



November 2020

# **Toepassing Code Banken 2019**

**Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.**

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
	Naleving	
1.	<p>Iedere bank vermeldt elk jaar op haar website op welke wijze zij de Code Banken in het voorafgaande jaar heeft toegepast. Daarbij vermeldt de bank in hoeverre zij vooruitgang heeft geboekt bij toepassing van de principes. Ook geeft zij met concrete voorbeelden aan op welke wijze naleving heeft plaatsgevonden.</p> <p>Indien van toepassing geeft de bank gemotiveerd aan waarom een principe eventueel niet (volledig) is toegepast ("<i>comply or explain</i>").</p>	<p>Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. (hierna: CA CF NL) past dit principe toe.</p> <p>Een nadere toelichting op de toepassing van de Code Banken door de bedrijfsonderdelen die tot de organisatie van CA CF NL behoren, is te vinden in dit overzicht (Toepassing Code Banken) dat gepubliceerd is op <a href="http://www.ca-consumerfinance.nl">www.ca-consumerfinance.nl</a>.</p>
	Beheerste en integere bedrijfsvoering	
2.	<p>Om haar positie als stabiele en betrouwbare partner te verkrijgen en te behouden, formuleert een bank een missie, een strategie en doelstellingen. Deze zijn gericht op de lange termijn en komen onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de bank en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.</p> <p>Een bank kiest haar positionering zodanig dat zakelijke belangen en de maatschappelijke rol die zij vervult, in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governance structuur van de bank en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de bank.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL heeft in 2019 haar missie, strategie en doelstellingen herijkt. Daarbij is er voor gekozen om focus aan te brengen in de marktsegmenten die worden bediend en zullen worden ontwikkeld, waarbij in alle situaties de versterking van het centraal stellen van het klantbelang nadrukkelijk aandacht krijgt. De wijze waarop CA CF NL het klantbelang invult is vastgesteld in haar visie 'Klantbelang Centraal'.</p> <p>Deze strategie met een horizon tot 2024, is er op gericht om middels een groei en transformatie plan haar marktaandeel te vergroten</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ CA CF NL wil een winstgevende, klantgerichte en digitaal enabled onderneming zijn voor het verstrekken van consumenten financieringen.</li> <li>▪ CA CF NL wil haar positie als kredietverstrekker in de Nederlandse markt verder versterken en het productaanbod uitbreiden met producten die aansluiten bij de behoeften van klanten en het klantbelang centraal stellen.</li> <li>▪ CA CF NL wil een passende prijs voor haar producten kunnen hanteren door haar processen efficiënter in te richten en waar mogelijk te automatiseren.</li> <li>▪ CA CF NL heeft een compensatieplan in voorbereiding dat bijdraagt aan het oplossen van de klachten ten aanzien van renteontwikkeling op het doorlopend krediet product uit het verleden en het versterken van klantgerichte cultuur en waarden van de organisatie</li> </ul>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
		<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ CA CF NL zal een verdere herinrichting van haar organisatie doorvoeren en daarin de klantbelang centraal principes in het dagelijks handelen van medewerkers verankeren.</li> </ul>
3.A.	De RvB en de RvC zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor de inrichting van een goede governance structuur en voor de naleving van deze governance principes.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Een goed functionerend bestuur is noodzakelijk om de strategische ambities van CA CF NL te verwezenlijken. Een goede governance structuur maakt hier deel van uit. De governance structuur van CA CF NL is als volgt opgebouwd:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Raad van Commissarissen: ziet toe op het functioneren van de RvB</li> <li>▪ Raad van Bestuur (Chief Executive Officer (CEO), Chief Operations Officer en Chief Risk Officer: verantwoordelijk én aansprakelijk voor de bedrijfsvoering</li> </ul> <p>De RvB initieert naleving en verankering in de organisatie van de principes uit de Code Banken en de Nederlandse Corporate Governance Code. De RvC ziet erop toe dat dit op adequate wijze geschiedt.</p> <p>Binnen CA CF NL zijn verschillende commissies ingericht om besturing en toezicht uit te oefenen. Voorbeelden van commissies zijn: Audit &amp; Risk, Internal Risk &amp; Control, New Activities and Products, Pricing, Retail &amp; Credit en Remuneration.</p>
3.B.	De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen, geven zij zich daar terdege rekenschap van. De RvC beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de RvB hun voorbeeldfunctie vervullen.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Alle medewerkers zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor het toepassen van de normen en waarden van de bank in hun dagelijks handelen. CA CF NL heeft deze normen en waarden en daaraan gerelateerd het gewenste gedrag van medewerkers beschreven in de “<i>Gedragsregels CA CF NL</i>”. Hierin wordt beschreven welk gedrag van medewerkers wordt verlangd. De naleving van de “<i>Gedragsregels CA CF NL</i>” wordt gestimuleerd door actief ambassadeurschap van de leden van de RvB. De gedragsregels zijn in juli 2019 herzien om ook te blijven aansluiten bij de ‘Code of Conduct van CACF Group’, waarna in de tweede helft van 2019, ook na consultatie van de Ondernemingsraad de uitrol heeft plaatsgevonden in de organisatie.</p> <p>Tijdens gesprekken met stakeholders benadrukt CA CF NL dat de pijler klantbelang centraal voor CA CF NL zeer belangrijk is. Dit komt ook terug in de aangescherpte strategie van de bank met betrekking tot de invulling van de Klantbelang Centraal principes.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
		<p>Daarnaast geven de leden van zowel de RvB als de RvC het goede voorbeeld door de dialoog met klanten, medewerkers en maatschappij aan te gaan en actief een cultuur van feedback te promoten.</p> <p>Het invullen van de voorbeeldrol is onder andere onderwerp van gesprek tijdens de jaarlijkse evaluatie van de RvB door de RvC.</p>
4.A.	<p>De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen, geven zij zich daar terdege rekenschap van. De RvC beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de RvB hun voorbeeldfunctie vervullen.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL heeft gedragsregels geformuleerd, gebaseerd op de kernwaarden en cultuurprincipes van CACF Group. Deze gedragsregels bieden handvatten voor het dagelijks handelen en zijn van toepassing op alle medewerkers, inclusief de RvB en RvC, van CA CF NL en alle entiteiten behorend tot de organisatie van CA CF NL.</p> <p>CA CF NL heeft vertrouwenspersonen aangesteld, waarmee medewerkers in vertrouwen misstanden en zaken waarbij sprake is van gedragingen en/ of handelingen die niet in lijn zijn met de gedragsregels, kunnen bespreken.</p> <p>Alle medewerkers van CA CF NL hebben tijdens een betekenisvolle sessie de bankierseed afgelegd waarin zij hebben verklaard zich te zullen houden aan de in de Code Banken beschreven gedragsregels voor een integere en zorgvuldige uitoefening van zijn/ haar beroep. Voor nieuwe medewerkers worden periodiek bijeenkomsten georganiseerd. Tijdens deze bijeenkomsten wordt in samenwerking met de afdeling Compliance &amp; Financial Security de context en betekenis van de bankierseed besproken en wordt de bankierseed ten overstaan van leidinggevend kader afgelegd.</p>
4.B.	<p>Daarnaast dragen zij zorg voor goede "checks &amp; balances" en het borgen van een robuuste IT-infrastructuur, die essentieel is voor het functioneren van de bank. Goede checks en balances betekent onder meer dat de compliance functie ook binnen de RvB en RvC geborgd is.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Binnen de IT-strategie van CA CF NL heeft het thema "<i>modernisering van het applicatielandschap</i>" de hoogste prioriteit. Daarnaast wordt veel aandacht besteed aan modernisering en optimalisatie van de IT-infrastructuur, evenals aan verbetering van datakwaliteit, ter ondersteuning van het thema "<i>Klantbelang Centraal</i>".</p> <p>De primaire elementen van het controleraamwerk zijn beschreven in het Risk Charter. Het Risk Charter en het Risk Appetite Framework worden jaarlijks herijkt en gevalideerd door de RvB en het Audit &amp; Risk Committee namens de RvC.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
		<p>CA CF NL beschouwt naleving van wet- en regelgeving en beheersing van de aan de dienstverlening verbonden inherente risico's als haar "<i>Licence to Operate</i>".</p> <p>Onder de verantwoordelijkheid van de Chief Risk Officer zijn de teams Compliance &amp; Financial Security, Risk Management &amp; Permanent Control en Legal verantwoordelijk voor monitoring van risico's, implementeren van nieuwe wet- en regelgeving en wijzigingen in bestaande wet- en regelgeving in de bedrijfsvoering, maar vooral ook het creëren en bevorderen van een risicobewuste cultuur binnen CA CF NL.</p> <p>De Chief Risk Officer rapporteert functioneel aan CACF Group Compliance en hiërarchisch aan de Chief Executive Officer van CA CF NL. Bovendien zijn Compliance en Risk standaard onderwerpen van overleg in het Audit &amp; Risk Committee.</p>
5.	De RvB bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan de top van de bank als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van de klanten van de bank en andere stakeholders. De RvC ziet daar op toe.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL heeft gedragsregels geformuleerd, gericht op het leveren van een substantiële bijdrage aan een beheerste en integere bedrijfscultuur. Een cultuur die zich kenmerkt door veranderbereidheid, samenwerking, interne mobiliteit en klantgerichtheid.</p> <p>Het thema "<i>Klantbelang Centraal</i>" is een belangrijk onderdeel van de strategie van CA CF NL. Voor CA CF NL betekent de klant centraal stellen, handelen in het belang van de klant. Bij alles wat we doen, staat het belang van de klant voorop. Het belang van de klant centraal stellen is niet gelijk aan klanttevredenheid. Immers, de klant tevreden stellen (<i>'geven waar hij om vraagt'</i>) is niet noodzakelijkerwijs ook het beste voor de klant.</p> <p>De RvB van CA CF NL is zich er terdege van bewust dat het centraal stellen van de klant voortdurend aandacht behoeft en werkt daarom doorlopend aan het verder verbeteren van de klant gerelateerde processen en de dienstverlening. Tegelijkertijd streeft zij ernaar om de klantprocessen effectiever en efficiënter in te richten en zoveel mogelijk meerwaarde te creëren door proactief in te spelen op veranderende klantbehoeften.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
6.	De uitgangspunten uit het Maatschappelijk Statuut gelden voor alle aangesloten banken. Deze uitgangspunten moeten in de organisatie van de bank worden geborgd en de bank betreft deze ook in contacten met haar stakeholders. Daarmee wordt inzichtelijk op welke wijze de bank omgaat met de uitgangspunten van het statuut.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL onderschrijft de uitgangspunten van het Maatschappelijk Statuut, en laat dat zien door:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Haar klanten passende producten te bieden. Hierdoor heeft CA CF NL een visie op klantbelang centraal opgesteld en een overleg structuur ingericht (NAP) voor ontwikkeling van nieuwe producten</li> <li>▪ Te zorgen dat haar medewerkers integer, deskundig en professioneel zijn en klanten en andere stakeholders zorgvuldige behandelen.</li> <li>▪ Zich betrouwbaar, dienstbaar en transparant te gedragen.</li> <li>▪ Maatschappelijke verantwoord te ondernemen en een bijdrage te leveren aan een duurzame economie waarin klanten zicht hebben én houden op een schuldenvrije toekomst.</li> </ul>
7.	Alle medewerkers leven de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving én zelfregulering na. De RvB en de RvC zijn daar, met inachtneming van ieders taken en verantwoordelijkheden, verantwoordelijk voor. De RvB is er verantwoordelijk voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de bank van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijven daar de aandacht op vestigen. De RvC ziet daar op toe.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB draagt er zorg voor dat alle medewerkers van CA CF NL de bankierseed afleggen. De RvC ziet toe op de naleving daarvan. Door het afleggen van de eed of de belofte zijn medewerkers zich bewust van het feit dat zij persoonlijk verantwoordelijk zijn voor het naleven van de van toepassing zijnde gedragsregels en dat zij aangesproken kunnen worden op overtreding van deze gedragsregels.</p> <p>Daarnaast wordt bij alle medewerkers van de bank in de individuele arbeidscontracten of arbeidsvoorwaarden verwezen naar de inhoud van de verplichting zich te conformeren aan wet- en regelgeving en de eigen verantwoordelijkheid om regelmatig het intranet te raadplegen voor de actuele stand van zaken en ontwikkelingen op dit gebied.</p> <p>Medewerkers worden over van toepassing zijnde wet- en regelgeving en wijzigingen daarin geïnformeerd door middel van e-learnings, workshops en berichtgeving via intranet. De afdelingen Compliance &amp; Financial Security en Legal hebben hierin een leidende rol.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
	Raad van Commissarissen	
8.A.	De raad van commissarissen is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC is samengesteld conform de in het reglement RvC opgenomen profielschets. De samenstelling van de RvC voorziet erin dat de leden complementair zijn, hetgeen tot uitdrukking komt in de profielschets voor de individuele leden.</p> <p>Alle leden van de RvC hebben gedegen kennis en ervaring opgedaan in directiefuncties in de financiële sector.</p>
8.B.	Hij stelt een risicocommissie en een auditcommissie in.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC heeft beide commissies geïntegreerd in het Audit &amp; Risk Committee. Het Committee, waarin alle leden van de RvC participeren, wordt voorgezeten door één van de leden van de RvC. Het Committee is verantwoordelijk voor het toezicht met betrekking tot, onder andere, de volgende onderwerpen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Beoordelen van de effectiviteit van de interne controlesystemen van CA CF NL</li> <li>(ii) Beoordelen van de rapportages aan toezichthouders, zoals DNB en AFM</li> <li>(iii) Toezichthouden op de huidige en toekomstige risicobereidheid, risicostrategie en risicoposities, gebaseerd op ratio's en cijfers, strategieën en processen, structuur en organisatie, rapportage en metingen, beleid en ICAAP- en ILAAP-documenten</li> <li>(iv) Beoordelen van de effectiviteit van het systeem voor het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving en de resultaten van onderzoek en follow-up van het management</li> <li>(v) Beoordelen van het proces voor het communiceren van de gedragscode aan het personeel van het bedrijf en voor het toezicht op de naleving ervan</li> <li>(vi) Beoordelen van de effectiviteit van het IT-controlekader van CA CF NL</li> <li>(vii) Beoordelen en goedkeuren van het jaarlijkse interne auditplan</li> <li>(viii) Beoordelen van de financiële verslagen met het management en de externe accountants alvorens deze bij de toezichthouders in te dienen</li> </ul>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
8.C.	De leden van de RvC zijn bereid en in staat om voldoende tijd voor hun taak vrij te maken en tonen inzet en betrokkenheid. Tegelijkertijd zijn zij kritisch en onafhankelijk.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC is als volgt samengesteld:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Twee leden zijn aangewezen door de aandeelhouder Crédit Agricole Consumer Finance en vervullen hun toezichhoudende taak als onderdeel van hun functie en zijn uit dien hoofde voldoende beschikbaar</li> <li>▪ Twee leden hebben geen relatie met de aandeelhouder Crédit Agricole Consumer Finance en zijn voldoende beschikbaar om op een gedegen manier invulling te geven aan hun toezichhoudende rol</li> </ul> <p>De RvC is evenwichtig samengesteld en bestaat uit onafhankelijke leden die voldoende kritisch zijn in de uitoefening van hun functie. De voorzitter en de leden van de RvC hebben bevestigd en aangetoond voldoende beschikbaar en bereikbaar te zijn om hun taken binnen de RvC, het Audit &amp; Risk Committee en de Remuneration Committee naar behoren te kunnen vervullen.</p>
9.A.	Ieder lid van de RvC is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>In lijn met de profielschets van de RvC is de samenstelling van de RvC dusdanig dat zij over een breed front beschikt over maatschappelijke ervaring en gedegen bewustzijn van maatschappelijke ontwikkelingen. De RvC is samen met de RvB verantwoordelijk voor een evenwichtige afweging van de belangen van alle stakeholders, zoals klanten, aandeelhouders, werknemers, aandeelhouder Crédit Agricole S.A. en de maatschappij waarin CA CF NL haar activiteiten ontplooid.</p> <p>Eén van de commissarissen binnen de RvC is benoemd mede op voordracht van de Ondernemingsraad.</p>
9.B.	Voor de leden van de risicocommissie en van de auditcommissie van de RvC gelden specifieke competentie- en ervaringseisen. Leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicomanagement en over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Leden van de auditcommissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaggeving, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De specifieke competentie- en ervaringseisen voor de leden van het Audit &amp; Risk Committee zijn beschreven in het reglement RvC. De leden beschikken over grondige kennis van de basisrisico's van de bank en over de nodige ervaring met betrekking tot het risicobeheer binnen financiële instellingen. Ook beschikt het merendeel van de leden over relevante deskundigheid op het gebied van financiële regelgeving, compliance voor gereguleerde financiële instellingen, interne beheersing en audit.</p>



	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
10.A.	<p>De voorzitter van de RvC ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de RvC. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden.</p> <p>De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Op basis van de strategische prioriteiten, interne en externe ontwikkelingen is een programma voor permanente educatie voor de leden van de RvC opgesteld, met als doel te waarborgen dat de kennis van de commissarissen actueel blijft en waar noodzakelijk verdiept en verbreed wordt.</p> <p>Als onderdeel van de permanente educatie kunnen bijvoorbeeld door senior managers uit de organisatie of externe experts presentaties gegeven worden over actuele ontwikkelingen op hun vakgebieden. In 2019 zijn als onderdeel van de permanente educatie onder andere de volgende onderwerpen aan de orde gekomen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Corporate governance</li> <li>▪ Board room Dynamics</li> </ul> <p>Zodra nieuwe leden tot de RvC toetreden wordt een introductieprogramma opgezet om te waarborgen dat zij voldoende kennis van de organisatie verkrijgen om hun werkzaamheden naar behoren uit te kunnen voeren.</p> <p>Aangezien de aanwezige kennis en ervaring per persoon verschilt, wordt het introductieprogramma voor iedere commissaris op maat gemaakt.</p>
10.B.	<p>Ieder lid van de RvC neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie. De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de RvC.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Ieder lid van de RvC neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie. De effectiviteit van het programma van permanente educatie is onderdeel van de jaarlijkse evaluatie van de RvC. Uit de in 2019 uitgevoerde evaluatie is naar voren gekomen dat de RvC meer behoefte heeft aan additionele training en opleiding. Hier is rekening mee gehouden bij het opstellen van de planning voor permanente educatie.</p> <p>Gedurende de doorlooptijd van het permanente educatie programma, wordt doorlopend beoordeeld of de inhoud toereikend is om ervoor te zorgen dat de leden van de RvC voldoende inzicht krijgen en houden op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
11.	<p>Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de RvC wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de RvC, de cultuur binnen de RvC en de relatie tussen de RvC en de RvB maken deel uit van deze evaluatie</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Jaarlijks komt de RvC bij elkaar voor een evaluatie van zijn eigen functioneren, het functioneren van het Audit &amp; Risk Committee en de individuele leden van de RvC. Ook in 2019 heeft deze plaatsgevonden.</p>
12.	<p>Ieder lid van de RvC ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de bank.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De leden van de RvC die door de aandeelhouder zijn benoemd, ontvangen van CA CF NL geen vergoeding voor de toezichhoudende functie. De beloning van leden van de RvC die geen dienstverband bij de aandeelhouder hebben, is in lijn met de vergoeding bij vergelijkbare ondernemingen en doet recht aan het tijdsbeslag van de werkzaamheden ten behoeve van CA CF NL. De vergoeding is niet afhankelijk van het resultaat van CA CF NL.</p> <p>In het jaarverslag van CA CF NL, dat te vinden is op <a href="http://www.kvk.nl">www.kvk.nl</a> wordt verslag gedaan van de door de commissarissen ontvangen vergoeding.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
	Raad van Bestuur	
13.	De Raad van Bestuur is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Ieder lid van de RvB is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB bestaat uit drie leden. Rekening houdend met de complementariteit in de samenstelling van de RvB, is dit naar het oordeel van de RvC voldoende om de taken naar behoren te kunnen uitoefenen. De aandachtsgebieden zijn als volgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Chief Executive Officer: Marketing, Communication &amp; Innovation, Findio, Interbank, ICT &amp; Support, Corporate Communication en Internal Audit,</li> <li>▪ Chief Operations Officer: Finance &amp; Control, Asset &amp; Liability Management, Credit, Data Management Office en Human Resources Management,</li> <li>▪ Chief Risk Officer: Compliance &amp; Financial Security, Risk Management &amp; Permanent Control, Legal en Information Security.</li> </ul>
14.A.	Een van de leden van de RvB heeft de taak de besluitvorming op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de RvB is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de RvC goedgekeurde risicobereidheid hebben.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De Chief Risk Officer is eindverantwoordelijk voor de voorbereiding van besluitvorming met betrekking tot risicobeheer.</p> <p>Binnen de RvB is de aandachtsgebieden voor risicobeheer en commercie bij twee verschillende bestuurders belegd. Het commerciële aandachtsgebied is belegd bij de CEO, die voor risicobeheer bij de CRO. De rol van CRO bestaat binnen CA CF NL sinds november 2016, sinds 2019 is deze positie met bestuurlijke verantwoordelijkheid onderdeel geworden van de Raad van Bestuur (Management Board). Deze directeur rapporteert functioneel aan Group Risk en Group Compliance. Hiërarchisch rapporteert hij aan de CEO, maar heeft zagezegd een eigen bestuurlijke verantwoordelijkheid voor CA CF NL. De CRO draagt zorg voor het formuleren, communiceren en toezicht houden op het gewenste risicoprofiel van de bank.</p> <p>De verantwoordelijkheden voor besluitvorming ten aanzien van risico's zijn vastgelegd in een Risk Charter. Teneinde het robuuste karakter van het Risk Management Framework te versterken, zijn de rollen van Compliance en Risk bijeengebracht in één statutaire functie. Dit draagt bij aan tijdige implementatie en volledige naleving van alle governance gerelateerde wet- en regelgeving en zorgt tevens voor een open, transparante en effectieve relatie met de verschillende toezichthouders.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
14.B.	Het lid kan zijn/ haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/ zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.	CA CF NL past dit principe toe.  Binnen de RvB is de verantwoordelijkheid voor risicobeheer en commercie gescheiden.
14.C.	Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de bank.	CA CF NL past dit principe toe.  Ondanks het feit dat CA CF NL geen systeembank is, maakt de afdekking van systeemrisico's onderdeel uit van het Risk Charter van CA CF NL. Door middel van stress testing wordt periodiek de robuustheid van onder andere de risicobereidheid getoetst. Het risicoprofiel wordt daarbij gewogen tegen de risicobereidheid, onder andere door het beoordelen van factoren zoals de winstgevendheid en de kapitaals- en liquiditeitspositie van de bank. Dit houdt ook in dat de effecten van mogelijke toekomstige gebeurtenissen waar de Bank aan bloot staat worden vastgesteld.  Voorbeelden hiervan zijn macro-economische tegenwind, geopolitieke ontwikkelingen, de impact van Bazel IV, cyber aanvallen en voor CA CF NL negatieve uitkomsten van juridische procedures.  Bovendien wordt de continuïteit van de Bank geborgd door het opstellen en toetsen van een zogeheten Recovery & Contingency Plan. Dit plan beschrijft de maatregelen die genomen dienen te worden ten aanzien van kapitaal, liquiditeit en financiering in het geval van een near-default scenario. Gegeven de importantie van stresstesten in termen van solide risicomanagement, worden de scenario's en de daaruit voortvloeiende resultaten en implicaties besproken met de RvB en de RvC.
15.A.	De voorzitter van de RvB ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de RvB. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de bestuurders op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.	CA CF NL past dit principe toe.  CA CF NL heeft een programma van permanente educatie voor de leden van de RvB opgesteld, met als doel te waarborgen dat de kennis van de bestuurders actueel is en waar noodzakelijk wordt verdiept en verbreed. Het programma heeft betrekking op alle voor de bank relevante onderwerpen, interne en externe ontwikkelingen en wordt jaarlijks vastgesteld aan de hand van de actualiteit. Daarbij wordt zoveel mogelijk aangesloten bij het programma van permanente educatie voor de RvC. Naast het PE-programma worden de benodigde kennis en vaardigheden op peil gehouden door seminars en workshops op het eigen vakgebied.

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
		<p>Alle leden van de RvB hebben deelgenomen aan het programma. In 2019 zijn onder andere de volgende onderwerpen in de permanente educatie behandeld:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Corporate governance</li> <li>▪ Cyber security</li> <li>▪ Data privacy</li> <li>▪ Board room dynamics</li> </ul> <p>Om de deskundigheid van de individuele bestuurders op hun specifieke aandachtsgebied daar waar nodig te verbreden en verdiepen hebben de bestuurders tevens de mogelijkheid om individuele vakspecifieke trainingen te volgen.</p> <p>Het functioneren van de RvB wordt jaarlijks door de RvC geëvalueerd.</p>
15.B.	Ieder lid van de RvB neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Alle bestuurders nemen deel aan het programma van permanente educatie.</p>
	Risicobeleid	
16.	Het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet-financiële risico's.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB is verantwoordelijk voor de systematische controle op de beheersing van de risico's die samenhangen met de bedrijfsactiviteiten van CA CF NL en maakt daarbij een evenwichtige afweging van zowel korte- als langetermijnbelangen. Hierbij wordt tevens het belang van de financiële stabiliteit en de impact die financiële en niet-financiële risico's mogelijk hebben op het risicoprofiel en de reputatie van CA CF NL meegewogen. CA CF NL streeft een gematigd risicoprofiel na.</p> <p>CA CF NL heeft een Risk Charter opgesteld, waarin de primaire elementen van het risk management framework zijn opgenomen, alsmede de wijze waarop de risico's worden beheerst. In 2019 is CA CF NL begonnen met het opstellen van een Compliance charter. Het Risk Charter wordt jaarlijks door de RvC gevalideerd. In 2019 heeft deze update in september 2019 plaatsgevonden. Zodra beschikbaar zal ook de Compliance charter onderwerp van validatie worden in de RvC.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
		<p>Gebaseerd op het Risk Charter heeft de RvB een Risk Appetite Statement en een Risk Strategie vastgesteld. Hierin worden risicobereidheid en limieten voor de geïdentificeerde risico's weergegeven.</p> <p>De Risk Appetite wordt jaarlijks geëvalueerd en geactualiseerd, waarna validatie door de RvC plaatsvindt. Voor 2019 heeft deze update in december 2018 plaatsgevonden.</p> <p>In 2017 heeft CA CF NL goedkeuring gevraagd aan DNB om de volgens de Standard Approach voor het beoordelen van Operationeel risico de Basel methode te kunnen gebruiken. Einde 2017 heeft DNB voor deze aanvraag goedkeuring gegeven. Deze methodiek voor het beoordelen van het operationeel risico wordt met ingang van 1 januari 2018 toegepast.</p>
17.	De RvB van een bank is verantwoordelijk voor het risicobeleid van de bank en waarborgt een adequaat risicomanagement.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB is verantwoordelijk voor het up to date houden van de risicobereidheid (het risicoprofiel) van CA CF NL. Daarbij wordt rekening gehouden met de voortdurende veranderingen in de markt waarop CA CF NL actief is, voortschrijdende inzichten ten aanzien van risico's en nieuwe regelgeving waaraan voldaan moet worden. Op regelmatige basis bespreekt de RvB het risicoprofiel van de bank en de verwachte ontwikkelingen daarin aan de hand van risicorapportages waarin financiële en niet-financiële risicoanalyses zijn opgenomen.</p> <p>CA CF NL volgt de prudentiële eisen die DNB aan haar stelt. Deze eisen verwerkt de RvB in haar risico management rapportages. Met stresstesten worden de effecten van mogelijke toekomstige gebeurtenissen of ontwikkelingen op het risicoprofiel van de bank in kaart gebracht. Op deze wijze worden alle risico's waaraan de bank blootgesteld zou kunnen worden inzichtelijk gemaakt, rekening houdend met verschillende mate van waarschijnlijkheid. Om tijdig mitigerende maatregelen te kunnen treffen, worden de uitkomsten van de stress testen besproken met de RvB.</p> <p>Om adequaat risicomanagement te waarborgen, heeft CA CF NL de Internal Risk &amp; Control Committee ingericht. De Internal Risk &amp; Control Committee komt eens in de twee maanden bijeen en bestaat uit de voltallige RvB, de Chief Information Security Officer en de managers van de afdelingen Risk Management &amp; Permanent Control, Legal, Internal Audit en Compliance &amp; Financial Security. Voor specifieke risicogebieden zoals liquiditeit en kapitaal</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
		<p>management, kredietrisico, voorzieningen en modellen bestaan Committees waarin object deskundigen en directie vertegenwoordigd zijn.</p> <p>Eenmaal per kwartaal wordt door middel van een Risk Dashboard aan het Audit &amp; Risk Committee gerapporteerd inzake de risico's, de daarop van toepassing zijnde limieten en alert thresholds.</p>
18.	<p>De risicobereidheid wordt op voorstel van de RvB ten minste één keer per jaar ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB legt minimaal jaarlijks de Risk Appetite op strategisch niveau ter goedkeuring voor aan het Audit &amp; Risk Committee. Dit geldt ook voor tussentijdse materiële wijzigingen van de Risk Appetite op strategisch niveau. In 2019 heeft dit in juni 2019 plaatsgevonden.</p> <p>Indien zich wijzigingen voordoen in te hanteren normen, limieten en/of alert thresholds worden deze tevens ter validatie aan het Audit &amp; Risk Committee voorgelegd.</p>
19.	<p>De RvC houdt toezicht op het door de RvB gevoerde risicobeleid. Daartoe bespreekt de RvC het risicoprofiel van de bank en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank. Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de RvC geadviseerd door de risicocommissie van de RvC.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC van CA CF NL bespreekt periodiek het risicoprofiel van de bank en de verwachte ontwikkelingen daarin op basis van risicorapportages waarin financiële en niet-financiële risicoanalyses zijn opgenomen. De RvC beoordeelt tenminste éénmaal per jaar op strategisch niveau of de kapitaalallocatie en het liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin nog passen binnen de risicobereidheid van de bank.</p> <p>Het door CA CF NL gevoerde risicobeleid is in december 2019 goedgekeurd door het Audit &amp; Risk Committee.</p> <p>Op verzoek van DNB voert CA CF NL eenmaal per jaar het Internal Capital Adequacy Assessment Proces en Internal Liquidity Adequacy Assessment Process uit. Op basis van de uitkomsten daarvan doorloopt DNB het Supervisory Review &amp; Evaluation Process, en neemt besluiten ten aanzien van kapitaals- en liquiditeits- vereisten en geeft aanbevelingen/ doelstellingen indien de uitkomst van de assessments daar aanleiding toe geeft.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
	Audit	
20.	De RvB draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de bank samenhangen.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De afdeling Internal Audit voert op basis van het Audit Plan op systematische wijze audits uit op de beheersing van risico's welke logisch volgen uit de jaarlijkse risicoanalyse. De scope van de activiteiten en het mandaat van de afdeling Internal Audit is beschreven in het Internal Audit Charter.</p> <p>De update van het Internal Audit Charter en het Audit Plan 2019 is in december 2018 door het Audit &amp; Risk Committee gevalideerd.</p> <p>Periodiek worden de RvB, het Audit &amp; Risk Committee en de Group Audit Functie door de Head of Internal Audit geïnformeerd over de voortgang van de uitvoering van het Audit Plan, de belangrijkste bevindingen en conclusies en de status van de opvolging van de audit aanbevelingen.</p>
21.	Daartoe is binnen de bank een onafhankelijk gepositioneerde interne auditfunctie werkzaam. Het hoofd van die auditfunctie rapporteert aan de voorzitter van de RvB. Hij heeft ook een directe rapportagelijijn naar de voorzitter van de auditcommissie van de RvC.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Om de onafhankelijkheid van de afdeling Internal Audit binnen CA CF NL te waarborgen, is de afdeling gestructureerd onder de afdeling Group Internal Audit van CACF Group en bestaat een rechtstreekse rapportagelijijn naar de CEO en de voorzitter van het Audit &amp; Risk Committee van CA CF NL.</p> <p>In februari 2018 heeft de Internal Audit functie van CA CF NL de externe kwaliteitstoetsing van het Institute of Internal Auditors (IIA) met de hoogst haalbare score 'generally conform' afgesloten. De onafhankelijke positionering van Internal Audit is één van de internationale IIA standaarden die zijn getoetst naast onder meer vakbekwaamheid en beroepsmatige zorgvuldigheid. De toets moet eens per 5 jaar worden uitgevoerd.</p>



	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
22.	<p>Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de RvC vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De afdeling Internal Audit onderhoudt periodiek contact met de externe accountant. Daarnaast is de eindverantwoordelijke manager deelnemer van het Audit &amp; Risk Committee, dat per kwartaal plaatsvindt en waarvan hij in overleg met de voorzitter de agenda voorbereidt.</p> <p>De voortgang van de uitvoering van het Audit Plan en opvolging van aanbevelingen en acties van zowel Internal Audit als de externe accountant worden elk kwartaal met het Audit &amp; Risk Committee besproken. Het Audit Plan van de Internal Audit Functie (IAF) welke de reikwijdte, diepgang en de timing van de met een jaarlijkse cyclus geplande audits beschrijft is in de Audit &amp; Risk Committee van december 2018 goedgekeurd. Eveneens wordt het Audit Plan van de externe accountant besproken en goedgekeurd in het Audit &amp; Risk Committee ten behoeve van jaarrekeningcontrole doeleinden.</p>
23.	<p>De interne auditfunctie neemt het initiatief om ten minste één keer per jaar met DNB en de externe accountant in een vroeg stadium elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken.</p> <p>De RvB en de interne auditfunctie van de bank bevorderen dat dit tripartiet overleg periodiek plaatsvindt. Daarbij streven zij naar een duidelijke afbakening van ieders taken en verantwoordelijkheden.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Het overleg tussen CA CF NL, de externe accountant en DNB heeft op 19 oktober 2019 op 2 juli 2018 plaatsgevonden. Onderwerpen die aan de orde zijn geweest, waren ontwikkelingen bij CA CF NL, risico analyse en de belangrijkste bevindingen en conclusies van respectievelijk de externe accountant en Internal Audit functie van CA CF NL.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
	Beloningsbeleid	
24.	<p>Een bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving.</p> <p>Het beloningsbeleid is primair gericht op de lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de bank. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijk draagvlak in ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.</p>	<p>CA CF NL draagt dit principe uit, maar vergt in de uitvoering op een aantal aspecten nog verbetering/ aanscherping.</p> <p>Het door CA CF NL gehanteerde beloningsbeleid voldoet niet op alle onderdelen aan nationale en internationale wet- en regelgeving op het vlak van beloningen binnen de financiële sector en de principes van de Code Banken. Voor de Raad van Bestuur wordt voldaan aan deze principes, temeer er geen sprake meer is van variabele beloning. Voor andere groepen geldt dat bij de totstandkoming van de performance management afspraken het aspect van Klantbelang Centraal niet voor alle medewerkers afdoende is vastgelegd. De Raad van Bestuur heeft dit gecorrigeerd, maar er is nog verdere aanscherping mogelijk.</p> <p>CA CF NL onderschrijft het principe dat zorgvuldigheid voorop staat en adequaat aandacht moet worden gegeven aan het voorkomen van onverantwoorde risico's. De invulling van dit principe wordt bewaakt door de Remuneratie Committee. Deze commissie wordt voorgezeten door een onafhankelijk lid van de RvC en bestaat uit alle leden van de RvC en de manager HRM van CA CF NL.</p> <p>De taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de Remuneration Committee Charter. Het beloningsbeleid is begin 2018 herijkt en door Remuneratie Committee goedgekeurd.</p>
25.A.	<p>Het totale inkomen van een lid van de RvB van een bank ligt ten tijde van de vaststelling beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen.</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe, met dien verstande dat voor de CEO rol een uitzondering is gemaakt. Volgens de inschattingen van de aandeelhouder en de Remuneration Committee vergen de omstandigheden van 2019 voor een van de rollen in de RvB een tegemoetkoming boven de mediaan. Deze tegemoetkoming is in de tijd gemaximeerd.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2019
25.B.	De variabele beloning van een lid van de RvB wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.	<p>CACF NL past dit principe niet toe, omdat het uitgangspunt is dat de leden van de RvB met ingang van 2019 geen variabele beloning (meer) genieten.</p> <p>De Remuneration Committee heeft in 2019 het voornemen uitgesproken om de variabele beloning voor alle RvB-leden af te schaffen. Het bijbehorende beloningsbeleid wordt naar aanleiding van dit voornemen momenteel aangepast en afgestemd met de aandeelhouder, waarna het door de Committee kan worden gevalideerd.</p> <p>Voor waar nog van toepassing wordt de beloning uit voorgaande jaren voorwaardelijk toegekend en gespreid in de tijd uitbetaald. Deze bonussen behoren jaarlijks beoordeeld te worden in opdracht van de Remuneration Committee door de Compliance en Risk functies binnen CACF NL. Het niet uit betalen of (gedeeltelijk) uitbetalen van de bonussen wordt persoonlijk gecommuniceerd naar de betreffende medewerkers.</p> <p>CACF NL heeft geconstateerd dat de betrokkenheid van Compliance in het opstellen en uitvoering van het beoordelingsbeleid in 2019 en daarvoor beperkt is geweest. Om hieraan tegemoet te komen is daarom besloten de Remuneration Committee uit te breiden met de toevoeging van de rol van de Head of Compliance &amp; Financial Security.</p>