitter van de Ledenraad.</p>
<p>4.1.2 Vergaderorde De voorzitter van de algemene vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De Ledenraad wijst, al dan niet uit zijn midden, een voorzitter aan voor een door de Ledenraad bij aanwijzing te bepalen termijn van ten hoogste twee jaar. De voorzitter is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde.</p>
<p>4.1.3 Agenda Op de agenda van de algemene vergadering wordt vermeld, welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn. De volgende onderwerpen worden als aparte agendapunten behandeld: i. materiële wijzigingen in de statuten; ii. voorstellen omtrent de benoeming van bestuurders en commissarissen; iii. het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm); iv. het voorstel tot uitkering van dividend; v. de goedkeuring van het door het bestuur gevoerde beleid (décharge van bestuurders); vi. de goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht (décharge van commissarissen); vii. elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van deze Code; en viii. de benoeming van de externe accountant.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Voor de vergadering van Ledenraad (ALV) wordt een agenda opgemaakt door de Agendacommissie, waarbij per punt is aangeduid wat de reden van agendering is. De genoemde punten worden afzonderlijk geagendeerd in de vergadering. Deze sluiten aan bij de opsomming van bevoegdheden van de Ledenraad zoals opgenomen in de statuten en sluiten aan bij de in de best practice genoemde punten.</p>
<p>4.1.4 Voorstel tot goedkeuring of machtiging Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering wordt schriftelijk toegelicht. Het bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Onderwerpen ter besluitvorming worden vooraf schriftelijk toegelicht door middel van een vergaderstuk.</p>
<p>4.1.5 Toelichting aandeelhouder bij uitoefening agenderingsrecht Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De Agendacommissie is verantwoordelijk voor de voorbereiding van de vergaderagenda en ontvangt de benodigde ondersteuning vanuit de organisatie. Individuele leden krijgen de ruimte om op eigen initiatief onderwerpen aan te dragen. Indien van toepassing lichten ledenraadsleden zelf aangedragen agendapunten tijdens de vergadering toe.</p>
<p>4.1.6 Agendering door aandeelhouder Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur. Wanneer één of meer aandeelhouders het voornemen hebben de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer bestuurders of commissarissen, wordt het bestuur in de</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Agendering van onderwerpen voor de ledenraadvergadering vindt plaats in overeenstemming met wettelijke en statutaire bepalingen.</p>

<p>gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). De mogelijkheid van het invoeren van de responstijd geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door het bestuur ingeroepen responstijd, bedoeld in best practice bepaling 4.1.7.</p>	
<p>4.1.7 Inroepen responstijd Indien het bestuur een responstijd inroept, is dit een redelijke periode die niet langer duurt dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop het bestuur door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. Het bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. Aan het einde van de responstijd doet het bestuur verslag van dit overleg en de verkenning aan de algemene vergadering. De raad van commissarissen ziet hierop toe. 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.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Agendering van onderwerpen voor de ledenraadvergadering vindt plaats in overeenstemming met wettelijke en statutaire bepalingen.</p>
<p>4.1.8 Aanwezigheid voorgedragen bestuurders en commissarissen Bestuurders en commissarissen die worden voorgedragen voor benoeming zijn aanwezig tijdens de algemene vergadering waar over hun voordacht wordt gestemd.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In voorkomende gevallen zijn de te (her)benoemen bestuurders en commissarissen aanwezig bij hun (her)benoeming.</p>
<p>4.1.9 Aanwezigheid externe accountant De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is bevoegd daarin het woord te voeren.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> De externe accountant is aanwezig bij de vergadering waarin de jaarrekening wordt behandeld en heeft de ruimte om gevraagd of op eigen initiatief de jaarrekening toe te lichten.</p>
<p>4.1.10 Verslag algemene vergadering Het verslag van de algemene vergadering wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders, 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.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> Het verslag is binnen drie maanden beschikbaar voor de Ledenraad en wordt vastgesteld in de eerstvolgende vergadering.</p>

Principe 4.2 Informatieverschaffing en voorlichting

Het bestuur en de raad van commissarissen dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de algemene vergadering.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>4.2.1 Motivering beroep zwaarwichtig belang Indien het bestuur en de raad van commissarissen met een beroep op een zwaarwichtig belang der vennootschap de algemene vergadering niet alle verlangde informatie verstrekken, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In de praktijk heeft deze situatie zich niet voorgedaan.</p>
<p>4.2.2 Contacten en dialoog met aandeelhouders De vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatst dit beleid op haar website. Aandeelhouders en de vennootschap zijn bereid met elkaar in dialoog te gaan, indien passend en naar eigen inzicht. Van de vennootschap wordt verwacht dat zij de dialoog faciliteert, tenzij dit naar het oordeel van het bestuur niet in het belang is van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Van aandeelhouders wordt verwacht dat zij bereid zijn een constructieve dialoog aan te gaan met de vennootschap. Indien een aandeelhouder buiten de context van een algemene vergadering in dialoog gaat met de vennootschap, maakt de</p>	<p><u>VGZ voldoet</u> In de reglementen van de RvB en de RvC is de omgang met de Ledenraad (Algemene Vergadering) opgenomen. Beide reglementen zijn gepubliceerd op www.coöperatievgz.nl. Daarnaast kent VGZ reglement Ledenraad en een inspraakregeling voor leden. Beide zijn gepubliceerd op www.cooperatievgz.nl</p>

aandeelhouder op verzoek van de vennootschap zijn volledige aandelenpositie (long en short en middels derivaten) bekend.	
4.2.3 Bijeenkomsten en presentaties Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd. Analistenbijeenkomsten en presentaties aan beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
4.2.4 Plaatsing informatie op afzonderlijk gedeelte website De vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de vennootschap.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
4.2.5 Contacten bestuur met pers en analisten De contacten tussen het bestuur enerzijds en de pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd. De vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
4.2.6 Overzicht beschermingsmaatregelen Het bestuur geeft in het bestuursverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden en door wie deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.

Principe 4.3 Uitbrengen van stemmen

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

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
4.3.1 Stemmen naar eigen inzicht Aandeelhouders, waaronder institutionele beleggers (pensioenfondsen, verzekeraars, beleggingsinstellingen, vermogensbeheerders), oefenen hun stemrecht geïnformeerd en naar eigen inzicht uit. Institutionele beleggers die gebruik maken van stemadviseurs (i) stimuleren dat deze stemadviseurs bereid zijn met de vennootschap in dialoog te gaan omtrent hun stembeleid, stemrichtlijnen en stemadviezen, en (ii) zorgen ervoor dat hun stemmen in lijn met hun eigen stembeleid worden uitgebracht.	<u>VGZ voldoet</u> Ieder lid van de Ledenraad stemt, in de Algemene Vergadering, zonder last of ruggenspraak. Een lid kan advies inwinnen ten behoeve van oordeelsvorming.
4.3.2 Verstrekken stemvolmachten of steminstructies De vennootschap biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de algemene vergadering stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.	<u>VGZ voldoet</u> Indien een lid van de Ledenraad verhinderd is kan hij een ander ledenraadslid schriftelijk volmachtigen namens hem te stemmen.
4.3.3 Ontnemen bindende karakter voordracht of ontslag De algemene vergadering van een niet-structuurvennootschap kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een bestuurder of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen	<u>VGZ voldoet</u> In de statuten zijn regelingen voorzien over de bindende voordracht en het ontnemen daarvan.

het besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.	
4.3.4. Stemrecht financieringspreferente aandelen Het stemrecht op financieringspreferente aandelen wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalbreng.	VGZ kent als coöperatie geen aandelen.
4.3.5 Publiceren betrokkenheidsbeleid institutionele beleggers Institutionele beleggers geven invulling aan principe 4.4 bij het opstellen van hun betrokkenheidsbeleid. Institutionele beleggers plaatsen hun betrokkenheidsbeleid op hun website.	<u>VGZ voldoet</u> VGZ heeft zowel het stembeleid alsook de uitgebrachte stemmen gepubliceerd op de website.
4.3.6 Verslag uitvoering betrokkenheidsbeleid institutionele beleggers Institutionele beleggers plaatsen ten minste jaarlijks op hun website een verslag van de uitvoering van hun betrokkenheidsbeleid. Daarin wordt in ieder geval een algemene beschrijving gegeven van hun stemgedrag, alsmede een toelichting op de belangrijkste stemmingen en het gebruik van de diensten van stemadviseurs. Onder belangrijkste stemmingen wordt in ieder geval verstaan: i. stemmingen over aangelegenheden die veel media-aandacht hebben gekregen of stemmingen over punten die in aanloop naar het algemene vergaderingseizoen door de institutionele belegger als speerpunt zijn aangemerkt; ii. stemmingen over een voorstel op de agenda van een algemene vergadering (a) dat van strategisch belang is, of (b) ten aanzien waarvan de institutionele belegger het niet eens is met het voorstel van het bestuur; of iii. stemmingen in algemene vergaderingen van vennootschappen waarin de institutionele belegger een grote positie heeft in vergelijking met de posities die door de institutionele belegger worden gehouden in andere vennootschappen waarin is belegd. Daarnaast brengen institutionele beleggers ten minste eenmaal per kwartaal op hun website verslag uit of en hoe zij als aandeelhouder hebben gestemd, per individuele vennootschap en per stempunt. In het verslag geven institutionele beleggers inzicht in de kernpunten van de dialogen die zij met vennootschappen hebben gevoerd. Indien een institutionele belegger een stem uitbrengt tegen een voorstel van het bestuur of zich onthoudt van stemming bij een voorstel van het bestuur, dan legt de institutionele belegger, op eigen initiatief of op verzoek van de vennootschap, de redenen voor zijn stemgedrag uit aan het bestuur.	<u>VGZ voldoet</u> VGZ heeft zowel het stembeleid alsook de uitgebrachte stemmen gepubliceerd op de website. Ook in het gepubliceerde kwartaalverslag is een item over de uitgebrachte stemmen opgenomen
4.3.7 Onthouden stemming bij grotere shortpositie dan longpositie Aandeelhouders zullen zich van stemming onthouden indien hun shortpositie in de vennootschap groter is dan hun longpositie.	<u>VGZ voldoet</u> Shortposities zijn bij VGZ niet toegestaan.
4.3.8 Uitgeleende aandelen Aandeelhouders dienen hun uitgeleende aandelen vóór de registratiedatum van een algemene vergadering van de vennootschap voor stemming terug te halen, als de agenda voor deze vergadering een of meer significante zaken bevat. De aandeelhouder bepaalt wat wordt beschouwd als een significante zaak, maar hieronder valt in ieder geval een voorstel op de agenda van een algemene vergadering: i. dat van strategisch belang is; ii. ten aanzien waarvan de aandeelhouder het niet eens is met het voorstel van het bestuur.	<u>VGZ voldoet</u> Securities lending (het uitlenen van aandelen of obligaties) is bij VGZ niet toegestaan.

Principe 4.4 Onderkennen van belang strategie vennootschap

Aandeelhouders, waaronder institutionele beleggers, onderkennen het belang van een strategie gericht op duurzame lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

We stemmen op aandeelhoudersvergaderingen om verbeteringen bij een bedrijf teweeg te brengen op het gebied van milieu (E), mens (S) en behoorlijk bestuur (G) voor vrijwel alle bedrijven in onze aandelenportefeuille. Het strategisch beleggingsbeleid bevat richtlijnen hiervoor en op de website van Coöperatie VGZ wordt dit nader toegelicht.

Principe 5 Certificering van aandelen

Certificering van aandelen kan een middel zijn om te voorkomen dat door absenteïsme ter algemene vergadering een (toevallige) meerderheid van aandeelhouders de besluitvorming naar haar hand zet. Certificering van aandelen wordt niet gebruikt als beschermingsmaatregel. Het bestuur van het administratiekantoor verleent aan certificaathouders die daarom vragen onder alle omstandigheden en onbeperkt stemvolmachten. De aldus gevolmachtigde certificaathouders kunnen het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders. Certificaathouders hebben de mogelijkheid om kandidaten voor het bestuur van het administratiekantoor aan te bevelen. De vennootschap verstrekt aan het administratiekantoor geen informatie die niet openbaar is gemaakt.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
<p>4.5.1 Bestuur administratiekantoor Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van certificaathouders en opereert onafhankelijk van de vennootschap die de certificaten heeft uitgegeven. De administratievoorwaarden bepalen in welke gevallen en onder welke voorwaarden certificaathouders het administratiekantoor kunnen verzoeken een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.2 Benoeming bestuurders De bestuurders van het administratiekantoor worden benoemd door het bestuur van het administratiekantoor, na aankondiging van de vacature op de website van het administratiekantoor. De vergadering van certificaathouders kan aan het bestuur van het administratiekantoor personen voor benoeming tot bestuurder aanbevelen. In het bestuur van het administratiekantoor nemen geen (voormalig) bestuurders, (voormalig) commissarissen, werknemers of vaste adviseurs van de vennootschap zitting.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.3 Benoemingsstermijn bestuur Een bestuurder kan tweemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in het bestuur van het administratiekantoor en nadien tweemaal voor een periode van twee jaar. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van het bestuur van het administratiekantoor.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.4 Aanwezigheid op de algemene vergadering Het bestuur van het administratiekantoor is aanwezig op de algemene vergadering en geeft daarin, desgewenst, een verklaring over zijn voorgenomen stemgedrag.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.5 Uitoefening stemrecht Bij de uitoefening van zijn stemrechten richt het administratiekantoor zich primair naar het belang van de certificaathouders en houdt het rekening met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.6 Periodiek verslag Het administratiekantoor doet periodiek, doch ten minste eenmaal per jaar, verslag van zijn activiteiten. Het verslag wordt op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.7 Inhoud verslag In het onder best practice bepaling 4.4.6 bedoelde verslag wordt ten minste aandacht besteed aan: i. het aantal gecertificeerde aandelen, alsmede een toelichting op wijzigingen daarin; ii. de in het boekjaar verrichte werkzaamheden; iii. het stemgedrag in de gedurende het boekjaar gehouden algemene vergaderingen; iv. het door het administratiekantoor vertegenwoordigde percentage van de uitgebrachte stemmen tijdens de onder iii. bedoelde vergaderingen; v. de beloning van de bestuursleden van het administratiekantoor; vi. het aantal gehouden vergaderingen van het bestuur alsmede de belangrijkste onderwerpen die daarbij aan de orde zijn geweest; vii. de kosten van de activiteiten van het administratiekantoor; viii. de eventueel door het administratiekantoor ingewonnen externe adviezen; ix. de (neven)functies van de bestuurders; en x. de contactgegevens van het administratiekantoor.</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen
<p>4.5.8 Stemvolmachten</p>	VGZ kent als coöperatie geen aandelen

Het administratiekantoor verleent zonder enige beperkingen en onder alle omstandigheden stemvolmachten aan certificaathouders die daar om vragen. Iedere certificaathouder kan het administratiekantoor een bindende steminstructie geven voor de aandelen die het administratiekantoor voor hem houdt.	
---	--

5. One-tier bestuursstructuur

Principe 5.1 One-tier bestuursstructuur

De samenstelling en het functioneren van het bestuur waarvan zowel uitvoerende als niet uitvoerende bestuurders deel uitmaken moeten zodanig zijn dat het toezicht door niet uitvoerende bestuurders naar behoren kan worden uitgevoerd en onafhankelijk toezicht is gewaarborgd.

Best Practice (gewijzigde code)	Invulling VGZ (over 2023)
5.1.1 Samenstelling bestuur Het bestuur bestaat in meerderheid uit niet uitvoerende bestuurders. De onafhankelijkheidsvereisten in de zin van best practice bepalingen 2.1.7 en 2.1.8 zijn van toepassing op de niet uitvoerende bestuurders.	VGZ kent geen one-tier bestuursstructuur.
5.1.2 Voorzitter van het bestuur De voorzitter van het bestuur leidt de vergaderingen van het bestuur. Hij ziet er op toe dat het bestuur als collectief alsmede de commissies van het bestuur evenwichtig zijn samengesteld en naar behoren functioneren.	VGZ kent geen one-tier bestuursstructuur.
5.1.3 Onafhankelijkheid voorzitter van het bestuur De voorzitter van het bestuur is geen uitvoerende bestuurder (geweest) van de vennootschap en is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.	VGZ kent geen one-tier bestuursstructuur.
5.1.4 Samenstelling commissies Uitsluitend niet uitvoerende bestuurders maken deel uit van de commissies, bedoeld in best practice bepaling 2.3.2. Het voorzitterschap van de audit- of remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van het bestuur, noch door een voormalig uitvoerende bestuurder van de vennootschap.	VGZ kent geen one-tier bestuursstructuur.
5.1.5 Verantwoording toezicht niet uitvoerende bestuurders De niet uitvoerende bestuurders leggen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de onderwerpen, bedoeld in de best practice bepalingen 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 en 2.4.4, en indien van toepassing van de onderwerpen, bedoeld in best practice bepalingen 1.3.6 en 2.2.2.	VGZ kent geen one-tier bestuursstructuur.