

STEDIN HOLDING N.V.

REGLEMENT AUDITCOMMISSIE

Vastgesteld door de RvC op 17 maart 2017

Mazel, Maurits
2017-12-15 12:00:00 (UTC+0100)

INLEIDING

- 0.1 Dit Reglement is opgesteld door de RvC ingevolge artikel 5 van het Reglement van de RvC.
- 0.2 De auditcommissie is een vaste commissie van de RvC.
- 0.3 De betekenis van een aantal, al dan niet met een hoofdletter geschreven, begrippen die in dit Reglement wordt gehanteerd maar hierin niet is gedefinieerd, heeft de betekenis die daaraan is gegeven in het Reglement van de RvC en de daarbij als Bijlage 1 opgenomen begrippenlijst.

1. SAMENSTELLING

- 1.1 De auditcommissie bestaat uit drie (3) leden. Alle leden van de auditcommissie zijn lid van de RvC.
- 1.2 Van de auditcommissie maakt tenminste één persoon deel uit met brede financiële en accounting ervaring.
- 1.3 De leden van de auditcommissie worden benoemd en kunnen te allen tijde worden ontslagen door de RvC. De RvC wijst één van de leden van de auditcommissie aan als voorzitter. Het voorzitterschap van de auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een voormalig lid van de RvB.¹
- 1.4 De zittingsduur van een lid van de auditcommissie wordt over het algemeen niet van tevoren vastgesteld. De zittingsduur hangt onder andere af van hoe de RvC als geheel en de andere Commissies van tijd tot tijd zijn samengesteld.
- 1.5 De secretaris van de Vennootschap treedt op als secretaris van de auditcommissie. De secretaris van de Vennootschap kan zijn taken uit hoofde van dit Reglement, of onderdelen daarvan, delegeren aan een door hem in overleg met de voorzitter van de auditcommissie benoemde plaatsvervanger.

2. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

- 2.1 De auditcommissie bereidt de besluitvorming van de RvC 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. De auditcommissie is binnen de RvC in het bijzonder belast met:
 - (a) het toezicht op de RvB ten aanzien van:
 - (i) de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne auditor en de externe accountant;
 - (ii) de financiering van de Vennootschap;

¹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 2.3.4.

² Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.5.1.

- (iii) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de Vennootschap, waaronder risico's op het gebied van cybersecurity; en
 - (iv) het belastingbeleid van de Vennootschap;
- (b) het uitbrengen van advies aan de RvC ten behoeve van de voordracht door de RvC aan de AvA voor de benoeming van de externe accountant³;
- (c) indien nodig, het doen van voorstellen aan de RvC met betrekking tot het te hanteren beleid ten aanzien van de onafhankelijkheid van de externe accountant en eventuele (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de externe accountant en de Vennootschap; en
- (d) het met de CFO voorbereiden van die vergaderingen van de RvC met de RvB, waarin de jaarrekening en het jaarverslag, de kwartaal- en halfjaarcijfers van de Vennootschap worden besproken.

2.2 De volgende Bijlagen bij dit Reglement bevatten een nadere uitwerking van een aantal van de in artikel 2.1 omschreven taken van de auditcommissie:

Bijlage 1 – Toezicht op externe accountant en internal audit;

Bijlage 2 – Toezicht op financiële verslaglegging en publicaties;

Bijlage 3 – Toezicht op de naleving van wet- en regelgeving en risicomanagement; en

Bijlage 4 – Toezicht op het Treasurybeleid.

- 2.3 Ieder lid van de auditcommissie heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap en de bevoegdheid gesprekken te voeren met leidinggevenden en werknemers van de Vennootschap, voorzover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. Een lid van de auditcommissie oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van de auditcommissie en de secretaris van de Vennootschap.
- 2.4 De auditcommissie kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door haar aan te stellen deskundigen tegen een met de auditcommissie overeen te komen vergoeding die ten laste van de Vennootschap komt.
- 2.5 De auditcommissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvC uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend of gedelegeerd en zij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen, die verder strekken dan de bevoegdheden die de RvC als geheel kan uitoefenen.

3. TAKEN BETREFFENDE DE EXTERNE ACCOUNTANT

De auditcommissie doet een voorstel aan de RvC voor de voordracht van de RvC aan de AvA van een externe accountant voor controle van de jaarrekening. Bij het formuleren van de voordracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek.⁴ De externe accountant wordt benoemd door de AvA.

³ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe 1.6.1.

⁴ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.6.3.

- 3.2 De auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten. De contacten tussen de RvC en de externe accountant verlopen in principe via de voorzitter van de auditcommissie.
- 3.3 De auditcommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden.⁵
- 3.4 De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant boven een afgesproken drempelwaarde (thans EUR 50.000), worden goedgekeurd door de RvC op voorstel van de auditcommissie en na overleg met de RvB.
- 3.5 Ten minste éénmaal in de vier jaar maken de auditcommissie en de RvB een beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de AvA medegedeeld.
- 3.6 De auditcommissie en de externe accountant worden betrokken bij het opstellen van het werkplan van de afdeling internal audit. Zij nemen ook kennis van de bevindingen van deze afdeling.⁶
- 3.7 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.⁷

4. VERGADERINGEN

- 4.1 De auditcommissie vergadert zo vaak als nodig is, maar tenminste vier maal per jaar. De auditcommissie vergadert tenminste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB met de externe accountant.⁸ De vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd en vinden zoveel mogelijk kort voor vergaderingen van de RvC plaats. De auditcommissie vergadert voorts tussentijds wanneer de voorzitter van de auditcommissie of twee andere leden van de auditcommissie dat nodig acht(en).
- 4.2 Vergaderingen van de auditcommissie worden in beginsel bijeengeroepen door de secretaris van de auditcommissie, na overleg met de CFO en in overleg met de voorzitter van de auditcommissie. Behoudens in spoedeisende gevallen wordt de agenda voor de vergadering tenminste zeven kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan de leden van de auditcommissie. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 4.3 De CFO, 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 CEO bij haar vergaderingen aanwezig is.

⁵ Nederlandse Corporate Governance Code, Principe 1.7.

⁶ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.3.3.

⁷ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.7.3.

⁸ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.7.4.

- 4.4 De auditcommissie kan aangeven dat een werknemer van de Vennootschap, haar externe juridische adviseurs of de externe accountant een vergadering van de auditcommissie bijwoont. Zulks vindt plaats na overleg met de CFO.
- 4.5 De externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de auditcommissie verzoeken om een vergadering van de auditcommissie bij te mogen wonen.
- 4.6 Van het verhandelde in een vergadering van de auditcommissie wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van de auditcommissie of een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon.

5. RAPPORTAGE AAN DE RVC

- 5.1 De auditcommissie dient de RvC duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop zij van gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en van belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder haar verantwoordelijkheden.
- 5.2 De auditcommissie rapporteert samen met de RvB jaarlijks aan de RvC over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De auditcommissie geeft advies aan de RvC 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 RvC zijn voordracht aan de AvA tot benoeming van de externe accountant.⁹
- 5.3 De RvC licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.¹⁰
- 5.4 De auditcommissie verschaft aan de RvC een verslag van haar beraadslagingen, bevindingen en aanbevelingen. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:¹¹
- (i) de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen is beoordeeld;
 - (ii) de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
 - (iii) materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en
 - (iv) de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden uit het bestuursverslag zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de auditcommissie zijn.
- 5.5 De verslagen van vergaderingen van de auditcommissie worden zo spoedig mogelijk na de vergaderingen verspreid onder alle leden van de RvC.

⁹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.6.1.

¹⁰ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.6.2.

¹¹ Nederlandse Corporate Governance Code, best practice bepaling 1.5.3.

- 5.6 Indien daartoe verzocht, verstrekt de voorzitter van de auditcommissie nadere informatie aan de RvC tijdens vergaderingen van de RvC omtrent de resultaten van de besprekingen van de auditcommissie.
- 5.7 Ieder lid van de RvC, niet tevens lid van de auditcommissie, heeft onbeperkt toegang tot alle gegevens van de auditcommissie. Dit recht wordt alleen uitgeoefend in overleg met de voorzitter van de auditcommissie, de CFO en de secretaris van de Vennootschap.

6. DIVERSEN

- 6.1 De voorzitter van de auditcommissie (of enig ander lid van de auditcommissie) is beschikbaar om tijdens de jaarlijkse AvA vragen te beantwoorden omtrent de werkzaamheden van de auditcommissie.
- 6.2 De RvC kan incidenteel instemmen met niet-naleving van dit Reglement, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.
- 6.3 De auditcommissie toetst en beoordeelt jaarlijks de toereikendheid van dit Reglement, brengt verslag uit van deze beoordeling aan de RvC en doet zonodig wijzigingsvoorstellen aan de RvC.
- 6.4 De RvC kan dit Reglement te allen tijde wijzigen en/of de aan de auditcommissie toegekende bevoegdheden herroepen.
- 6.5 De artikelen 24.4 tot en met 24.7 van het Reglement van de RvC zijn van overeenkomstige toepassing op de auditcommissie, waarbij een in genoemde artikelen vermelde bevoegdheid van de RvC of de voorzitter van de RvC ook voor toepassing van het onderhavige Reglement zal gelden als een bevoegdheid van de RvC respectievelijk de voorzitter van de RvC.
- 6.6 Het jaarlijkse verslag van de RvC, als bedoeld in artikel 9.2 van het Reglement van de RvC, vermeldt de samenstelling van de auditcommissie, het aantal vergaderingen van de auditcommissie en de belangrijkste aldaar aan de orde gekomen onderwerpen.

* * * * *

Mazel, Maurits
2017-12-15 12:00:00 (UTC+0100)

BIJLAGE 1

TOEZICHT OP EXTERNE ACCOUNTANT EN AFDELING INTERNAL AUDIT

- (1) Beoordelen en evalueren van de externe accountant en de belangrijkste partner van het controleteam van de externe accountant.
- (2) Verkrijgen en beoordelen van een verslag van de externe accountant (ten minste éénmaal per jaar) met betrekking tot (i) de interne kwaliteitscontroleprocedures bij de externe accountant, (ii) zaken van materiële betekenis die zijn gesignaleerd bij de laatste beoordeling van de interne kwaliteitscontrole van het kantoor van de externe accountant of bij een vergelijking met branchegenoten, of bij enig onderzoek door de overheid of enige beroepsorganisatie in de laatste vijf maanden vanwege een of meer door het kantoor uitgevoerde accountantscontroles, (iii) de stappen die zijn genomen om deze zaken te verbeteren, en (iv) alle betrekkingen tussen de externe accountant en de Vennootschap. Beoordelen van de kwalificaties, het functioneren en de onafhankelijkheid van de externe accountant, beoordelen of de kwaliteitscontroles van de externe accountant toereikend zijn en of de levering van toegestane niet-controlewerkzaamheden verenigbaar is met de waarborging van de onafhankelijkheid van de externe accountant, waarbij de visie van de RvB en de afdeling internal audit in aanmerking dienen te worden genomen.

Leden van de RvB en de RvC, alsmede de externe accountant dienen de voorzitter van de auditcommissie ter stond te informeren omtrent zaken die strijdig kunnen zijn met de vereiste onafhankelijkheid van de externe accountant.

- (3) Toezien op het periodiek rouleren van de belangrijkste (of coördinerende) partner, die als eerste verantwoordelijk is voor de accountantscontrole, en de partner die verantwoordelijk is voor de beoordeling van de accountantscontrole, alsmede andere leden van het kantoor van de externe accountant, zoals voorgeschreven bij wet- of regelgeving en het beleid van de Vennootschap inzake onafhankelijkheid van de externe accountant.
- (4) Beoordelen en jaarlijks bespreken van de interne accountantsrichtlijnen en de onafhankelijkheid (zoals voorgeschreven bij wet- of regelgeving en het beleid van de Vennootschap inzake onafhankelijkheid van de externe accountant) van het controleproces met de externe accountant, de afdeling internal audit en de RvB.
- (5) Tevoren met de externe accountant bespreken van de planning, reikwijdte en personeelsinvulling van de accountantscontrole, en van eventuele niet-controle werkzaamheden. De auditcommissie stelt terzake een advies op ten behoeve van goedkeuring door de RvC. De RvC kan deze taak delegeren aan de auditcommissie.
- (6) Beoordelen van de belangrijkste rapportages aan de RvB die zijn opgesteld door de afdeling internal audit, en de reacties daarop van de RvB.
- (7) Met de externe accountant en de RvB bespreken van de verantwoordelijkheden van de afdeling internal audit, het budget en de personeelsinvulling, alsmede eventuele voorgestelde wijzigingen in de geplande reikwijdte van de interne accountantscontrole.

- (9) De externe accountant wordt benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders, in principe voor een periode van telkens maximaal vier jaren. De auditcommissie brengt advies uit over deze benoeming aan de RvC;
- (10) de RvB maakt een voorstel voor opdrachtverlening en bezoldiging van (niet) controlewerkzaamheden door de externe accountant, na overleg met de auditcommissie;
- (11) Contacten tussen de RvC en de externe accountant verlopen in principe via de voorzitter van de auditcommissie, die hierover de CFO informeert.

Mazel, Maurits
2017-12-15 12:00:00 (UTC+0100)

BIJLAGE 2

TOEZICHT OP FINANCIËLE VERSLAGLEGGING EN PUBLICATIES

- (1) Bespreken met de RvB en de externe accountant en beoordelen van door de externe accountant gecontroleerde financiële jaarverslagen, inclusief mededelingen gedaan in management interviews, analyses e.d.
- (2) Bespreken met de RvB en de externe accountant en beoordelen van de tussentijdse financiële rapportages voordat deze worden voorgelegd aan de RvC of worden gepubliceerd, inclusief de resultaten van een beoordeling door de externe accountant van de tussentijdse financiële rapportages.
- (3) Bespreken met de RvB en de externe accountant van significante items in de financiële verslaggeving en opmerkingen omtrent de opstelling van financiële berichten van de Vennootschap, inclusief de kwaliteit van de inkomsten, ingrijpende verschillen tussen geplande en feitelijke performance, ingrijpende wijzigingen in de selectie van of toepassing door de Vennootschap van boekhoudkundige beginselen en toegepaste waarderingsgrondslagen, zaken betreffende de toereikendheid van de interne controlemechanismen van de Vennootschap en bijzondere stappen die zijn genomen in het licht van onvolkomenheden in de controle.
- (4) Beoordelen en bespreken van verslagen van de externe accountant over:
 - (i) alle belangrijke onderdelen van het boekhoudkundige beleid en gebruikte methoden;
 - (ii) elke afwijkende behandeling van financiële informatie binnen de in Nederland algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen die zijn besproken met de RvB of een van zijn leden, de consequenties van het gebruik van dergelijke afwijkende bekendmakingen of behandelingen, en de door de externe accountant gewenste behandeling; en
 - (iii) andere belangrijke schriftelijke communicatie tussen de externe accountant en de RvB of een van zijn leden, zoals bijvoorbeeld managementletters.
- (5) Bespreken met de RvB van (i) persberichten van de Vennootschap over haar inkomsten, inclusief het gebruik van informatie, die niet in overeenstemming is met de in Nederland algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen, en (ii) plannen en beleid van de Vennootschap met betrekking tot door analisten en rating bureaus gegeven commentaar op financiële informatie en inkomsten.
- (6) Bespreken met de RvB en de externe accountant van de gevolgen van initiatieven op het gebied van wet- en regelgeving alsmede van "off-balance"-structuren voor de financiële verslagleggingen van de Vennootschap.
- (7) Bespreken met de RvB van de belangrijkste financiële risico's, waaraan de Vennootschap is blootgesteld en de door de RvB genomen stappen om de risico's te monitoren en beheersen, inclusief het risicobeoordelings- en risicobeheersingsbeleid.

BIJLAGE 3

TOEZICHT OP DE NALEVING VAN WET- EN REGELGEVING EN RISICOMANAGEMENT

- (1) Verkrijgen van verslagen van de RvB, het hoofd van de afdeling internal audit van de Vennootschap en de externe accountant dat de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen zich houden aan toepasselijke wet- en regelgeving en interne regels van de Vennootschap. Beoordelen van verslagen over en voorgenomen publicaties van transacties met insiders of gelieerde partijen. Adviseren van de RvC over beleid en procedures van de Vennootschap voor naleving van toepasselijke wet- en regelgeving.
- (2) Bespreken met de RvB en de externe accountant van correspondentie met regelgevende- en overheidsinstanties en van gepubliceerde rapporten waarin zaken van materiële betekenis staan vermeld omtrent de financiële berichten van de Vennootschap of haar boekhoudkundige beleid.
- (3) Bespreken met de relevante personen van de juridische afdeling van de Vennootschap van juridische zaken die van materiële invloed kunnen zijn op de financiële berichten of het beleid van de Vennootschap ten aanzien van naleving van wet- en regelgeving.
- (4) Beoordelen van bestaande procedures ten aanzien van het ontdekken van fraude, inclusief de klokkenluiderregeling, waardoor medewerkers eventuele onregelmatigheden strikt vertrouwelijk kunnen melden.
- (5) Beoordelen van de effectiviteit van het ondernemingsbrede risicomanagementbeleid en de interne risicobeheersing- en controlesystemen. De auditcommissie bespreekt tenminste eenmaal per jaar de strategie en de risico's.

Mazel, Maurits
2017-12-15 12:00:00 (UTC+0100)

BIJLAGE 4

TOEZICHT OP TREASURYBELEID

- (1) Tenminste éénmaal per jaar wordt het Treasury-beleid en het Treasury-jaarplan van de Vennootschap besproken. Goedkeuring hiervan vindt plaats door de RvC.
- (2) De besprekingen tussen de auditcommissie en de CFO over bovengenoemde zaken hebben plaats, voordat deze zaken worden besproken tussen de RvC en de RvB.

Mazel, Maurits
2017-12-15 12:00:00 (UTC+0100)