



## **REGLEMENT VAN DE AUDITCOMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Dit reglement is op 11 mei 2012 vastgesteld door de raad van commissarissen van Koninklijke FrieslandCampina N.V. (de "**Vennootschap**").

### **Artikel 1**

#### **Status en inhoud van de regels**

- 1.1 Dit reglement is opgesteld op grond van op grond van artikel 20, lid 3 van de statuten van de Vennootschap en op grond van artikel 5.2. van het reglement van de raad van commissarissen van de Vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de raad van commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht, de statuten van de Vennootschap of het reglement van de raad van commissarissen.
- 1.2 Waar dit reglement strijdig is met Nederlands recht, de statuten van de Vennootschap of het reglement van de raad van commissarissen zullen deze laatste prevaleren. Waar dit reglement verenigbaar is met de statuten en het reglement van de raad van commissarissen, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren.  
Indien een van de bepalingen uit dit reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De raad van commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.

### **Artikel 2**

#### **Instelling en samenstelling auditcommissie; voorzitter**

- 2.1 De raad van commissarissen benoemt uit haar midden een auditcommissie. De auditcommissie bestaat uit tenminste vier leden. Twee "externe" leden van de raad van commissarissen waarvan tenminste één lid kwalificeert als "financieel expert" in de zin van het reglement van de raad van commissarissen, zullen in ieder geval zitting hebben in de auditcommissie. Daarnaast zullen in de auditcommissie plaats hebben twee daartoe door de raad van commissarissen aangewezen "interne" leden van de raad van commissarissen.
- 2.2 Voorzitter van de auditcommissie is een "extern" lid van de raad van commissarissen dat tevens financieel expert is. De voorzitter is verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de auditcommissie. Hij draagt zorg voor een adequate terugkoppeling door de auditcommissie naar de raad van commissarissen. Hij treedt op als woordvoerder en zal het

belangrijkste aanspreekpunt van de raad van commissarissen en de directie (hierna: "executive board") zijn.

### **Artikel 3**

#### **3.1 Taak**

De auditcommissie adviseert de raad van commissarissen omtrent haar taak betreffende de volgende aandachtsgebieden en bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen dienaangaande voor:

1. de juistheid en volledigheid van de financiële verslaggeving;
2. een adequate interne administratieve organisatie;
3. de adequate werking van interne risicobeheersings- en controlesystemen;
4. de financiering van de vennootschap en de daarmee samenhangende financieringsvormen;
5. de naleving van wetten, overige regelgeving en gedragscodes; en
6. de benoeming, werkwijze en beoordeling van de externe en de interne auditor.

Binnen het kader van de algemene rol zoals hiervoor omschreven verricht de auditcommissie in ieder geval toezicht op de volgende werkzaamheden.

#### **3.2 De juistheid en volledigheid van de financiële verslaggeving:**

- het voorbereiden van de goedkeuring van de jaarrekening en het jaarverslag door de raad van commissarissen;
- het beoordelen van belangrijke kwesties op het gebied van verslaglegging en verslaggeving, daaronder mede begrepen belangrijke wijziging van accounting policies;
- het regelmatig beoordelen van de kwaliteit, handhaving en naleving van de financiële rapportagesystemen;
- het beoordelen van complexe of ongebruikelijke transacties en aangelegenheden;
- het beoordelen van het beleid betreffende de publicatie van financiële informatie;
- het beoordelen van het beleid met betrekking tot belasting-planning.

#### **3.3 Een adequate interne administratieve organisatie; controlesystemen:**

- het regelmatig beoordelen van de kwaliteit, handhaving en naleving van de interne procedures voor de opstelling en publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie;
- het regelmatig beoordelen van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking;
- het toezichthouden op de rol en het functioneren van de interne auditor-functie; en
- het toezicht houden op de toepassingen van de informatie- en communicatietechnologie.

### 3.4 **De adequate werking van risicobeheersingsystemen:**

- het regelmatig beoordelen van de interne systemen en procedures, waarmee financiële, commerciële, juridische en overige risico's worden geanalyseerd en de aanvaardbaarheid van die risico's wordt bepaald;
- het beoordelen van de belangrijkste financiële, commerciële, juridische en overige risico's en de mate waarin die risico's worden beheerst.

### 3.5 **De naleving van wetten, overige regelgeving en gedragscodes:**

- het beoordelen van de kwaliteit, handhaving en naleving van interne en externe gedragscodes;
- het regelmatig beoordelen van de kwaliteit, handhaving en naleving van systemen en procedures waardoor de naleving van wet- en regelgeving en gedragscodes wordt gewaarborgd en gecontroleerd;
- het beoordelen van rapportages en aanbevelingen van de interne auditor en/of de externe accountant op het gebied van naleving van wet- en regelgeving en gedragscodes, en de opvolging daarvan;
- het beoordelen van fraudezaken, die materieel of niet-materieel, in alle gevallen door de executive board dienen te worden gemeld aan de auditcommissie.

**3.6** De auditcommissie kan een nadere detaillering aanbrenge in haar taken. Deze detaillering zal als bijlage bij dit reglement worden gevoegd.

## **Artikel 4**

### **De benoeming, werkwijze en beoordeling van de externe accountant en de interne auditor**

#### *Externe accountant*

- 4.1 De auditcommissie onderhoudt regelmatige contacten met, en het toezicht op, de relatie met de externe accountant, daaronder mede begrepen zijn onafhankelijkheid en bezoldiging en eventuele niet-controle werkzaamheden voor de vennootschap. De auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van financiële berichten.
- 4.2 De auditcommissie stelt jaarlijks tezamen met de executive board de omvang en aanpak van de controlewerkzaamheden van de jaarrekening, overige werkzaamheden en wijze van rapportage door de externe accountant voor ter goedkeuring door de raad van commissarissen. De externe accountant wordt op de hoogte gebracht van de verwachtingen die ten aanzien van zijn taakuitoefening bestaan.
- 4.3 De auditcommissie ziet erop toe dat de externe accountant alle financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de (half)jaarcijfers en overige tussentijdse berichten, alsmede alle overige informatie die de externe accountant nodig heeft voor de uitvoering van zijn taak, ontvangt, en in de gelegenheid wordt gesteld op deze informatie te reageren.
- 4.4 De auditcommissie bereidt de behandeling door de raad van commissarissen voor van de beoordeling van de rapportages en aanbevelingen van de externe

accountant op het gebied van de financiële rapportage, de risicobeheersings- en controlesystemen en de systemen waardoor de naleving van wet- en regelgeving en gedragscodes wordt gewaarborgd en gecontroleerd, en houdt toezicht op de naleving van die rapportages en aanbevelingen.

- 4.5 De auditcommissie initieert en begeleidt de procedure voor de benoeming van de externe accountant door de algemene vergadering van de Vennootschap, daaronder mede begrepen het geven van goedkeuring door de raad van commissarissen van het door de auditcommissie in samenspraak met de executive board opgestelde benoemingsvoorstel. In het benoemingsvoorstel aan de algemene vergadering zal worden opgenomen dat de verantwoordelijke partner binnen het kantoor van de externe accountant zonder rotatie niet meer dan een aaneengesloten periode van 7 jaar kan worden belast met de controle werkzaamheden voor de Vennootschap.

Ten minste één maal per jaar zal de auditcommissie tezamen met de executive board aan de raad van commissarissen verslag uitbrengen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid en functioneren in de uitvoering van zijn werkzaamheden.

- 4.6 Ten minste één maal in de vier jaar maakt de auditcommissie tezamen met de executive board een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

#### *Interne auditor*

- 4.7 De auditcommissie en de externe accountant worden betrokken bij het opstellen van het werkplan van de interne auditor.
- 4.8 De interne auditor heeft toegang tot de externe accountant en tot de voorzitter van de auditcommissie.
- 4.9 De auditcommissie beoordeelt en bespreekt met de executive board, de interne auditor en de externe accountant de belangrijkste rapportages van de interne auditor aan de executive board en de opvolging van de hierin opgenomen aanbevelingen.
- 4.10 De auditcommissie beoordeelt de aanstelling en het ontslag van de interne auditor.
- 4.11 De auditcommissie bespreekt met de executive board, de interne auditor en de externe accountant de taken en verantwoordelijkheden, het budget en de bezetting van de interne auditor-functie en eventuele aanbevolen wijzigingen van de reikwijdte van de interne auditor-functie.

- 4.12 De auditcommissie beoordeelt en bespreekt met de executive board, de interne auditor en de externe accountant het interne auditcharter en de onafhankelijkheid van het auditproces.

## **Artikel 5**

### **Vergaderingen**

- 5.1 De auditcommissie stelt een jaarplanning op, waarbij het aantal vergaderingen, de datum daarvan en de te behandelen onderwerpen worden vastgesteld. De auditcommissie vergadert daarnaast zo vaak als twee leden of de voorzitter dat noodzakelijk achten. De plaats van de vergadering wordt in onderling overleg vastgesteld.
- 5.2 In beginsel zijn het lid van de executive board dat verantwoordelijk is voor financiële zaken alsmede de directeur van CF&A bij de vergaderingen van de auditcommissie aanwezig. De voorzitter van de executive board staat het te allen tijde vrij de vergadering van de auditcommissie bij te wonen. De auditcommissie bepaalt voorts of en wanneer de externe accountant, de interne auditor, de directeur risk and control, de compliance officer of andere functionarissen van de Vennootschap bij haar vergaderingen aanwezig zijn. Voorts kan de raad van commissarissen bepalen dat één of enkele interne leden van de raad één of meer vergaderingen van de auditcommissie als toehoorder zullen bijwonen.
- 5.3 De auditcommissie zal tenminste één maal in het jaar vergaderen met de externe accountant van de Vennootschap, buiten aanwezigheid van leden van de executive board. De externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de auditcommissie verzoeken om bij een vergadering van de auditcommissie te mogen zijn.
- 5.4 Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door of namens de voorzitter. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de auditcommissie worden verstrekt.
- 5.5 Van de vergadering wordt een verslag gemaakt. De notulist wordt door de vergadering benoemd. Het conceptverslag dient uiterlijk vijf werkdagen na de vergadering in het bezit te zijn van de voorzitter van de auditcommissie. Na diens akkoord wordt het conceptverslag zo spoedig mogelijk naar de gehele auditcommissie gestuurd. Het conceptverslag wordt in de eerstvolgende vergadering van de auditcommissie goedgekeurd en getekend door de voorzitter. Teneinde de raad van commissarissen geïnformeerd te houden gedurende de periode tussen de bijeenkomsten van de auditcommissie, wordt het conceptverslag tevens aan de overige leden van de raad van commissarissen gezonden.
- 5.6 De auditcommissie vergadert slechts indien tenminste de meerderheid van haar leden aanwezig is. Indien meningen of standpunten van de auditcommissie niet unaniem worden gedragen door haar leden, wordt daarvan (met de betreffende afwijkende mening of het afwijkende standpunt) melding gemaakt in de

notulen. Indien de auditcommissie niet tot een mening of standpunt kan komen, besluit de raad van commissarissen.

## **Artikel 6**

### **Incidentele buiten werkingstelling, wijziging**

- 6.1 De raad van commissarissen kan besluiten incidenteel geen toepassing te geven aan dit reglement.
- 6.2 De raad van commissarissen kan besluiten dit reglement te wijzigen.