



oktober 2022

# **Toepassing Code Banken 2021**

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



	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
	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 het voorliggende overzicht (Toepassing Code Banken) dat gepubliceerd is op <a href="http://www.ca-consumerfinance.nl">www.ca-consumerfinance.nl</a> en op <a href="http://www.interbank.nl">www.interbank.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 2021 haar missie, strategie en doelstellingen herijkt. Daarbij heeft de aandeelhouder besloten om de activiteiten van CA CF NL te staken. Dit besluit heeft verkoop van onderdelen als gevolg. Randvoorwaarde daarbij is dat de verplichtingen ten aanzien van het stopzetten van activiteiten zoals deze door toezichthouders worden gesteld, zullen worden nagekomen;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ De Raad van Commissarissen, RvB, Ondernemingsraad en toezichthouders zijn betrokken in het besluitvormingsproces; de RvB draagt het mandaat, de overige stakeholders worden actief geïnformeerd en geconsulteerd.</li> <li>▪ Focus ligt op de verkoop van de onderneming in onderdelen, waarbij continuïteit van werkgelegenheid prioriteit heeft in de onderhandelingen met potentiële kopers</li> <li>▪ Klanten van CA CF NL mogen geen negatieve impact ervaren van het vertrek. De verantwoordelijkheden ('zorgplicht' en 'klantbelang centraal') blijven onveranderd van kracht tijdens het gehele verkoopproces.</li> </ul>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
3.A	<p>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>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Een goed functionerend bestuur is noodzakelijk om de ontmanteling en verkoop van CA CF NL op een goede manier 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, Chief Financial Officer en Chief Risk Officer): verantwoordelijk én aansprakelijk voor de bedrijfsvoering.</li> </ul> <p>De RvB initieert verankering in de organisatie van de principes uit de Code Banken en de Nederlandse Corporate Governance Code met processen ter naleving hiervan. 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, Remuneration, Internal Risk &amp; Control, New Activities and Products, Pricing en Retail &amp; Corporate Credit.</p>
3.B	<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>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 gewenst gedrag van medewerkers beschreven in de “<i>Gedragsregels CA CF NL</i>”. Hierin wordt beschreven welk gedrag van medewerkers wordt verwacht. De naleving van de “<i>Gedragsregels CA CF NL</i>” wordt gestimuleerd door actief ambassadeurschap van de leden van de RvB en management. De gedragsregels zijn in december 2021 herzien om ook te blijven aansluiten bij de ‘<i>Code of Conduct van CACF Group</i>’.</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 strategie van de bank met betrekking tot de invulling van de Klantbelang Centraal principes [KBC]. De principes zijn in 2021 op diverse wijzen bij medewerkers (nogmaals) onder de aandacht gebracht: awareness training KBC, expliciete intranetsectie “<i>Integriteit &amp; Vertrouwen</i>” met daarin ook uitspraken van Tuchtrect banken, onboarding van klanten is verrijkt, sessies voor afnemen van de Bankierseed zijn gehouden en het onderwerp is opgenomen in verplicht door medewerkers en nieuwkomers te doorlopen e-learnings. Ingaande In de</p>

Principe Code Banken		Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
		resultaat- en competentiedoelstellingen van medewerkers zijn aspecten met betrekking tot KBC opgenomen.
4.A	De RvB en de RvC zijn, met inachtneming van ieders taken en verantwoordelijkheden, verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de bank met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap.	<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 en 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 een vertrouwenspersoon 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. Daarnaast is in 2020 een klokkenluidersregeling ingericht. Via een online tool kunnen medewerkers en business partners van CA CF NL melding doen van misstanden. Indien gewenst kan dit anoniem.</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 de context en betekenis van de bankierseed besproken en wordt deze ten overstaan van een RvB-lid en de Head of Compliance &amp; Financial Security afgelegd.</p> <p>Om de bankierseed levendig te houden worden periodiek de uitspraken vanuit Tuchtrect banken gecommuniceerd op het intranet en in periodieke nieuwsbrieven.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
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>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 de Audit &amp; Risk Committee namens de RvC.</p> <p>CA CF NL beschouwt naleving van wet- en regelgeving en beheersing van de aan de dienstverlening verbonden inherente risico's als haar “<i>License to Operate</i>”.</p> <p>Onder de verantwoordelijkheid van de Chief Risk Officer zijn de afdelingen 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. Daarnaast heeft CA CF NL een CISO functie en een afdeling Internal Audit die middels monitoring ondersteunen.</p> <p>De Chief Risk Officer rapporteert functioneel aan CACF Group Risk Compliance and Permanent Control en hiërarchisch aan de Chief Executive Officer van CA CF NL.</p>
5.	<p>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>	<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. 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 tevredenstellen (<i>‘geven waar hij om vraagt’</i>) is niet noodzakelijkerwijs ook het beste voor de klant en voor de maatschappelijke omgeving.</p> <p>De RvB 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. 2021
6.	<p>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>	<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. Hiervoor heeft CA CF NL een visie op klantbelang centraal opgesteld en een overlegstructuur ingericht (NAP/ PARP) voor ontwikkeling van producten en periodiek evalueren van bestaande 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.	<p>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>	<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, kennisnemen en onderhouden van de gedragsregels (Code of Conduct) en diverse beleidsstukken op het gebied van Compliance, Financial Security en Riskmanagement. De RvC ziet toe op de naleving daarvan.</p> <p>Door het afleggen van de bankierseed 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. 2021
	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 profielschetsen voor de individuele leden. De leden zijn complementair aan elkaar. 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. de huidige en toekomstige algemene risicobereidheid, risicostrategie en risico gerelateerde aangelegenheden</li> <li>2. de uitvoering van de interne controlesystemen van de bank en het risicobeheerplan (o.a. strategisch risico, ICT-risico inclusief cyberveiligheid, kredietrisico en financieel risico)</li> <li>3. de risicobereidheid van de bank ten aanzien van integriteit, haar nalevingscultuur en de doeltreffendheid van de functie Compliance en financiële zekerheid</li> <li>4. de doeltreffendheid van de juridische functie</li> <li>5. de doeltreffendheid van de interne-auditfunctie, inclusief de follow-up van haar aanbevelingen</li> <li>6. het onafhankelijke auditproces, met inbegrip van het doen van aanbevelingen voor de benoeming en de beoordeling van de prestaties van de externe auditor, inclusief de follow-up van zijn aanbevelingen</li> <li>7. de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de bank, met inbegrip van risico's in verband met cyberbeveiliging</li> <li>8. de integriteit van de boekhouding en de financiële verslaggeving van de bank, met inbegrip van de financierings- en belastingaspecten.</li> </ol>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
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>▪ Een van de leden vervult deze toezichthoudende taak als onderdeel van de functie en is uit dien hoofde voldoende beschikbaar.</li> <li>▪ De overige drie leden hebben voldoende tijd beschikbaar om op een gedegen manier invulling te geven aan hun toezichthoudende rol.</li> </ul> <p>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, aandeelhouder, werknemers, en de maatschappij waarin CA CF NL haar activiteiten ontplooit.</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 beschikken 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. 2021
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, risicomangement, financiële verslaggeving en audit.</p>	<p>In 2021 is het programma voor permanente educatie voor de leden van de RvC vanuit CA CF NL niet tot executie gekomen. Oorzaak hiervan is met name dat de commissarissen, exceptioneel veel tijd aan hun direct toezichhoudende taken hebben besteed inzake de strategisch heroriëntatie en aan overleg inzake de wettelijke toezichhouders. De commissarissen aangesteld door de aandeelhouder hebben wel een (eigen) aanvullend corporate programma gevolgd.</p> <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. 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>In 2021 heeft CA CF NL dit principe onvoldoende toegepast.</p> <p>Tijdens de gefaciliteerde zelf-evaluatie van de RvC is met betrekking tot permanente educatie een expliciet actiepoint opgenomen, om ervoor te zorgen dat ieder lid van de RvC deelneemt aan het programma en daarmee kan voldoen aan de eisen van permanente educatie.</p>
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. Eind november 2021 is de gefaciliteerde zelfevaluatie gestart, en in februari 2022 afgerond.</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 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 wordt verslag gedaan van de door de commissarissen ontvangen vergoeding.</p>

Principe Code Banken		Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
	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: Findio, Interbank, Marketing, Communicatie, Human Resources Management en Internal Audit</li> <li>▪ Chief Financial Officer: Finance, Asset &amp; Liability Management, Credit,</li> <li>▪ Chief Risk Officer: Compliance &amp; Financial Security, Risk Management &amp; Permanent Control, Legal, ICT &amp; Support, Data Management Office 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 zijn 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. Deze bestuurder rapporteert functioneel aan CACF Group Risk Compliance and Permanent Control. Hiërarchisch rapporteert hij aan de CEO, maar heeft zeggenschap voor 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 en in een Compliance Risk Management Charter. Organisatorisch 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. 2021
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.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Binnen de RvB is de verantwoordelijkheid voor risicobeheer en commercie gescheiden.</p>
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	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>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 CA CF NL aan bloot staat worden vastgesteld.</p> <p>Voorbeelden hiervan zijn macro-economische tegenwind, geopolitieke ontwikkelingen, de impact van CRD-V, cyberaanvallen en voor CA CF NL negatieve uitkomsten van juridische procedures.</p> <p>Bovendien wordt de continuïteit van de Bank geborgd door het opstellen en toetsen van een zogeheten Recovery &amp; 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.</p>
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.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>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.</p>

Principe Code Banken		Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
		<p>De RvB heeft dit programma in 2021 niet doorlopen. Daarentegen heeft de strategische heroriëntatie van de organisatie de RvB 'gedwongen' om in korte tijd veel (deels nieuwe) specifieke aandachtsgebieden toe te voegen, met name ten aanzien van M&amp;A-activiteiten. De RvB heeft zich hierbij laten bijstaan door top-tier managementconsultants, financiële en legal consultants die in de rol van expert hen de benodigde kennis en expertise in de praktijk hebben geleerd.</p> <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. In 2021 is hiervan geen gebruik gemaakt.</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>

Principe Code Banken		Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
	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 waarin de primaire elementen van het riskmanagement framework zijn opgenomen, alsmede de wijze waarop de risico's worden beheerst. Daarnaast heeft CA CF NL een Compliance Risk Management Charter. Beide Charters worden jaarlijks geüpdatet en door de RvC gevalideerd.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
		<p>Gebaseerd op het Risk Charter heeft de RvB een Risk Appetite Statement en een Risk Strategy vastgesteld. Hierin worden risicobereidheid en limieten voor de geïdentificeerde risico's weergegeven.</p> <p>CA CF NL past de Standard Approach toe voor Operational risk.</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 wet- en 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 risicomanagement 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 Local Internal Risk &amp; Control Committee komt eens in de drie 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 management, kredietrisico, voorzieningen en modellen bestaan Committees waarin materie 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>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
18.	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>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. De Committee het op 17 december 2020 het Risk Appetite statement voor 2021 goedgekeurd.</p>
19.	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>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 2021 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. 2021
	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 Internal Audit Charter wordt in periodiek geactualiseerd en door de RvB en het Audit &amp; Risk Committee gevalideerd. Het Audit Plan wordt jaarlijks door de RvB en het Audit &amp; Risk Committee besproken en goedgekeurd. Het Audit Plan 2021 is op 2 december 2021 besproken en goedgekeurd.</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 rapportagelijn 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 rapportagelijn naar de CEO en de voorzitter van het Audit &amp; Risk Committee van CA CF NL.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
22.	Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de RvC vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.	<p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De afdeling Internal Audit onderhoudt periodiek contact met de externe accountant. Daarnaast neemt de eindverantwoordelijke manager deel aan het overleg van de Audit &amp; Risk Committee, dat per kwartaal plaatsvindt, en bereidt in overleg met de voorzitter de agenda voor.</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.</p> <p>Het Audit Plan van de Internal Audit Functie (IAF) 2022 dat de reikwijdte, diepgang en de timing van de geplande audits beschrijft is in de Audit &amp; Risk Committee van 2 december 2021 goedgekeurd.</p> <p>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 ook in 2021 plaatsgevonden. Daarnaast zijn DNB en CA CF NL in voortdurende afstemming met elkaar over de actuele stand van zaken van de onderneming.</p>

	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
	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</p>	<p>CA CF NL past dit principe toe.</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 Remuneration Committee. Deze commissie wordt voorgezeten door een lid van de RvC en bestaat uit alle leden van de RvC en de Head of HRM. Op het punt</p>



	Principe Code Banken	Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2021
	worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.	<p>van toetsing van en advies over de beloning wordt de commissie bijgestaan door de Head of Risk &amp; Permanent Control, Head of Compliance &amp; Financial Security en waar nodig aanvullende expertise.</p> <p>De taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de Remuneration Committee Charter.</p>
25.A.	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.	CA CF NL past dit principe toe.
25.B.	De variabele beloning van een lid van de RvB wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.	Voor CACF NL is dit principe niet van toepassing, omdat de leden van de RvB geen variabele beloning ontvangen.