

**REGLEMENT AUDIT & RISK COMMITTEE
RAAD VAN COMMISSARISSEN
INVEST-NL**

Vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 12 december 2019.

Artikel 1 Inleiding

1. Dit reglement (het “Reglement”) heeft betrekking op het Audit & Risk Committee van de raad van commissarissen (de “Raad van Commissarissen”) van Invest-NL N.V. (“Invest-NL” of de “vennootschap”). Dit Reglement is onderdeel van het Reglement Raad van Commissarissen als bedoeld in artikel 8 van het Reglement Raad van Commissarissen.
2. In geval van tegenstrijdigheid prevaleren wet- en regelgeving en statuten boven de bepalingen van dit Reglement.
3. Voor onderwerpen waarin dit Reglement niet voorziet, gelden de bepalingen van het Reglement Raad van Commissarissen.
4. Besluiten tot wijziging van dit Reglement geschieden conform artikel 7.19 van het Reglement Raad van Commissarissen.

Artikel 2 Taken

1. Het Audit & Risk Committee bereidt de besluitvorming in de Raad van Commissarissen voor over de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, het interne en externe audit proces, materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving en materiële risico’s en onzekerheden van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, de wijze waarop de vennootschap en de met haar verbonden onderneming zijn risicomanagement heeft ingericht en de beheersing van alle verschillende risico’s en risicogebieden in onderlinge samenhang. Daarbij behandelt het Audit & Risk Committee ten minste de volgende onderwerpen:
 - a. de betrouwbaarheid en kwaliteit van de interne en externe financiële rapportages en verslaggeving, alsmede de keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van “schattingsposten”, prognoses, relevante aanpassingen en de inzichtelijkheid van de toelichtingen, alsmede het werk van de externe accountant ter zake;
 - b. het effect van de bedrijfsstrategie op het risicoprofiel;
 - c. het naleven van het risicobeleid;
 - d. de jaarlijkse vaststelling en tussentijdse wijzigingen van de risk appetite;
 - e. of de kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag op strategisch niveau in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risk appetite;
 - f. de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, het interne risk governance framework en de risk management organisatie;
 - g. de naleving van relevante wet- en regelgeving;
 - h. de periodieke rapportages over de ontwikkelingen in risico’s in relatie tot het risicobeleid;
 - i. de werking van het goedkeuringsproces;
 - j. de bevordering van een risk awareness cultuur;
 - k. de inrichting en werking van de compliance-organisatie en de rol, het functioneren en de effectiviteit van de afdeling Compliance & Integriteit;
 - l. de risicoanalyse van het beloningsbeleid;
 - m. de risicoparagraaf in het jaarverslag;
 - n. de rol, het functioneren en de effectiviteit van de externe accountant zoals bedoeld in artikel 3 van dit Reglement;

- o. de rol, het functioneren en de effectiviteit van de Interne Auditdienst en afdeling Risk Management;
 - p. het jaarplan, inclusief de auditfrequentie, en Management Letter van de Interne Auditdienst;
 - q. het Internal Audit Charter waarin is vastgelegd de opdracht aan de Interne Auditdienst, zijn werkterrein, verantwoordelijkheden en bevoegdheden, alsmede bepalingen omtrent onafhankelijkheid, objectiviteit en deskundigheid.
 - r. het Risk Management Charter waarin is vastgelegd de opdracht aan het hoofd Risk Management, zijn werkterrein, verantwoordelijkheden en bevoegdheden, alsmede bepalingen omtrent onafhankelijkheid, objectiviteit en deskundigheid;
 - s. benoeming en ontslag door de Raad van Bestuur van het hoofd Interne Auditdienst ("IAD") en hoofd Risk Management. Bij verwijdering uit zijn functie is voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist;
 - t. de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de externe accountant en de Interne Auditdienst;
 - u. de financiering van de vennootschap;
 - v. het belastingbeleid van de vennootschap;
 - w. de naleving van de relevante wet- en regelgeving;
 - x. de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.
 - y. het Compliance Charter waarin is vastgelegd de opdracht gedelegeerd aan het hoofd Compliance, zijn werkterrein, verantwoordelijkheden en bevoegdheden, alsmede bepalingen omtrent onafhankelijkheid, objectiviteit en deskundigheid;
 - z. benoeming en ontslag door de Raad van Bestuur van het hoofd Compliance. Bij verwijdering uit zijn functie is voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist.
2. Het Audit & Risk Committee brengt van de beraadslagingen en bevindingen met betrekking tot de onderwerpen als genoemd in artikel 2.1 van dit Reglement verslag uit aan de Raad van Commissarissen.
 3. De Raad van Bestuur verschaft aan het Audit & Risk Committee alle informatie die het Audit & Risk Committee ter uitoefening van zijn taak nodig heeft.
 4. Het Audit & Risk Committee, hoofd IAD en de externe accountant wisselen periodiek informatie uit, waarbij ook de risicoanalyse en het auditplan (jaarplan) van de externe accountant en de IAD onderwerp van overleg zijn.

Artikel 3 Externe accountant

1. Het Audit & Risk Committee doet 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.
2. In het kader van de opdracht voor controle van de jaarrekening rapporteert de externe accountant in zijn verslag aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn bevindingen over de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de governance en de risicobeheersing en de beheersprocessen binnen de vennootschap.
3. Wanneer de externe accountant materiële onregelmatigheden constateert in de inhoud van de aan het Audit & Risk Committee gepresenteerde financiële informatie, is het Audit & Risk Committee het aanspreekpunt voor de externe accountant.

4. Het Audit & Risk Committee bespreekt jaarlijks met de externe accountant:
 - a. 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
 - b. mede aan de hand van de daaraan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en het accountantsverslag.
5. Het Audit & Risk Committee 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.
6. Het Audit & Risk Committee rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. Het Audit & Risk Committee betreft hierbij de observaties van de Raad van Bestuur.
7. Het Audit & Risk Committee maakt ten minste eenmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant en brengt hierover advies uit aan de Raad van Commissarissen.
8. Het Audit & Risk Committee geeft advies aan de Raad van Commissarissen over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Het Audit & Risk Committee betreft hierbij de observaties van de Raad van Bestuur.

Artikel 4 Samenstelling

1. Het Audit & Risk Committee bestaat uit ten minste drie leden. De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal leden van het Audit & Risk Committee.
2. Het Audit & Risk Committee is zodanig samengesteld dat leden beschikken over passende kennis inzake risicobeheer, risicobereidheid, compliance, van financiële verslaggeving, interne beheersing en audit.
3. De Raad van Commissarissen benoemt de voorzitter en diens plaatsvervanger. De voorzitter van het Audit & Risk Committee is niet de voorzitter van de Raad van Commissarissen of een voormalig bestuurder van de vennootschap. De voorzitter is onafhankelijk als bedoeld als bedoeld in artikel 4 van het Reglement Raad van Commissarissen.

Artikel 5 Vergaderingen

1. Het Audit & Risk Committee vergadert ten minste vier maal per jaar.
2. Het Audit & Risk Committee vergadert voorts wanneer de voorzitter dit nodig acht of wanneer een lid van het Audit & Risk Committee, de externe accountant, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen hierom verzoekt. Het verzoek wordt met redenen omkleed.
3. Tenzij het Audit & Risk Committee anders beslist, worden de vergaderingen van het Audit & Risk Committee bijgewoond door één of meer leden van de Raad van Bestuur, waaronder in ieder geval de bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken en de afdeling Risk Management en de bestuurder verantwoordelijk voor de afdeling Compliance & Integriteit.
4. Tenzij het Audit & Risk Committee anders beslist, worden de vergaderingen van het Audit & Risk Committee bijgewoond door het hoofd Risk Management en het hoofd Interne

Auditdienst. Het hoofd Risk Management en het hoofd Finance & Control en de externe accountant en de Interne Auditdienst ontvangen voor iedere vergadering de volledige agenda en bijbehorende stukken van de vergadering.

5. Het Audit & Risk Committee bepaalt of en wanneer de externe accountant en het hoofd Compliance bij zijn vergaderingen aanwezig dienen te zijn. Het hoofd Compliance is in ieder geval aanwezig bij de behandeling van het jaarplan Compliance & Integriteit, de systematische integriteitsrisicoanalyse en het complianceverslag.
6. Het Risk Committee overlegt zo vaak als hij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van leden van de Raad van Bestuur met de externe accountant, het hoofd Risk Management, het hoofd Interne Auditdienst en het hoofd Compliance.