

CHARTER van het AUDITCOMITE
(Laatste bijwerking: 10 december 2009)

INLEIDING	2
I. ROL	2
II. VERANTWOORDELIJKHEDEN	2
1. Financiële reporting	2
2. Interne controle - risicobeheer en compliance	3
3. Interne audit	3
4. Externe audit: de commissaris	4
5. Overige	4
III. SAMENSTELLING	5
IV. WERKING VAN HET AUDITCOMITÉ	5
1. Planning, agendapunten en deelname aan de vergaderingen	5
2. Aankondiging van de vergaderingen en voorafgaande verdeling van de documenten	6
3. Beraadslagingen	6
4. Notulen van de vergadering	6
5. Activiteitenverslag	7
V. BEVOEGDHEDEN	7

Inleiding

Het Auditcomité is een adviserend orgaan van de Raad van Bestuur.

Het Auditcomité herzielt zijn charter op regelmatige tijdstippen en beveelt in desbetreffend geval de wijzigingen die het nodig acht, aan de Raad van Bestuur aan.

Het Charter werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 24 maart 2005. Een herwerkte versie van het Charter werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 8 februari 2006 en een laatste maal op 10 december 2009. Daarenboven is het de Secretaris-Generaal toegestaan op elk ogenblik vormwijzigingen aan te brengen die hij opportuun acht.

Dit Charter is conform de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. Indien de vennootschap zich niet aan een of meerdere bepalingen van deze Code houdt, legt ze de redenen hiervoor uit in de Corporate Governance Verklaring.

I. Rol

De rol van het Auditcomité is het bijstaan van de Raad van Bestuur in:

- de opvolging van het proces van het opstellen van de financiële informatie;
- de opvolging van de doeltreffendheid van de interne controlesystemen en de risicobeheerssystemen van de vennootschap;
- de opvolging van de interne audit en zijn doeltreffendheid;
- de opvolging van de wettelijke controle van de jaarrekeningen en de geconsolideerde rekeningen, met inbegrip van de opvolging van de vragen en aanbevelingen die door de commissaris worden geformuleerd en, in voorkomend geval, door de bedrijfsrevisor belast met de controle van de geconsolideerde rekeningen;
- de analyse en de opvolging van de onafhankelijkheid van de commissaris en, in voorkomend geval, van de bedrijfsrevisor belast met de controle van de geconsolideerde rekeningen, vooral wat de levering van bijkomende diensten aan de vennootschap betreft.

II. Verantwoordelijkheden

Bij de uitvoering van zijn mandaat heeft het Auditcomité de volgende functies en verantwoordelijkheden:

1. Financiële reporting

- a. Toezicht op de integriteit van de financiële staten en de persmededelingen over de financiële prestatie van Cofinimmo rekening houdend met:
 - de eventuele veranderingen van de evaluatieregels en de er aan

- gekoppelde boekhoudkundige principes/procedures;
- de belangrijke punten die onder een waardebeoordeling van de Directie vallen;
 - de door de commissaris gevraagde wijzigingen;
 - de naleving van de boekhoudkundige normen en wettelijke en reglementaire bepalingen die in het bijzonder van toepassing zijn op de beursgenoteerde vennootschappen.
- a. Onderzoeken van elk ander gepubliceerd document en nagaan of de informatie die het bevat coherent is met de jaarlijkse statutaire en/of geconsolideerde financiële staten.
- b. Met het Directiecomité en eventueel de commissaris de tussentijdse financiële verklaringen bestuderen evenals elke andere mededeling of financiële publicatie die bestemd is voor de aandeelhouders, de analisten en/of het grote publiek.

2. Interne controle - risicobeheer en compliance

- a. Zich vergewissen van de invoering van gepaste systemen voor risicobeheer en controle over mogelijke voorstellen om de geïdentificeerde belangrijke risico's te beperken en de goede werking ervan controleren
- b. Bestuderen van de in het jaarverslag te publiceren informatie met betrekking tot de mechanismen voor interne controle en risicobeheer.
- c. Onderzoeken van de resultaten van elk onderzoek uitgevoerd binnen de Vennootschap ingevolge fraude, vergissingen of om enige andere reden en van de beslissingen die bij deze gelegenheid werden genomen door het Directiecomité en in desbetreffend geval formuleren van eigen aanbevelingen.
- d. Bij belangenconflicten waken over de strikte toepassing van de geldende wettelijke en reglementaire bepalingen en de Corporate Governance regels binnen de Raad van Bestuur of de Comités.
- e. Onderzoeken van de specifieke voorzieningen die het personeel van de vennootschap kan gebruiken om vertrouwelijk zijn bezorgdheden te uiten over eventuele onregelmatigheden bij het opstellen van de financiële informatie of andere onderwerpen.
- f. Onderzoeken van de doeltreffendheid van de systemen die werden ingevoerd om de naleving van alle wettelijke en reglementaire bepalingen en de Gedragscode te waarborgen

3. Interne audit

- a. Onderzoeken van de voorstellen van het Directiecomité over de

benoeming en de vervanging van de verantwoordelijke van de Interne Audit.

- b. Periodiek bestuderen van de doeltreffendheid van de Interne Audit zoals uiteengezet in het Charter van de Interne Audit. Dit gebeurt meer bepaald door de analyse van de werkingsprocedures, de draagwijdte en de pertinentie van zijn interventies en het respect door de geauditeerden van zijn noodzakelijke autoriteit; beslissingen nemen over veranderingen in het Charter van de Interne Audit die aan de Raad van Bestuur moeten worden voorgelegd.
- c. Onderzoeken van de draagwijdte van het werk en de auditplannen, met inbegrip van de respectieve thematische auditopdrachten van de interne auditor en commissaris; waarborgen van de coördinatie van de auditinspanningen om de volledigheid te waarborgen en overlappingsen tussen de interne audit en de commissaris te vermijden.
- a. Minstens twee maal per jaar, in afwezigheid van enige vertegenwoordiger van het Directiecomité, een specifiek onderhoud hebben met de interne auditor. De interne auditor en de beheerscontroleur zijn de bevoorrechte gesprekspartners van het Auditcomité. Hiervoor hebben ze telkens ze dit wensen op eigen initiatief toegang tot het Auditcomité.

4. Externe audit: de commissaris

- a. Formuleren van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de benoeming van de commissaris of de vernieuwing van zijn mandaat, het bedrag van zijn bezoldiging en zijn eventuele ontheffing uit zijn functie.
- b. Eventueel in akkoord met de commissaris van de vennootschap de aard, de draagwijdte en de kostprijs van de opdracht van deze laatste bepalen voor de werkzaamheden die niet onder zijn wettelijke opdracht vallen.
- c. Analyseren van de problemen en het voorbehoud die voortvloeien uit de werkzaamheden van de commissaris en elk ander punt dat deze laatste wenst aan te snijden desgevallend in afwezigheid van de leden van het Directiecomité.
- d. Onderzoeken van de draagwijdte van de opdracht en de respectieve auditplannen van de interne auditor en de commissaris.
- a. Minstens twee maal per jaar, in afwezigheid van enige vertegenwoordiger van het Directiecomité, een specifiek onderhoud hebben met de commissaris.

5. Overige

- a. Formuleren van alle aanbevelingen aan de Raad van Bestuur in domeinen die onder de opdracht van het Auditcomité vallen.
- b. Vervullen van elke andere missie die aan hem door de Raad van Bestuur

zou zijn toevertrouwd.

III. Samenstelling

Het Auditcomité bestaat uit minstens drie niet-uitvoerende bestuurders waarvan minstens twee onafhankelijken zijn in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. Deze leden worden aangesteld door de Raad van Bestuur, op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en na raadpleging van het Comité voor Benoemingen, Bezoldigingen en Corporate Governance, voor een mandaat van drie jaar. Het mandaat kan echter worden verlengd voor maximum twee andere periodes van drie jaar op rij, op voorwaarde dat de leden aan de onafhankelijkheidscriteria blijven voldoen.

De Raad van Bestuur waarborgt de continuïteit van het Auditcomité aan de hand van een beleid van een gedeeltelijke hernieuwing van zijn leden. Hij kan hiervoor bepaalde leden voor een kortere duur benoemen. De Raad van Bestuur kan de leden van het Comité voor de vervaldag van hun mandaat uit hun functie ontheffen.

De Voorzitter van het Auditcomité is een onafhankelijke bestuurder. Hij wordt benoemd door de Raad van Bestuur. De Voorzitter van de Raad van Bestuur mag het Auditcomité niet voorzitten, maar heeft wel een permanente uitnodiging voor al zijn vergaderingen.

Alle leden van het Auditcomité moeten een grondige financiële en oekhoudkundige kennis hebben.

Het einde van het bestuurdersmandaat van een lid van het Auditcomité leidt ipso facto tot het einde van zijn mandaat in het Comité.

IV. Werking van het Auditcomité

1. Planning, agendapunten en deelname aan de vergaderingen

Het Auditcomité vergadert zo vaak dit vereist is voor de uitoefening van zijn functies en in elk geval minstens drie maal per jaar. Zijn Voorzitter kan buitengewone vergaderingen samenroepen wanneer daar nood aan is of op verzoek van één van zijn leden, de commissaris, de interne auditors of het Directiecomité. De leden worden geacht deel te nemen aan alle vergaderingen van het Comité.

In overleg met de CEO stelt de Voorzitter van het Auditcomité de agendapunten op van elke vergadering van het Auditcomité. Het Directiecomité of één van zijn leden kan aan de Voorzitter van het Auditcomité vragen om een punt aan de agenda van het Comité toe te voegen.

Het Auditcomité ziet er op toe dat er een vrije en open communicatie met het Directiecomité wordt onderhouden. Hij kan op zijn vergaderingen iedereen uitnodigen waarvan hij de aanwezigheid nuttig acht.

2. Aankondiging van de vergaderingen en voorafgaande verdeling van de documenten

In principe worden de leden minstens zeven kalenderdagen voor de vergadering van het Comité verwittigd. De aankondigingstermijn kan echter worden verkort indien (i) de Voorzitter van het Auditcomité dit zo beslist gezien onvoorziene omstandigheden of (ii) indien alle leden een kortere aankondigingstermijn zijn overeengekomen.

De aankondiging preciseert de datum, plaats en agendapunten van de vergadering.

Op verzoek van de Voorzitter van het Auditcomité worden de informatie en de gegevens, die essentieel zijn voor de begrijpbaarheid van de onderwerpen die tijdens de volgende vergadering worden besproken, voorbereid door het Directiecomité of door elke andere persoon die de Voorzitter van het Auditcomité heeft aangesteld, en door hem nagezien. Deze documentatie en het ontwerp van de notulen van de vorige vergaderingen, worden schriftelijk verdeeld aan alle leden voor het einde van de week voorafgaand aan de vergadering. De leden worden verondersteld deze documenten te bestuderen voor de vergadering. Materies die te delicaat zijn om schriftelijk meegedeeld te worden, worden uitvoerig besproken tijdens de vergadering.

De Voorzitter van het Auditcomité moet er op toezien dat de leden precieze, volledige en duidelijke informatie ontvangen. Het Directiecomité is verplicht om alle nodige informatie te leveren, maar het Auditcomité kan alle gewenste verhelderingen vragen.

Buiten de vergaderingen van het Comité kan enkel de Voorzitter van het Auditcomité rechtstreeks communiceren met de leden van het Directiecomité om bijkomende informatie te vragen. De overige leden stellen hun vragen via de Voorzitter.

3. Beraadslagingen

De resoluties van het Auditcomité worden met meerderheid van stemmen genomen. Bij staking van stemmen is de stem van de Voorzitter beslissend.

Het Auditcomité kan voor zijn vergaderingen of een deel daarvan de commissaris, de interne auditor, de beheerscontroleur, de financieel directeur en elk ander lid van het Directiecomité of het personeel van de vennootschap uitnodigen.

4. Notulen van de vergadering

De Secretaris-Generaal, of een persoon die door hem werd aangesteld in gemeenschappelijk akkoord met de Voorzitter van het Auditcomité, staat in voor het secretariaat van het Auditcomité en het opstellen van de notulen van zijn

vergaderingen. Zij bevatten de verschillende standpunten die tijdens de vergadering werden geformuleerd en de definitieve positie die het Comité heeft ingenomen. Het Directiecomité ontvangt een kopie van de notulen.

De notulen worden ter beschikking gehouden van alle leden van de Raad van Bestuur en van de commissaris in het secretariaat generaal.

5. Activiteitenverslag

Het Auditcomité deelt zijn conclusies, aanbevelingen en/of voorstellen na elke vergadering mee aan de Raad van Bestuur.

Bovendien stelt het Comité onder leiding van zijn Voorzitter een jaarverslag over zijn werkzaamheden voor aan de Raad van Bestuur. Het jaarverslag omvat een evaluatie van de prestaties van het Comité in verband met de vervulling van zijn mandaat, zijn goede werking en de bijdrage van elk van zijn leden.

V. Bevoegdheden

Het Auditcomité heeft onbeperkte toegang tot alle informatie en alle personeelsleden van de vennootschap. Alle leden van het Directiecomité en alle werknemers van de vennootschap zijn gehouden samen te werken met het Auditcomité.

Elk beroep dat op de leden van het Directiecomité of op een personeelslid wordt gedaan, gebeurt via de Voorzitter van het Auditcomité.

Het Auditcomité beschikt over de ruimste middelen die het nodig acht voor het vervullen van zijn opdracht. Het kan op eigen initiatief elk onderzoek binnen de vennootschap organiseren, advies aan externe specialisten vragen en deze specialisten op zijn vergaderingen uitnodigen indien het deze initiatieven noodzakelijk acht.

De Voorzitter van het Auditcomité ziet er op toe dat de Raad van Bestuur op de hoogte wordt gebracht van de voorziene en effectieve kostprijs van elke externe missie waarover het Auditcomité een beslissing heeft genomen.

o o o