

Reglement audit- en riskcommissie

Dit reglement is op 31 mei 2017 vastgesteld op grond van artikel 6.2 van het reglement van de raad van commissarissen van APG Groep N.V. en treedt met onmiddellijk ingang in werking en vervangt de versie van 27 februari 2015.

Artikel 1: Taak van de audit- en riskcommissie

- 1.1 Onverminderd artikel 6.1 van het reglement van de raad van commissarissen, adviseert de audit- en riskcommissie de raad van commissarissen omtrent haar taak en bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van de vennootschap en op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap.
- 1.2 Tot de taak van de audit- en riskcommissie behoort:
 - a. het houden van toezicht en controle op, en het adviseren van, de raad van bestuur van de vennootschap omtrent de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de beheersing van het compliance risico en toezicht op de werking van gedragscodes;
 - b. toezicht op de financiële informatieverschaffing door de vennootschap (keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van 'schattingsposten' in de jaarrekening, prognoses, werk van in- en externe accountants ter zake, etc.);
 - c. toezicht op de opvolging van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van interne auditor en de externe accountants;
 - d. toezicht op het functioneren van de interne audit functie ('Group Internal Audit'), in het bijzonder het goedkeuren van het jaarplan en budget voor Group Internal Audit na vaststelling door de raad van bestuur en het kennis nemen van haar beraadslagingen en bevindingen;
 - e. het adviseren aan de raad van bestuur over het benoemen, beoordelen, belonen en ontslaan van de directeur Group Internal Audit van de vennootschap en Loyalis N.V.;
 - f. toezicht op de onafhankelijkheid en adequate bezetting van Group Internal Audit, inclusief het waarborgen van de zelfstandigheid ten opzichte van de raad van bestuur;
 - g. het periodiek beoordelen op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten passen binnen de risicobereidheid van de Vennootschap, waaronder het beoordelen van risicobeleidsdocumenten voor zover het beleidsvoorstel een majeure impact op het risicoprofiel van de vennootschap kan hebben;
 - h. het periodiek beoordelen van het feitelijke risicoprofiel van de vennootschap, mede verduidelijkt door risicomanagementrapportages;
 - i. toezicht op het functioneren van de risicomanagementfuncties binnen de vennootschap, in het bijzonder of zij over voldoende personele capaciteit en middelen beschikken, een adequate beloning ontvangen en de noodzakelijke ondersteuning krijgen vanuit andere onderdelen van de vennootschap;
 - j. het toetsen van het risicobeheersingsbouwwerk van de vennootschap, inclusief de organisatiestructuur van risicobeheer en de risicobesluitvormingsprocedures;
 - k. toezicht op het beleid van de vennootschap met betrekking tot taxplanning;
 - l. toezicht op de financiering van de vennootschap;
 - m. toezicht op de toepassingen van informatie- en communicatietechnologie (ICT) waaronder risico's op het gebied van cybersecurity;

- n. het onderhouden van regelmatige contacten met, en het toezicht op, de relatie met de externe accountant, waaronder, in het bijzonder, (i) het beoordelen van de onafhankelijkheid, bezoldiging en de eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap, van de externe accountant, (ii) het vaststellen van de betrokkenheid van de externe accountant met betrekking tot de inhoud en publicatie van de financiële verslaggeving door de vennootschap anders dan de jaarrekening, en (iii) het kennis nemen van onregelmatigheden met betrekking tot de inhoud van financiële verslaggeving zoals moge worden gemeld door de externe
 - o. accountant;
 - p. het doen van aanbevelingen aan de raad van commissarissen, zodat deze de aanbevelingen van de audit en riskcommissie met betrekking tot de benoeming, de herbenoeming en het ontslag van de externe accountant in de Algemene Vergadering ter goedkeuring kunnen voorleggen aan de aandeelhouders;
 - q. het bespreken van de jaarrekening en goedkeuring van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaal-investeringen van de Vennootschap.
- 1.3 De audit- en riskcommissie zal rapporteren aan de raad van commissarissen via het overleggen van de notulen van haar vergaderingen.
- 1.4 Ten minste éénmaal in het jaar zal de audit- en riskcommissie tezamen met de raad van bestuur aan de raad van commissarissen verslag uitbrengen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant/ de verantwoordelijke accountant binnen het kantoor van de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid met inbegrip van de wenselijkheid/noodzaak van rotatie van verantwoordelijke accountant binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap. De selectie en voordracht van de externe accountant zal mede afhangen van de uitkomsten van dit verslag.
- 1.5 Ten minste éénmaal in de vier jaar zal de audit- en riskcommissie tezamen met de raad van bestuur een grondige beoordeling maken van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en hoedanigheden waarin de externe accountant functioneert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering medegedeeld ten behoeve van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.
- 1.6 De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de jaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.
- 1.7 De externe accountant informeert de voorzitter van de audit- en riskcommissie 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 een lid van de raad van bestuur betreft, meldt de externe accountant dit aan voorzitter van de raad van commissarissen.

Artikel 2: Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de audit- en riskcommissie

- 2.1 De audit- en riskcommissie zal uit ten minste twee leden bestaan welke door de raad van commissarissen uit zijn midden worden aangewezen.
- 2.2 Bij de samenstelling van de audit- en riskcommissie zullen de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
- a. ten minste één van haar leden heeft relevante kennis en ervaring in de financiële verslaggeving of de controle van de jaarrekening van een financiële instelling of andere grote rechtspersoon;
 - b. ieder lid dient voldoende kennis te hebben om zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over de basisrisico's van de vennootschap;
 - c. noch de voorzitter van raad van commissarissen, noch één van de (voormalige) leden van de raad van bestuur, is (tegelijkertijd) voorzitter van de audit- en riskcommissie; en

- d. Meer dan de helft van de leden van de audit- en riskcommissie is onafhankelijk in de zin van *best practice* bepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Artikel 3: Voorzitter

- 3.1 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit reglement, zal de audit- en riskcommissie één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen.
- 3.2 De voorzitter is in elk geval verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de audit- en riskcommissie. De voorzitter treedt op als woordvoerder van de audit- en riskcommissie en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de raad van commissarissen zijn.
- 3.3 De voorzitter zal ten minste tweemaal per jaar overleggen met de directeur Group Internal Audit en met de externe accountant, buiten aanwezigheid van leden van de raad van bestuur. Daarnaast kunnen de directeur Group Internal Audit en de externe accountant te allen tijde een gesprek met de voorzitter van de audit- en riskcommissie aanvragen.

Artikel 4: Vergaderingen van de audit- en riskcommissie (commissieagenda en deelnemers).

- 4.1 De audit- en riskcommissie vergadert zo vaak als zij dit nodig acht, maar ten minste eenmaal per jaar. De audit- en riskcommissie vergadert ten minste eenmaal per jaar met de externe accountant buiten aanwezigheid van leden van de raad van bestuur.
- 4.2 De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing of vergelijkbare communicatiemiddelen plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 4.3 Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de audit- en riskcommissie worden verstrekt.
- 4.4 De audit- en riskcommissie bepaalt wie (deels) bij haar vergaderingen aanwezig zullen zijn. In beginsel kunnen dit zijn:
- a. de voorzitter van de raad van bestuur;
 - b. de Chief Finance & Risk Officer;
 - c. overige leden van de raad van bestuur
 - d. overige leden van de raad van commissarissen;
 - e. directeur Group Finance;
 - f. directeur Group Internal Audit;
 - g. directeur Group Risk & Compliance;
 - h. directeur Group Legal & Tax;
 - i. de externe accountant.

Artikel 5: Besluiten. Notulen.

- 5.1 Bij de besluitvorming van de audit- en riskcommissie wordt gestreefd naar unanimiteit van stemmen. Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter van de audit- en riskcommissie een doorslaggevende stem.
- 5.2 De audit- en riskcommissie brengt verslag uit aan de raad van commissarissen met betrekking tot haar beraadslagingen en bevindingen.
- 5.3 De audit- en riskcommissie deelt de door haar genomen besluiten in de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen aan de raad van commissarissen mede zodat deze besluiten in het besluitvormingsproces van de raad van commissarissen kunnen worden meegenomen.

Artikel 6: Overeenkomstige toepassing van het reglement van de raad van commissarissen. Strijdigheid.

- 6.1 Tenzij anders aangegeven hebben de in dit reglement gebruikte definities dezelfde betekenis als de definities gebruikt in het reglement van de raad van commissarissen.
- 6.2 De artikelen 1, 18, 19 en 20 van het reglement van de raad van commissarissen zijn overeenkomstig op dit reglement van toepassing. Ingeval van strijdigheid tussen dit reglement en het reglement van de raad van commissarissen, prevaleert het reglement van de raad van commissarissen.