

REGLEMENT VAN HET AUDIT COMMITTEE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VAN STERN GROEP N.V.

1. Introductie

- 1.1. Dit Reglement (**Reglement**) is van toepassing op de auditcommissie (het **Audit Committee**) van de Raad van Commissarissen (de **RvC**) van Stern Groep N.V. (de **Vennootschap**).
- 1.2. Het Reglement is vastgesteld op 7 maart 2018 in de vergadering van de RvC van die datum, overeenkomstig bepaling 6.3 van het op 7 maart 2018 vastgestelde reglement van de RvC (het **RvC Reglement**).
- 1.3. Dit Reglement is opgesteld met inachtneming van het bepaalde in de Corporate Governance Code zoals vastgesteld door de Corporate Governance Monitoring Committee op 8 december 2016 en op 7 september 2017 aangewezen als gedragscode als bedoeld in artikel 2:391 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek (de **Code**).

2. Taak van het Audit Committee

- 2.1. Het Audit Committee bereidt de besluitvorming van de RvC voor over het toezicht op - en bespreekt met de directie van de Vennootschap (de **Directie**) - de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van de Vennootschap en de effectiviteit van de interne risicobeheersings - en controlesystemen van de Vennootschap.
- 2.2. Zij richt zich ondermeer op het toezicht op de Directie ten aanzien van:
 - i. de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van de interne auditor (indien deze er is) en de externe accountant;
 - ii. de financiering van de Vennootschap;
 - iii. de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de Vennootschap, waaronder risico's op het gebied van cybersecurity; en
 - iv. het belastingbeleid van de Vennootschap.

3. Interne audit functie

- 3.1. Tot de taak van het Audit Committee behoren voorts, in aanvulling op het overigens in dit Reglement, de wet en/of andere regelgeving bepaalde, indien de Vennootschap een interne auditor heeft aangesteld:
 - i. het adviseren van de Directie omtrent de benoeming en ontslag van de interne auditor;
 - ii. het adviseren van de Directie omtrent het oordeel van het Audit Committee over de wijze waarop de interne audit diens taak uitoefent;
 - iii. het bespreken met de interne audit functie van diens werkplan.
- 3.2. De interne audit functie heeft direct toegang tot het Audit Committee. De interne audit functie rapporteert de kern van de resultaten van haar onderzoek aan het Audit Committee.

- 3.3. Indien voor de interne audit functie geen interne audit dienst is ingericht, evalueert het Audit Committee jaarlijks of adequate alternatieve maatregelen zijn genomen en of behoefte bestaat een interne audit dienst in te richten en adviseert de RvC overeenkomstig de uitkomst van deze evaluatie.

4. Externe accountant

- 4.1. Ten minste éénmaal in het jaar rapporteert het Audit Committee aan de RvC over over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. Het Audit Committee geeft advies aan de RvC over de voordracht en benoeming of herbenoeming danwel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Het Audit Committee betreft daarbij de observaties van de Directie.
- 4.2. De RvC licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.
- 4.3. Het Audit Committee doet een voorstel aan de RvC voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek.
- 4.4. Het Audit Committee bespreekt jaarlijks met de externe accountant:
- i. de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan; en
 - ii. 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.
- 4.5. Het Audit Committee beoordeelt of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening.
- 4.6. De voorzitter van het Audit Committee is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant, wanneer deze bij de uitvoering van zijn opdracht een onregelmatigheid constateert of vermoedt. Met dien verstande dat wanneer het (vermoeden) een misstand of onregelmatigheid van een lid van de Directie betreft, de externe accountant dit aan de voorzitter van de RvC meldt.
- 4.7. Voorts is het Audit Committee het eerste aanspreekpunt van zowel de externe accountant als de Directie wanneer er ten aanzien van de accountantscontrole een verschil van mening is c.q. er discussiepunten zijn tussen de Directie enerzijds en de externe accountant anderzijds.
- 4.8. Ten minste éénmaal in de vier jaar zal het Audit Committee tezamen met de Directie een grondige beoordeling maken van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en hoedanigheden waarin de externe accountant functioneert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de RvC medegedeeld ten behoeve van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

- 4.9. De externe accountant ontvangt van de Directie ontvangt tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van zijn werkzaamheden. De Directie stelt de externe auditor in de gelegenheid op de verstrekte informatie te reageren.

5. Samenstelling, deskundigheid en bevoegdheden van het Audit Committee

- 5.1. Het Audit Committee zal uit tenminste twee leden bestaan. Leden van het Audit Committee zullen deel uitmaken van niet meer dan drie Audit Committees van aan Euronext genoteerde ondernemingen.
- 5.2. Bij de samenstelling van het Audit Committee zullen de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:
- a. ten minste één van haar leden is deskundig met betrekking tot het opstellen en de controle van de jaarrekening;
 - b. meer dan de helft van haar leden is onafhankelijk als bedoel in bepaling 2.1.8 van de Code.
- 5.3. Het Audit Committee is gerechtigd zelf onderzoeken in te stellen en daarbij gebruik te maken van diensten van door het Audit Committee aan te wijzen interne en externe deskundigen.

6. Voorzitter

- 6.1. De RvC zal één van de leden van het Audit Committee tot voorzitter benoemen. De voorzitter is vooral verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van het Audit Committee. Hij/zij treedt op als woordvoerder van het Audit Committee en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de RvC zijn.
- 6.2. Het voorzitterschap van het Audit Committee wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een voormalig lid van de Directie.

7. Audit Committee vergaderingen (commissie agenda, deelnemers, notulen en verslag)

- 7.1. Het Audit Committee zal ten minste viermaal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 7.2. Tenzij het Audit Committee anders bepaalt, zijn het lid van de Directie verantwoordelijk voor de financiële zaken, de interne auditor (indien deze er is), de groepscontroller en de externe accountant bij haar vergaderingen aanwezig. Het Audit Committee bepaalt of en wanneer de voorzitter van de Directie bij haar vergaderingen aanwezig is.
- 7.3. Het Audit Committee overlegt zo vaak als zij dit nodig acht, doch ten minste éénmaal in het jaar buiten aanwezigheid van leden van de Directie en buiten aanwezigheid van de groepscontroller met de externe accountant van de Vennootschap.

- 7.4. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door het lid van het Audit Committee die zo'n vergadering verzoekt. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging, de agenda en memoranda van te bespreken onderwerpen tenminste vóór het weekeinde voorafgaande aan de vergadering aan de leden van het Audit Committee worden verstrekt.
- 7.5. Het Audit Committee brengt verslag uit aan de RvC over de beraadslagingen en bevindingen. In dit verslag worden in ieder geval vermeld:
- i. de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings - en controlesystemen van de Vennootschap is beoordeeld;
 - ii. de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
 - iii. materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en
 - iv. de wijze waarop het in het bestuursverslag vermelde terzake van de verwachting van de continuïteit van de Vennootschap, materiële risico's en onzekerheden zijn geanalyseerd en besproken en wat de en wat de belangrijkste bevindingen van het Audit Committee zijn.

8. Publicatie en Overeenkomstige toepassing van het Reglement van de RvC

- 8.1. Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 8.2. Bepalingen 15 en 16 van het RvC Reglement zijn overeenkomstig op dit Reglement van toepassing.