

**REGLEMENT**  
**AUDIT- en RISK COMMITTEE**  
van de  
**Raad van Commissarissen**  
van  
**LOYALIS N.V.**

De Raad van commissarissen Van Loyalis N.V. heeft besloten tot het instellen van een Audit- en Risk Committee en het vaststellen van een Reglement Audit- en Risk Committee.

Dit Reglement blijft van kracht totdat het krachtens een besluit van de Raad van Commissarissen wordt gewijzigd. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.

---

**Definities.**

In dit Reglement wordt verstaan onder:

- Reglement : het reglement van het Audit- en Risk Committee;
  - Raad van Commissarissen (RvC): de Raad van Commissarissen van de Vennootschap;
  - Directie: de Directie van de Vennootschap;
  - Riskmanager : Manager afdeling Risicomanagement Loyalis
  - Vennootschap: Loyalis N.V. en haar deelnemingen;
  - Internal Audit : Group Internal Audit van de APG Groep NV.
  - Externe Accountant : de externe accountant van de vennootschap;
  - Voorzitter: de voorzitter van het Audit- en Risk Committee;
  - Statuten: de geldende statuten van Loyalis N.V.;
  - Secretaris: de secretaris van het Audit- en Risk Committee.
- 

**1. Doel**

Het Audit- en Risk Committee is een permanente commissie van de RvC en dient ter voorbereiding van de besluitvorming van de RvC. Het Audit- en Risk Committee is ingesteld met het doel de RvC te adviseren en bij te staan met betrekking tot de bedrijfsvoering, de financiële verslaggeving, de interne en externe accountantscontrole, het interne risicobeheer, de compliance en de informatie technologie van Loyalis N.V.

**2. Samenstelling en vergaderingen**

2.1 Het Audit- en Risk Committee bestaat uit ten minste twee leden van de RvC.

2.2. Ten minste twee leden van het Audit- en Risk Committee beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicobeheer of over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Verder moeten ten minste twee leden van het Audit en Risk Committee beschikken over een grondige kennis van financiële verslaggeving, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt. Bij een bezetting met twee leden gelden deze eisen derhalve voor beide leden.

- 2.3 De leden van het Audit- en Risk Committee worden benoemd uit en door de RvC. De RvC wijst één van de leden van het Audit- en Risk Committee aan als voorzitter van het Audit- en Risk Committee. Het voorzitterschap van het Audit- en Risk Committee wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een lid of voormalig lid van de Directie.
- 2.4 Het Audit- en Risk Committee bepaalt wie en wanneer zullen deelnemen aan de vergaderingen. In een vergadering van het Audit- en Risk Committee zullen bij voorkeur alle leden van het Audit- en Risk Committee aanwezig zijn. Naast de leden van het Audit- en Risk Committee zullen aan de vergaderingen van het Audit- en Risk Committee deelnemen: de voorzitter van de Directie en/of zijn plaatsvervanger, de CFRO, de directeur Internal Audit en de externe accountant. Afhankelijk van het onderwerp kunnen tevens de manager Riskmanagement, de manager Actuarieel, manager Investments, de manager Finance & Control en/of medewerkers van Loyalis (aangewezen door de voorzitter van het Audit- en Risk Committee) en externe (bv. juridische) adviseurs worden uitgenodigd om aan de vergaderingen deel te nemen.
- 2.5 De Directie voorziet in opdracht van de voorzitter van het Audit- en Risk Committee in het secretariaat van het Audit- en Risk Committee. Het secretariaat draagt zorg voor de bewaring van alle stukken van het Audit- en Risk Committee. De voorzitter van het Audit- en Risk Committee benoemt in overleg met de Directie van de Vennootschap een secretaris, die verantwoordelijk is voor het secretariaat van het Audit- en Risk Committee.
- 2.6 Het Audit- en Risk Committee vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het Audit- en Risk Committee. Het Audit- en Risk Committee vergadert ten minste viermaal per jaar. Voor elke vergadering geldt een quorum van twee leden. Het vergaderschema wordt zoveel mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd, waarbij vergaderingen in de regel kort voor de vergaderingen van de RvC plaatsvinden. Het Audit- en Risk Committee kan voorts tussentijds vergaderingen houden wanneer de voorzitter van het Audit- en Risk Committee dat nodig acht, bijvoorbeeld op basis van een verzoek van een andere deelnemer aan de vergaderingen van het Audit- en Risk Committee.
- 2.7 Het Audit- en Risk Committee vergadert ten minste éénmaal per jaar buiten afwezigheid van de Directie met de externe en interne accountant. Bij de beoordeling van het functioneren van de externe accountant wordt vergaderd buiten de aanwezigheid van de externe accountant (zie ook paragraaf 4.7).
- 2.8 Behoudens spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de voorzitter van het Audit- en Risk Committee, wordt de agenda voor de vergadering ten minste vijf kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan de leden van het Audit- en Risk Committee. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zo mogelijke schriftelijk uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 2.9 Van het behandelde in een vergadering van het Audit- en Risk Committee wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van het Audit- en Risk Committee. Het verslag vermeldt de samenstelling van het Audit- en Risk Committee en verschaft inzicht in de inhoud van de vergadering en de besluitvorming ter vergadering, zodanig dat de RvC een duidelijk en volledig beeld van de vergadering krijgt. Per vergadering wordt een doorlopende chronologische besluiten- en actielijst aangehouden. Het verslag wordt vastgesteld door het Audit- en Risk Committee in de eerstvolgende vergadering. Het (concept)verslag wordt voorafgaand aan de volgende vergadering van de RvC meegezonden bij de stukken van de RvC.
- 2.10 Het Audit- en Risk Committee kan zich bij de uitoefening van haar taken laten

bijstaan of voorlichten door één of meer door haar aan te stellen deskundigen tegen een met het Audit- en Risk Committee overeen te komen vergoeding die ten laste van de Vennootschap komt.

### 3. Taken en bevoegdheden

3.1 Het Audit- en Risk Committee richt zich in ieder geval op:

- (a) beoordelen en bespreken van de risicostrategie en beoordelen van het risico control framework;
- (b) het adviseren van de RvC in haar functie als toezichthoudend orgaan met als specifieke aandachtspunten:
  - (i) het risicobeleid, de risk appetite (risico bereidheid) onder meer ten aanzien van statements en het risico profiel van de vennootschap;
  - (ii) de werking van de interne risicobeheersing- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscodes en regels betreffende het beloningsbeleid (remuneratie);
  - (iii) de financiële informatieverstopping door Loyalis (o.a. keuze van accounting policies, de toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van "schattingposten" in de jaarrekening, begroting, prognoses, werk van interne en externe accountants ter zake etc.);
  - (iv) de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van Internal Audit en de externe accountant;
  - (v) de rol en het functioneren van Internal Audit (GIA);
  - (vi) het beleid van Loyalis inzake vermogensbeheer en taxplanning;
  - (vii) de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, bezoldiging en eventuele niet-controle werkzaamheden voor de Vennootschap (zie ook hierna);
  - (viii) de financiering van de Vennootschap;
  - (ix) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie (ICT).
- (c) het toezien op het beleid en de procedures van de Directie aangaande de kwaliteit en volledigheid van de interne en externe verslaggeving van de Vennootschap en het adviseren bij materiële wijzigingen hierin;
- (d) het uitbrengen van advies aan de RvC ten behoeve van de voordracht door de RvC aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de benoeming van de externe accountant;
- (e) 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;

- (f) het beoordelen van de kwartaalcijfers en de jaarrekening van de Vennootschap voorafgaande aan de aanbidding hiervan aan de RvC, met speciale aandacht voor:
  - (i) wijzigingen in de grondslagen voor de financiële verslaggeving;
  - (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 verzekeringsbedrijf;
- (g) het adviseren van de vergaderingen van de RvC met de Directie waarin de jaarrekening en het jaarverslag en de halfjaarcijfers van de Vennootschap worden besproken;
- (h) het bespreken van belangrijke audit-, risico- en compliance rapportages onder meer van en aan toezichthouders of overheidsinstanties inzake issues of tekortkomingen inzake verslaggeving, risicomangement, administratieve organisatie, interne controle, naleving van regelgeving en fraudes;
- (i) het bespreken van juridische issues, zoals claims, die materieel effect kunnen hebben op de financiële verslaggeving of resultaten;
- (j) het evalueren van de toereikendheid van dit Reglement en het doen van voorstellen tot wijziging aan de RvC..

3.2 Ieder lid van het Audit- en Risk Committee heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap en de bevoegdheid gesprekken te voeren met leidinggevenden en medewerkers van de Vennootschap, voor zover hij/zij dit nodig acht voor een goede vervulling van zijn/haar taak. Een lid van het Audit- en Risk Committee oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van het Audit- en Risk Committee.

3.3 Het Audit- en Risk Committee 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 accountant en Internal Audit**

4.1 Het Audit- en Risk Committee zal elk rapport van de externe accountant en de kwartaalrapportage van Internal Audit bespreken inzake:

- (a) de doeltreffendheid van de administratieve organisatie en interne controle 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 Het Audit- en Risk Committee zal toezien op:

- (a) de wettelijke verplichte roulatie van de betrokken externe accountants en van de accountants organisatie;
- (b) de coördinatie van de werkzaamheden van Internal Audit en de externe accountant;
- (c) de onafhankelijkheid en adequate bezetting van Internal Audit, inclusief de waarborgen voor zelfstandigheid ten opzichte van de Directie.

4.3 Het Audit- en Risk Committee is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant, wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten.

4.4 Alle opdrachten aan de externe accountant worden goedgekeurd door het Audit- en Risk Committee, die dit kan delegeren aan de voorzitter van de Directie. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controle werkzaamheden door de externe accountant worden tevens goedgekeurd door de RvC op voorstel van het Audit- en Risk Committee en na overleg met de Directie.

4.5 Het Audit- en Risk Committee 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 de Vennootschap wordt voorafgaand aan publicatie aan de externe accountant voorgelegd.

4.6 Het Audit- en Risk Committee verzoekt de externe accountant om in zijn verslag zaken op te nemen die hij onder de aandacht van de Directie en de RvC wenst te brengen in verband met zijn controle van de jaarrekening en daarmee samenhangende controles.

4.7 In aanvulling op de beoordeling dienaangaande door de Directie, maakt het Audit- en Risk Committee ten minste eenmaal in de drie 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 Algemene Vergadering van Aandeelhouders medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

4.8 Het Audit- en Risk Committee en de externe accountant worden betrokken bij het opstellen van het auditplan van Internal Audit. Het Audit- en Risk Committee kan verzoeken om audits in het plan op te nemen en brengt advies uit aan de RVC over goedkeuring van het auditplan. Ook de externe accountant kan advies uitbrengen over audits die in het auditplan van Internal Audit zouden kunnen worden opgenomen.

4.9 Het Auditcharter van Internal Audit wordt door de Directie vastgesteld en op advies van het Audit- en Risk Committee door de RVC van Loyalis goedgekeurd. Het Audit- en Risk Committee ziet erop toe dat volgens de geldende beroepsregels ook extern kwaliteitsonderzoek naar Internal Audit plaatsvindt.

4.10 Het Audit- en Risk Committee kan – in voorkomende gevallen - zelfstandig opdrachten verstrekken aan Internal Audit en informeert de directie van Loyalis hierover. Internal Audit rapporteert over dergelijke opdrachten eerst aan de directie en na definitief worden van de rapportage aan het Audit- en Risk Committee en/of Raad van Commissarissen.

## **5. Rapportage aan de Raad van Commissarissen**

- 5.1 Het Audit- en Risk Committee dient de RvC duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop zij van haar bevoegdheden gebruik maakt en de wijze waarop zij haar taken heeft verricht. Zij houdt de RvC op de hoogte van belangrijke ontwikkelingen die vallen onder haar verantwoordelijkheden.
- 5.2 Het Audit- en Risk Committee rapporteert jaarlijks en waar nodig tussentijds, aan de RvC over ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant en met name over de visie van het Audit- en Risk Committee 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 Het Audit- en Risk Committee verschaft aan de RvC een verslag van haar beraadslagingen, bevindingen en aanbevelingen. De verslagen van vergaderingen van het Audit- en Risk Committee worden zo spoedig mogelijk na de vergaderingen, zo nodig in concept, verspreid onder alle leden van de RvC en deelnemers aan de vergadering van het Audit- en Risk Committee.
- 5.4 Het jaarlijkse verslag van de RvC vermeldt de samenstelling van het Audit- en Risk Committee, het aantal vergaderingen van het Audit- en Risk Committee en de belangrijkste aldaar aan de orde gekomen onderwerpen.
- 5.5 Indien daartoe verzocht, verstrekt de voorzitter van het Audit- en Risk Committee nadere informatie aan de RvC tijdens vergaderingen van de RvC omtrent de resultaten van de besprekingen van het Audit- en Risk Committee.
- 5.6 Een lid van de RvC heeft onbeperkt toegang tot alle gegevens van het Audit- en Risk Committee. Een lid van de RvC oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van het Audit- en Risk Committee.

## **6. Diversen**

- 6.1 De voorzitter van het Audit- en Risk Committee of enig ander lid van het Audit- en Risk Committee is beschikbaar om tijdens de Algemene vergadering van Aandeelhouders vragen te beantwoorden omtrent de werkzaamheden van het 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 het Audit- en Risk Committee, en/of de aan het Audit- en Risk Committee toegekende bevoegdheden herroepen.
- 6.4 Het Audit- en Risk Committee bespreekt ten minste eenmaal per jaar buiten de aanwezigheid van de in paragraaf 2.4 opgesomde deelnemers zowel zijn eigen functioneren als commissie als dat van de individuele leden en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Hierover wordt verslag uitgebracht aan de RvC.
- 6.5 Dit reglement en de samenstelling van het Audit- en Risk Committee worden op de website van de Vennootschap geplaatst.

6.6 De aangepaste reglement treedt in werking op 1 januari 2016.

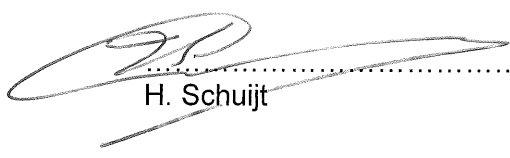
---

Ondertekening **voor akkoord** door de leden van de RvC :

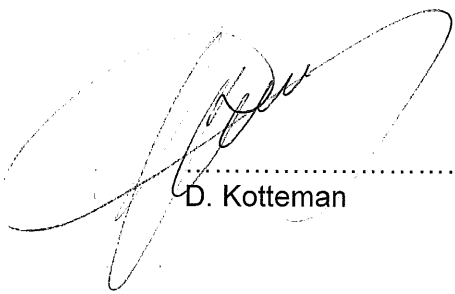
Versie : januari 2016



M. Duvivier



H. Schuijt



D. Kotteman



A. Snels

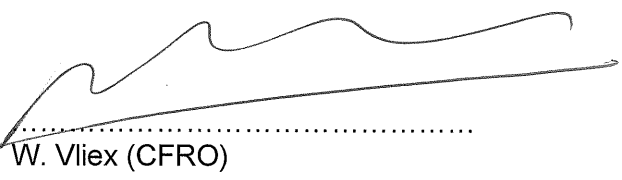
---

Ondertekening **voor gezien** door de leden van de Directie Loyalis :

Datum :



P. v. Wageningen (Directievoorzitter / CEO)



W. Vliex (CFRO)

