

REGLEMENT

van de **Audit- en Risicocommissie** van de Raad van Commissarissen van coöperatie TVM U.A. en TVM verzekeringen N.V.

Overwegende dat:

- de Raad van Commissarissen een Audit- en Risicocommissie dient in te stellen;
- de Raad van Commissarissen ten behoeve van de Audit- en Risicocommissie een reglement dient vast te stellen waarin aangelegenheden deze commissie betreffend worden geregeld;

heeft de Raad van Commissarissen het Reglement ten behoeve van de Audit- en Risicocommissie van coöperatie TVM U.A. en TVM verzekeringen N.V. met de hierna volgende inhoud laatstelijk vastgesteld op 13 december 2019.

Artikel 1. Algemene bepalingen

1. In dit reglement wordt verstaan onder:
Reglement: dit reglement
Bestuur: Bestuur van coöperatie TVM U.A. resp. Raad van Bestuur van TVM verzekeringen N.V.
2. De begripsomschrijvingen uit het Reglement van de Raad van Commissarissen van Coöperatie TVM U.A. en TVM verzekeringen N.V. (hierna gezamenlijk te noemen TVM) zijn volledig van toepassing op de in dit Reglement gehanteerde begrippen, uitgezonderd het in het vorige lid gedefinieerde begrip.

Artikel 2. Taken en bevoegdheden

1. De Audit- en Risicocommissie ondersteunt de Raad van Commissarissen bij het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving en op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede op de naleving door het Bestuur van de verplichtingen voortvloeiend uit de wet en interne gedragscodes, waaronder de algemeen aanvaarde gedragsregels voor corporate governance.
2. De Audit- en Risicocommissie is binnen de Raad van Commissarissen in het bijzonder belast met:
 - a. het toezicht op:
 - de integriteit van de balans, winst- en verliesrekening en de financiering van TVM;
 - de onafhankelijkheid, de bezoldiging, eventuele niet-controle werkzaamheden, de kwaliteit en werkzaamheden van de externe accountant;
 - de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de Interne Audit Functie en de externe accountant;
 - de onafhankelijkheid, de kwaliteit en de werkzaamheden van de internal audit afdeling;
 - de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en de interne gedragscodes;
 - financiële aangelegenheden die van invloed kunnen zijn op de financiële positie van TVM;
 - (wijzigingen in) de waarderingsgrondslagen en verslagleggingmethodes, zoals voorgesteld door de accountant of het Bestuur;
 - het belastingbeleid van TVM;
 - de verschaffing van financiële informatie door TVM, waaronder in ieder geval de keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van "schattingen" in de jaarrekening, prognoses, werk van in- en externe accountants terzake;

- de toepassing van informatie- en communicatietechnologie (ICT), waaronder risico's op het gebied van cybersecurity;
 - de voorstellen die het Bestuur - tenminste jaarlijks- doet ten aanzien van zijn risicobereidheid (de zogeheten risk appetite);
 - de voorstellen tot tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid van het Bestuur;
 - het risicoprofiel van TVM, in het bijzonder of het marktrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid;
 - het risicomanagementbeleid, het kapitaalbeleid, het herverzekeringsbeleid, het acceptatiebeleid en het beleggingsbeleid van het Bestuur, en de TVM-brede uitwerking van dit beleid door het Bestuur waaronder wordt begrepen de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen.
- b. het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen voor de opdracht voor de controle van de jaarrekening aan de externe accountant, waarbij aandacht is voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek. De Raad van Commissarissen stelt de opdracht vast;
 - c. het doen van aanbevelingen aan de Raad van Commissarissen aangaande de (voordracht van) benoeming of herbenoeming van de externe accountant, diens beloning, alsmede, (zo nodig) het opzeggen van de samenwerking en bereidt de selectie van de externe accountant voor, waarbij de observaties van het Bestuur wordt betrokken;
 - d. het voorbereiden van de vergadering van de Raad van Commissarissen met het Bestuur waarin de periodieke rapportages, de jaarrekening en het jaarverslag worden besproken;
 - e. het voorbereiden van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen met het Bestuur waarin de ORSA, het risicomanagementbeleid en het feitelijk risicoprofiel van TVM wordt besproken. Het toezicht door de Raad van Commissarissen op het feitelijk risicoprofiel geschiedt primair via periodieke toetsing aan de gestelde kaders, daaruit afgeleide limieten en doelstellingen;
 - f. het fungeren als aanspreekpunt voor de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden heeft geconstateerd met betrekking tot de inhoud van financiële berichten en daarover heeft gerapporteerd aan het Bestuur;
 - g. de beoordeling van hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening;
 - h. de Audit- en Risicocommissie rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet controle werkzaamheden voor de vennootschap verricht door hetzelfde kantoor). Mede op grond hiervan bepaalt de Raad van Commissarissen zijn voordracht aan de algemene vergadering tot benoeming van de externe accountant.
3. De voorzitter van de Audit- en Risicocommissie kan in voorkomende gevallen de externe accountant verzoeken bij een vergadering van de Audit- en Risicocommissie aanwezig te zijn.
 4. De voorzitter van de Audit- en Risicocommissie is beschikbaar om tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van de Ledenraad een toelichting te geven op de werkzaamheden van de Audit- en Risicocommissie.
 5. Voor zover dit nodig is of dienstig kan zijn aan een juiste taakuitoefening, heeft ieder lid van de Audit- en Risicocommissie toegang tot alle bedrijfsruimten, boeken en andere bescheiden van TVM en de bevoegdheid om met werknemers, het Bestuur en de externe accountant van TVM gesprekken te voeren. Dit gebeurt na overleg met de voorzitter van de Audit- en Risicocommissie.

6. De Audit- en Risicocommissie kan zich laten bijstaan door één of meerdere externe deskundigen voor zover dit redelijkerwijze nodig is voor een juist taakuitoefening. De kosten hiervan komen voor rekening van TVM. De Audit- en Risicocommissie stelt het Bestuur zo spoedig mogelijk op de hoogte van bijstand door externe deskundigen.
7. De Audit- en Risicocommissie kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de Raad van Commissarissen uitdrukkelijk aan haar heeft toegekend of gedelegeerd en zij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de Raad van Commissarissen als geheel kan uitoefenen.

Artikel 3. Samenstelling

1. De Audit- en Risicocommissie bestaat uit ten minste twee leden. Alle leden dienen lid te zijn van de Raad van Commissarissen.
2. De samenstelling van de Audit- en Risicocommissie is zodanig dat binnen de commissie voldoende kennis aanwezig is om het financiële beleid en de risicobeheersings- en controlesystemen van TVM te kunnen beoordelen.
3. De leden van de Audit- en Risicocommissie kunnen te allen tijde worden benoemd, geschorst of uit hun functie als lid van de Audit- en Risicocommissie worden ontheven door de Raad van Commissarissen.
4. De zittingsduur van de leden van de Audit- en Risicocommissie wordt in de regel niet van tevoren vastgesteld, maar is afhankelijk van onder meer de samenstelling van de Raad van Commissarissen en overige commissies van de Raad van Commissarissen.
5. De Raad van Commissarissen benoemt één van de leden van de Audit- en Risicocommissie tot voorzitter.
6. De Raad van Commissarissen evalueert jaarlijks de samenstelling van de Audit- en Risicocommissie.
7. Het voorzitterschap van de Audit- en Risicocommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van TVM.
8. Van de Audit- en Risicocommissie is ten minste één lid deskundig met betrekking tot het opstellen en de controle van de jaarrekening.

Artikel 4. Vergaderingen

1. De Audit- en Risicocommissie vergadert zo dikwijls als (een lid van) de Audit- en Risicocommissie dat nodig acht voor een juiste taakuitoefening. De vergaderingen worden zo mogelijk jaarlijks van tevoren vastgelegd en vinden zo veel mogelijk kort voor de vergaderingen van de Raad van Commissarissen plaats.
2. De Audit- en Risicocommissie vergadert ten minste vier keer per jaar voorafgaand, waaronder voorafgaand aan de vergadering waarin de Raad van Commissarissen de jaarrekening bespreekt.
3. De Audit- en Risicocommissie bespreekt ten minste één keer per jaar met het Bestuur, de externe accountant en de CFRO de procedures met betrekking tot de administratieve organisatie van TVM en de bevindingen van de analyse van de risicobeheersings- en controlesystemen waaronder de effectiviteit van de opzet en de werking van de systemen.
4. De Audit- en Risicocommissie bespreekt jaarlijks met de externe accountant:
 - a. 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
 - 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.
5. Leden van de Raad van Commissarissen kunnen de vergaderingen van de Audit- en Risicocommissie bijwonen. Daarnaast zijn de CFRO, de Interne Audit Functie van TVM en de externe accountant bij de vergaderingen van de Audit- en Risicocommissie aanwezig, tenzij de Audit- en Risicocommissie anders besluit. De Audit- en Risicocommissie bepaalt of en wanneer de CEO bij haar vergadering aanwezig is en kan tevens besluiten andere personen tot de vergadering toe te laten.

6. Van elke vergadering wordt een verslag gemaakt, dat in dezelfde of de eerstvolgende vergadering wordt vastgesteld.
7. De Audit- en Risicocommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht met de externe accountant, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van het Bestuur.

Artikel 5. Verslag aan de Raad van Commissarissen

1. De Audit- en Risicocommissie dient de Raad van Commissarissen tijdig en adequaat te informeren over de wijze waarop zij haar taken en bevoegdheden heeft uitgeoefend en over belangrijke ontwikkelingen die binnen haar taken en bevoegdheden vallen.
2. De Audit- en Risicocommissie brengt over de beraadslaging en haar bevindingen en aanbevelingen verslag uit aan de Raad van Commissarissen. 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. wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, zoals opgenomen in het bestuursverslag, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de Audit- en Risicocommissie zijn.
3. Jaarlijks rapporteert de Audit- en Risicocommissie aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant.
4. Verslagen van de vergaderingen van de Audit- en Risicocommissie worden toegezonden aan de Raad van Commissarissen.
5. De voorzitter van de Audit- en Risicocommissie fungeert als woordvoerder voor een toelichting op de werkzaamheden van de Audit- en Risicocommissie, tenzij de voorzitter daartoe verhinderd is, in welk geval de Audit- en Risicocommissie daar één van haar overige leden voor aanwijst.

Artikel 6: Relatie sleutelfuncties

1. TVM heeft sleutelfuncties ingericht, te weten actuariaat (tweede lijns), compliance, risk management en interne audit. Deze sleutelfuncties betreffen tweede en derdelijns functies en zij rapporteren rechtstreeks aan het Bestuur. De sleutelfuncties zijn onafhankelijk gepositioneerd.

De kern van de onderzoeksresultaten wordt gerapporteerd aan de Audit- en Risicocommissie. In geval van problemen of conflicten die niet kunnen worden opgelost met het Bestuur, heeft de Compliance Functie de mogelijkheid rechtstreeks contact op te nemen met de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Actuariële Functie, Risk Management Functie en de Interne Audit Functie hebben de mogelijkheid rechtstreeks contact op te nemen met de voorzitter van de Audit- en Risicocommissie.

2. De Audit- en Risicocommissie adviseert de Raad van Commissarissen over opvolging van aanbevelingen van de sleutelfuncties;
3. De Audit- en Risicocommissie adviseert de Raad van Commissarissen over de rol en het functioneren van de sleutelfunctiehouders.

Artikel 7. Risk Management Functie

1. De Risk Management Functie rapporteert haar onderzoeksresultaten aan het Bestuur, rapporteert de kern van de resultaten aan de Audit- en Risicocommissie en de externe accountant. De Audit- en Risicocommissie en de externe accountant nemen kennis van de bevindingen van de Risk Management Functie.
2. De Risk Management Functie rapporteert op kwartaalbasis aan het Bestuur en de Audit- en Risicocommissie. De kwartaalrapportage geeft in ieder geval inzicht in:
 - a. de status van belangrijke ontwikkelingen binnen TVM;
 - b. de belangrijkste risico's binnen TVM;
 - c. de belangrijkste compliance issues.

3. De Risk Management Functie is onafhankelijk gepositioneerd en heeft een rechtstreekse rapportage- en escalatielijn met de voorzitter van de Audit- en Risicocommissie. De Risk Management Functie kan daarnaast contact opnemen met de externe accountant.

Artikel 8. Interne Audit Functie

1. De Interne Audit Functie stelt een werkplan in de vorm van het auditjaarplan op en betreft hierbij het Bestuur, de Audit- en Risicocommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt jaarlijks ter goedkeuring voorgelegd aan het Bestuur en vervolgens – na advies door de Audit- en Risicocommissie – door de Raad van Commissarissen vastgesteld. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.
2. De Interne Audit Functie rapporteert haar onderzoeksresultaten aan het Bestuur, rapporteert de kern van de resultaten aan de Audit- en Risicocommissie en informeert de externe accountant. De externe accountant en de Audit- en Risicocommissie nemen ook kennis van de bevindingen van de Interne Audit Functie. In de onderzoeksresultaten van de Interne Audit Functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:
 - a. gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - b. bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van TVM en haar dochtermaatschappijen; en
 - c. tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de Interne Audit Functie.
3. De Interne Audit Functie informeert de Audit- en Risicocommissie op een volgende manier:
 - a. De Interne Audit Functie heeft directe toegang tot de Audit- en Risicocommissie, neemt elk kwartaal deel aan de vergadering van de Audit- en Risicocommissie en rapporteert onder meer over de uitkomsten van audits door middel van haar kwartaalrapportage.
4. De Interne Audit Functie rapporteert op kwartaalbasis aan het Bestuur en de Audit- en Risicocommissie. De kwartaalrapportage geeft inzicht in:
 - a. de status van belangrijke ontwikkelingen binnen TVM;
 - b. de belangrijkste ontwikkelingen binnen de Interne Audit Functie;
 - c. de afgeronde en lopende audits;
 - d. geplande audits en activiteiten voor de komende periode; en
 - e. de status van het issue track proces.
5. De Interne Audit Functie is onafhankelijk gepositioneerd en heeft een rechtstreekse rapportage- en escalatielijn met de voorzitter van de Audit- en Risicocommissie. De Interne Audit Functie kan daarnaast contact opnemen met de externe accountant.
6. Het Bestuur beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de Interne Audit Functie de taak uitvoert en betreft hierbij het oordeel van de Audit- en Risicocommissie. Bij zowel benoeming als ontslag van de leidinggevende Interne Audit Functie door het Bestuur geeft de Audit- en Risicocommissie een advies aan de Raad van Commissarissen.

Artikel 9. Wijziging Reglement

1. De Audit- en Risicocommissie gaat jaarlijks na of het Reglement nog aan de daaraan te stellen criteria voldoet.
2. Het Reglement kan worden gewijzigd door een besluit van de Raad van Commissarissen. Over een voorgenomen wijziging wordt tevoren het advies van het Bestuur ingewonnen.
3. De Raad van Commissarissen stuurt het Reglement, alsmede wijzigingen daarin, ter kennisname aan het Bestuur.

Artikel 10. Overige bepalingen

De Raad van Commissarissen kan van het bepaalde in artikel 2 tot en met 9 afwijken met inachtneming van de geldende wet- en regelgeving.