



Aan de voorzitter en de leden  
van de Vaste Commissie voor Veiligheid en Justitie  
van de Tweede Kamer der Staten-Generaal  
Postbus 20018  
2500 EA DEN HAAG

Den Haag, 14 april 2015

Ref: B15.09

Betreft: wetsvoorstel uitvoeringswet richtlijn jaarrekening (Kamerstukken II 2014/15, 34 176, nrs. 1-4).

Geachte dames en heren,

Eumedion, het corporate governance forum voor institutionele beleggers, heeft met belangstelling kennis genomen van het wetsvoorstel ter implementatie van de richtlijn jaarrekening (kamerstukken II 2014/15, 34 176, nrs. 1-4). Het wetsvoorstel strekt tot uitvoering van richtlijn 2013/34/EU betreffende de jaarlijkse financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen (PbEU 2013, L 182) (hierna: de richtlijn). Eumedion heeft tijdens de 'Brusselse' onderhandelingen de doelstellingen van – toen nog – het voorstel voor de richtlijn gesteund, namelijk:

- (i) een reductie van administratieve lasten voor het midden- en kleinbedrijf,
- (ii) het vergroten van de duidelijkheid en vergelijkbaarheid van jaarrekeningen met name voor ondernemingen met internationale activiteiten of veel externe stakeholders,
- (iii) de bescherming van gebruikers door de voor hen essentiële informatieverstrekking te behouden,
- (iv) een grotere transparantie over betalingen aan overheden door grote ondernemingen in de winningsindustrie en in de houtkap van oerbossen.

Eumedion steunt derhalve ook de implementatie van de richtlijn in de Nederlandse wet- en regelgeving. Wel hebben wij nog een aantal specifieke vragen en opmerkingen bij een aantal onderdelen van het wetsvoorstel.

### **1. Betrokkenheid van de accountant bij het bestuursverslag**

Op grond van art. 34, lid 1, onderdeel b, van de richtlijn moet de externe accountant voortaan niet alleen onderzoek doen naar de jaarrekening, maar ook onderzoeken of er, in het licht van de tijdens de controle verkregen kennis en begrip omtrent de onderneming en haar omgeving, materiële onjuistheden in het bestuursverslag zitten. Op basis van art. 35 van de richtlijn moet dit oordeel ook in de controleverklaring worden opgenomen, onder opgave van de aard van die eventuele materiële onjuistheden. Deze nieuwe bepalingen worden geïmplementeerd in de leden 3 en 5 van art. 2:393 BW. Uit de memorie van toelichting wordt niet duidelijk wat deze nieuwe bepalingen in de praktijk betekenen voor de werkzaamheden van de externe accountant. Eumedion interpreteert de nieuwe bepalingen zodanig dat de externe accountant na implementatie van de richtlijn een 'actieve onderzoeksplicht' heeft om materiële onjuistheden in het bestuursverslag te signaleren en om daarover te rapporteren in zijn controleverklaring. Deze onjuistheden kunnen bijvoorbeeld betrekking hebben op:

- de risicoparagraaf, bijvoorbeeld de situatie dat naar het professionele oordeel van de externe accountant bepaalde risico's door het bestuur van de vennootschap ten onrechte zijn weggelaten of gebagatelliseerd;
- de continuïteitsanalyse, bijvoorbeeld de situatie dat het bestuur een te rooskleurig beeld schetst van de mogelijkheden tot spoedige herfinanciering van de onderneming;
- de corporate governance informatie, bijvoorbeeld de situatie dat naar het professionele oordeel en op basis van de ervaring van de externe accountant de onderneming een te rooskleurig beeld verschaft van de effectiviteit van de corporate governance structuur, zoals ten aanzien van de professionaliteit en doortastendheid van de raad van commissarissen.

Eumedion zou het wenselijk achten dat de minister hierover meer duidelijkheid verschaft.

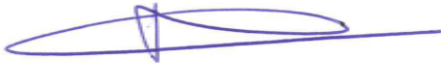
### **2. Verslag over betalingen aan overheden**

De richtlijn bevat in hoofdstuk 10 bepalingen over het rapporteren van materiële betalingen aan overheden door, kort gezegd, grote ondernemingen in de winningsindustrie (olie, gas, mijnbouw) en in de houtkap van oerbossen. De rapportageplicht zal naar de opvatting van Eumedion bijdragen aan *good governance* en *accountability* van de landen in kwestie waar het gaat om het gebruik van de aanwezige grondstoffen. De minister stelt voor om dit betalingsoverzicht in een apart verslag op te nemen dat openbaar moet worden gemaakt, maar dat géén onderdeel is van de jaarrekening en niet wordt betrokken in de jaarrekeningcontrole. Vanuit het oogpunt van

overzichtelijkheid en gebruikersvriendelijkheid zou Eumedion ervoor willen pleiten om het overzicht toch onderdeel te laten zijn van het bestuursverslag. Dit heeft als bijkomende voordelen dat er in ieder geval een 'lichte' vorm van accountantscontrole plaatsvindt (zie punt 1 hierboven) en dat het betalingsoverzicht ook formeel door aandeelhouders aan de orde kan worden gesteld in de algemene vergadering, zodat over de betalingen verantwoording wordt afgelegd door het bestuur aan de algemene vergadering. Het bestuursverslag moet immers 'standaard' worden geagendeerd voor de algemene vergadering; dat hoeft niet ten aanzien van een 'apart verslag'. Wij zouden u willen adviseren het wetsvoorstel in die zin aan te passen.

Wij zijn uiteraard graag bereid ons commentaar mondeling nader toe te lichten.

Met vriendelijke groet,

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Drs. Rients Abma  
Directeur Eumedion

Zuid Hollandlaan 7  
2596 AL DEN HAAG