

Reglement Auditcommissie

12 mei 2017

REGLEMENT VOOR DE AUDITCOMMISSIE

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

Auditcommissie	betekent de auditcommissie van de Raad van Commissarissen;
Auditcommissie Reglement	betekent dit reglement voor de Auditcommissie, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
Corporate Governance Code	betekent de Corporate Governance Code van 8 december 2016, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
Raad van Bestuur	betekent de raad van bestuur van de Vennootschap;
Raad van Commissarissen	betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap;
Reglement van de Raad van Commissarissen	betekent het reglement van de Raad van Commissarissen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
Statuten	betekent de statuten van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
Vennootschap	betekent Koninklijke VolkerWessels N.V.

1. Taken en verantwoordelijkheden van de Auditcommissie

- 1.1. De Auditcommissie 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. Zij richt zich onder meer op:
 - a. het toezicht op de Raad van Bestuur 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;
 - (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 in kennis stellen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen over het resultaat van de wettelijke controle, waarbij

- wordt toegelicht op welke wijze de wettelijke controle heeft bijgedragen aan de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol de Auditcommissie in dat proces heeft gespeeld;
- c. het monitoren van het financiële verslaggevingsproces en het doen van voorstellen om de integriteit van het proces te waarborgen;
 - d. het monitoren van de doeltreffendheid van het interne controlesysteem, de interne audit afdeling (indien deze is ingericht) en het risicobeheersingssysteem met betrekking tot de financiële verslaggeving van de Vennootschap;
 - e. het monitoren van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, in het bijzonder de uitvoering van de controle met inachtneming van de beoordeling van de Stichting Autoriteit Financiële Markten overeenkomstig artikel 26, zesde lid, van de Verordening (EU) nr. 537/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 met betrekking tot specifieke eisen voor de wettelijke controles van jaarrekeningen van organisaties van openbaar belang;
 - f. het beoordelen en monitoren van de onafhankelijkheid van de externe accountant, of accountantsorganisatie, waarbij met name wordt gelet op de verlening van aanvullende diensten aan de Vennootschap; en
 - g. het vaststellen van de procedure voor de selectie van de externe accountant of accountantsorganisatie en het voorstel voor de uit te voeren wettelijke controleopdracht.
- 1.3. De Auditcommissie beoordeelt en bespreekt de openbaar te maken jaarlijkse en de halfjaarlijkse financiële verslaggeving, inclusief daarmee samenhangende persverklaringen en de verklaring van de Raad van Commissarissen aan de aandeelhouders, welke moet worden toegevoegd aan de jaarrekening van de Vennootschap. De Auditcommissie rapporteert haar bevindingen aan de Raad van Commissarissen alvorens deze documenten worden ondertekend door de Raad van Commissarissen of worden uitgegeven door de Vennootschap, tenzij de Raad van Commissarissen anders beslist. Bij de beoordeling besteedt de Auditcommissie in het bijzonder aandacht aan:
- a. wijzigingen in boekhoudkundige grondslagen en methoden;
 - b. aanpassingen ten gevolge van de interne en externe audit, naar gelang het geval, en problemen die gedurende de audit zijn geconstateerd;
 - c. het continuïteitsbeginsel van de Vennootschap;
 - d. de naleving van de toepasselijke standaarden voor financiële verslaggeving en de aandacht voor aankondigingen van brancheorganisaties voor de beroepsgroep van accountants;

- e. de naleving van statutaire en wettelijke vereisten en regelgeving, met name op financieel gebied;
- f. aanzienlijke financiële risico's op het gebied van treasury (zoals valutarisico's, renterisico's, derivaten en andere afdekkingstrategieën);
- g. belangrijke "judgemental areas", waaronder begrepen het niveau en de toereikendheid van getroffen voorzieningen;
- h. complexe of ongebruikelijke transacties, waaronder begrepen belangrijke M&A transacties en niet uit de balans blijkende regelingen;
- i. aanzienlijke afwijkingen tussen de daadwerkelijke en de beoogde prestaties;
- j. de algemene kwaliteit van de inkomsten;
- k. alternatieve waarderingsgrondslagen en boekhoudkundige behandeling besproken met de externe accountant;
- l. aanzienlijke wijzigingen in de presentatie van de jaarrekening;
- m. het ontwikkelen van relevante financiële ratio's, wijzigingen in de waarderingen van de Vennootschap;
- n. rapporten van ratingbureaus;
- o. aanzienlijke operationele risico's;
- p. het beleid van de Vennootschap op het gebied van fiscale planning;
- q. het toepassen van informatie- en communicatietechnologieën; en
- r. het naleven van aanbevelingen en opvolgen van opmerkingen van de interne auditor en de externe accountant.

Interne audit

- 1.4. Ten aanzien van de interne audit:
 - a. adviseert de Auditcommissie de Raad van Commissarissen over de voordracht tot benoeming of het ontslag van het hoofd van de interne audit afdeling door de Raad van Bestuur;
 - b. voorziet de Auditcommissie de Raad van Bestuur jaarlijks van haar oordeel over de wijze waarop de interne audit afdeling haar taak uitvoert;
 - c. voorziet de Auditcommissie de interne audit afdeling van input wanneer het auditplan van de Vennootschap wordt opgesteld;
 - d. legt de Auditcommissie vast op welke wijze zij door de interne audit afdeling wordt geïnformeerd; en
 - e. beoordeelt de Auditcommissie de kern van de aan de Auditcommissie gerapporteerde resultaten door de interne audit afdeling.

Externe accountant

- 1.5. Ten aanzien van de externe accountant:
- a. rapporteert de Auditcommissie jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant;
 - b. adviseert de Auditcommissie de Raad van Commissarissen over de voordracht tot (her)benoeming dan wel ontslag van de externe accountant en bereidt zij de selectie van de externe accountant voor;
 - c. betreft de Auditcommissie de observaties van de Raad van Bestuur bij de rapportage en advisering over de zaken hiervoor genoemd onder a. en b.;
 - d. doet de Auditcommissie een voorstel aan de Raad van Commissarissen voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek;
 - e. bespreekt de Auditcommissie jaarlijks met de externe accountant (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*;
 - f. beoordeelt de Auditcommissie, of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening; en
 - g. overlegt de Auditcommissie zo vaak als zij dit nodig acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur met de externe accountant.

Verantwoordelijkheid risicomanagement

- 1.6. De Auditcommissie bespreekt periodiek de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de Raad van Bestuur.

2. Samenstelling van de Auditcommissie

- 2.1. De Auditcommissie bestaat uit leden van de Raad van Commissarissen met een minimum aantal van drie. De leden van de Auditcommissie, haar voorzitter, vicevoorzitter en secretaris worden benoemd door de Raad van Commissarissen. Ten minste een lid van de Auditcommissie is deskundig met betrekking tot het opstellen en de controle van de jaarrekening. De Auditcommissie als collectief moet deskundig zijn in de sector waarin de

- Vennootschap opereert. De secretaris behoeft geen lid van de Raad van Commissarissen te zijn.
- 2.2. De voorzitter van de Auditcommissie is primair verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Auditcommissie. Hij of zij treedt op als woordvoerder van de Auditcommissie en is het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.
 - 2.3. De Raad van Commissarissen neemt de volgende vereisten in acht bij het samenstellen van de Auditcommissie:
 - a. indien meer dan de helft van de leden van de Raad van Commissarissen onafhankelijk is zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8. van de Corporate Governance Code, dient ook meer dan de helft van de leden van de Auditcommissie onafhankelijk te zijn zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8. van de Corporate Governance Code; en
 - b. noch de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch enig voormalig lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap mag voorzitter zijn van de Auditcommissie.
 - 2.4. Als een lid van de Auditcommissie op de hoogte is of is geraakt van enige omstandigheid welke redelijkerwijs afbreuk kan doen aan of invloed kan hebben op zijn of haar onafhankelijkheid of perceptie van onafhankelijkheid, dan zal het lid de Auditcommissie hierover onverwijld informeren. De Auditcommissie zal overleggen met de Raad van Commissarissen om vast te stellen of er voldoende reden is voor het lid om terug te treden, of zijn of haar lidmaatschap van de Auditcommissie te beëindigen.
 - 2.5. De vicevoorzitter neemt in voorkomende gevallen waar voor de voorzitter. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele leden van de Raad van Commissarissen over het functioneren van de voorzitter.

3. Vergaderingen van de Auditcommissie

- 3.1. De Auditcommissie vergadert zo vaak als zij dit noodzakelijk acht voor het naar behoren functioneren van de Auditcommissie. De Auditcommissie vergadert ten minste vier keer per jaar. De vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren ingeroosterd en vinden zoveel mogelijk kort voor de vergaderingen van de Raad van Commissarissen plaats. De Auditcommissie vergadert eerder als de voorzitter van de Auditcommissie, dan wel twee andere leden van de Auditcommissie dit noodzakelijk acht(en).
- 3.2. De Auditcommissie vergadert in ieder geval voor de publicatie van de jaarlijkse resultaten. Andere vergaderingen kunnen schriftelijk bijeengeroepen worden door of namens de voorzitter van de Auditcommissie, of bij zijn of haar belet of ontstentenis door de vicevoorzitter van de Auditcommissie, of indien

- noodzakelijk door de leden van de Raad van Bestuur. De externe accountant kan, onder bijzondere omstandigheden, verzoeken om een bijzondere vergadering met de Auditcommissie te beleggen.
- 3.3. De chief financial officer van de Vennootschap, het hoofd van de interne audit afdeling 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 de Raad van Bestuur bij haar vergaderingen aanwezig is.
 - 3.4. Vergaderingen van de Auditcommissie kunnen worden gehouden, en leden van de Auditcommissie kunnen deelnemen aan vergaderingen, door middel van telefoon, videoconferentie of enig andere elektronische vorm van directe communicatie.
 - 3.5. Vergaderingen van de Auditcommissie worden voorgezeten door de voorzitter en bij zijn of haar afwezigheid door de vicevoorzitter. Indien zowel de voorzitter als de vicevoorzitter niet aanwezig zijn op de vergadering, dan zal het oudste aanwezige lid fungeren als voorzitter.
 - 3.6. Indien een lid van de Auditcommissie regelmatig afwezig is tijdens vergaderingen van de Auditcommissie, dan zal de voorzitter van de Auditcommissie dit bespreken met het desbetreffende lid. Indien de voorzitter van de Auditcommissie regelmatig afwezig is tijdens vergaderingen, dan zal de vicevoorzitter dit bespreken met de voorzitter.
 - 3.7. De notulen van de vergadering worden opgesteld door de secretaris van de Auditcommissie of door de persoon daartoe aangewezen door de voorzitter of, bij zijn of haar belet of ontstentenis, door de vicevoorzitter van de Auditcommissie. De notulen moeten ter vaststelling worden getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.
 - 3.8. De Auditcommissie brengt verslag uit aan de Raad van Commissarissen over de beraadslagingen en bevindingen.
 - 3.9. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:
 - a. de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen is beoordeeld;
 - b. de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
 - c. materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en
 - d. de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de Auditcommissie zijn.

4. Besluiten van de Auditcommissie

- 4.1. De bepalingen van het Reglement van de Raad van Commissarissen omtrent besluitvorming door de Raad van Commissarissen zijn *mutatis mutandis* van toepassing op besluitvorming door de Auditcommissie.
- 4.2. In afwijking van artikel 4.1 van dit Auditcommissie Reglement, wordt besluitvorming doorverwezen naar de Raad van Commissarissen indien de Auditcommissie geen besluiten kan nemen ten gevolge van een Tegenstrijdig Belang (zoals gedefinieerd in het Reglement van de Raad van Commissarissen) van alle leden van de Auditcommissie.

5. Status en inhoud van het Auditcommissie Reglement

- 5.1. Dit Auditcommissie Reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 5.3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 5.2. Dit Auditcommissie Reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften naar Nederlands recht, de Statuten en het Reglement van de Raad van Commissarissen die (van tijd tot tijd) op de Raad van Commissarissen van toepassing zijn. Indien en voor zover dit Auditcommissie Reglement onverenigbaar is met Nederlands recht, de Statuten of het Reglement van de Raad van Commissarissen, dan is dit Auditcommissie Reglement niet van toepassing.
- 5.3. De Auditcommissie kan in uitzonderlijke gevallen, indien de omstandigheden daarom vragen, naar eigen goeddunken afwijken van dit Auditcommissie Reglement.

6. Toepasselijk recht

Dit Auditcommissie Reglement wordt beheerst door, en moet worden geïnterpreteerd naar, Nederlands recht.

VolkerWessels

Podium 9, 3826 PA Amersfoort

Tel: +31 88 186 6186

Fax: +31 88 186 6187

Reglement Auditcommissie