

REGLEMENT AUDIT COMMISSIE

BALLAST NEDAM N.V.

Vastgesteld door de RvC op 12 maart 2009

INLEIDING	3
1. SAMENSTELLING	3
2. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN	3
3. TAKEN BETREFFENDE DE INTERNE AUDIT FUNCTIE	4
4. TAKEN BETREFFENDE DE EXTERNE ACCOUNTANT	5
5. VERGADERINGEN	5
6. RAPPORTAGE AAN DE RVC	6
7. DIVERSEN	6
BIJLAGE 1: BEGRIPPENLIJST	7
BIJLAGE 2: TOEZICHT OP EXTERNE ACCOUNTANT	8
BIJLAGE 3: TOEZICHT OP FINANCIËLE VERSLAGLEGGING EN PUBLICATIES	9
BIJLAGE 4: TOEZICHT OP DE NALEVING VAN WET- EN REGELGEVING	10

INLEIDING

Dit reglement is vastgesteld door de RvC. De Audit Commissie is een vaste commissie van de RvC. Zolang de RvC minder dan 5 leden heeft, zal de RvC als Audit Commissie opereren. De RvC kan te allen tijde besluiten om de Audit Commissie in te stellen (ook als de RvC minder dan 5 leden heeft). De Audit Commissie kan te allen tijde worden opgeheven door een besluit van de RvC.

1. SAMENSTELLING

- 1.1. De Audit Commissie bestaat uit tenminste 2 leden. Alle leden van de Audit Commissie dienen lid te zijn van de RvC. Alle leden van de Audit Commissie dienen onafhankelijk te zijn in de zin van het Reglement van de RvC, met uitzondering van maximaal één lid.
- 1.2. Van de Audit Commissie maakt ten minste één financieel expert deel uit, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.
- 1.3. De leden van de Audit Commissie worden door de RvC benoemd en kunnen te allen tijde worden ontslagen door de RvC. De RvC wijst één van de leden van de Audit Commissie aan als voorzitter van de Audit Commissie. Het voorzitterschap van de Audit Commissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de RvC, noch door een voormalig lid van de RvB.
- 1.4. De zittingsduur van een lid van de Audit Commissie hangt in beginsel af van hoe de RvC en de overige commissies van tijd tot tijd zijn samengesteld. Een lidmaatschap van de Audit Commissie eindigt van rechtswege op het moment dat van het betreffende lid, het lidmaatschap van de RvC eindigt.
- 1.5. De secretaris van de Vennootschap is tevens secretaris van de Audit Commissie. De secretaris van de Vennootschap kan zijn taken uit hoofde van dit reglement, of onderdelen daarvan, delegeren aan een door hem in overleg met de voorzitter van de Audit Commissie benoemde plaatsvervanger.

2. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

- 2.1. De Audit Commissie bereidt, binnen haar taakgebied, de besluitvorming van de RvC voor en adviseert de RvC, met dien verstande dat de voltallige RvC collectief verantwoordelijk blijft voor de vervulling van zijn taak.
- 2.2. De Audit Commissie richt zich in ieder geval op:
 - a) Het toezicht op de RvB ten aanzien van
 - (i) De werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscodes;
 - (ii) De financiële informatievervalsing door de Vennootschap;
 - (iii) De naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen en aanbevelingen van de Externe accountant;
 - (iv) de rol en het functioneren van de Interne auditor voorzover deze is aangesteld;
 - (v) Het fiscale beleid van de Vennootschap;
 - (vi) De relatie met de Externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, de bezoldiging en eventuele niet-

- controlewerkzaamheden ten behoeve van de Vennootschap (zie ook artikel 3 hierna);
- (vii) De financiering van de Vennootschap;
 - (viii) De toepassingen van informatie- en communicatietechnologie.
- b) Het uitbrengen van advies aan de RvC ten behoeve van de voordracht door de RvC aan de AvA voor de benoeming van de Externe accountant;
 - c) Indien nodig, het doen van voorstellen aan de RvC met betrekking tot eventuele (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de Externe accountant en de Vennootschap;
 - d) Het voorbereiden van de vergaderingen van de RvC met de RvB waarin de jaarrekening en het jaarverslag en de halfjaarcijfers van de Vennootschap worden besproken; en
 - e) Beoordelen van andere door de Audit Commissie gewenste onderwerpen overeenkomstig het bepaalde in dit reglement.
- 2.3 De Audit Commissie bespreekt en beoordeelt met de RvB en de FD ten minste éénmaal per jaar de algemene financiële strategie en de financiële procedures van de Vennootschap. De besprekingen tussen de Audit Commissie, de RvB en de FD over genoemde zaken hebben plaats voordat deze zaken worden besproken tussen de RvC en de RvB.
- 2.4 De volgende Bijlagen bij dit reglement bevatten een nadere uitwerking van een aantal van de in artikel 2.2. omschreven taken van de Audit Commissie:
Bijlage 2 Toezicht op externe accountant;
Bijlage 3 Toezicht op de financiële verslaglegging en publicaties;
Bijlage 4 Toezicht op de naleving van wet- en regelgeving.
- 2.5. Ieder lid van de Audit Commissie heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap en heeft de bevoegdheid gesprekken te voeren met leidinggevenden en medewerkers van de Vennootschap, voorzover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. Een lid van de Audit Commissie oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van de Audit Commissie en de secretaris van de Vennootschap.
- 2.6. De Audit Commissie kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door haar aan te stellen deskundigen tegen een met de Audit Commissie overeen te komen vergoeding die ten laste van de Vennootschap komt.
- 2.7. De Audit Commissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de RvC uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend of gedelegeerd en zij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen, die verder strekken dan de bevoegdheden die de RvC als geheel kan uitoefenen.

3 **TAKEN BETREFFENDE DE INTERNE AUDIT FUNCTIE**

- 3.1 Jaarlijks evalueert de Audit Commissie of er behoefte is aan de al dan niet ingevulde Interne auditor functie. Aan de hand van deze evaluatie doet de RvC hierover, op voorstel van de Audit Commissie, een aanbeveling aan de RvB en neemt deze op in het verslag van de RvC.
- 3.2 De Interne auditor functioneert onder verantwoordelijkheid van de RvB.
- 3.3 Indien de Interne auditor functie is ingevuld dan worden de Externe Accountant en de Audit Commissie betrokken bij het opstellen van het werkplan van de Interne auditor en diens bevindingen.

- 3.4 De Interne auditor heeft toegang tot de Externe Accountant en tot de Voorzitter van de Audit Commissie.

4. TAKEN BETREFFENDE DE EXTERNE ACCOUNTANT

- 4.1 De Audit Commissie is het eerste aanspreekpunt van de Externe accountant, wanneer deze zaken onder de aandacht van de RvC wil brengen.
- 4.2 De RvB informeert de Audit Commissie over opdrachten die aan de Externe accountant worden gegeven voor niet-controlewerkzaamheden.
- 4.3 De Audit Commissie beoordeelt hoe de Externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten betreffende de Vennootschap, anders dan de jaarrekening.
- 4.4 De Audit Commissie verzoekt de Externe accountant om in zijn verslag zaken op te nemen die hij onder de aandacht van de RvB en de RvC wenst te brengen in verband met zijn controle van de jaarrekening en daarmee samenhangende controles.
- 4.5 De Audit Commissie is het eerste aanspreekpunt van de Externe Accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten.
- 4.6 In aanvulling op de beoordeling dienaangaande door de RvB, maakt de Audit Commissie ten minste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de Externe accountant in de diverse capaciteiten waarin de Externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de AvA medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de Externe accountant.

5. VERGADERINGEN

- 5.1 De Audit Commissie vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de Audit Commissie. De Audit Commissie vergadert tenminste twee maal per jaar, waarvan tenminste één betrekking heeft op de sluiting van het boekjaar en de opstelling van de jaarrekening en het jaarverslag. Deze vergadering vindt plaats vóór de vergadering van de RvC betreffende de opgestelde jaarrekening en het jaarverslag.
- 5.2 De Audit Commissie vergadert tenminste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB met de Externe accountant.
- 5.3 De Audit Commissie vergadert tenminste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB met de FD.
- 5.4 Vergaderingen van de Audit Commissie worden in overleg met de voorzitter van de Audit Commissie in beginsel bijeengeroepen door de secretaris van de Vennootschap. Behoudens in spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de voorzitter van de Audit Commissie, wordt de agenda voor de vergadering tenminste zeven kalenderdagen voor de vergadering toegezonden aan de leden van de Audit Commissie. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 5.5 De voorzitter van de Audit Commissie bepaalt de agenda en leidt de vergadering van de Audit Commissie en draagt zorg voor en bevordert actief het goed functioneren van de Audit Commissie.

- 5.6 De voorzitter van de RvB en de FD zijn aanwezig bij alle vergaderingen van de Audit Commissie. Ieder lid van de RvC kan de vergaderingen van de Audit Commissie bijwonen. De Externe accountant zal in principe elke vergadering van de Audit Commissie bijwonen.
- 5.7 De Audit Commissie kan van iedere leidinggevende of werknemer van de Vennootschap, haar externe juridische adviseurs of de Externe accountant verlangen dat deze een vergadering van de Audit Commissie bijwoont of overlegt met leden of adviseurs van de Audit Commissie.
- 5.8 De Externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de Audit Commissie verzoeken om een vergadering van de Audit Commissie bij te wonen.
- 5.9 Van het verhandelde in een vergadering van de Audit Commissie wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van de Vennootschap of een andere daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon.

6. RAPPORTAGE AAN DE RVC

- 6.1 De Audit Commissie dient de RvC duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop zij van de gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en van belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder zijn verantwoordelijkheden.
- 6.2 De Audit Commissie rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de RvC over de relatie met de Externe accountant.
- 6.3 De Audit Commissie verschaft aan de RvC een verslag van haar beraadslagingen, bevindingen en aanbevelingen.
- 6.4 Indien daartoe verzocht, verstrekt de voorzitter van de Audit Commissie nadere informatie aan de RvC tijdens de vergaderingen van de RvC omtrent de besprekingen van de Audit Commissie.
- 6.5 Ieder lid van de RvC heeft onbeperkt toegang tot alle gegevens van de Audit Commissie. Een lid van de RvC oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van de Audit Commissie en de secretaris van de Vennootschap.

7. DIVERSEN

- 7.1 Op verzoek van de voorzitter van de RvC is de voorzitter van de Audit Commissie (of enig ander lid van de Audit Commissie) beschikbaar om tijdens de jaarlijkse AvA vragen te beantwoorden omtrent de werkzaamheden van de Audit Commissie.
- 7.2 De RvC kan incidenteel instemming met niet-naleving van dit reglement, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.
- 7.3 De Audit Commissie toetst en beoordeelt jaarlijks de toereikendheid van dit reglement, brengt verslag uit van deze beoordeling aan de RvC en doet zonodig wijzigingsvoorstellen aan de RvC.
- 7.4 De RvC kan dit reglement te allen tijde wijzigen en/of de aan de Audit Commissie toegekende bevoegdheden herroepen.

- 7.5 Het jaarlijkse verslag van de RvC vermeldt de samenstelling van de Audit Commissie, het aantal vergaderingen van de Audit Commissie en de belangrijkste aldaar aan de orde gekomen onderwerpen.
- 7.6 Dit reglement en de samenstelling van de Audit Commissie worden op de website van de Vennootschap geplaatst.

BIJLAGE 1

BEGRIPPENLIJST

In het Reglement van de Audit Commissie hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenis:

Audit Commissie betekent de audit commissie van de RvC.

Interne auditor betekent de onder verantwoordelijkheid van de RvB functionerende interne auditor die door de RvB is aangesteld op grond van een, op voorstel van de Audit Commissie, gedane aanbeveling van de RvC.

Externe accountant betekent het accountantskantoor dat overeenkomstig artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek is belast met het onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap.

Dochtermaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

FD betekent de financieel directeur van de Vennootschap (de FD maakt geen deel uit van de RvB).

Jaarrekening betekent de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

Jaarverslag betekent het door de RvB opgestelde jaarverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

RvB betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

RvC betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap.

Vennootschap betekent Ballast Nedam N.V., alsmede, waar passend, de dochtermaatschappijen en eventuele andere groepsmaatschappijen van de Vennootschap, waarvan de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap.

BIJLAGE 2

TOEZICHT OP EXTERNE ACCOUNTANT

Het toezicht van de Audit Commissie op de Externe accountant van de Vennootschap bestaat onder meer – maar niet uitsluitend – uit:

- a) Beoordelen van de Externe accountant en de belangrijkste partner van het controleteam van de Externe accountant;
- b) Toezien op het periodiek rouleren van de belangrijkste (of coördinerende) partner, die als eerste verantwoordelijk is voor de accountantscontrole, en de partner die verantwoordelijk is voor de beoordeling van de accountantscontrole, alsmede andere leden van het kantoor van de Externe accountant.
- c) Tevoren met de Externe accountant bespreken van de planning, reikwijdte en personeelsinvulling van de accountantscontrole.
- d) Beoordelen en jaarlijks bespreken van het controleproces van de Externe accountant.

BIJLAGE 3 TOEZICHT OP FINANCIËLE VERSLAGLEGGING EN PUBLICATIES

Het toezicht van de Audit Commissie op de financiële verslaglegging en de publicaties bestaat onder meer – maar niet uitsluitend – uit:

- a) Bespreken met de RvB, de FD en de Externe accountant van het gecontroleerde financiële jaarverslag en financiële rapportages.
- b) Bespreken met de RvB, de FD en de Externe accountant van significante items in de financiële verslaggeving en financiële berichten van de Vennootschap, inclusief de kwaliteit van de inkomsten, ingrijpende verschillen tussen geplande en feitelijke performance, ingrijpende wijzigingen in de selectie van of toepassing door de Vennootschap van boekhoudkundige beginselen, zaken betreffende de toereikendheid van de interne controlemechanismen van de Vennootschap en bijzondere stappen die zijn genomen in het licht van onvolkomenheden in de controle;
- c) Beoordelen en bespreken van verslagen van de Externe accountant over:
 - i. alle belangrijke onderdelen van het boekhoudkundige beleid en gebruikte methoden;
 - ii. andere belangrijke schriftelijke communicatie tussen de Externe accountant en de RvB of een van zijn leden, zoals bijvoorbeeld management letters.
- d) Bespreken met de RvB en de FD van:
 - i. persberichten over de financiën van de Vennootschap, en
 - ii. door analisten en rating bureaus gegeven commentaar op financiële informatie.
- e) Bespreken met de RvB, de FD en de Externe accountant van de gevolgen van initiatieven op het gebied van wet- en regelgeving.
- f) Bespreken met de RvB en de FD van de belangrijkste financiële risico's waaraan de Vennootschap is blootgesteld en de door de RvB genomen stappen om de risico's te monitoren en beheersen, inclusief het risicobeoordelings- en risicobeheersingsbeleid.

BIJLAGE 4 TOEZICHT OP DE NALEVING VAN WET- EN REGELGEVING

Het toezicht van de Audit Commissie op de naleving van wet- en regelgeving bestaat onder meer – maar niet uitsluitend – uit:

- a) Verkrijgen van het verslag van de RvB en de Externe accountant dat de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen zich houden aan toepasselijke wet- en regelgeving en interne regels van de Vennootschap.
- b) Beoordelen van verslagen over en voorgenomen publicaties van transacties met insiders of gelieerde partijen. Adviseren van de RvC over beleid en procedures van de Vennootschap voor naleving van toepasselijke wet- en regelgeving.
- c) Bespreken met de RvB, de FD en de Externe accountant van correspondentie met regelgevende- en overheidsinstanties en van gepubliceerde rapporten waarin zaken van materiële betekenis staan vermeld omtrent de financiële berichten van de Vennootschap of haar boekhoudkundige beleid.
- d) Bespreken met de relevante personen van de juridische afdeling van de Vennootschap van juridische zaken die van materiële invloed kunnen zijn op de financiële berichten of het beleid van de Vennootschap ten aanzien van de naleving van wet- en regelgeving.
- e) Bespreken van belangrijke juridische stappen tegen of door de Vennootschap.