



Nederlandse Vereniging van Banken (NVB)
T.a.v. de heer F. Mreijen
Postbus 7400
1007 JK AMSTERDAM

Verstuurd per e-mail

Den Haag, 28 mei 2014

Ref: B.14.23

Betreft: Consultatiedocument 'Toekomstgericht Bankieren'

Geachte heer Mreijen,

Eumedion heeft met belangstelling kennis genomen van het NVB-consultatiedocument 'Toekomstgericht Bankieren'. Onderdeel van dit consultatiedocument is een voorstel voor een nieuwe Code Banken. Vanwege de achtergrond en doelstelling van Eumedion zal zij haar commentaar beperken tot dit onderdeel.

1. Eumedion steunt het voorstel van de NVB om de Code Banken te actualiseren. Veel van de principes uit de uit 2009 daterende code zijn omgezet in wet- en regelgeving. Bovendien gaan sommige wettelijke bepalingen verder dan de aanvankelijke codeprincipes dan wel zijn zij uitgebreider.¹ Het heeft geen zin om te rapporteren over de naleving van een code waarvan *de facto* niet kan worden afgeweken. Aangezien de Code Banken nog steeds via de 'pas toe of leg uit'-regel wettelijk is verankerd, heeft de NVB er dus verstandig aan gedaan om met een voorstel tot actualisatie van de Code te komen en om hierover een publieke consultatie op te starten.

¹ NautaDutilh, *Verschillenanalyse ten behoeve van de Monitoring Commissie Code Banken*, 27 april 2012 (gepubliceerd op www.commissiecodebanken.nl).

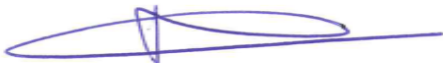
2. Eumedion onderschrijft de onderliggende doelstelling van de geactualiseerde code, namelijk het leveren van een bijdrage aan het vertrouwen in de samenleving ten aanzien van banken en hun rol in de samenleving. De geactualiseerde code bevat daartoe principes voor het bestuur, de raad van commissarissen, adequaat risicomanagement, gedegen auditprocessen en een beheerst, evenwichtig en duurzaam beloningsbeleid.
3. Eumedion heeft de voorgestelde nieuwe principes afgezet tegen de achterliggende doelstelling van de code en heeft daarbij, vanuit Eumedion's doelstelling en achtergrond, in de eerste plaats bekeken of zij bijdragen aan het herwinnen van het vertrouwen van beleggers in banken. Eumedion constateert in dat kader dat de voorgestelde nieuwe principes vooral "intern" gericht zijn, terwijl voor het herwinnen van vertrouwen ook externe verantwoording – in de eerste plaats via transparantie – een noodzakelijke voorwaarde is. Dit komt bij sommige onderdelen niet goed uit de verf.
4. Eumedion beveelt in dat kader aan dat banken op grond van de aangepaste code in ieder geval de volgende elementen – via het jaarverslag of de website – openbaar maken:
 - a. De wijze waarop de jaarlijkse evaluatie van het functioneren van de raad van commissarissen heeft plaatsgevonden en de belangrijkste conclusies en actiepunten uit deze evaluatie (regel 253 e.v.).
 - b. De door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid (regel. 296-298).
 - c. De belangrijkste besprekpunten tussen de auditcommissie en de externe accountant (regel 317-318).
5. Voorts zou Eumedion de NVB willen aanmoedigen om in de aangepaste code een principe op te nemen dat bepaalt dat de banken rapporteren over de implementatie van de aanbevelingen van de 'Enhanced Disclosure Task Force' (EDTF) van de Financial Stability Board (FSB). Implementatie van deze, mede door banken opgestelde, aanbevelingen leidt ertoe dat beleggers een beter beeld krijgen van het risicoprofiel van de bank en daardoor beter geïnformeerd een beleggingsbeslissing kunnen nemen. Beleggers hoeven dan zelf niet meer (veel minder nauwkeurige) inschattingen van het risicoprofiel te maken.
6. Eumedion beveelt verder aan om te bepalen dat het hoofd van de auditfunctie niet alleen een directe rapportage lijn naar de voorzitter van de auditcommissie heeft, maar ook naar de externe accountant (regel. 314-315). Terzijde willen wij opmerken dat er een spanning zit tussen de bepaling in regel 312 dat de interne auditfunctie "onafhankelijk gepositioneerd" dient te zijn, terwijl zij tegelijkertijd moet rapporteren aan de voorzitter van de raad van

bestuur (regel 313-314). Wij zouden willen adviseren om aan te sluiten bij ISA 610 die bepaalt dat de interne auditfunctie een relatief autonome positie heeft, waardoor zij in alle objectiviteit haar werkzaamheden kan verrichten.

7. Ten aanzien van de 'comply or explain'-bepaling in regel 369-370 zij opgemerkt dat de ervaring bij beursvennootschappen leert dat in het geval van een codebepaling wordt afgeweken de kwaliteit van de motivering veelal onder de maat is. Om te voorkomen dat hetzelfde gebeurt bij afwijking van de aangepaste code banken, willen wij u aanbevelen om in het document een verwijzing te maken naar de op 9 april 2014 gepubliceerde aanbeveling van de Europese Commissie over de kwaliteit van de rapportage over corporate governance.² De aanbeveling bevat guidance om de motivering van afwijkingen van codebepalingen te verbeteren. Voorts willen wij u aanbevelen om regels 360-362 ("Waar verschillen dat rechtvaardigen, zal sprake kunnen zijn van een gedeeltelijke toepassing van de principes") te schrappen. Afgezien van het feit dat het niet geheel duidelijk waar de betreffende zin op terugslaat, biedt naar onze mening de 'comply or explain'-bepaling de banken al voldoende flexibiliteit om bepaalde principes niet toe te passen, mits zij dit motiveren.
8. Tot slot zouden wij u willen aanbevelen om in de volgende monitoring commissie code banken ook een persoon op te nemen die afkomstig is uit beleggerskringen, gelet op het feit dat institutionele beleggers juist de komende jaren een belangrijke stakeholder van banken zullen zijn. Teneinde de onafhankelijkheid van de volgende monitoring commissie te benadrukken vinden wij dat de voorzitter niet afkomstig zou moeten zijn uit de kringen van bankiers of voormalige bankiers.

Wij zijn desgewenst uiteraard beschikbaar onze opmerkingen nader toe te lichten.

Met vriendelijke groet,



Drs. Rients Abma
Directeur Eumedion

Zuid Hollandlaan 7
2596 AL DEN HAAG

² Aanbeveling van de Commissie van 9 april 2014 over de kwaliteit van de rapportage over corporate governance ("pas toe of leg uit") (2014/208/EU) (Pb. L 109/43).