

REGLEMENT VOOR DE AUDIT COMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN DE VOLKSBANK N.V.

30 maart 2019

De Volksbank N.V. (de Volksbank) bestaat uit vier merken (handelsnamen): ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank en SNS. Deze merken werken onder de bankvergunning van de Volksbank. De Volksbank is een 100% dochter van stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI). NLFI heeft certificaten van aandelen uitgegeven aan de Nederlandse Staat.

De missie van de Volksbank is: "Bankieren met de menselijke maat". Om deze missie waar te maken streeft de Volksbank naar Gedeelde Waarde. Gedeelde Waarde optimaliseert het totaal van de waarde voor alle stakeholders.

De Volksbank past de Code Banken en de Nederlandse Corporate Governance Code toe. In het jaarverslag en op de website www.devolksbank.nl staat op welke wijze.

Artikel 1 Definities

AC:	de audit commissie van de RvC
AV:	de algemene vergadering van de Volksbank
Directie:	de statutaire directie van de Volksbank
MoU:	het <i>memorandum of understanding</i> zoals overeengekomen tussen NLFI en de Volksbank
OR:	de ondernemingsraad van de Volksbank
Reglement:	de in dit document neergelegde regels die samen het reglement voor de AC vormen
RvC:	de raad van commissarissen van de Volksbank
Secretaris:	de secretaris van de Volksbank
Statuten:	de statuten van de Volksbank
Verslag:	het verslag van de RvC dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Volksbank
de Volksbank:	de Volksbank N.V.

Artikel 2 Rol en status van het Reglement

- 2.1 Dit Reglement regelt de taak, de functie, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en werkwijze van de AC. De Statuten zijn de basis voor dit Reglement. Dit Reglement is een aanvulling op wettelijke bepalingen, de Statuten en het reglement voor de raad van commissarissen van de Volksbank. De leden van de AC leven deze regels na.
- 2.2 Het Reglement is formeel gewijzigd in de vergadering van de RvC op 6 maart 2019. Door het besluit van de RvC tot wijziging van dit Reglement hebben de leden van de RvC tevens verklaard met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven. De ingangsdatum van dit Reglement is 30 maart 2019.
- 2.3 Dit Reglement kan steeds worden gewijzigd wanneer de RvC daartoe besluit. Voorgestelde wijzigingen worden vooraf besproken door de AC.

- 2.4 Een nieuw lid van de AC verklaart voorafgaand aan zijn of haar benoeming met de inhoud van dit Reglement akkoord te gaan en de regels in dit Reglement te zullen naleven.
- 2.5 Bij een besluit tot wijziging verklaart (verklaren de betrokken leden van) de RvC tevens met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven.
- 2.6 Naast de bepalingen in dit Reglement en in de Statuten moeten de (leden van de) AC zich ook houden aan de bepalingen in het MoU.
- 2.7 Indien de bepalingen in dit Reglement strijdig zijn met de bepalingen in de Statuten hebben de Statuten voorrang.

Artikel 3 Samenstelling AC

- 3.1 De AC bestaat uit een door de RvC vast te stellen aantal van ten minste drie leden van de RvC. De RvC benoemt de leden en een voorzitter van de AC. De voorzitter van de RvC kan niet benoemd worden tot voorzitter van de AC. De RvC kan een lid van de AC als zodanig ontslaan.
- 3.2 Leden van de AC beschikken bij voorkeur over grondige kennis van en/of ervaring in: (i) in financiële verslaglegging; (ii) interne beheersing en (iii) audit van banken. Ten minste één lid van de AC is een zogenoemd financieel expert en heeft relevante kennis en ervaring opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.
- 3.3 Het lidmaatschap van de AC eindigt op het moment dat het desbetreffende lid van de AC geen lid meer is van de RvC. Een lid van de AC kan terugtreden uit de AC zonder tegelijkertijd terug te treden als lid van de RvC.

Artikel 4 Taken

- 4.1 De taken van de AC ondersteunen (de voorbereiding van) de besluitvorming van de RvC.

De AC adviseert de RvC onder andere over de hierna volgende onderwerpen:

- (i) de opzet en werking van de door de Directie en senior management ingesteld en uit te voeren stelsel van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Volksbank, waaronder de naleving van wet- en regelgeving en toezicht op de werking van in- en externe gedragscodes;
- (ii) de kwaliteit, volledigheid, juistheid en tijdigheid van de financiële informatieverschaffing door de Volksbank aan de hand waarvan de realisatie van de doelstellingen van de Volksbank en haar bedrijfsonderdelen wordt getoetst;
- (iii) de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants, fiscaal adviseurs en toezichhouders;
- (iv) de bespreking van door de afdeling Audit uitgevoerde onderzoeken en controles van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de Volksbank;
- (v) de rol en het functioneren (reikwijdte, effectiviteit en kwaliteit) van de interne audit functie van de Volksbank, inclusief beoordeling van de door de afdeling Audit opgestelde risicoanalyses, jaarplannen, kwartaalrapportages en performance rapportages;
- (vi) het beleid van de Volksbank met betrekking tot fiscale planning;

- (vii) de effectiviteit, de reikwijdte, de onafhankelijkheid, de kwaliteit en de betrokkenheid van de externe accountant, onder andere bij het proces van financiële verslaggeving;
- (viii) de vaststelling van de jaarrekening, de goedkeuring van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringsplannen alsmede de financiering van de Volksbank;
- (ix) de toepassingen van informatie- en communicatietechnologie.

De AC draagt zorg voor een robuust proces rondom en adviseert de RvC ten aanzien van de (her)benoeming en beloning en beëindiging van de opdracht aan de externe accountant. De voorzitter van de AC is actief betrokken bij de benoeming, beoordeling/beloning, schorsing en ontslag van de directeur Audit. De Directie benoemt en ontslaat de directeur Audit. Zowel de benoeming als de schorsing en het ontslag wordt, samen met een advies van de AC, ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC.

- 4.2 Jaarlijks rapporteren de AC, de Directie en de directeur Audit gezamenlijk aan de RvC over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. Onderwerpen zijn onder andere: (i) de kwaliteit, toereikendheid en onafhankelijkheid van de externe accountant; (ii) de vaststelling dat de externe accountant geen werkzaamheden heeft verricht die niet verenigbaar zijn met de controle van de jaarrekening.
- 4.3 Alle aanvullende dienstverlening die naast de wettelijke controle van de jaarrekening door de externe accountant wordt geboden doorloopt een pre-approval proces binnen de AC.
- 4.4 Ten minste één maal in de vier jaren maakt de AC (al dan niet samen met de Directie) een grondige beoordeling van het functioneren de externe accountant. De AC informeert de RvC en de AV over de belangrijkste conclusies van deze beoordeling.
- 4.5 De leden van de AC wegen bij het uitoefenen van hun taak de belangen van de Volksbank, haar klanten, medewerkers, de maatschappij, de aandeelhouder(s) en overige stakeholders af.
- 4.6 De voorzitter van de AC verstrekt alle door de RvC gewenste inlichtingen over de wijze waarop de AC haar taken uitoefent.

Artikel 5 Secretaris

- 5.1 De functie van secretaris van de AC wordt vervuld door de Secretaris of een door de AC of RvC aan te wijzen persoon. De secretaris van de AC is geen lid van de AC. De Secretaris ziet erop toe dat procedures worden gevolgd en aan wettelijke en statutaire verplichtingen wordt voldaan. De Secretaris ondersteunt de voorzitter van de AC in de organisatie van de vergaderingen van de AC.
- 5.2 De RvC ontvangt de notulen van de vergaderingen van de AC en is bevoegd om de vergaderstukken in te zien.

Artikel 6 Vergaderingen

- 6.1 De AC vergadert ten minste vier maal per jaar volgens een jaarlijks op te stellen vergaderschema. Op verzoek van één of meerdere leden van de AC worden er extra vergaderingen van de AC georganiseerd.

- 6.2 De AC kan buiten vergadering rechtsgeldige besluiten nemen. Alle leden van de AC dienen dan schriftelijk of per e-mail hun stem uit te brengen ter attentie van de Secretaris. De Secretaris bundelt en bewaart de stukken waaruit de stem van de leden van de AC blijkt in het (digitale) notulenregister en het archief van de AC.
- 6.3 Vergaderingen van de AC worden geleid door de voorzitter van de AC. De voorzitter van de AC zorgt voor een optimale deelname van alle leden van de AC.
- 6.4 De CEO, CFO en CRO, de directeur Audit en de externe accountant worden permanent uitgenodigd voor de vergaderingen van de AC.
De AC bepaalt vervolgens of en wanneer andere medewerkers van de Volksbank (deels) bij de AC vergaderingen aanwezig zijn.
De externe accountant wordt ten minste een maal per jaar uitgenodigd voor de vergadering van de AC buiten aanwezigheid van de Directie. In de regel is de directeur Audit daarbij aanwezig.
- 6.5 Na overleg met de Secretaris, stelt de voorzitter van de AC de agenda van de vergadering vast. Alle leden van de AC kunnen onderwerpen ter agendering voor de vergadering van de AC aankondigen en indienen bij de Secretaris.
Tijdens één van de vergaderingen van de AC komen in ieder geval uitdrukkelijk aan de orde de concepten van:
- (i) de jaar-, halfjaar- en kwartaalverslagen (bestemd voor externe publicatie);
 - (i) de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant hierin benoemt;
 - (ii) het accountantsrapport uitgebracht door de externe accountant naar aanleiding van de controle van de jaarrekening van de Volksbank;
 - (iii) het verslag van de externe accountant betreffende een analyse van bepaalde onderwerpen die verband houden met de halfjaarcijfers van de Vennootschap;
 - (iv) de management letter van de externe accountant;
 - (v) de kwartaalrapportages van de afdeling Audit; alsmede
 - (vi) voor zover van toepassing, de documenten die samenhangen met de taken van de AC zoals beschreven in artikel 4 van dit Reglement.
- De (concepten van de) begrotingen van de Volksbank komen in beginsel niet aan de orde in een vergadering van de AC, maar worden alleen voor een vergadering van de RvC geagendeerd.
- 6.6 De directeur Audit en de externe accountant hebben voorafgaand aan iedere vergadering van de AC een vooroverleg met de voorzitter van de AC, tenzij de betrokkenen dit niet nodig achten.
- 6.7 De AC besluit rechtsgeldig bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Om adviezen te geven aan de RvC dienen minimaal twee leden van de AC aanwezig te zijn. Bij staking van stemmen wordt het betreffende agendapunt ter besluitvorming voorgelegd aan de RvC.
- 6.8 De Secretaris of een door de AC of RvC aangewezen persoon is verantwoordelijk voor de notulen van de vergadering van de AC. De notulen worden (in concept) verspreid onder de leden van de AC en in de eerstvolgende vergadering van de AC vastgesteld. Indien alle leden van de AC instemmen met de inhoud van de concept notulen kan vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De Secretaris is bevoegd om naar eigen oordeel of op basis van een wettelijke plicht extracten uit de notulen van de vergadering van de AC te verstrekken aan belanghebbenden.

Artikel 7 Overig

- 7.1 Indien gewenst kan de AC op kosten van de Volksbank adviezen van deskundigen inwinnen voor de juiste uitoefening van haar taak.
- 7.2 De leden van de AC hebben toegang tot alle bedrijfsruimten van de Volksbank. De leden van de AC zijn bevoegd om inzage te nemen in alle bestanden, documenten, correspondentie en andere stukken. De leden van de AC zijn bevoegd om kennis te nemen van alle handelingen die hebben plaatsgevonden binnen de Volksbank. De leden van de AC zijn bevoegd om rechtstreeks te overleggen met iedere medewerker van de Volksbank en de externe accountant.
- 7.3 De voorzitter van de AC informeert de CEO en/of de CFO over een situatie zoals bedoeld in de leden 1 of 2 van dit artikel, tenzij een zwaarwegend belang zich daartegen verzet.

BIJLAGE A
OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN VAN DIT REGLEMENT VANAF 25 SEPTEMBER 2014:

Het Reglement is vastgesteld en gewijzigd als volgt:

1. Het Reglement is vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 25 september 2014.
2. Het Reglement is gewijzigd en opnieuw vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 30 september 2015.
3. Het Reglement is gewijzigd en opnieuw vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 23 maart 2016.
4. Het Reglement is gewijzigd en opnieuw vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 14 december 2016.
5. Het Reglement is gewijzigd en opnieuw vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 23 augustus 2017.
6. Het Reglement is gewijzigd en opnieuw vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 7 maart 2018.
7. Het Reglement is gewijzigd en opnieuw vastgesteld in de vergadering van de RvC d.d. 6 maart 2019. De ingangsdatum van het Reglement is 30 maart 2019.