

## **Corporate governance Phoenix Fund NV (hierna: het Fonds)**

De Commissie corporate governance heeft op 9 december 2003 de Nederlandse corporate governance code ("de Code) gepubliceerd.

Vanaf 1 januari 2007 is de Wft van kracht, waarin is bepaald dat institutionele beleggers (hieronder worden ook beleggingsinstellingen verstaan) mededeling doen over de naleving van de principes en best practice bepalingen van de Code die gericht zijn tot institutionele beleggers, of een opgave waarom deze principes en best practice bepalingen niet of niet geheel zijn nageleefd.

De principes zoals opgenomen in de Code zullen als uitgangspunt worden gehanteerd. Als beleid geldt dat per onderneming waarin wordt belegd, zal worden bepaald of gebruik wordt gemaakt van het stemrecht als aandeelhouder. Deze afweging zal met name zijn gebaseerd op de omvang van het door het Fonds gehouden belang in relatie tot het aantal uitstaande aandelen van de betreffende onderneming. Bij een belang van 5% of meer van het aantal uitstaande aandelen zal in beginsel het stemrecht op de aandelen worden uitgeoefend, aangezien het Fonds van oordeel is dat eerst bij een dergelijke omvang sprake zal zijn van voldoende betekenis van het stemgedrag. Bij belangen van minder dan 5% zal de uitoefening van het stemrecht met name afhangen van de agendapunten waarover zal worden gestemd. Op deze website zal verslag worden gedaan van de uitvoering van het beleid en worden ook de verslagen opgenomen van het stemgedrag van het Fonds tijdens de algemene vergaderingen van aandeelhouders ingeval deze zijn bezocht.

In 2009 heeft het Fonds geen gebruik gemaakt van haar stemrecht tijdens aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen in portefeuille, daar de belangen minder waren dan 5% of de agendapunten hier geen aanleiding toe gaven