

Reglement Auditcommissie PGGM N.V.

Publicatiedatum 15 maart 2010

Inhoudsopgave

1.	Algemeen	3
2.	Taken en bevoegdheden	3
3.	Samenstelling	5
4.	De voorzitter	5
5.	De secretaris	6
6.	Werkwijze en vergadering	6
7.	Bezoldiging	7
8.	Inwerkingtreding en wijziging reglement	7

Definities

1 *Algemeen*

1. Dit reglement auditcommissie PGGM N.V. (het 'reglement') is opgesteld door de raad van commissarissen (de 'raad van commissarissen') van de naamloze vennootschap PGGM N.V. (de 'vennootschap') op grond van het bepaalde in artikel 6 lid 2 van het reglement raad van commissarissen PGGM N.V. De auditcommissie is een vaste commissie van de RvC.
2. Dit reglement kan worden gewijzigd bij besluit van de raad van commissarissen, al dan niet op voorstel van de auditcommissie.
3. In geval van strijdigheid van de bepalingen van dit reglement enerzijds met bepalingen uit wet, statuten of overige voor de raad van commissarissen bindende interne of externe regelgeving anderzijds, gaan de laatste voor.
4. De tekst van dit reglement is ter kennis gebracht van de raad van bestuur en de ondernemingsraad.
5. Dit reglement en de samenstelling van de auditcommissie zijn op de externe website van PGGM geplaatst.

2a *Algemene taken en bevoegdheden*

1. De auditcommissie richt zich op het toezicht op de RvB ten aanzien van:
 - a. de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscodes;
 - b. de financiering van de vennootschap;
 - c. 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 interne en externe accountants terzake, etc.);
 - d. de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants door de RvB;
 - e. de relatie van de RvB met de externe accountant, waaronder in het bijzonder een rol speelt zijn onafhankelijkheid, de bezoldiging en eventuele niet-controle werkzaamheden voor de vennootschap;
 - f. het beleid van de vennootschap met betrekking tot tax planning;
 - g. de toepassing van de informatie- en communicatietechnologie;
 - h. het voorbereiden van de vergaderingen van de RvC met de RvB, waarin de jaarrekening en het jaarverslag (inclusief accountantsverklaring en accountantsverslag) en de kwartaalcijfers van PGGM worden besproken;
 - i. beoordelen van andere door de auditcommissie gewenste onderwerpen overeenkomstig het bepaalde in dit reglement.
2. De auditcommissie bespreekt en beoordeelt met de RvB ten minste eenmaal per jaar de algemene financiële strategie en de financiële procedures van PGGM. De bespreking tussen de auditcommissie en RvB over genoemde zaken heeft plaats voordat deze zaken worden besproken tussen de RvC en de RvB.
3. De auditcommissie kan zich voorts bij de uitoefening van haar taak doen bijstaan of voorlichten door een of meer door haar aan te stellen deskundigen tegen een met de auditcommissie overeen te komen vergoeding die ten laste van PGGM komt.

4. 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.

2b *Taken betreffende de interne audit functie*

1. Eenmaal per jaar beoordeelt de auditcommissie het functioneren van de interne en de externe accountant.
2. Ten minste eens in de vier jaar vindt een uitgebreide beoordeling plaats en worden aanbevelingen aan de raad van commissarissen gedaan inzake mogelijke herbenoeming van deze externe partijen.
3. De interne auditor heeft toegang tot de externe accountant en tot de voorzitter van de auditcommissie.

2c *Taken betreffende de externe accountant*

1. De auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant, wanneer deze zaken onder de aandacht van de RvC wil brengen.
2. De externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de auditcommissie verzoeken bij een vergadering van de auditcommissie aanwezig te zijn.
3. De externe accountant wordt benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De RvC doet daartoe een voordracht, waarbij zowel de auditcommissie als de RvB advies uitbrengt aan de RvC. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant worden goedgekeurd door de RvC op voorstel van de auditcommissie en na overleg met de RvB.
4. De auditcommissie kan aan de RvC voorstellen doen met betrekking tot eventuele (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de externe accountant en de vennootschap.
5. De auditcommissie verzoekt de externe accountant om in zijn verslag zaken op te nemen die hij onder de aandacht van de RvB en RvC wenst te brengen in verband met zijn controle van de jaarrekening en daarmee samenhangende controles.
6. In aanvulling op de beoordeling dienaangaande door de RvB, maakt de auditcommissie ten minste eenmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse capaciteiten, waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de AvA medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

2d *Taken betreffende de compliance functie*

1. De auditcommissie beoordeelt de effectiviteit van het systeem voor naleving interne en externe wet- en regelgeving, zoals de Gedragscode PGGM, Compliance charter PGGM, de Klokkeluidersregeling, etc.
2. De bevindingen van de compliance officer, voor zover het de medewerkers van de organisatie betreffen, worden met de auditcommissie eens per halfjaar besproken.
3. De bevindingen van de reporting officer in het kader van de Klokkeluidersregeling worden ieder kwartaal aan de auditcommissie gerapporteerd.
4. Vermoedens van overtredingen en fraude worden via de kwartaalrapportage aan de auditcommissie gemeld.

3 *Samenstelling*

1. De auditcommissie bestaat uit ten minste drie leden, waaronder een voorzitter. De raad van commissarissen stelt vast uit hoeveel leden de auditcommissie bestaat en is derhalve bevoegd dit aantal te wijzigen.
2. Alle leden van de auditcommissie dienen lid te zijn van de RvC. Alle leden dienen onafhankelijk te zijn in de zin van het reglement van de RvC, met uitzondering van een lid.
3. Ten minste een lid van de auditcommissie is een financieel expert, deze persoon heeft relevante kennis en ervaring opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.
4. De leden van de auditcommissie worden door de RvC benoemd en kunnen te allen tijde worden ontslagen door de RvC. De RvC wijst een van leden van de auditcommissie aan als voorzitter van de auditcommissie. Het voorzitterschap van de auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een voormalig lid van de RvB.
5. De zittingsduur van een lid van de auditcommissie hangt in beginsel af van hoe de RvC en de overige commissies van tijd tot tijd zijn samengesteld. Een lidmaatschap van de auditcommissie eindigt van rechtswege op het moment dat van het betreffende lid, het lidmaatschap van de RvC eindigt.
6. Een lid van de auditcommissie kan besluiten terug te treden als lid van de auditcommissie zonder tegelijkertijd terug te treden als lid van de raad van commissarissen.
7. De auditcommissie dient relevante kennis en ervaring te hebben. De commissie besteedt daarom op de volgende wijze aandacht aan deskundigheidsbevordering:
 - a. de commissieleden inventariseren en actualiseren hun kennis en vaardigheden regelmatig (minstens 1× per jaar);
 - b. de commissie stelt zich zoveel als nodig op de hoogte van ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving, toezicht, governance vraagstukken en financiële verslaggeving al dan niet met behulp van in- en externe deskundigen;
 - c. de commissie evalueert jaarlijks (buiten aanwezigheid van de raad van bestuur) indien gewenst onder begeleiding van een externe partij haar functioneren als geheel en per individueel lid. De bevindingen worden besproken met de raad van commissarissen.

4 *De voorzitter*

1. Het voorzitterschap van de auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap.
2. De voorzitter van de auditcommissie heeft de volgende taken en verantwoordelijkheden:
 - a. bepalen van de agenda voor vergaderingen van de auditcommissie;
 - b. leiden van de vergaderingen van de auditcommissie, waaronder het zorg dragen voor een ordelijk en efficiënt verloop van de vergaderingen van de auditcommissie en het zorgen dat er voldoende tijd bestaat voor besluitvorming;
 - c. toezien op het goed functioneren van de auditcommissie;
 - d. verstrekken aan de raad van commissarissen van alle door de raad van commissarissen gewenste inlichtingen over de wijze waarop de auditcommissie haar taak uitoefent.

5 *De secretaris*

1. De auditcommissie wordt bijgestaan door een secretaris die door de auditcommissie uit of buiten haar midden wordt benoemd.
2. De secretaris van de auditcommissie heeft de volgende taken en verantwoordelijkheden:
 - a. Het bijhouden van de notulen van vergaderingen van de auditcommissie.
 - b. Het erop toezien dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke, reglementaire en statutaire verplichtingen.
 - c. Het ondersteunen van de voorzitter van de auditcommissie in de daadwerkelijke organisatie van de auditcommissie (informatie, agendering, evaluatie, verslaglegging van vergaderingen etc.).
 - d. Het bewaren van de bescheiden waaruit de reactie blijkt van de commissieleden op de door de secretaris buiten vergadering ter goedkeuring aan hen voorgelegde notulen, zoals bedoeld in onderstaand artikel 6.5.

6 *Werkwijze en vergadering*

1. De auditcommissie vergadert zo dikwijls de voorzitter van de auditcommissie een vergadering bijeenroept, doch zo vaak als nodig volgens een jaarlijks op te stellen schema rekening houdend met de reguliere vergaderingen van de raad van commissarissen en de planning- en controlcyclus van de vennootschap.
2. De voorzitter van de auditcommissie bepaalt of en wanneer de Chief Financial Officer (CFO), de externe accountant en de interne auditor bij de vergaderingen aanwezig zijn. Al naar gelang de onderwerpen kan de voorzitter van de auditcommissie desgewenst een of meer leden van de raad van bestuur of medewerkers van de vennootschap uitnodigen bij de vergadering aanwezig te zijn. Indien zij daartoe zijn uitgenodigd, zijn de leden van de raad van bestuur en medewerkers van de vennootschap verplicht de vergaderingen van de auditcommissie bij te wonen en aldaar alle door de auditcommissie verlangde inlichtingen te verstrekken.
3. De auditcommissie overlegt ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de raad van bestuur met de externe accountant.
4. De vergaderingen vinden als regel plaats ten kantore van de vennootschap.
5. De auditcommissie besluit tijdens haar vergaderingen bij meerderheid van de aanwezige leden van de auditcommissie, waarbij in elk geval twee leden van deze auditcommissie aanwezig moeten zijn. Bij staking van stemmen is geen besluit tot stand gekomen, en zal het punt ter besluitvorming aan de raad van commissarissen worden voorgelegd.
6. In de regel zullen de notulen van vergaderingen worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de auditcommissie schriftelijk met de inhoud van de notulen instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter.
7. De raad van commissarissen is gerechtigd de notulen en vergaderstukken in te zien.
8. De auditcommissie zal steeds haar bevindingen na haar vergaderingen vastleggen in een schriftelijke rapportage aan de raad van commissarissen vergezeld van aanbevelingen omtrent de door de raad van commissarissen te nemen beslissingen. Deze schriftelijke rapportage zal geschieden in de vorm van de notulen van de vergadering van de auditcommissie.

7 *Verzoek tot informatie*

De auditcommissie is bevoegd, en heeft een eigen verantwoordelijkheid, om van de raad van bestuur en de externe accountant alle door haar gewenste informatie, waaronder inlichtingen, inzage in administratie, verdere bescheiden, en overige onder PGGM berustende stukken en waarden, te vragen die zij behoeft om haar taak goed te kunnen uitvoeren. De gevraagde informatie zal zo spoedig mogelijk ter beschikking worden gesteld.

8 *Bezoldiging*

De leden van de auditcommissie ontvangen naast hun bezoldiging als commissaris van de vennootschap geen aparte bezoldiging voor hun werkzaamheden als lid van de auditcommissie.

9 *Inwerkingtreding en wijziging reglement*

Dit reglement is vastgesteld bij besluit van de raad van commissarissen d.d. 10 november 2009 en treedt met onmiddellijke ingang in werking.

Ir. ing. H. de Boon
voorzitter raad van commissarissen

W.H. de Weijer MHA
plv. voorzitter raad van commissarissen