

CHARTER AUDITCOMITÉ

1. Algemeen

De raad van bestuur heeft overeenkomstig artikel 7:99 van het WvV een auditcomité opgericht. Het auditcomité is een adviserend orgaan van de raad van bestuur.

Dit charter vervangt het voorgaande charter, dat werd goedgekeurd door de raad van bestuur op 27 november 2015, met ingang vanaf 18 november 2022.

2. Verantwoordelijkheden

Het auditcomité verleent de raad van bestuur ondersteuning bij het vervullen van zijn verantwoordelijkheden inzake monitoring met het oog op een controle in de ruimste zin alsook om te waken over de kwaliteit van de informatie die verstrekt wordt aan de aandeelhouders van Retail Estates en aan de markt.

In het algemeen stelt het auditcomité de raad van bestuur in kennis van het resultaat van de wettelijke controle van enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening en licht aan de raad van bestuur toe op welke wijze de wettelijke controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het auditcomité in dat proces heeft gespeeld, en brengt het geregeld verslag uit aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn taken, waarbij melding wordt gemaakt van alle kwesties met betrekking tot dewelke het auditcomité van oordeel is dat er iets moet worden ondernomen of dat verbetering nodig is. Tevens doet het auditcomité aanbevelingen omtrent te nemen stappen.

Het auditcomité verzekert – in het algemeen en onverminderd de organisatie van de interne auditfunctie bedoeld in artikel 17, § 3 van de GVV-Wet – de interne audit van de vennootschap. De specifieke taken van het auditcomité kunnen evolueren in functie van de omstandigheden.

Het auditcomité zal voor de uitvoering van haar opdrachten de belangrijkste kwesties bespreken met het managementcomité, de commissaris en elke andere persoon bij de vennootschap die zij 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 haar functies, na melding aan de voorzitter van de raad van bestuur. Het auditcomité kan op eerste verzoek een waarderingsdeskundige horen met betrekking tot de gebruikte methodologie voor het bepalen van de waardering van het vastgoed.

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de raad van bestuur, heeft het auditcomité minstens de volgende taken:

a) Monitoring van het financiële verslaggevingsproces:

- i) Het auditcomité beoordeelt de relevantie en samenhang van de door de vennootschap toegepaste standaarden voor jaarrekeningen. Deze beoordeling omvat de criteria voor de consolidatie van de jaarrekeningen van de vennootschappen van de groep. Tevens houdt deze beoordeling in dat de nauwkeurigheid, de volledigheid en het consequente karakter van de financiële informatie wordt beoordeeld. De beoordeling heeft betrekking op periodieke informatie vóór de publicatie ervan. De beoordeling wordt uitgevoerd op basis van een door het auditcomité gehanteerd auditprogramma;

- ii) Het auditcomité bespreekt belangrijke kwesties inzake financiële verslaggeving zowel met het managementcomité als met de commissaris;
- iii) Het auditcomité onderzoekt de kwaliteit en de betrouwbaarheid van de ontwerpen van jaarrekeningen en van de financiële staten van de vennootschap die aan de raad van bestuur worden bezorgd;
- iv) Het auditcomité zorgt ervoor dat de documenten de gang van zaken getrouw weergeven, dat ze worden opgesteld conform de wettelijke voorschriften en voldoen aan de voorschriften van de FSMA.

b) Monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer:

- i) Minstens éénmaal per jaar voert het auditcomité de monitoring van de doeltreffendheid van de door het managementcomité ingestelde interne controle- en risicobeheerssystemen (met inbegrip van de interne controle- en risicobeheerssystemen met betrekking tot het proces van financiële verslaggeving, waaronder het jaarverslag van de vennootschap en de geconsolideerde jaarrekening) uit, met als doel de doeltreffende identificatie, beheersing en publicatie van de belangrijkste risico's te verzekeren (met inbegrip van de risico's m.b.t. fraude en de naleving van de bestaande wetgeving en reglementen) overeenkomstig het door de raad van bestuur goedgekeurde kader;
- ii) Het auditcomité beoordeelt de in de Corporate Governance Verklaring opgenomen verklaringen inzake interne controle en risicobeheer;
- iii) Het auditcomité beoordeelt de bestaande specifieke regelingen waar personeelsleden van de vennootschap gebruik van kunnen maken, in vertrouwen, om hun bezorgdheid te uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere aangelegenheden. Indien dit noodzakelijk wordt geacht, worden regelingen getroffen voor een onafhankelijk onderzoek en een gepaste opvolging van deze aangelegenheden, en dit in proportie tot de beweerde ernst ervan. Tevens worden regelingen getroffen volgens dewelke personeelsleden de voorzitter van het auditcomité rechtstreeks kunnen inlichten;
- iv) Bij belangenconflicten waakt het auditcomité binnen de raad van bestuur en/of binnen de comités over de toepassing van de van kracht zijnde wettelijke en reglementaire bepalingen, alsook van de corporate governance regels;
- v) Het auditcomité onderzoekt de domeinen waarin risico's de financiële situatie van de vennootschap en haar reputatie op betekenisvolle wijze zouden kunnen beïnvloeden;
- vi) Het auditcomité gaat na of de toegepaste procedures toelaten om deze risico's te identificeren, er de mogelijke impact van in te schatten en te controleren of de maatregelen ter preventie of dekking van deze risico's de gevolgen op gepaste wijze beperken. Het auditcomité beoordeelt de specifieke regelingen om bezorgdheden te uiten, in vertrouwen, over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere zaken, die hem worden ter kennis gebracht. Het auditcomité treft regelingen volgens dewelke personeelsleden de voorzitter van het auditcomité rechtstreeks kunnen inlichten. Indien nodig geacht, worden regelingen getroffen voor een proportioneel en onafhankelijk onderzoek naar dergelijke zaken en voor passende vervolgstappen;

- vii) Wanneer er nieuwe reglementeringen, wetgeving of richtlijnen zijn voorzien, die een belangrijke invloed zouden kunnen hebben op de rekeningen van de vennootschap, op haar financiële situatie of op haar resultaten op korte of lange termijn, vergewist het comité zich van de invoering en de impact hiervan, alsook van de toepassingsmaatregelen die door het managementcomité werden goedgekeurd. In voorkomend geval zal het dienaangaande aanbevelingen voor de raad van bestuur, desgevallend het managementcomité formuleren.

c) Monitoring van de interne audit en van zijn doeltreffendheid:

- i) Elk jaar verzekert het auditcomité zich ervan dat de onafhankelijke interne auditfunctie over de middelen en know-how beschikt aangepast aan de aard, de omvang en de karakteristieken van de vennootschap;
- ii) Het auditcomité beoordeelt het werkprogramma van de interne auditor, rekening houdend met de complementaire rol van de interne en externe auditfuncties. Het ontvangt de interne auditverslagen of een periodieke samenvatting ervan;
- iii) Het auditcomité doet in het bijzonder aanbevelingen betreffende de selectie, benoeming, herbenoeming en het ontslag van het hoofd van interne audit en betreffende het budget toegekend aan interne audit, en gaat tevens na in welke mate het management tegemoet komt aan zijn bevindingen en aanbevelingen.

d) Monitoring van de wettelijke controle van de halfjaarrekening, de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, inclusief opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissaris

e) Externe audit, inclusief de beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de commissaris:

- i) Het auditcomité beoordeelt de omvang en de draagwijdte van de uitgevoerde externe audit, alsook de werkwijze om deze uit te voeren;
- ii) Het beoordeelt de resultaten van deze externe audit, alsook de verslagen van de commissaris aan de aandeelhouders;
- iii) Het beoordeelt de doeltreffendheid van het extern auditproces en gaat na in welke mate het management tegemoetkomt aan de aanbevelingen die de commissaris in zijn "management letter" doet;
- iv) Het waakt erover dat het mandaat van commissaris in alle onafhankelijkheid wordt uitgeoefend;

In dit verband zal de commissaris:

- Jaarlijks zijn onafhankelijkheid van de vennootschap schriftelijk bevestigen aan het auditcomité;
- Jaarlijks alle voor de vennootschap verrichte bijkomende diensten aan het auditcomité melden;
- Overleg voeren met het auditcomité over de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en over de maatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken; en
- Een verslag aan het auditcomité bezorgen met daarin een omschrijving van al zijn banden met de vennootschap en haar groep.

Meer in het bijzonder analyseert het auditcomité met de commissaris de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken, wanneer de totale honoraria bij de vennootschap meer bedragen dan de criteria bepaald in artikel 4, § 3, van de verordening (EU) nr. 537/2014 (i.e., indien de honoraria die van de vennootschap in elk van de laatste drie opeenvolgende boekjaren worden ontvangen uit hoofde van zijn wettelijke opdracht, meer dan 15 procent bedragen van de totale honoraria van de commissaris t.a.v. de vennootschap);

Tevens monitort het auditcomité de aard en de reikwijdte van de bijkomende diensten die werden verricht door de commissaris. In dit verband legt het auditcomité aan de raad van bestuur een officieel beleidsplan voor dat het toepast, met vermelding van deze bijkomende diensten die:

- uitgesloten zijn;
 - toegelaten zijn na beoordeling door het auditcomité; en
 - toegelaten zijn zonder verwijzing naar het auditcomité, met inachtneming van de specifieke vereisten van het WVV.
- v) Het neemt kennis van het verslag van de commissaris die hierin rapporteert over de belangrijke zaken die aan het licht zijn gekomen bij de uitoefening van zijn wettelijke controle van de jaarrekeningen, en meer bepaald over ernstige tekortkomingen in de interne controle met betrekking tot de financiële verslaggeving;
- vi) Op voorstel van het managementcomité, doet het auditcomité een voorstel aan de raad van bestuur inzake de selectie, de benoeming, de herbenoeming en de bezoldiging van de commissaris, die zijn voor te leggen aan de algemene vergadering. Het voorstel van het auditcomité voor de benoeming en de herbenoeming van de commissaris, na goedkeuring door de raad van bestuur, wordt op de agenda van de algemene vergadering geplaatst.
- vii) Het stelt een onderzoek in naar de kwesties die aanleiding geven tot de ontslagname van de commissaris en doet aanbevelingen aangaande alle acties die in dat verband vereist zijn.

3. Samenstelling

Het auditcomité zal uit minstens drie leden bestaan en zal geheel evenwichtig samengesteld zijn. De raad van bestuur zal er voor zorgen dat het auditcomité de benodigde onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen heeft om zijn taken effectief uit te voeren.

Minstens de meerderheid van de leden van het auditcomité is onafhankelijk.

De raad van bestuur ziet er op toe dat voor het auditcomité een voorzitter wordt aangesteld. De voorzitter van de raad van bestuur mag het voorzitterschap van het auditcomité niet waarnemen. De voorzitter wordt gekozen tussen de onafhankelijken.

De raad van bestuur vergewist zich ervan dat het auditcomité over voldoende relevante deskundigheid beschikt, met name op het gebied van boekhouding, audit en financiële aangelegenheden, opdat het zijn rol effectief kan vervullen.

Minstens één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het vlak van boekhouding en audit.

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 bestuursmandaat verlengd worden.

De leden van het comité innen presentiegelden, waarvan het bedrag, per vergadering, is bepaald door de algemene vergadering, op voorstel van de raad van bestuur.

4. Rol van de voorzitter

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

De voorzitter leidt de werkzaamheden van het comité en ziet erop toe dat de leden 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, notulen van vroegere vergaderingen, enz.) opdat dit nieuw lid snel en efficiënt zou kunnen meewerken.

Tot slot is de voorzitter de bevoorrechte gesprekspartner van de raad van bestuur voor elke kwestie waarvoor het comité bevoegd is.

5. Werking

Het auditcomité komt ten minste viermaal per jaar samen. Regelmatig (en minstens om de twee tot drie jaar) herziet het zijn intern reglement, evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de raad van bestuur aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

Om geldig te beraadslagen moeten twee leden van het auditcomité 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.

Het auditcomité heeft minstens tweemaal per jaar een ontmoeting met de commissaris en de interne auditor, om met hen te overleggen over materies die betrekking hebben op zijn intern reglement en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces en in het bijzonder de belangrijke zwakke punten van de interne controle.

Het auditcomité beslist of, en zo ja wanneer, de CEO, de CFO, de interne auditor en de externe auditor zijn vergaderingen bijwonen. Het auditcomité heeft de mogelijkheid om met elke relevante persoon te spreken, zonder dat daarbij een lid van het managementcomité aanwezig is.

Naast het handhaven van een doeltreffende werkrelatie met het managementcomité, dienen de interne auditor en de externe auditor een gewaarborgde vrije toegang te hebben tot de raad van bestuur. Het auditcomité fungeert daartoe als het voornaamste aanspreekpunt voor de interne auditor en de externe auditor. De externe auditor en het hoofd van de interne audit dienen rechtstreeks en onbeperkt toegang te hebben tot de voorzitter van het auditcomité en tot de voorzitter van de raad van bestuur.

De voorzitter van het auditcomité stelt iemand aan die instaat voor het secretariaat van het auditcomité en het opstellen van de notulen van zijn vergaderingen. Dit kan een medewerker van de vennootschap zijn. De notulen bevatten de verschillende standpunten die tijdens de vergadering worden geformuleerd en de definitieve positie die het auditcomité heeft ingenomen.

De originele notulen worden 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.

Het auditcomité zal na elke comitévergadering een verslag over zijn bevindingen en aanbevelingen (notulen) bezorgen aan de raad van bestuur, alsook mondelinge feedback geven in de volgende vergadering van de raad van bestuur.