

REGLEMENT AUDITCOMMISSIE

KAS BANK N.V.

1 DOEL

De Auditcommissie is een permanente commissie van de RvC en dient ter voorbereiding van de besluitvorming van de RvC. De Auditcommissie is ingesteld met het doel de RvC te adviseren en bij te staan met betrekking tot de financiële verslaglegging, de interne en externe accountantscontrole, de compliance en de Informatie Technologie van KAS BANK N.V..

2. SAMENSTELLING EN VERGADERINGEN

- 2.1 De Auditcommissie bestaat tenminste uit drie leden. De RvC kan echter anders besluiten, met dien verstande dat de Auditcommissie steeds uit twee of meer leden dient te bestaan. Alle leden van de Auditcommissie dienen lid te zijn van de RvC. Alle leden van de Auditcommissie dienen onafhankelijk te zijn met uitzondering van maximaal één lid.
- 2.2 Van de Auditcommissie maakt ten minste één financieel expert deel uit, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.
- 2.3 De leden van de Auditcommissie worden benoemd uit en door de RvC. De RvC wijst één van de 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.
- 2.4 De Auditcommissie bepaalt wie en wanneer zullen deelnemen aan de vergaderingen. In een vergadering van de Auditcommissie zullen bij voorkeur ten minste twee leden van de Auditcommissie aanwezig zijn. Naast de leden van de Auditcommissie zullen aan de vergaderingen van de Auditcommissie deelnemen: de Voorzitter van de RvB en/of zijn plaatsvervanger, de directeur IAD en de externe accountant. Afhankelijk van het onderwerp kunnen tevens andere medewerkers van de bank (aangewezen door de Voorzitter van de RvB), en externe (bv. juridische) adviseurs worden uitgenodigd om aan de vergaderingen deel te nemen.
- 2.5 De directeur IAD treedt op als secretaris van de Auditcommissie en kan zijn taken uit hoofde van dit reglement, of onderdelen daarvan, delegeren in overleg met de voorzitter van de Auditcommissie.
- 2.6 De Auditcommissie vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de Auditcommissie. De Auditcommissie vergadert ten minste drie maal per jaar. De Auditcommissie vergadert ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB met de externe en de interne accountant. Het vergaderschema wordt zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd waarbij vergaderingen in de regel kort voor of na de vergaderingen van de RvC plaatsvinden. De Auditcommissie kan voorts tussentijds vergaderingen houden wanneer

de voorzitter van de Auditcommissie dat nodig acht, bijvoorbeeld op basis van een verzoek van een andere deelnemer aan de vergaderingen van de Auditcommissie.

- 2.7 Vergaderingen van de Auditcommissie worden in beginsel bijeengeroepen door de secretaris in overleg met de voorzitter van de Auditcommissie. Behoudens spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de voorzitter van de Auditcommissie, wordt de agenda voor de vergadering ten minste vijf kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan de leden van de Auditcommissie. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zo mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 2.8 Van het behandelde in een vergadering van de Auditcommissie wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van de Auditcommissie. Het verslag verschaft inzicht in de besluitvorming ter vergadering. Het verslag wordt vastgesteld door de Auditcommissie in de eerstvolgende vergadering.
- 2.9 De Auditcommissie kan zich voorts bij de uitoefening van haar 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.

3. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

- 3.1 De Auditcommissie richt zich in ieder geval op:
 - (a) het toezicht op de RvB ten aanzien van:
 - (i) 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;
 - (ii) de financiële informatieverschaffing door de Vennootschap (o.a. de keuze van accountingpolities, de toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van "schattingsposten" in de jaarrekening, prognoses, werk van de interne en externe accountants terzake etc.);
 - (iii) de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de IAD en de externe accountant;
 - (iv) de rol en het functioneren van de IAD;
 - (v) het beleid van de Vennootschap met betrekking tot taxplanning;
 - (vi) de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, bezoldiging en eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de Vennootschap (zie ook hierna);
 - (vii) de financiering van de Vennootschap; en
 - (viii) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie (ICT);

- (b) het toezien op het beleid en de procedures van de RvB aangaande de kwaliteit en volledigheid van de interne en externe verslaglegging van de Vennootschap en het adviseren bij materiële wijzigingen hierin;
 - (c) het uitbrengen van advies aan de RvC ten behoeve van de voordracht door de RvC aan de AvA voor de benoeming van de externe accountant en het beantwoorden van vragen die in de AvA zijn gesteld in verband met het aftreden of het ontslag van de externe accountant;
 - (d) 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;
 - (e) het beoordelen van de te publiceren cijfers inclusief halfjaarcijfers en de jaarrekening van KAS BANK N.V. voorafgaand aan de aanbidding hiervan aan de RvC, met speciale aandacht voor:
 - (i) wijzigingen in de grondslagen voor de financiële verslaglegging;
 - (ii) bijzondere posten alsmede de verwerking hiervan;
 - (iii) belangrijke correcties als gevolg van de accountantscontrole;
 - (iv) naleving van de wet- en regelgeving aangaande de jaarrekening;
 - (v) naleving van de interne en externe regelgeving, specifiek met betrekking tot het bancaire bedrijf;
 - (f) de preadvisering van de vergaderingen van de RvC met de RvB waarin de jaarrekening en het jaarverslag en de halfjaarcijfers van de Vennootschap worden besproken;
 - (g) het bespreken van belangrijke audit- en compliance rapportages onder meer van toezichthouders, overheidsinstanties of infrastructurele instanties inzake materiële issues of tekortkomingen inzake de verslaggeving, administratieve organisatie, interne controle, naleving van regelgeving of fraudes;
 - (h) het bespreken van juridische issues, zoals claims, die materieel effect kunnen hebben op de financiële verslaggeving of resultaten;
 - (i) het evalueren van de toereikendheid van dit Reglement en het doen van voorstellen tot wijziging aan de RvC.
- 3.2 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 en de secretaris van de Auditcommissie.
- 3.3 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.

4. TAKEN BETREFFENDE DE EXTERNE EN INTERNE ACCOUNTANT

- 4.1 De Auditcommissie zal periodiek belangrijke rapporten van de externe c.q. interne accountant bespreken inzake:
- (a) de doeltreffendheid van de administratieve organisatie en de interne controle en met name de toepassing van Informatie- en Communicatietechnologie;
 - (b) de uitkomsten van de controle, de inhoud van de managementletter, inclusief de management response.
- 4.2 De Auditcommissie zal toezien op:
- (a) de wettelijk verplichte roulatie van de betrokken externe accountants;
 - (b) de coördinatie van de werkzaamheden tussen de interne en de externe accountant;
 - (c) de (lijn)onafhankelijkheid en adequate bezetting van de IAD, inclusief de waarborgen voor zelfstandigheid ten opzichte van de RvB.
- 4.3 De Auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant, wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten.
- 4.4 Alle opdrachten aan externe accountants worden goedgekeurd door de Auditcommissie, die dit kan delegeren aan de Voorzitter RvB en de secretaris van de Auditcommissie. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant wordt tevens goedgekeurd door de RvC op voorstel van de Auditcommissie en na overleg met de RvB.
- 4.5 De Auditcommissie beoordeelt hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten betreffende de Vennootschap, anders dan de jaarrekening. De externe financiële berichtgeving van KAS BANK N.V. wordt voorafgaand aan publicatie aan de externe (en interne) accountant voorgelegd.
- 4.6 De Auditcommissie verzoekt de externe accountant om in zijn verslag zaken op te nemen die hij onder de aandacht van de RvB en de RvC wenst te brengen in verband met zijn controle van de jaarrekening en daarmee samenhangende controles, waartoe in elk geval de zaken kunnen worden gerekend die staan opgesomd in Bijlage 1.
- 4.7 In aanvulling op de beoordeling dienaangaande door de RvB, maakt de Auditcommissie ten minste éénmaal 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.
- 4.8.1 De Auditcommissie en de externe accountant worden betrokken bij het opstellen van het werkplan van de IAD. Zij nemen ook kennis van de bevindingen van de IAD. Dit geschiedt doordat de Auditcommissie het gezamenlijke controleplan van de externe en interne accountant bespreekt. In dit plan zijn de audit aanpak en de controle-objecten voor het nieuwe controlejaar opgenomen.

- 4.9 De Auditcommissie en de RvB keuren het Statuut van de IAD goed. De Auditcommissie wordt vooraf gekend in de benoeming of het ontslag van de directeur IAD door de RvB en ziet erop toe dat volgens de geldende beroepsregels ook extern kwaliteitsonderzoek naar de IAD plaatsvindt.

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 zij houdt de RvC op de hoogte van belangrijke ontwikkelingen die vallen onder haar verantwoordelijkheden.
- 5.2 De Auditcommissie rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de RvC over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, en met name over de visie van de Auditcommissie omtrent diens onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen het kantoor van de externe accountant en de wenselijkheid of de externe accountant, die met de controle is belast, ook niet-controlewerkzaamheden verricht voor de Vennootschap). Dit geschiedt door middel van de verslagen van de vergaderingen.
- 5.3 De Auditcommissie verschaft aan de RvC een verslag van haar beraadslagingen, bevindingen en aanbevelingen. De verslagen van vergaderingen van de Auditcommissie worden zo spoedig mogelijk na de vergaderingen, zo nodig in concept, verspreid onder alle leden van de RvC en deelnemers aan de vergadering van de Auditcommissie.
- 5.4 Het jaarlijkse verslag van de RvC vermeldt de samenstelling van de Auditcommissie, het aantal vergaderingen van de Auditcommissie en de belangrijkste aldaar aan de orde gekomen onderwerpen.
- 5.5 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.
- 5.6 Ieder lid van de RvC heeft onbeperkt toegang tot alle gegevens van de Auditcommissie. Een lid van de RvC oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter en secretaris van de Auditcommissie.

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 RvC stelt dit reglement vast en kan dit te allen tijde wijzigen, al dan niet op voorstel van de Auditcommissie, en/of de aan de Auditcommissie toegekende bevoegdheden herroepen.
- 6.4 Dit reglement en de samenstelling van de Auditcommissie worden op de website van de Vennootschap geplaatst.

* * * * *

BIJLAGE 1

LIJST VAN IN HET VERSLAG VAN DE EXTERNE ACCOUNTANT OP TE NEMEN INFORMATIE

Het verslag van de externe accountant ingevolge artikel 2:393 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek bevat datgene wat de externe accountant met betrekking tot zijn controle van de jaarrekening en de daaraan gerelateerde controles onder de aandacht van de RvB en de RvC wil brengen.

Daarbij kan aan de volgende onderwerpen worden gedacht:

(A) Met betrekking tot de accountantscontrole:

- informatie over zaken die van belang zijn voor de beoordeling van de onafhankelijkheid van de externe accountant;
- informatie over de gang van zaken tijdens de controle als ook de samenwerking met de interne accountants en eventueel andere externe accountants, discussiepunten met de RvB, een overzicht van niet aangepaste correcties, etc.

(B) Met betrekking tot de financiële cijfers:

- analyses van ontwikkelingen van het vermogen en resultaat, die niet in de te publiceren gegevens voorkomen en die naar de mening van de externe accountant bijdragen aan het inzicht in de financiële positie en resultaten van de Vennootschap;
- commentaar op de verwerking van eenmalige posten, de effecten van schattingen en de wijze waarop deze tot stand zijn gekomen, de keuze van accountingpolities wanneer ook andere keuzes mogelijk waren, alsmede bijzondere effecten als gevolg daarvan;
- opmerkingen over de kwaliteit van prognoses en budgetten.

(C) Met betrekking tot de werking van de interne risicobeheersing- en controlesystemen (inclusief de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking) en de kwaliteit van de interne informatievoorziening:

- verbeterpunten, geconstateerde leemten en kwaliteitsbeoordelingen;
- opmerkingen over bedreigingen en risico's voor de Vennootschap en de wijze waarop daarover in de te publiceren gegevens gerapporteerd dient te worden;
- naleving van statuten, instructies, regelgeving, leningsconvenanten, vereisten van externe toezichthouders, etc.