



REGLEMENT VAN DE REMUNERATIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Dit reglement is op 11 mei 2012 vastgesteld door de raad van commissarissen van Koninklijke FrieslandCampina N.V. (de "**Vennootschap**").

Artikel 1

Status en inhoud van de regels

- 1.1. Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 5.2. van het reglement van de raad van commissarissen van de Vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de raad van commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht, de statuten van de Vennootschap of het reglement van de raad van commissarissen.
- 1.2. Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht, de statuten van de Vennootschap of het reglement van de raad van commissarissen zullen deze laatste prevaleren. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten en het reglement van de raad van commissarissen, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren.
Indien een van de bepalingen uit dit reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De raad van commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.

Artikel 2

Taak van de remuneratie- en benoemingscommissie

- 2.1. Onverminderd artikel 5.1. van het reglement van de raad van commissarissen, adviseert de remuneratie- en benoemingscommissie de raad van commissarissen omtrent de bezoldiging voor de leden van de directie (hierna "executive board") en omtrent de selectie- en benoemingsprocedures voor commissarissen en leden van de executive board.
Zij bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen daaromtrent voor.
- 2.2. Tot taak van de remuneratie- en benoemingscommissie inzake de bezoldiging voor de leden van de executive board behoort:
 - a) het doen van een voorstel aan de raad van commissarissen betreffende het voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (de "**algemene vergadering**") ter vaststelling van het te voeren bezoldigingsbeleid voor leden van de executive board;

- b) het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van individuele leden van de executive board ter vaststelling door de raad van commissarissen in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen: (i) de bezoldigingsstructuur, (ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, (iii) de toe te kennen variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede (iv) de prestatiecriteria en de toepassing daarvan; en
 - c) het opmaken van het remuneratierapport over het gevoerde bezoldigingsbeleid, vast te stellen door de raad van commissarissen. Het remuneratierapport van de raad van commissarissen bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daarop volgende jaren door de raad van commissarissen wordt voorzien.
- 2.3. Tot de taak van de remuneratie- en benoemingscommissie inzake de selectie en benoeming van de leden van de executive board en commissarissen behoort:
- a) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en leden van de executive board;
 - b) de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de raad van commissarissen en de executive board en het doen van een voorstel voor een profielschets en planning van de opvolging van de raad van commissarissen;
 - c) de periodieke beoordeling van functioneren van individuele commissarissen en leden van de executive board en de rapportage hierover aan de raad van commissarissen;
 - d) het voorstellen voor (her)benoemingen; en
 - e) het toezicht op het beleid van de executive board inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures en het beloningsbeleid voor hoger management.
- 2.4. De remuneratie- en benoemingscommissie zal in beginsel viermaal in het jaar een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen opstellen en aan de raad van commissarissen doen toekomen.
- 2.5. Indien de remuneratie- en benoemingscommissie ten behoeve van haar taken gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist de remuneratie- en benoemingscommissie zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan de leden van de executive board.

Artikel 3

Samenstelling

De remuneratie- en benoemingscommissie zal uit drie leden bestaan. De voorzitter, de vice-voorzitter van de raad van commissarissen en de externe commissaris met het "sociale" profiel vormen de remuneratie- en benoemingscommissie.

Artikel 4

Voorzitter

- 4.1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 3 van dit reglement, zal de externe commissaris met het "sociale" profiel de rol van voorzitter van de remuneratie- en benoemingscommissie vervullen. De voorzitter is vooral verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de remuneratie- en benoemingscommissie. Hij/zij treedt op als woordvoerder van de remuneratie- en benoemingscommissie en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de raad van commissarissen zijn.
- 4.2. De remuneratie- en benoemingscommissie bepaalt voorts of en wanneer de secretaris van de Vennootschap of andere functionarissen van de Vennootschap bij haar vergaderingen aanwezig zijn.

Artikel 5

Vergaderingen van de remuneratie- en benoemingscommissie

- 5.1. De remuneratie- en benoemingscommissie zal ten minste vier maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 5.2. Tenzij de remuneratie- en benoemingscommissie anders beslist, worden vergaderingen van de remuneratie- en benoemingscommissie bijgewoond door de CEO.
- 5.3. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de persoon die zo'n vergadering verzoekt. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de remuneratie- en benoemingscommissie worden verstrekt.
- 5.4. Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de remuneratie- en benoemingscommissie met de inhoud van de notulen instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de remuneratie- en benoemingscommissie gezonden.

Artikel 6

Overeenkomstige toepassing van het reglement van de raad van commissarissen

De artikelen 10.1, 10.2, 16 en 17 van het reglement van de raad van commissarissen zijn overeenkomstig op dit reglement van toepassing.