

Auditcomité Charter – Retail Estates NV

1. Artikel 1 – Inleiding

Het auditcomité is een adviserend orgaan van de Raad van Bestuur. Het auditcomité herziet het charter op regelmatige tijdstippen en beveelt in desbetreffend geval de wijzigingen die het nodig acht aan de Raad van Bestuur aan.

Het charter werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 27 november 2015.

2. Artikel 2 – Samenstelling en vergoeding

Het comité bestaat uit minstens 3 leden die door de Raad van Bestuur worden aangeduid uit de niet-uitvoerende bestuurders van Retail Estates NV, van wie de meerderheid onafhankelijk dient te zijn.

De Raad van Bestuur duidt de voorzitter van het comité aan, die niet de voorzitter van de Raad van Bestuur mag zijn. De voorzitter wordt gekozen tussen de onafhankelijken.

Bij deze aanduidingen vergewist de Raad van Bestuur er zich van dat het comité, door zijn samenstelling, over de toereikende en nodige competenties beschikt om zijn rol daadwerkelijk uit te oefenen, met name inzake boekhouding, audit en financiën.

De duur van het mandaat van de leden van het comité mag de duur van hun bestuurdersmandaat niet overschrijden. Het mandaat van de leden van het comité mag tegelijk met hun bestuurdersmandaat verlengd worden.

De leden van het comité innen zitpenningen, waarvan het bedrag, per vergadering, wordt bepaald door de Algemene Vergadering, op voorstel van de Raad van Bestuur.

3. Artikel 3 – Rol van de voorzitter

De voorzitter van het comité roept de vergaderingen van het comité bijeen en bepaalt hun agenda, na raadpleging van het management.

De voorzitter leidt de werkzaamheden van het comité en ziet er op toe dat de leden van het comité tot een consensus komen, na kritische en opbouwende bespreking van de agendapunten.

De voorzitter neemt de nodige maatregelen voor een vertrouwensklimaat binnen het comité en ziet erop toe dat het comité efficiënt werkt.

In dat kader ziet de voorzitter er onder meer op toe dat elk nieuw lid van het comité vlot ingeburgerd wordt, met persoonlijke contacten en met de mededeling van nuttige informatie inzake de werking van dit comité (intern reglement van het comité, notulen van vroegere vergaderingen, enz.), opdat dit nieuwe lid snel en efficiënt zou kunnen meewerken.

En tot slot is de voorzitter de bevoorrechte gesprekspartner van de Raad van Bestuur voor elke kwestie waarvoor het comité bevoegd is.

4. Artikel 4 – Opdrachten

Onverminderd de andere wettelijke opdrachten, helpt het auditcomité de Raad van Bestuur en het management van Retail Estates om te waken over de juistheid en oprechtheid van de statutaire en geconsolideerde rekeningen van Retail Estates en over de kwaliteit van de interne en de externe controle en van de informatie die verstrekt wordt aan de aandeelhouders van Retail Estates en aan de markt. Het comité geeft alle adviezen en aanbevelingen op dit gebied aan de Raad van Bestuur en aan het management.

In het bijzonder heeft het comité volgende opdrachten:

- 1) In het kader van de opvolging van het proces voor de opmaak van de financiële informatie en de financiële rapportering:
 - a. Toezien op de boekhoudkundige integriteit van de financiële informatie die door Retail Estates wordt aangeleverd; de ontwerpen van de statutaire jaarrekeningen, de geconsolideerde kwartaalrekeningen, en de driemaandelijkse financiële informatie, evenals de ontwerpen van belangrijke financiële mededelingen voor publicatie onderzoeken;
 - b. Elke wijziging betreffende de toepassing van de boekhoudprincipes, de rapportering en de waarderingsregels onderzoeken en bekrachtigen;
 - c. Zich bij de CEO of de CFO informeren naar de methodes die gebruikt worden voor de boekhoudkundige verwerking van de significante en ongebruikelijke verrichtingen, wanneer verschillende boekhoudkundige verwerkingen mogelijk zijn, in het kader van de IFRS-normen inbegrepen;
 - d. De belangrijke kwesties inzake financiële rapportering bespreken met de CEO of de CFO en de commissaris.

- 2) In het kader van de opvolging van de efficiëntie van de systemen voor de interne controle en voor het risicobeheer van de vennootschap:
 - a. De systemen voor de interne controle en voor het risicobeheer die bij Retail Estates en haar dochterondernemingen ingevoerd werden, onderzoeken om zeker te stellen dat de belangrijke risico's (met inbegrip van de risico's in verband met de naleving van de bestaande wetgeving en regelgeving) behoorlijk werden geïdentificeerd, beheerd en hem ter kennis zijn gebracht;
 - b. Het verslag onderzoeken dat het management aan de Raad van Bestuur, aan de FSMA en aan de commissaris moeten uitbrengen over de evaluatie van het interne controlesysteem, de toelichting betreffende de interne controle en het risicobeheer in het jaarlijks financieel verslag onderzoeken;
 - c. De beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de systemen voor interne controle en het risicobeheer die in het beheersverslag moeten staan, onderzoeken;
 - d. De specifieke regelingen onderzoeken die desgevallend worden ingevoerd om het personeel of andere personen die in contact staan met de vennootschap, mogelijk te maken om in vertrouwen hun bezorgdheid te uiten over eventuele onregelmatigheden op het gebied van de financiële rapportering of andere aangelegenheden;

- e. Periodiek bestuderen van de doeltreffendheid van de interne audit zoals uiteengezet in het charter van de interne audit evenals onderzoek van de draagwijdte van het werk en de auditplans.
- 3) In het kader van de opvolging van de jaar- en halfjaarrekeningen:
- a. Zich vergewissen van de opvolging van de vragen en aanbevelingen van de commissaris;
 - b. Voorafgaand de ontwerpen van de statutaire jaarrekeningen en van de geconsolideerde kwartaalrekeningen onderzoeken en zijn mening erover geven alvorens ze aan de Raad van Bestuur worden voorgelegd;
 - c. Wanneer het dit nodig acht, en tenminste éénmaal per jaar, de commissaris van Retail Estates, de CFO of de CEO horen.
- 4) In het kader van de opvolging van de externe controle:
- a. Aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de benoeming, de herbenoeming of het ontslag van de commissaris van Retail Estates en over het bedrag van de erelonen dat voor de uitvoering van hun opdracht moet bepaald worden;
 - b. De onafhankelijkheid van de commissaris van Retail Estates nagaan;
 - c. Vooraf goedkeuring verlenen aan elke opdracht die aan de commissaris van Retail Estates wordt toevertrouwd en die buiten zijn wettelijke opdracht valt, de aard en de reikwijdte van andere audit-diensten die geleverd werden, nagaan, en eventueel een formeel beleid bepalen en toepassen waarin vastgelegd wordt welke types van andere audit-diensten worden uitgesloten, toegestaan na onderzoek door het comité of automatisch toegestaan, dit alles met de "one to one" regel voor ogen;
 - d. Zich op de hoogte laten brengen van het werkprogramma van de commissaris van Retail Estates;
 - e. De efficiëntie van het proces voor de externe controle toetsen.

Voor de uitvoering van zijn opdrachten, bespreekt het comité de belangrijkste kwesties met de CEO, de CFO, de commissaris van Retail Estates en elke andere persoon bij Retail Estates die het nodig acht te horen.

Het auditcomité kan bij juridische, boekhoudkundige of andere adviseurs alle adviezen en assistentie vragen die het nodig acht voor de uitoefening van zijn functies, na melding aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. Het auditcomité kan op eerste verzoek de vastgoeddeskundige horen met betrekking tot de gebruikte methodologie voor het bepalen van de waardering van het vastgoed.

5. Artikel 5 – Vergaderingen

Het comité komt minstens twee keer per jaar samen en telkens het nodig is, op verzoek van zijn voorzitter, van één van zijn leden, van de voorzitter van de Raad van Bestuur, van de CEO of van de CFO. Het beslist of en wanneer de CEO, de CFO, de commissarissen of nog andere personen zijn vergaderingen bijwoont.

Minstens één keer per jaar ontmoet het de commissaris van Retail Estates, om van gedachten te wisselen over elke kwestie die onder zijn opdracht valt, en over elke kwestie die door het auditproces aan de orde werd gesteld.

Het comité ontmoet minstens één keer per jaar de persoon of personen die verantwoordelijk is of zijn voor de interne audit van de vennootschap.

6. Artikel 6 - Quorum en meerderheid

Om geldig te beraadslagen, moeten twee leden van het comité aanwezig zijn. Een lid van het comité mag zich niet laten vertegenwoordigen. De adviezen en aanbevelingen worden bij meerderheid genomen. De voorzitter van het comité heeft geen doorslaggevende stem.

7. Artikel 7 – Notulen

De voorzitter van het auditcomité, stelt iemand aan (dit kan een medewerker van het bedrijf zijn) die instaat in voor het secretariaat van het auditcomité en het opstellen van de notulen van zijn vergaderingen. Zij bevatten de verschillende standpunten die tijdens de vergadering worden geformuleerd en de definitieve positie die het comité heeft ingenomen.

Het origineel wordt bewaard door de vennootschap.

De notulen worden ter beschikking gehouden van alle leden van de Raad van Bestuur en van de commissaris in de vennootschap.

8. Artikel 8 – Verslagen

Het auditcomité deelt zijn conclusies, aanbevelingen en/of voorstellen na elke vergadering mee aan de Raad van Bestuur.

9. Artikel 9 – Zelfevaluatie

Minstens om de drie jaar evalueert het comité zijn eigen efficiëntie, zijn werking en zijn wisselwerking met de Raad van Bestuur, heronderzoekt zijn intern reglement en beveelt vervolgens in voorkomend geval aan de Raad van Bestuur de nodige aanpassingen aan.