



REGLEMENT RISK- EN AUDITCOMMISSIE

N.V. NEDERLANDSE SPOORWEGEN

24 mei 2023

**INHOUD**

HOOFDSTUK 1: Rol en status van het Reglement	1
HOOFDSTUK 2: Samenstelling RAC	1
HOOFDSTUK 3: Taken en verantwoordelijkheden RAC	2
HOOFDSTUK 4: Vergaderingen	3
HOOFDSTUK 5: Relatie met NS Risk en Compliance	3
HOOFDSTUK 6: Relatie met NS Audit	4
HOOFDSTUK 7: Relatie met externe accountant	4
HOOFDSTUK 8: Overige bepalingen	5
BIJLAGEN	
BIJLAGE A – Begrippenlijst	6



Hoofdstuk 1. Rol en status van het Reglement

- 1.1 De Risk- en Auditcommissie (de "RAC") heeft haar basis in de statuten van NS, de Corporate Governance Code (de Code) en het reglement van de RvC van NS. Dit Reglement is opgesteld op basis van artikel 26.4 van de statuten van NS, best practice bepaling 2.3.3 van de Code en artikel 2.7.4 van het reglement voor de RvC van NS. Het geeft de samenstelling, taak en verantwoordelijkheden, bevoegdheden en werkwijze van de RAC weer. Dit Reglement is een aanvulling op wettelijke bepalingen, de statuten van NS en het reglement voor de RvC.
- 1.2 Het reglement voor de RAC is formeel gewijzigd door de RvC op 23 mei 2023.. De ingangsdatum van dit Reglement is vermeld op het voorblad..
- 1.3 De aanvaarding van de benoeming van een lid van de RvC tot lid van de RAC houdt tevens in dat hij/zij akkoord gaat met de inhoud van dit Reglement en de regels in dit Reglement zal naleven.
- 1.4 Dit Reglement kan steeds worden gewijzigd wanneer de RvC daartoe besluit. Voorgestelde wijzigingen worden vooraf besproken door de RAC.

Bij een besluit tot wijziging verklaren de leden van de RvC die bovendien lid zijn van de RAC met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit het gewijzigde Reglement te zullen naleven.
- 1.5 Dit Reglement wordt op de website van NS geplaatst.
- 1.6 De betekenis van de begrippen die in dit Reglement met een hoofdletter zijn geschreven, is opgenomen in de begrippenlijst van Bijlage A.

Hoofdstuk 2. Samenstelling RAC

- 2.1 De RAC bestaat uit een door de RvC vast te stellen aantal van ten minste drie leden van de RvC. De RvC benoemt de leden van de RAC. De RvC kan een lid van de RAC uit zijn of haar functie als lid van de RAC ontheffen.
- 2.2 Onverminderd het bepaalde in artikel 2.2.1 van het reglement voor de RvC is de RAC zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om haar taak naar behoren te kunnen vervullen.

Meer specifiek geldt dat (i) ten minste één van de leden beschikt over relevante kennis en ervaring in financiële en duurzaamheidsverslaggeving en/of controle van de jaarrekening, en (ii) meer dan de helft van de leden van de RAC onafhankelijk is in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code¹.
- 2.3 De RvC benoemt één van de leden van de RAC tot voorzitter. De voorzitter is verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de RAC. Hij treedt op als woordvoerder van de RAC.

De voorzitter van de RvC en een voormalig lid van de RvB kunnen niet benoemd worden tot voorzitter van de RAC.
- 2.4 Het lidmaatschap van de RAC eindigt op het moment dat het desbetreffende lid van de RAC geen lid meer is van de RvC. Een lid van de RAC kan terugtreden uit de RAC zonder tegelijkertijd terug te treden uit de RvC.

¹ De tekst van best practice bepaling 2.1.8 is opgenomen als Bijlage C bij het Reglement voor de RvC.



Hoofdstuk 3. Taken en verantwoordelijkheden RAC

- 3.1 De RAC bereidt de besluitvorming van de RvC voor over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële en duurzaamheidsverslaggeving van NS en op de (beoordeling van de) effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS, zoals bedoeld in best practice bepalingen CGC 1.21 tot en met 1.2.3. Zij richt zich onder meer op het toezicht op de RvB ten aanzien van:
- i. de relatie met en de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van NS Audit en de externe accountant en indien van toepassing een andere externe partij die betrokken is bij de controle van de duurzaamheidsverslaggeving;
 - ii. de financiering van NS; en
 - iii. het belastingbeleid van NS.
- 3.2 Ten aanzien van de voorbereiding van besluiten met betrekking tot de interne risico- en beheersingssystemen richt de RAC zich onder meer op (het toezicht op de RvB met betrekking tot) de volgende onderwerpen (zie ook Hoofdstuk 5. Relatie met NS Risk en Compliance):
- i. het profiel van de niet-financiële en financiële risico's van NS en of dit profiel in overeenstemming is met de vastgestelde risicobereidheid van NS;
 - ii. de beoordeling of de bedrijfsactiviteiten van NS in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van NS in relatie tot de ambities en strategie van NS (de strategische risicoanalyse);
 - iii. het beheer van de niet-financiële en financiële risico's, inclusief de bespreking van de rapportages met betrekking tot die risico's;
 - iv. de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS;
 - v. de bespreking van de rapportages Risicobereidheid van NS Risk en Compliance inzake de mate, waarin de doelstellingen binnen de geaccepteerde afwijkingen blijven en eventueel extra maatregelen nodig zijn. ;
 - vi. de bespreking van door de NS Audit uitgevoerde onderzoeken en controles van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van NS;
 - vii. de governance, en compliance binnen NS

De onderwerpen genoemd onder 3.1 en 3.2 komen ten minste eenmaal per jaar aan bod in een vergadering van de RAC.

- 3.3 Daarnaast behoort tot de taak van de RAC:
- i. het adviseren van de RvC over de benoeming en het ontslag (door de RvB) van de directeur NS Audit;
 - ii. het geven van een oordeel aan de RvB over de wijze waarop NS Audit haar taak uitvoert;
 - iii. het geven van advies aan de RvC over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant;
 - iv. het jaarlijks rapporteren aan de RvC over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant.
 - v. het voorbereiden van de selectie van de externe accountant;
 - vi. het doen van een voorstel aan de RvC voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant. De RvB faciliteert dit. Hierbij is aandacht voor (i) de reikwijdte van het accountantsonderzoek, (ii) de te hanteren materialiteit en (iii) het honorarium van het accountantsonderzoek;
 - vii. (g.) het bespreken met de externe accountant van het Controleplan en de bevindingen naar aanleiding van de door de externe accountant uitgevoerde werkzaamheden.

Bij voornoemde werkzaamheden betreft de auditcommissie de observaties van de RvB.



- 3.4 De RAC rapporteert jaarlijks aan de RvC over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant.
- 3.5 De RAC brengt verslag uit aan de RvC over haar beraadslaging en bevindingen. In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:
- i. de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in de best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 is beoordeeld;
 - ii. de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
 - iii. materiële overwegingen inzake de financiële- en duurzaamheidsverslaggeving; en
 - iv. de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, als bedoeld in best practice bepalingen 1.4.2 en 1.4.3, inclusief die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen zijn.

Hoofdstuk 4. Vergaderingen

- 4.1 De RAC vergadert ten minste vier keer per jaar of zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van de RAC. Voor zover praktisch uitvoerbaar verstrekt de secretaris van NS de aankondiging en de agenda van de te bespreken onderwerpen zeven dagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de RAC.
- 4.2 In overleg met of op verzoek van de voorzitter van de RAC roept de secretaris van NS de vergaderingen van de RAC bijeen. Ieder lid van de RAC heeft het recht te verlangen dat een onderwerp op de agenda wordt geplaatst. Daarnaast heeft ieder lid van de RAC de bevoegdheid extra vergaderingen bijeen te (laten) roepen.
- 4.3 De President-Directeur, de Directeur Financiën, de Directeur Group Control en Expertise, de directeur NS Audit, de directeur Risk en Compliance en de externe accountant zijn in beginsel aanwezig bij de vergaderingen van de RAC, tenzij de RAC anders bepaalt. De RAC kan tevens anderen uitnodigen om bij haar vergaderingen aanwezig zijn.
- 4.4 Van de vergadering worden notulen gemaakt. De notulen worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de RAC met de inhoud van de notulen instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De vastgestelde notulen worden ter beschikking gesteld aan de RvC.

Hoofdstuk 5. Relatie met NS Risk en Compliance

- 5.1 NS Risk en Compliance is verantwoordelijk voor het opstellen en waarborgen van het Risk Management Framework dat wordt vastgesteld door de RvB. Ten minste eenmaal per jaar bespreekt de RAC de Risicobereidheid, die wordt vastgesteld door de RvB en ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de RvC.
- 5.2 NS Risk en Compliance is verantwoordelijk voor de totstandkoming en uitvoering van de Risk Appetite en de Compliance Visie. NS Risk en Compliance monitort tevens de beheersing van de risico's en compliance binnen NS en rapporteert hierover ten minste eenmaal per jaar aan de RvB en de RAC.
- 5.3 NS Risk en Compliance verzorgt per kwartaal een adequate risicorapportage aan de RAC. Deze rapportage wordt besproken door de RAC in het kader van de advisering van de RvC over het beheer van de niet-financiële en financiële risico's. Met dien verstande dat de voornaamste risico's als bedoeld in best practice bepalingen 1.4.2 en 1.4.3 worden besproken in de RvC.



- 5.4 Een voornemen tot benoeming of tot ontslag door de RvB van de directeur NS Risk & Compliance wordt niet eerder genomen dan na raadpleging van de voorzitter van de RAC.

Hoofdstuk 6. Relatie met NS Audit

- 6.1 NS Audit betreft onder andere de RAC bij het opstellen van het Auditjaarplan. In dit Auditjaarplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.
- 6.2 NS Audit rapporteert hiërarchisch aan de president-directeur en rapporteert aan de voorzitter van de RAC. NS Audit heeft direct toegang tot de president-directeur van NS, de voorzitter van de RAC, de leden van de RvB, de leden van de Raad van Commissarissen en de externe accountant.
- 6.3 NS Audit rapporteert per kwartaal de onderzoeksresultaten aan de RvB en de RAC, en informeert de externe accountant. In de onderzoeksresultaten van NS Audit wordt in ieder geval aandacht besteed aan: i. gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; ii. bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van NS; en iii. tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van NS Audit.
- 6.4 Onderdeel van deze rapportage aan de RAC en RvB is de realisatie ten opzichte van het Auditjaarplan. Belangrijke wijzigingen ten opzichte van het auditjaarplan worden na goedkeuring van de RvB en van de RvC na voorafgaande afstemming met de RAC vastgesteld. NS Audit zal, indien van toepassing, de mogelijke impact van beperkte middelen en/of belangrijke tussentijdse wijzigingen communiceren aan de RvB en de RAC.
- 6.5 NS Audit informeert de RvB en de voorzitter van de RAC onverwijld, wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een materiële misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een materiële misstand of onregelmatigheid het functioneren van één of meerdere bestuurders betreft, meldt NS Audit dit aan de voorzitter van de RvC.

Hoofdstuk 7. Relatie met externe accountant

- 7.1 De RAC bespreekt jaarlijks met de externe accountant:
- i. de reikwijdte en materialiteit van het Controleplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die zijn benoemd in het Controleplan; 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.
- 7.2 De RAC overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de RvB met de externe accountant.
- 7.3 De RAC 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.
- 7.4 De externe accountant informeert de voorzitter van de RAC onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een lid van de RvB betreft, meldt de externe accountant dit aan de voorzitter van de RvC.



Hoofdstuk 8. Overige bepalingen

- 8.1 Indien gewenst kan de RAC op kosten van NS adviezen van deskundigen inwinnen voor de juiste uitoefening van haar taak.
- 8.2 De leden van de RAC hebben toegang tot alle bedrijfsruimten van NS. De leden van de RAC zijn bevoegd om inzage te nemen in alle bestanden, documenten, correspondentie en andere stukken. De leden van de RAC zijn bevoegd om kennis te nemen van alle handelingen die hebben plaatsgevonden binnen NS. De leden van de RAC zijn bevoegd om rechtstreeks te overleggen met iedere medewerker van NS en de externe accountant
- 8.3 De voorzitter van de RAC informeert de President-Directeur en/of de Directeur Financiën over een situatie zoals bedoeld in de leden 1 of 2 van dit artikel, tenzij een zwaarwegend belang zich daartegen verzet.



Bijlage A – Begrippenlijst

In dit Reglement hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenis:

Auditjaarplan:	het jaarlijkse, door NS Audit opgestelde en door de RvB en RvC goed te keuren werkplan als bedoeld in de Corporate Governance Code
Controleplan:	het jaarlijkse door de externe accountant opgestelde auditplan, als bedoeld in de Corporate Governance Code
Corporate Governance Code:	de Nederlandse Corporate Governance Code van 20 december 2022
Compliance Visie	beschrijft de compliance uitdagingen waar NS in de komende jaren voor staat, en de ambities voor het beheersbaar maken/houden van deze uitdagingen
Directeur Financiën:	het lid van de RvB dat met name verantwoordelijk is voor (a) het formuleren en communiceren van de financiële strategie van NS en de met haar verbonden onderneming; (b) de financiële verslaglegging van NS; en (c) treasury
Groep Control & Expertise	de interne functie binnen NS en NS Groep N.V. en de met hen verbonden ondernemingen die verantwoordelijk is voor de financiële rapportages binnen NS, in lijn met geldende wet- en regelgeving, en de naleving van belastingwetgeving en treasury-afspraken.
NS:	N.V. Nederlandse Spoorwegen
NS Audit:	de interne audit functie binnen NS en NS Groep N.V. en de met hen verbonden ondernemingen, die als taak heeft de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen te beoordelen.
NS Risk & Compliance:	de interne risk en compliance functie binnen NS en NS Groep N.V. en de met hen verbonden ondernemingen die verantwoordelijk is voor het risicomanagement binnen NS en de met jaar verbonden onderneming en voor het bevorderen en monitoren van de naleving van wetgeving en in- en externe regelgeving.
President-Directeur:	de voorzitter van de RvB
RAC:	de Risk & Auditcommissie van de RvC
Reglement:	dit reglement voor de RAC
Risicobereidheid	ook wel aangeduid als Risk Appetite, geeft de geaccepteerde afwijkingen van de doelstellingen weer.
Risk Management Framework	het door de RvB van NS vastgestelde raamwerk voor de uitvoering van risicomanagement binnen NS



RvB: de raad van bestuur van NS

RvC: de raad van commissarissen van NS