

REGLEMENT RISK- EN AUDITCOMMISSIE

N.V. NEDERLANDSE SPOORWEGEN

24 november 2017

INHOUD

HOOFDSTUK 1: Rol en status van het Reglement	1
HOOFDSTUK 2: Samenstelling RAC	1
HOOFDSTUK 3: Taken RAC	2
HOOFDSTUK 4: Vergaderingen	3
HOOFDSTUK 5: Relatie met NS Risk	3
HOOFDSTUK 6: Relatie met NS Audit	4
HOOFDSTUK 7: Relatie met externe accountant	4
HOOFDSTUK 8: Overige bepalingen	4
 <u>BIJLAGEN</u>	
BIJLAGE A – Begrippenlijst	6

Hoofdstuk 1. Rol en status van het Reglement

- 1.1 De Risk- en Auditcommissie (de "RAC") heeft haar basis in de statuten van NS en het reglement van de RvC van NS. Dit Reglement is opgesteld op basis van artikel 26.4 van de statuten van NS en van artikel 2.7.4 van het reglement voor de RvC van NS en regelt de taak, de functie, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en werkwijze van de RAC. Dit Reglement is een aanvulling op wettelijke bepalingen, de statuten van NS en het reglement voor de RvC. De leden van de RAC leven ook die regels na.
- 1.2 Het reglement voor de RAC is formeel gewijzigd door de RvC op 24 november 2017. Door het besluit van de RvC tot wijziging van dit Reglement hebben de leden van de RvC die bovendien lid zijn van de RAC tevens verklaard met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven. De ingangsdatum van dit Reglement is 24 november 2017.
- 1.3 De aanvaarding van de benoeming van een lid van de RvC tot lid van de RAC houdt tevens in dat hij/zij akkoord gaat met de inhoud van dit Reglement en de regels in dit Reglement zal naleven.
- 1.4 Dit Reglement kan steeds worden gewijzigd wanneer de RvC daartoe besluit. Voorgestelde wijzigingen worden vooraf besproken door de RAC.

Bij een besluit tot wijziging verklaren de leden van de RvC die bovendien lid zijn van de RAC met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit het gewijzigde Reglement te zullen naleven.
- 1.5 De betekenis van de begrippen die in dit Reglement met een hoofdletter zijn geschreven, is opgenomen in de begrippenlijst van Bijlage A.

Hoofdstuk 2. Samenstelling RAC

- 2.1 De RAC bestaat uit een door de RvC vast te stellen aantal van ten minste drie leden van de RvC. De RvC benoemt de leden van de RAC. De RvC kan een lid van de RAC uit zijn of haar functie als lid van de RAC te ontheffen.
- 2.2 Onverminderd het bepaalde in artikel 2.2.1 van het reglement voor de RvC is de RAC zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om haar taak naar behoren te kunnen vervullen.

Meer specifiek geldt dat (i) ten minste één van de leden beschikt over relevante kennis en ervaring in financiële verslaggeving en/of controle van de jaarrekening, en (ii) meer dan de helft van de leden van de RAC onafhankelijk is in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code¹.
- 2.3 De RvC benoemt één van de leden van de RAC tot voorzitter. De voorzitter is verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de RAC. Hij treedt op als woordvoerder van de RAC.

De voorzitter van de RvC en een voormalig lid van de RvB kunnen niet benoemd worden tot voorzitter van de RAC.

¹ De tekst van best practice bepaling 2.1.8 is opgenomen als Bijlage C bij het Reglement voor de RvC.

- 2.4 Het lidmaatschap van de RAC eindigt op het moment dat het desbetreffende lid van de RAC geen lid meer is van de RvC. Een lid van de RAC kan terugtreden uit de RAC zonder tegelijkertijd terug te treden uit de RvC.

Hoofdstuk 3. Taken RAC

- 3.1 De RAC bereidt de besluitvorming van de RvC voor over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van NS en op de (beoordeling van de) effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS.
- 3.2 Ten aanzien van de voorbereiding van besluiten met betrekking tot risicomanagement richt de RAC zich onder meer op (het toezicht op de RvB met betrekking tot) de volgende onderwerpen:
- (i) het profiel van de niet-financiële en financiële risico's van NS en of dit profiel in overeenstemming is met de vastgestelde risicobereidheid van NS;
 - (ii) de beoordeling of de bedrijfsactiviteiten van NS in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van NS in relatie tot de ambities en strategie van NS (de strategische risicoanalyse);
 - (iii) het beheer van de niet-financiële en financiële risico's, inclusief de bespreking van de rapportages met betrekking tot die risico's;
 - (iv) de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS;
 - (v) de bespreking van de rapportages van NS Risk inzake de voortgang van het Risk jaarplan;
 - (v) de bespreking van door de NS Audit uitgevoerde onderzoeken en controles van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS; en
 - (vi) de governance, integriteit en compliance binnen NS.
- Deze onderwerpen komen ten minste eenmaal per jaar aan bod in een vergadering van de RAC. Ten minste eenmaal per jaar bespreekt de RAC het door de RvB vastgestelde Risk Management Framework van NS.
- 3.3 Ten aanzien van de voorbereiding van besluiten met betrekking tot audit richt de RAC zich onder meer op (het toezicht op de RvB met betrekking tot) de volgende onderwerpen:
- (i) de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van NS Audit en de externe accountant;
 - (ii) de financiering van NS en de met haar verbonden onderneming;
 - (iii) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door NS, waaronder risico's op het gebied van cybersecurity; en
 - (iv) het belastingbeleid van NS.
- 3.4 Daarnaast behoort tot de taak van de RAC:
- (a) het adviseren van de RvC over de benoeming en het ontslag (door de RvB) van de directeur NS Audit;
 - (b) het geven van een oordeel aan de RvB over de wijze waarop NS Audit haar taak uitvoert;
 - (c) het geven van advies aan de RvC over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant;
 - (d) het voorbereiden van de selectie van de externe accountant;
 - (e) het doen van een voorstel aan de RvC voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant, waarbij aandacht wordt besteed aan (i) de

- reikwijdte van het accountantsonderzoek, (ii) de te hanteren materialiteit en (iii) het honorarium van het accountantsonderzoek;
- (f) het bespreken met de externe accountant van het Auditjaarplan en de bevindingen naar aanleiding van de door de externe accountant uitgevoerde werkzaamheden; en
 - (g) het beoordelen of, en zo ja op welke wijze, de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening.
- 3.6 De RAC rapporteert jaarlijks aan de RvC over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant.
- 3.7 De RAC brengt verslag uit aan de RvC over haar beraadslaging en bevindingen. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:
- (a) de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen is beoordeeld;
 - (b) de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
 - (c) materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en
 - (d) de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen zijn.

Hoofdstuk 4. Vergaderingen

- 4.1 De RAC vergadert ten minste twee keer per jaar of zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de RAC. Voor zover praktisch uitvoerbaar verstrekt de secretaris van NS de aankondiging en de agenda van de te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de RAC.
- 4.2 In overleg met of op verzoek van de voorzitter van de RAC roept de secretaris van NS de vergaderingen van de RAC bijeen. Ieder lid van de RAC heeft het recht te verlangen dat een onderwerp op de agenda wordt geplaatst. Daarnaast heeft ieder lid van de RAC de bevoegdheid extra vergaderingen bijeen te (laten) roepen.
- 4.3 De Directeur Financiën, de Directeur Risicobeheersing, de directeur NS Audit en de externe accountant zijn in beginsel aanwezig bij de vergaderingen van de RAC, tenzij de RAC anders bepaalt. De RAC kan tevens anderen uitnodigen om bij haar vergaderingen aanwezig zijn.
- 4.4 Van de vergadering worden notulen gemaakt. De notulen worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de RAC 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 en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de RAC gezonden. De vastgestelde notulen worden toegezonden aan de RvC.

Hoofdstuk 5. Relatie met NS Risk

- 5.1 NS Risk is verantwoordelijk voor het opstellen en waarborgen van het Risk Management Framework dat wordt vastgesteld door de RvB. Ten minste eenmaal per jaar bespreekt de RAC het Risk Management Framework.
- 5.2 NS Risk is verantwoordelijk voor de totstandkoming en uitvoering van het Risk jaarplan. NS Risk monitort de voortgang hiervan en rapporteert ten minste eenmaal per jaar aan de RAC.

- 5.3 NS Risk verzorgt adequate risicorapportages aan de RAC. Deze rapportage worden besproken door de RAC in het kader van de advisering van de RvC over het beheer van de niet-financiële en financiële risico's.

Hoofdstuk 6. Relatie met NS Audit

- 6.1 NS Audit betreft de RAC bij het opstellen van het Auditjaarplan. In dit Auditjaarplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.
- 6.2 NS Audit heeft direct toegang tot de RAC en de externe accountant. Door middel van halfjaarlijkse voortgangsrapporten aan de RAC en de RvB wordt de realisatie ten opzichte van het Auditjaarplan gerapporteerd, evenals belangrijke wijzigingen ten opzichte van het Auditjaarplan. De directeur NS Audit zal, indien van toepassing, de mogelijke impact van beperkte middelen en belangrijke tussentijdse wijzigingen communiceren aan de RAC en de RvB.
- 6.3 NS Audit rapporteert de kern van de onderzoeksresultaten met betrekking tot de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen aan de RAC. De RvB bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de RAC.

Hoofdstuk 7. Relatie met externe accountant

- 7.1 De RAC bespreekt jaarlijks met de externe accountant:
- (a) de reikwijdte en materialiteit van het Auditjaarplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die zijn benoemd in het Auditjaarplan; 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 de management letter.
- 7.2 De RAC overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de RvB met de externe accountant.
- 7.3 De externe accountant informeert de voorzitter van de RAC onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een lid van de RvB betreft, meldt de externe accountant dit aan de voorzitter van de RvC.

Hoofdstuk 8. Overige bepalingen

- 8.1 Indien gewenst kan de RAC op kosten van NS adviezen van deskundigen inwinnen voor de juiste uitoefening van haar taak.
- 8.2 De leden van de RAC hebben toegang tot alle bedrijfsruimten van NS. De leden van de RAC zijn bevoegd om inzage te nemen in alle bestanden, documenten, correspondentie en andere stukken. De leden van de RAC zijn bevoegd om kennis te nemen van alle handelingen die hebben plaatsgevonden binnen NS. De leden van de RAC zijn bevoegd om rechtstreeks te overleggen met iedere medewerker van NS en de externe accountant

- 8.3 De voorzitter van de RAC informeert de President-Directeur en/of de Directeur Financiën en/of de Directeur Risicobeheersing over een situatie zoals bedoeld in de leden 1 of 2 van dit artikel, tenzij een zwaarwegend belang zich daartegen verzet.

Bijlage A – Begrippenlijst

In dit Reglement hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenis:

Auditjaarplan: het jaarlijkse, door NS Audit opgestelde en door de RvB en RvC goed te keuren werkplan als bedoeld in de Corporate Governance Code

Corporate Governance Code: de Nederlandse Corporate Governance Code van 8 december 2016

Directeur Financiën: het lid van de RvB dat met name verantwoordelijk is voor (a) het formuleren en communiceren van de financiële strategie van NS en de met haar verbonden onderneming; (b) de financiële verslaglegging van NS; en (c) treasury

Directeur Risicobeheersing: het lid van de RvB dat met name verantwoordelijk is voor governance, risk, compliance, audit, juridische zaken en concernveiligheid

NS: N.V. Nederlandse Spoorwegen

NS Audit: de interne audit functie binnen NS en NS Groep N.V. en de met hen verbonden ondernemingen, een onafhankelijke en objectieve functie die zekerheid verschaft en adviesopdrachten uitvoert om meerwaarde te leveren en de operationele activiteiten te verbeteren

NS Risk: de interne risk functie binnen NS en NS Groep N.V. en de met hen verbonden ondernemingen die verantwoordelijk is voor het risicomanagement binnen NS en de met haar verbonden onderneming

President-Directeur: de voorzitter van de RvB

RAC: de Risk & Auditcommissie van de RvC

Reglement: dit reglement voor de RAC

Risk jaarplan: het door NS Risk opgestelde jaarplan met betrekking tot de interne risicobeheersings- en controlesystemen

Risk Management Framework: het door de RvB van NS vastgestelde raamwerk voor de uitvoering van risicomanagement binnen NS

RvB: de raad van bestuur van NS

RvC: de raad van commissarissen van NS