

Naleving Corporate Governance Code door DNB

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Naleving van de Corporate Governance Code 2016 door DNB behorend bij het jaarverslag 2022

december 2022

Op 20 december 2022 publiceerde de Monitoring Commissie Corporate Governance een geactualiseerde Code (Code 2022). Nadat deze wettelijk is verankerd, zal DNB op haar website aangeven hoe zij de Code 2022 toepast.

Inleiding

De Corporate Governance Code is van toepassing op beursvennootschappen.

DNB past vrijwillig de principes en best practice bepalingen van de Code toe.

De governance van DNB wordt mede bepaald door de in de Bankwet 1998 beschreven taken van DNB. Als gevolg daarvan wijkt de governance van DNB in sommige gevallen af van de uitgangspunten in de Code voor de governance van beursvennootschappen.

In dit document zet DNB per principe uiteen hoe zij de Code toepast. Uitgangspunt vormt de Code die per 1 januari 2018 van kracht is. Waar de naleving van de Code wijzigingen vraagt

in formele regelingen, zoals Statuten van de Nederlandsche Bank (Statuten) en het Reglement van orde van De Nederlandsche Bank (RvO) zet DNB deze wijzigingen in gang, in overleg met de aandeelhouder, de Staat der Nederlanden. Deze wijzigingen brengt DNB al wel waar relevant in de praktijk, vooruitlopend op formele wijziging van de governance.

Op de DNB website staat meer informatie over de governance van DNB; onderliggende institutionele documenten, waaronder statuten, reglement van orde en integriteitsregelingen, staan ook op de DNB website.¹

¹ www.dnb.nl onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Organisatievorm'
www.dnb.nl onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit'

1 Lange termijn waardecreatie

Principe 1.1 Lange termijn waardecreatie

Het bestuur is verantwoordelijk voor de continuïteit van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur richt zich op de lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. De raad van commissarissen houdt toezicht op het bestuur terzake.

DNB heeft als centrale bank, toezichthouder, resolutieautoriteit en uitvoerder van het depositogarantiestelsel een aantal supranationale en nationale wettelijke taken. Zij is niet een op winst gericht onderneming en is voor haar organisatie niet afhankelijk van de marktdynamiek. De lange termijn waardecreatie van DNB is gegeven met haar wettelijke taken en is gericht op de maatschappij als geheel. Dit blijkt ook uit de missie van DNB:

DNB maakt zich sterk voor financiële stabiliteit en draagt daarmee bij aan duurzame welvaart in Nederland. Daartoe werkt DNB samen met Europese partners aan:

- prijsstabiliteit en een evenwichtige macro-economische ontwikkeling in Europa;
- een schokbestendig financieel systeem en een veilig, betrouwbaar en efficiënt betalingsverkeer;
- solide, integere en afwikkelbare financiële instellingen die hun verplichtingen en toezeggingen nakomen.

Door onafhankelijk economisch advies uit te brengen, versterkt DNB het beleid gericht op haar primaire doelstellingen.

Op basis van deze missie heeft DNB een brede strategie geformuleerd met een aantal meerjarige ambities. DNB gebruikt haar meerjarenstrategie om prioriteiten te bepalen. Deze prioriteiten zijn kenbaar in externe visiedocumenten, zoals Visie op Toezicht, position papers en vooruitblikkende hoofdstukken in de DNB brede begroting, ZBO-begroting en het jaarverslag. Bij haar standpuntbepaling worden de relevante stakeholders van DNB betrokken.

Zo voert DNB periodiek paneloverleg met financiële instellingen die onder haar toezicht staan. Met betrekking tot financiële stabiliteit is de president van DNB voorzitter van het Financiële Stabiliteits Comité. Vanuit haar verantwoordelijkheid voor de goede werking van het betalingsverkeer is de directeur betalingsverkeer voorzitter van het Maatschappelijk Overleg Betalingsverkeer. Verder zijn in de bankraad de verschillende maatschappelijke geledingen vertegenwoordigd. De president brengt aan de bankraad verslag uit over de algemene economische en financiële ontwikkeling en bespreekt het gevoerde beleid.

DNB streeft naar financiële stabiliteit en duurzame welvaart: houdbare economische groei zonder schadelijke effecten op de leefomgeving en een inclusief financieel en economisch systeem. DNB wil vanuit haar kerntaken bijdragen aan de verduurzaming van het financieel-economisch systeem en heeft zich de ambitie gesteld om in 2025 duurzaamheid volledig te hebben geïntegreerd in haar taken. Om deze integratie te realiseren, is in 2021 het Strategisch Programma Duurzaamheid (SPD) ingericht en de Sustainable Finance Strategie (SFS) opgesteld. De SFS beschrijft de doelstellingen van DNB om duurzaamheid volledig te integreren in haar de ambities van DNB. DNB werkt samen aan

verduurzaming van het financieel-economische systeem via diverse organisaties zoals de G20, het Internationaal Monetair Fonds (IMF), de Bank voor Internationale Betalingen (Bank for International Settlements, BIS), het Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS) en Europese organisaties als de Europese Centrale Bank (ECB) en de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen (European Insurance and Occupational Pensions Authority, EIOPA).

De raad van commissarissen van DNB (RvC) is op verschillende manieren betrokken bij de strategie van DNB en de uitvoering daarvan. De directie overlegt vooraf met de RvC over de missie en strategie van DNB. Daarnaast worden de DNB-brede begroting en ZBO-begroting

aan de RvC ter bespreking en goedkeuring voorgelegd, na voorafgaande bespreking in de Financiële Commissie gevormd uit de RvC (FC, in de Code audit commissie genoemd) en de Toezichtcommissie gevormd uit de RvC (TC). Ook in deze documenten vindt de strategie haar weerslag. Zo bevat de ZBO-begroting de 'Toezicht Vooruitblik' met prioriteiten voor de komende jaren. In het Reglement van Orde is vastgelegd dat de RvC ten minste éénmaal per jaar met de directie spreekt over de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de directie van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Dit vindt onder meer plaats in een separate sessie, naast reguliere agendering van meer strategische onderwerpen.

1.1.1 Strategie voor lange termijn waardecreatie

Het bestuur ontwikkelt een visie op lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en formuleert een daarbij passende strategie. Afhankelijk van de marktdynamiek kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn. Bij het vormgeven van de strategie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:

- i. de implementatie en haalbaarheid van de strategie;
- ii. het door de vennootschap gevolgde bedrijfsmodel en de markt waarin de vennootschap en de met haar verbonden onderneming opereren;
- iii. kansen en risico's voor de vennootschap;
- iv. de operationele en financiële doelen van de vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten;
- v. de belangen van de stakeholders; en
- vi. andere voor de vennootschap en de met haar verbonden onderneming relevante aspecten van ondernemen, zoals milieu, sociale en personeelsaangelegenheden, de keten waarin de onderneming opereert, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping

DNB voldoet aan deze best practice

1.1.2 Betrokkenheid raad van commissarissen

Het bestuur betreft de raad van commissarissen tijdig bij het formuleren van de strategie ter realisatie van lange termijn waardecreatie. Het bestuur legt verantwoording af aan de raad van commissarissen over de strategie en de toelichting daarop.

DNB voldoet aan deze best practice

1.1.3 Rol raad van commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op de wijze waarop het bestuur de strategie voor lange termijn waardecreatie uitvoert. De raad van commissarissen bespreekt regelmatig de strategie, de uitvoering van de strategie en de daarmee samenhangende voornaamste risico's. In het verslag van de raad van commissarissen legt de raad verantwoording af over de wijze waarop de raad van commissarissen betrokken was bij de totstandkoming en toezicht houdt op de uitvoering van de strategie.

DNB voldoet aan deze best practice

1.1.4 Verantwoording bestuur

In het bestuursverslag geeft het bestuur een toelichting op zijn visie op lange termijn waardecreatie en op de strategie ter realisatie daarvan en licht toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij wordt zowel van de korte als lange termijn ontwikkelingen verslag gedaan.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 1.2 Risicobeheersing

De vennootschap beschikt over adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Het bestuur is verantwoordelijk voor het identificeren en beheersen van de risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap.

DNB kent een risicobeheersingsraamwerk en integraal beleid om de belangrijkste risico's van DNB tijdig te identificeren en te beheersen. Het risicobeheersingsmodel is gebaseerd op het uitgangspunt van drie verschillende verdedigingslijnes, het zogenoemde 'three lines of defence'- model. Dit model is gebruikelijk in de sector en gebaseerd op internationale standaarden van onder andere de European Banking Authority, het Bazels Comité voor Banktoezicht en van de ECB.

- De eerste lijn wordt daarbij gevormd door de divisies zelf die in de dagelijkse praktijk verantwoordelijk zijn voor het identificeren, voorkomen en verminderen van risico's bij het uitvoeren van hun werkzaamheden.
- De tweede lijn bestaat uit diverse, onafhankelijk opererende afdelingen of functies die verantwoordelijk zijn voor controle op niet-financiële risico's. Deze tweede lijn geeft advies over nieuwe ontwikkelingen en risico's en ontwikkelt de beleidskaders. Zij beoordelen kritisch de kwaliteit van de taakuitoefening, challengen de risico's en ondersteunen waar mogelijk de eerste lijn bij de inrichting van het risicomanagementproces. Daarnaast monitoren zij de risico's.
- DNB kiest ervoor de verschillende tweedelijnsfuncties niet te centraliseren, maar gericht binnen de organisatie te

plaatsen zodat de controlerende lijn zich dicht bij de inhoud bevindt. Afdelingen met een meer algemene tweedelijnsrol zijn onder meer de afdeling verantwoordelijk voor Compliance en Integriteit, en de afdelingen Operationeel Risico Management (ORM) en Risico Management en Strategie (RMS). Zo heeft ORM een coördinerende functie voor de elf operationele risicocategorieën die DNB onderscheidt en inhoudelijke expertise voor informatiebeveiliging, procesrisico's en business continuity risico. Tevens kent DNB afdelingen met een meer specifieke tweedelijnsrol, zoals met betrekking tot ICT en accounting.

- De derde lijn wordt gevormd door de Interne Auditdienst van DNB (IAD) die onderzoekt of het gehele governance raamwerk effectief is en of beleid en processen consistent worden toegepast; zie ook principe 1.3.

Deze drie verdedigingslijnes opereren vanuit een eigen verantwoordelijkheid. De overkoepelende verantwoordelijkheid ligt bij de directie. In aanvulling op de tweede en derde lijn vindt ook controle plaats door de externe accountant (op de financiële verantwoording). Daarnaast vinden verschillende externe onderzoeken, reviews en visitaties plaats die kijken naar de kwaliteit van de uitvoering door DNB van haar taken.

DNB maakt onderscheid in strategische, financiële en operationele risico's.

- Strategische risico's hebben betrekking op de kerntaken van DNB en maken integraal onderdeel uit van de besluitvorming door de directie. Hierbij heeft de afdeling RMS een belangrijke voorbereidende en monitorende tweedelijnsrol, zoals hierboven beschreven. De RvC spreekt geregeld over de rapportages van RMS (in de commissies van de RvC en plenair).

- Financiële risico's voortvloeiend uit de centrale banktaken van DNB worden gemonitord door het Risicomanagementcomité van DNB (RMC). Het RMC ziet toe op de balansbrede risico's, de beheersingsmaatregelen en de bijbehorende financiële buffers en beoordeelt op basis van de balansbrede risico-ontwikkeling of het risicokader moet worden aangepast. Onder balansbrede risico's verstaat DNB de risico's in de DNB-balans, voornamelijk bestaande uit financiële risico's die verband houden met de monetaire operaties van DNB, de eigen beleggingsportefeuilles, klantactiviteiten, de goudvoorraad en trekkingsrechten op het IMF. Het RMC is onderworpen aan periodieke IAD audits. De directie is eindverantwoordelijk voor de beheersing van de financiële risico's.
- Bij dit onderwerp is relevant dat DNB niet een op winst gerichte onderneming is. Haar activiteiten en de daarmee gepaard gaande risico's die zij loopt, vloeien voor een belangrijk deel voort uit haar taken op het gebied van monetair beleid. De kaders daarvoor worden binnen het Europees Stelsel van Centrale Banken (ESCB) gesteld. DNB kan daardoor slechts in beperkte mate invloed uitoefenen op de financiële risico's die zij bereid is te lopen bij de uitvoering van dat beleid.
- De taken en bevoegdheden van het RMC zijn vastgelegd in een door de RvC goedgekeurd charter. Daarin wordt onder andere bepaald dat de verantwoordelijke organisatieonderdelen van DNB op kwartaalbasis aan de directie rapporteren over het financieel risicobeheer van de balansbrede risico's. Na goedkeuring door het RMC wordt de rapportage aangeboden aan de directie. Na vaststelling door de directie wordt de rapportage in de FC toegelicht en ter informatie aan de hele RvC gestuurd.
- Operationele risico's binnen DNB worden bewaakt in de Operational Risk Board (ORB).
- De afdeling ORM voert het secretariaat van de ORB en heeft een belangrijke coördinerende en monitorende rol inzake de operationele risico's. Ook de ORB legt verantwoording af aan de directie en is onderworpen aan IAD audits. De ORB coördineert de beheersing van alle niet-financiële risico's omtrent processen, mensen, systemen of externe gebeurtenissen die het effectief functioneren van DNB kunnen ondermijnen. De directie stelt het risicobeheersingsraamwerk vast waarin op hoofdlijnen de governance, risicocategorieën, risicobereidheid en risicomanagementproces worden beschreven.
- De directie stelt jaarlijks de risicobereidheid vast. Per kwartaal worden de lopende risico's en incidenten in beeld gebracht en worden beheersmaatregelen vastgesteld. Voornoemde taken en bevoegdheden van de ORB zijn vastgelegd in een door de RvC goedgekeurd charter. Daarin wordt onder andere bepaald dat de ORB op kwartaalbasis aan de directie rapporteert over het operationeel risicoprofiel van DNB in relatie tot de risicobereidheid, de werking van het risicobeheersingsraamwerk en de belangrijkste incidenten. De ORB-rapportage wordt, na vaststelling door de directie, geagendeerd voor de FC.

Bij principe 1.4 licht DNB toe hoe de directie van DNB de effectiviteit van opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van DNB beoordeelt.

1.2.1 Risicobeoordeling

Het bestuur inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij stelt de risicobereidheid vast en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet.

DNB voldoet aan deze best practice

1.2.2 Implementatie

Op basis van de risicobeoordeling ontwerpt, implementeert en onderhoudt het bestuur adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Deze systemen worden voor zover relevant geïntegreerd in de werkprocessen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en zijn bekend bij diegenen voor wier werk zij relevant zijn.

DNB voldoet aan deze best practice

1.2.3 Monitoring werking

Het bestuur monitort de werking van de interne risicobeheersings- en controle- systemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Deze monitoring heeft betrekking op alle materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne audit functie en externe accountant. Waar nodig worden verbeteringen in interne risicobeheersings- en controlesystemen doorgevoerd.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 1.3 Interne audit functie

De interne audit functie heeft als taak de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen te beoordelen. Het bestuur is verantwoordelijk voor de interne audit functie. De raad van commissarissen houdt toezicht op de interne audit functie en heeft regelmatig contact met diegene die de functie vervult.

De directie is belast met het besturen van DNB en is verantwoordelijk voor het naleven van alle relevante wet- en regelgeving en het beheersen van de risico's verbonden aan de activiteiten van DNB. De directie rapporteert hierover aan de FC en aan de RvC en bespreekt daarnaast met de commissarissen de analyse van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van DNB zoals deze uit audits blijkt. Binnen de governance structuur van DNB heeft de IAD een toetsende rol en valt zij rechtstreeks onder de president.

De missie van de IAD luidt: "De IAD helpt DNB haar ambities waar te maken en haar financiële waarden te beschermen. De IAD heeft impact door vanuit een onafhankelijke positie het management een spiegel voor te houden, waar nodig uit te dagen en te stimuleren de interne risicobeheersing te versterken".

De doelstelling van de IAD is het leveren van onafhankelijke en objectieve assurancediensten en reflecties, die bedoeld zijn om meerwaarde te leveren en de activiteiten van DNB te verbeteren. De IAD helpt DNB haar doelstellingen te realiseren door op basis van een systematische en gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van

de processen van governance, risicomanagement en beheersing te evalueren en te verbeteren. Daarnaast geeft de IAD reflectie over het ontwerp van systemen, operationele processen, beleid en procedures, vanuit een verantwoordings-/ beheersingsperspectief.

De IAD beschikt over voldoende middelen om haar werkzaamheden uit te voeren. Het Internal Audit Charter van DNB² bepaalt dat de IAD voor de uitvoering van haar werkzaamheden toegang heeft tot alle personen, bestanden, informatie, systemen, ruimten en eigendommen van DNB. Het afdelingshoofd IAD heeft verder onder meer onbeperkt toegang tot – en voert periodiek overleg met – de president van DNB, de overige leden van de directie en de FC. Het afdelingshoofd heeft een staande uitnodiging voor de mondelinge terugkoppeling door de directie aan de divisiedirecteuren van DNB op onderwerpen uit de directievergadering. Het afdelingshoofd IAD ontvangt de agenda, onderliggende stukken en notulen van de directievergaderingen, en neemt deel aan de vergaderingen van de FC.

In het Internal Audit Charter is met betrekking tot de IAD onder meer vastgelegd haar missie en doelstelling; onafhankelijkheid en objectiviteit; taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden; gedrags- en beroepsregels; toegang tot informatie; melding van gebeurtenissen en incidenten; de relatie met de externe accountant; en de relatie met de FC.

² www.dnb.nl onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Organisatievorm'

1.3.1 Benoeming en ontslag

Het bestuur benoemt en ontslaat de leidinggevende interne auditor. Zowel de benoeming als het ontslag van de leidinggevende interne auditor wordt, samen met een advies van de auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

1.3.2 Beoordeling interne audit functie

Het bestuur beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de interne audit functie de taak uitvoert en betreft hierbij het oordeel van de auditcommissie.

DNB voldoet aan deze best practice

1.3.3 Werkplan van de interne audit functie

De interne audit functie stelt een werkplan op en betreft hierbij het bestuur, de auditcommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan het bestuur en vervolgens aan de raad van commissarissen. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.

DNB voldoet aan deze best practice

1.3.4 Uitvoering werkzaamheden

De interne audit functie beschikt over voldoende middelen om het werkplan uit te voeren en heeft toegang tot informatie die voor de uitvoering van haar werkzaamheden van belang is.

De interne audit functie heeft direct toegang tot de auditcommissie en de externe accountant. Vastgelegd wordt op welke wijze de auditcommissie door de interne audit functie wordt geïnformeerd.

DNB voldoet aan deze best practice

1.3.5 Rapportages bevindingen

De interne audit functie rapporteert onderzoeksresultaten aan het bestuur, rapporteert de kern van de resultaten aan de auditcommissie en informeert de externe accountant. In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:

- i. gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- ii. bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en
- iii. tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de interne audit functie.

DNB voldoet aan deze best practice

1.3.6 Ontbreken interne audit dienst

n.v.t.

Indien voor de interne audit functie geen interne audit dienst is ingericht, beoordeelt de raad van commissarissen jaarlijks, mede op basis van een advies van de auditcommissie, of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet of behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten. De raad van commissarissen neemt de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen, op in het verslag van de raad van commissarissen.

Principe 1.4 Verantwoording over risicobeheersing

Het bestuur legt verantwoording af over de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen.

De directie bespreekt elk kwartaal de bevindingen uit de interne risicobeheersings- en controlesystemen waarbij ook de werking ervan aan de orde komt, evenals eventuele noodzakelijk geachte verbeteringen. Dergelijke besprekingen kunnen uiteraard ook tussentijds plaatsvinden. Deze kwartaalrapportage ziet op materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. De FC bespreekt deze kwartaalrapportages ook en doet daarvan verslag in de plenaire RvC vergaderingen. Ten aanzien van de toezichttaken van DNB bespreekt de directie deze aspecten ook met de TC, die hiervan ook verslag doet in de plenaire RvC vergaderingen.

Over misstanden en onregelmatigheden, en signalen van klokkenluiders wordt ook gerapporteerd in de kwartaalrapportage van de afdeling verantwoordelijk voor Compliance & integriteit, die de directie, FC en RvC periodiek bespreken.

De bevindingen, werking en eventuele noodzakelijk geachte verbeteringen met betrekking tot de interne risicobeheersings- en controlesystemen, als ook misstanden en onregelmatigheden, en signalen van klokkenluiders, bespreekt de directie (en FC/TC/RvC) overkoepelend tijdens de voorbereiding en vaststelling van het DNB jaarverslag en ZBO-verantwoording (waarin de directie naast het toezicht, ook resolutie en het DGS behandelt).

De behandeling door de directie in het kader van de jaarverantwoording, spitst zich toe op het hoofdstuk "Verantwoording" van het jaarverslag. In dit hoofdstuk staat de directie expliciet stil bij de interne risicobeheersings- en controlesystemen en daarbij beschrijft de directie de voornaamste risico's waarvoor DNB zich ziet geplaatst. Dit gebeurt zowel in de vorm van een terugblik op de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van het afgelopen boekjaar, als het constateren van eventuele belangrijke tekortkomingen daarin in dat boekjaar, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht en welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn voorzien, en de beoogde aanpak van de directie daarvan. In genoemd hoofdstuk gaat de directie ook in op de gevoeligheid van de resultaten van DNB voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden, waarbij belangrijke betekenis toekomt aan de zogenoemde risicoparagraaf in dat hoofdstuk. De directie licht in de toelichting op de jaarrekening toe hoe DNB hierbij de ESCB-verslaggevingsgrondslagen toepast.

De waarborgen uit het bij principe 1.2 beschreven three lines of defense model van DNB, dat de directie de laatste jaren verder heeft versterkt, dragen eraan bij dat bij de periodieke besprekingen door de directie en de (commissies van de) RvC, de juiste accenten worden gelegd. De externe accountant van DNB controleert de verantwoording die de directie aflegt over de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. De beoordeling door de directie van de opzet, bestaan en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen vindt zijn grondslag in artikel 12, lid 2, RvO en artikel 15, lid 2, onder b, RvO.

1.4.1 Verantwoording aan raad van commissarissen

Het bestuur bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen als bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 met de auditcommissie en legt daarover verantwoording af aan de raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

1.4.2 Verantwoording in het bestuursverslag

Bestuur legt in het bestuursverslag verantwoording af over:

- i. de uitvoering van het risicobeoordeling en beschrijft de voornaamste risico's waarvoor de vennootschap zich geplaagd ziet in relatie tot haar risicobereidheid. Hierbij kan gedacht worden aan strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's;
- ii. de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen over het afgelopen boekjaar;
- iii. eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn voorzien en dat deze onderwerpen besproken zijn met de auditcommissie en de raad van commissarissen; en
- iv. de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden.

DNB voldoet ten dele aan deze best practice.

1.4.3 Verklaring van het bestuur

Het bestuur verklaart in het bestuursverslag met een duidelijke onderbouwing dat:

- i. het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- ii. voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat;
- iii. het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en
- iv. in het verslag de materiële risico's en onzekerheden zijn vermeld die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.

DNB voldoet aan deze best practice

Ten aanzien van punt (iv) is relevant dat de continuïteit van DNB is gegeven met haar wettelijke taken.

Principe 1.5 Rol raad van commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hierbij richt de raad zich tevens op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap en de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving.

In artikel 13 lid 6 van de Bankwet is vastgelegd dat de RvC toezicht houdt op de algemene gang van zaken binnen DNB en het beleid van de directie ter uitvoering van artikel 4. Laatstgenoemde artikel bevat de nationale taken van DNB. Onderdeel van deze toezichthoudende taak is het toezicht op de effectiviteit van de risicobeheersings- en controlesystemen. De FC speelt een belangrijke rol bij de beraadslagingen en besluitvorming van de RvC hierover. Dit is gedetailleerd vastgelegd in artikel 15, lid 2, RvO. De FC bereidt ten behoeve van de RvC onder meer besluiten en adviezen van de RvC voor op het gebied van (a) het toezicht op de kwaliteit van externe financiële

rapportages; (b) het toezicht op de naleving van interne procedures en wet- en regelgeving en de beheersing van bedrijfsrisico's; (c) het faciliteren van de communicatie met IAD en de externe accountant; (d) de benoeming van, de beoordeling van de activiteiten van en het functioneren van de externe accountant, waaronder in het bijzonder diens onafhankelijkheid, de bezoldiging en de niet-controlewerkzaamheden; (e) het vaststellen van de jaarrekening; (f) het goedkeuren van een uitkering van interim-dividend; (g) de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne en externe accountant; (h) de rol en het functioneren van de IAD, waaronder begrepen de benoeming, bezoldiging, beoordeling en ontslag van het hoofd daarvan; (i) de financiering van de vennootschap; (j) de toepassing van informatie- en communicatietechnologie (waarbij tevens aandacht wordt besteed aan cyber-security); en (k) de wijze waarop de externe accountant bij de financiële berichtgeving wordt betrokken.. Aangezien DNB niet een op winst gerichte onderneming is, en voor DNB vrijstellingen gelden ten aanzien van specifieke belastingen, is de betrokkenheid van de RvC en FC bij het belastingbeleid van de vennootschap gering.

1.5.1 Taken en verantwoordelijkheden auditcommissie

De auditcommissie bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor over het toezicht op de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving van de vennootschap en op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap. Zij richt zich onder meer op het toezicht op het bestuur ten aanzien van:

- i. de relatie met – en de naleving van – aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de interne auditor en de externe accountant;
- ii. de financiering van de vennootschap;
- iii. de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de vennootschap, waaronder risico's op het gebied van cybersecurity; en
- iv. het belastingbeleid van de vennootschap.

DNB voldoet aan deze best practice

1.5.2 Aanwezigheid bestuur, interne auditor en externe accountant bij overleg auditcommissie

De bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken, de interne auditor en de externe accountant zijn aanwezig bij de vergaderingen van de auditcommissie, tenzij de auditcommissie anders bepaalt. De auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van het bestuur bij haar vergaderingen aanwezig is.

DNB voldoet aan deze best practice

1.5.3 Verslag auditcommissie

De auditcommissie brengt verslag uit aan de raad van commissarissen over de beraadslaging en bevindingen.

In dit verslag wordt in ieder geval vermeld:

- i. de wijze waarop de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 is beoordeeld;
- ii. de wijze waarop de effectiviteit van het interne en externe audit proces is beoordeeld;
- iii. materiële overwegingen inzake de financiële verslaggeving; en
- iv. de wijze waarop de materiële risico's en onzekerheden, bedoeld in best practice bepaling 1.4.3, zijn geanalyseerd en besproken en wat de belangrijkste bevindingen van de auditcommissie zijn.

DNB voldoet aan deze best practice

1.5.4 Raad van commissarissen

De raad van commissarissen bespreekt de onderwerpen waarover de auditcommissie op basis van best practice bepaling 1.5.3 verslag uitbrengt.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 1.6 Benoeming en beoordeling functioneren externe accountant

De raad van commissarissen doet de voordracht tot benoeming van de externe accountant aan de algemene vergadering en houdt toezicht op het functioneren van de externe accountant.

De opdrachtverlening en de beoordeling van de functioneren van de externe accountant is vastgelegd in artikel 15, lid 4, onder a, RvO en artikel 20, lid 1, Statuten. Relevant hierbij is dat in het kader van de voordracht van een nieuwe externe accountant DNB de procedure dient te doorlopen zoals opgenomen in artikel 27 van de Statuten van het ESCB en van de ECB (ESCB

Statuten) inclusief aanvaarding door de Europese Raad van Ministers ('ECOFIN') van de aanbeveling in deze door de Raad van Bestuur van de ECB. Op basis van artikel 20, lid 1, (DNB) Statuten verleent de Algemene vergadering als bedoeld in artikel 16 Statuten (AV) vervolgens de meerjarige opdracht aan de externe accountant. Thans ondertekent de directie - na vaststelling van de tekst ervan door de RvC - de jaarlijkse opdrachtbrief.

De RvC informeert de externe accountant periodiek over de rapportages omtrent zijn functioneren. De belangrijkste conclusies van de RvC over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de AV meegedeeld ten behoeve van de opdrachtverlening door de AV aan de externe accountant.

1.6.1 Functioneren & benoeming

De auditcommissie rapporteert jaarlijks aan de raad van commissarissen over het functioneren van en de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De auditcommissie geeft advies aan de raad van commissarissen over de voordracht van benoeming of herbenoeming danwel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Bij voornoemde werkzaamheden betreft de auditcommissie de observaties van het bestuur. Mede op grond hiervan bepaalt de raad van commissarissen zijn voordracht aan de algemene vergadering tot benoeming van de externe accountant.

DNB voldoet aan deze best practice

1.6.2 Informeren externe accountant over functioneren

De raad van commissarissen licht de externe accountant op hoofdlijnen in over de rapportages omtrent zijn functioneren.

DNB voldoet aan deze best practice

1.6.3 Opdracht

De auditcommissie doet een voorstel aan de raad van commissarissen voor de opdracht voor controle van de jaarrekening aan de externe accountant. Het bestuur faciliteert dit. Bij het formuleren van de opdracht is aandacht voor de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium van het accountantsonderzoek.

De raad van commissarissen stelt de opdracht vast.

DNB voldoet aan deze best practice

1.6.4 Verantwoording

De belangrijkste conclusies van de raad van commissarissen over de voordracht en de uitkomsten van het selectieproces van de externe accountant worden aan de algemene vergadering meegedeeld.

DNB voldoet aan deze best practice

1.6.5 Vertrek van de externe accountant

De vennootschap publiceert een persbericht bij een tussentijdse beëindiging van de relatie met de externe accountantsorganisatie. In het persbericht wordt de reden van de tussentijdse beëindiging toegelicht.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 1.7 Uitvoering werkzaamheden externe accountant

De auditcommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden. Het bestuur en de raad van commissarissen onderhouden reguliere contacten met de externe accountant.

De directie zorgt dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden en stelt de externe accountant in de gelegenheid op de verstrekte informatie te reageren. Dit is vastgelegd in artikel 20, lid 2, Statuten.

De externe accountant stelt elk jaar een Auditplan op. Hij bespreekt dit plan (in aanwezigheid van het afdelingshoofd IAD) met de directie. In de daaropvolgende bespreking met de FC komen onder meer aan de orde de reikwijdte

en materialiteit van het Auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in zijn plan; de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en de management letter van de externe accountant. De FC bespreekt haar bevindingen met de RvC, die het Auditplan goedkeurt.

De RvC verkrijgt via de FC inzicht in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en de directie naar aanleiding van de concept-management letter dan wel het concept-accountantsverslag van de externe accountant. De externe accountant woont verder de vergadering bij waarin de RvC het accountantsverslag van de externe accountant bespreekt. De externe accountant woont ook de voorbereidende vergadering van de FC bij. Artikel 15, lid 3, RvO borgt dat de FC zo vaak als deze commissie dit noodzakelijk acht, en ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de directie overlegt met de externe accountant.

1.7.1 Informatievoorziening aan externe accountant

Het bestuur draagt zorg voor dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. Het bestuur stelt de externe accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren.

DNB voldoet aan deze best practice

1.7.2 Auditplan en bevindingen externe accountant

De externe accountant bespreekt het concept auditplan met het bestuur, alvorens het aan de auditcommissie voor te leggen. De auditcommissie bespreekt jaarlijks met de externe accountant:

- i. de reikwijdte en materialiteit van het auditplan en de belangrijkste risico's van de jaarverslaggeving die de externe accountant heeft benoemd in het auditplan; en
- ii. mede aan de hand van de daaraan ten grondslag liggende documenten, de bevindingen en de uitkomsten van de controlewerkzaamheden bij de jaarrekening en de management letter.

DNB voldoet aan deze best practice

1.7.3 Publicatie financiële berichten

De auditcommissie beoordeelt of, en zo ja op welke wijze de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten anders dan de jaarrekening.

DNB voldoet aan deze best practice

1.7.4 Overleg met externe accountant buiten aanwezigheid bestuur

De auditcommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van het bestuur met de externe accountant.

DNB voldoet aan deze best practice

1.7.5 Inzage discussiepunten tussen externe accountant en bestuur

De raad van commissarissen krijgt inzage in de belangrijkste discussiepunten tussen de externe accountant en het bestuur naar aanleiding van de concept management letter dan wel het concept accountantsverslag.

DNB voldoet aan deze best practice

1.7.6 Aanwezigheid externe accountant bij vergaderingen raad van commissarissen

De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de raad van commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant van het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken.

DNB voldoet aan deze best practice

2 Effectief bestuur en toezicht

Principe 2.1 Samenstelling en omvang

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn zodanig samengesteld dat benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties en – in het geval van de raad van commissarissen – onafhankelijkheid aanwezig zijn om hun taken naar behoren te kunnen vervullen. De omvang van beide organen is daarop toegesneden.

DNB is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, en kent een bestuur (directie) en raad van commissarissen (RvC). Verder kent DNB een algemene vergadering (AV) en afwijkend van het BW, een bankraad.

Voor een goed begrip van de taken van directie en RvC is het van belang dat DNB als centrale bank, toezichthouder en resolutieautoriteit supranationale en nationale taken heeft en dat haar onafhankelijkheid bij haar taakuitvoering wordt geborgd door supranationale en nationale verdragen, wet- en regelgeving. Dit onderscheid en genoemde onafhankelijkheid werkt ook door in de taken van de directie, de wijze waarop de RvC daarop toezicht houdt, en de wijze waarop DNB hierover verantwoording aflegt. Als centrale bank maakt DNB deel uit van het ESCB. Als toezichthouder, resolutieautoriteit en uitvoerder van het depositogarantiestelsel is DNB zelfstandig bestuursorgaan (ZBO). Veel besluiten op de taakgebieden van DNB worden in Europees verband genomen; (De president van) DNB is dan een van de deelnemers in de besluitvorming. Zo beslist de Raad van Bestuur van de ECB over het monetaire beleid; is de Raad van Toezicht van de

ECB verantwoordelijk voor de voorbereiding van de besluiten over het banktoezicht in het kader van het Single Supervisory Mechanism (SSM), en besluit de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad over een goede afwikkeling van falende banken in het kader van het Single Resolution Mechanism (SRM). Een nadere actuele omschrijving van de governance van DNB is opgenomen in het jaarverslag van DNB.³

De omvang van directie en RvC dient adequaat te zijn voor een goede taakvervulling. De omvang van de directie en de RvC is gegeven in de Bankwet, en voor de directie thans bepaald op één president en ten minste drie en ten hoogste vijf directeuren, en voor de RvC op ten minste zeven en ten hoogste tien leden. Binnen genoemde bandbreedte beoordeelt de RvC periodiek of de omvang van RvC en directie zodanig is dat de leden hun taken naar behoren kunnen vervullen.

Een heldere taakverdeling van de directie draagt bij aan de effectiviteit van de besturing van DNB. Uit artikel 12a, lid 1, en 12b, lid 1, Bankwet, volgt dat directieleden met specifieke taken zijn belast; zoals de voorzitter toezicht en de directeur afwikkeling. Uit artikel 12a, lid 1, Bankwet volgt dat de toezichttaken van DNB kunnen worden toebedeeld aan één of meer directeuren (onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de directie als zodanig) en dat zij hieromtrent rechtsgeldig namens DNB kunnen besluiten (onverminderd de bevoegdheid van de directie te dien aanzien). Verder bepaalt artikel 9, lid 1, RvO dat de directieleden hun werkzaamheden in onderling overleg verdelen.

³ www.dnb.nl onder 'Publicaties', onder 'Type informatie', in het onderdeel 'Jaarverslag'

De directie en de RvC van DNB bestaan uit personen wier betrouwbaarheid buiten twijfel staat en die geschikt zijn voor de uitoefening van hun functies. De RvC maakt een met redenen omklede beoordeling van de betrouwbaarheid en geschiktheid. Er is een profielschets voor de directie en een profielschets voor de RvC van DNB. Deze profielschetsen kunnen van tijd tot tijd worden aangepast. De profielschets voor de directie wordt opgesteld door de RvC, de directie gehoord, en behoeft de instemming van de minister van Financiën. De profielschets voor de RvC wordt opgesteld door de RvC, de directie gehoord, en behoeft de instemming van de aandeelhouder. DNB publiceert beide profielschetsen op haar website.⁴ De RvC spreekt ten minste éénmaal per jaar met de directie over de RvC profielschets en de samenstelling en competentie van de RvC. De profielschetsen bevatten, naast algemene benoemingscriteria, specifieke criteria voor individuele leden, zoals president en voorzitter toezicht in de directie, en voorzitter van de RvC en de voorzitters van de onderscheiden commissies van de RvC. De profielschetsen adresseren ook de gewenste gemengde samenstelling; en in geval van de RvC, de onafhankelijkheid van de commissarissen, waarover de RvC jaarlijks rapporteert in zijn Verslag van de raad (hoofdstuk 6 DNB jaarverslag).

Inzake de benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties van de directieleden, is met betrekking tot de president een relevante academische achtergrond vereist, bijvoorbeeld tot uitdrukking komende in een hoogleraarschap en/of een proefschrift en andere wetenschappelijke publicaties en kennis op economisch

terrein, bij voorkeur toegespitst op terreinen waarop DNB werkzaam is. De president beschikt over internationale oriëntatie en ervaring waaronder ervaring in het optreden binnen internationale monetaire instellingen en andere relevante internationale gremia. Verder gelden voor alle leden van de directie vereisten met betrekking tot kennis van de bancaire sector en/of van financiële stabiliteit, de (internationale) financiële markten en van betalingsverkeer. Tevens gaat de profielschets in op competenties als het hebben van gezag en overtuigingskracht, bindende kracht, het vermogen tot samenwerken, besluitvaardigheid en goede communicatieve vaardigheden.

Elk lid van de RvC dient in staat te zijn de hoofdlijnen van het beleid van DNB met het oog op haar taken en verantwoordelijkheden te kunnen beoordelen. Verder bevat de profielschets van de RvC vereisten inzake de deskundigheid van de (leden van de) RvC met betrekking tot de onderwerpen: (a) bestuur, organisatie en communicatie, waaronder het aansturen van processen, taakgebieden en medewerkers, het naleven en handhaven van algemeen aanvaarde sociale, ethische en professionele normen; (b) producten, diensten en markten waarop DNB actief is, inclusief relevante wet- en regelgeving en financiële aspecten; (c) beheerste en integere bedrijfsvoering, waaronder de administratieve organisatie en interne controle, de waarborging van deskundigheid en vakbekwaamheid binnen de instelling, de zorgvuldige behandeling van stakeholders, het risicomangement, compliance en de uitbesteding van werkzaamheden; en (d) evenwichtige en consistente besluitvorming,

⁴ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'directie', onder 'Functieprofielen'; en www.dnb.nl onder 'Over ons', onder 'organisatievorm', onder 'meer informatie'.

waarbij de belangen van alle relevante stakeholders worden meegewogen.

Bij de samenstelling van directie en RvC, houdt de RvC de diversiteit in het oog, zoals ook in algemene zin bepaald door de profielschetsen. De RvC geeft inzicht in zijn diversiteitsbeleid bij

benoemingen in directie en RvC in zijn jaarlijkse Verslag van de raad. Daaruit blijkt dat de RvC dit beleid niet beperkt tot de verdeling van zetels over mannen en vrouwen, maar bij zijn streven naar diversiteit ook rekening houdt met deskundigheid, achtergrond, competenties en persoonlijkheid.

2.1.1 Profielschets

De raad van commissarissen stelt een profielschets op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de met de vennootschap verbonden onderneming. In de profielschets wordt ingegaan op:

- i. de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen;
- ii. de gewenste gemengde samenstelling van de raad van commissarissen, bedoeld in best practice bepaling 2.1.5;
- iii. de omvang van de raad van commissarissen; en iv de onafhankelijkheid van de commissarissen.

De profielschets wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

DNB voldoet aan deze best practice

2.1.2 Personalia

Van elke commissaris wordt in het verslag van de raad van commissarissen opgave gedaan van:

- i. geslacht;
- ii. leeftijd;
- iii. nationaliteit;
- iv. hoofdfunctie;
- v. nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris;
- vi. tijdstip van eerste benoeming; en
- vii. de lopende termijn waarvoor de commissaris is benoemd.

DNB voldoet aan deze best practice

2.1.3 Executive committee

Indien het bestuur werkt met een executive committee, houdt het bestuur rekening met de checks and balances die onderdeel uitmaken van het two-tier systeem. Dit betekent onder meer het waarborgen van deskundigheid en verantwoordelijkheden van het bestuur en een adequate informatievoorziening aan de raad van commissarissen.

n.v.t.

De raad van commissarissen houdt hier toezicht op en heeft daarbij specifiek aandacht voor de dynamiek en de verhouding tussen het bestuur en het executive committee. In het bestuursverslag wordt verantwoording afgelegd over:

- i. de keuze voor het werken met een executive committee;
- ii. de rol, taak en samenstelling van het executive committee; en
- iii. de wijze waarop het contact tussen de raad van commissarissen en het executive committee is vormgegeven

2.1.4 Deskundigheid

Elke commissaris en elke bestuurder beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak. Elke commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.1.5 Diversiteitsbeleid

De raad van commissarissen stelt een diversiteitsbeleid op voor de samenstelling van het bestuur, de raad van commissarissen en, indien aanwezig, het executive committee. In het beleid wordt ingegaan op de concrete doelstellingen ten aanzien van diversiteit en de voor de vennootschap relevante aspecten van diversiteit, zoals nationaliteit, leeftijd, geslacht en achtergrond inzak

DNB voldoet deels aan deze best practice. Het belang van diversiteit komt tot uitdrukking in de functieprofielen die de raad opstelt ten behoeve van benoemingen, waarbij de RvC ook het DNB brede diversiteitsbeleid meeneemt. De RvC zal tevens een eigen diversiteitsbeleid opstellen.

2.1.6 Verantwoording over diversiteit

In de corporate governance verklaring worden het diversiteitsbeleid en de uitvoering daarvan toegelicht.

Hierbij wordt ingegaan op:

- i. de doelstellingen van het beleid;
- ii. de wijze waarop het beleid is uitgevoerd; en
- iii. de resultaten van het beleid in het afgelopen boekjaar.

Indien de samenstelling van bestuur en raad van commissarissen afwijkt van de doelstellingen van het diversiteitsbeleid van de vennootschap en/of van het streefcijfer voor de verhouding man-vrouw, indien en voorzover dit bij of krachtens de wet is bepaald, wordt in de corporate governance verklaring tevens toegelicht wat de stand van zaken is, welke maatregelen worden genomen om de nagestreefde situatie wel te bereiken en op welke termijn.

DNB voldoet aan deels deze best practice, zie onder 2.1.5.

2.1.7 Onafhankelijkheid raad van commissarissen

De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, het bestuur en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Om de onafhankelijkheid te borgen, is de raad van commissarissen samengesteld met inachtneming van het volgende:

- i. op maximaal één commissaris is één van de criteria van toepassing zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 onderdelen i. tot en met v.;
- ii. het aantal commissarissen waarop de criteria van toepassing zijn zoals bedoeld in best practice bepaling 2.1.8 is tezamen minder dan de helft van het totaal aantal commissarissen; en
- iii. per aandeelhouder, of groep van verbonden aandeelhouders, die direct of indirect meer dan tien procent van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt, is maximaal één commissaris die kan gelden als met hem verbonden of hem vertegenwoordigend als bedoeld in best practice bepaling 2.1.8, onderdelen vi. en vii.

DNB voldoet aan deze best practice

2.1.8 Onafhankelijkheid commissarissen

Een commissaris is niet onafhankelijk indien de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- i. in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wet op het financieel toezicht) is geweest;
- ii. een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van het bedrijf;
- iii. in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris of advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- iv. bestuurder is van een vennootschap waarin een bestuurder van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is;
- v. gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders;
- vi. een aandelenpakket in de vennootschap houdt van ten minste 10%, daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of

DNB voldoet aan deze best practice

Punten (vi) en (vii) van deze best practice zijn niet van toepassing op DNB.

juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst;
vii. bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die direct of indirect ten minste 10% van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen.

2.1.9 Onafhankelijkheid voorzitter raad van commissarissen

De voorzitter van de raad van commissarissen is geen voormalig bestuurder van de vennootschap en is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.

DNB voldoet aan deze best practice

2.1.10 Verantwoording onafhankelijkheid commissarissen

Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de raad is voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid, bedoeld in best practice bepalingen 2.1.7 tot en met 2.1.9 en geeft daarbij aan, indien van toepassing, welke commissaris(sen) de raad als niet-onafhankelijk beschouwt.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 2.2 Benoeming, opvolging en evaluatie

De raad van commissarissen draagt zorg voor een formele en transparante procedure voor het benoemen en herbenoemen van bestuurders en commissarissen en voor een gedegen plan voor opvolging. Daarbij wordt rekening gehouden met het diversiteitsbeleid. Het functioneren van het bestuur en de raad van commissarissen als collectief en het functioneren van individuele bestuurders en commissarissen wordt regelmatig geëvalueerd.

Benoeming en herbenoeming van DNB directieleden en commissarissen wijkt deels af van het bepaalde in de Code. Bij het begin van de derde fase van de Economische en Monetaire Unie is de door het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie (het Verdrag) voorgeschreven onafhankelijkheid van nationale centrale banken (NCBs) uitgewerkt aan de hand van vier aspecten, te weten (i) functionele, (ii) institutionele, (iii) personele en (iv) financiële onafhankelijkheid. Dit is sindsdien uitgewerkt in vele opinies en convergentieverslagen van de ECB.

In het kader van de personele onafhankelijkheid geldt een aantal waarborgen ten aanzien van de ambtstermijn van de leden van de besluitvormende organen van de NCBs. Op grond van die waarborgen, geldt bijvoorbeeld een minimumambtstermijn voor leden van de DNB directie (die afwijkt van wat de Code hierover bepaalt) en ambtstermijn. President en directeuren van DNB worden benoemd voor een periode van zeven jaar en herbenoeming in

dezelfde functie kan eenmaal plaatsvinden. Gezien het belang van continuïteit in de directie van DNB, is tijdige voorbereiding van de benoemingen een gegeven. Zie over criteria die de RvC daarbij hanteert, zoals diversiteit, de toelichting bij principe 2.1.

De ESCB Statuten bevatten in artikel 14, lid 2, een limitatief aantal van twee ontslaggronden voor presidenten. Bij ontslag geldt het recht dit te laten toetsen door het Hof van Justitie van de Europese Unie. De Nederlandse wetgever heeft dit als volgt neergelegd in artikel 12, lid 4, Bankwet: "De president en de directeuren kunnen slechts indien zij niet meer voldoen aan de eisen voor de uitoefening van hun functie of indien zij op ernstige wijze zijn tekortgeschoten bij koninklijk besluit worden geschorst of uit hun functie worden ontheven. Ontheffing uit de functie vindt voorts plaats op eigen verzoek". De wetgever formuleerde de ontslaggronden van leden van de RvC in gelijke bewoordingen in artikel 13, lid 5, Bankwet: "De leden van de RvC kunnen door de aandeelhouders worden geschorst of uit hun functie worden ontheven indien zij niet meer voldoen aan de eisen voor de uitoefening van hun functie of op ernstige wijze zijn tekortgeschoten. Ontheffing uit de functie vindt voorts plaats op eigen verzoek".

Onverenigbaarheid van belangen zoals bedoeld in best practice 2.2.3 wordt niet genoemd bij de ontslaggronden, maar wordt geadresseerd door de Regeling onverenigbare functies en werkzaamheden (directieleden en commissarissen) en door de Regeling inzake tegenstrijdige belangen (directieleden en commissarissen), beide gepubliceerd op de DNB website.⁵

⁵ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit', onder 'Directie en de Raad van Commissarissen'

Bij tussentijds aftreden van een directielid brengt DNB een persbericht uit, waarin ook de reden voor vertrek wordt genoemd. Dit doet DNB ook met betrekking tot commissarissen.

De Honorerings- en benoemingscommissie gevormd uit de RvC (HBC, ook 'selectie en benoemingscommissie' in de Code) bereidt voor de RvC besluiten en adviezen van de RvC voor op het gebied van de bewaking van de continuïteit van het bestuur van DNB, de aanbevelingen voor de benoeming van leden van de directie, de opstelling van selectiecriteria inzake leden van de RvC en de directie, en de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de RvC en de vaststelling van een profielschets van de directie en de RvC (zie artikel 16 RvO). Bij zijn besluiten en adviezen neemt de RvC de profielschetsen voor RvC en directie in acht. De RvC houdt een rooster van aftreden bij, dat DNB publiceert op haar website.⁶ Ten aanzien

de opvolging van bestuurders en commissarissen bespreekt de HBC aan de hand van de kalender van aan- en aftreden periodiek de samenstelling van RvC en directie en in hoeverre deze passend is voor huidige en toekomstige taken van DNB. Daarbij bespreekt de HBC een ruime selectie aan potentiële kandidaten, onafhankelijk van de vraag of er op dat moment een specifieke vacature is.

Ten aanzien van het aantal benoemingstermijnen van RvC leden, wenst de RvC best practice 2.2.2 in acht te nemen. Dat zou betekenen dat er niet langer driemaal een termijn van vier jaar zal gelden, maar in beginsel maximaal twee termijnen van vier jaar, eventueel tweemaal te verlengen met steeds een termijn van twee jaar. De RvC heeft voorstellen geformuleerd tot aanpassing van de governance van DNB op dit punt. De aangepaste wettelijke en statutaire bepalingen treden in 2023 in werking.

2.2.1 Benoemings- en herbenoemingstermijnen bestuurders

Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden en wordt tijdig voorbereid. Bij voorbereiding van de benoeming of herbenoeming worden de doelstellingen ten aanzien van diversiteit uit best practice bepaling 2.1.5 in overweging genomen.

Zie toelichting bij principe 2.2 op grond van welke wettelijke bepalingen de governance van DNB afwijkt van deze best practice.

2.2.2 Benoemings- en herbenoemingstermijnen commissarissen

Een commissaris wordt benoemd voor een periode van 4 jaar en kan daarna éénmalig voor 1 periode van 4 jaar worden herbenoemd. De commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van 2 jaar die daarna met maximaal 2 jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de raad van commissarissen. Bij benoeming of herbenoeming wordt de profielschets, bedoeld in best practice bepaling 2.1.1, in acht genomen.

Zie toelichting bij principe 2.2 hoe DNB aan deze best practice zal voldoen.

⁶ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Organisatievorm', onder 'Meer informatie'

2.2.3 Tussentijds aftreden

Een commissaris of bestuurder treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden. Bij tussentijds aftreden van een bestuurder of commissaris brengt de vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.

DNB voldoet aan deze best practice

2.2.4 Opvolging

De raad van commissarissen draagt zorg voor dat de vennootschap over een gedegen plan beschikt voor de opvolging van bestuurders en commissarissen, dat is gericht op het in balans houden van de benodigde deskundigheid, ervaring en diversiteit. Bij het opstellen van het plan wordt de profielschets van de raad van commissarissen, bedoeld in best practice bepaling 2.1.1, in acht genomen. Tevens stelt de raad van commissarissen een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat commissarissen tegelijk aftreden. Het rooster van aftreden wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

DNB voldoet aan deze best practice

2.2.5 Taken selectie- en benoemingscommissie

De selectie- en benoemingscommissie bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen voor en brengt verslag uit aan de raad van commissarissen van haar beraadslagingen en bevindingen. De selectie- en benoemingscommissie richt zich in ieder geval op:

- i. het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake bestuurders en commissarissen;
- ii. de periodieke beoordeling van de omvang en samenstelling van het bestuur en de raad van commissarissen en het doen van een voorstel voor een profielschets van de raad van commissarissen;
- iii. de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele bestuurders en commissarissen en de rapportage hierover aan de raad van commissarissen;
- iv. het opstellen van een plan voor de opvolging van bestuurders en commissarissen; v het doen van voorstellen voor (her)benoemingen; en
- v. vi het toezicht op het beleid van het bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

DNB voldoet aan deze best practice

2.2.6 Evaluatie raad van commissarissen

De raad van commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de raad en dat van de individuele commissarissen, en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden.

Hierbij wordt aandacht besteed aan:

- i. inhoudelijke aspecten, de onderlinge interactie en de interactie met het bestuur;
- ii. zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden
- iii. getrokken; en
- iv. het gewenste profiel, de samenstelling, competenties en deskundigheid van de raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.2.7 Evaluatie bestuur

De raad van commissarissen evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zowel het functioneren van het bestuur als collectief als dat van de individuele bestuurders en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden, zulks mede in het licht van opvolging van bestuurders. Ook het bestuur evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele bestuurders.

DNB voldoet aan deze best practice

2.2.8 Verantwoording evaluatie

Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt:

- i. op welke wijze de evaluatie van de raad van commissarissen, de afzonderlijke commissies en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden;
- ii. op welke wijze de evaluatie van het bestuur en de individuele bestuurders heeft plaatsgevonden; en
- iii. wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 2.3 Inrichting raad van commissarissen en verslag

De raad van commissarissen draagt zorg dat hij effectief functioneert. De raad van commissarissen stelt commissies in om de besluitvorming van de raad voor te bereiden. Het voorgaande doet geen afbreuk aan de verantwoordelijkheid van de raad van commissarissen als orgaan en van de individuele leden van de raad van commissarissen voor het inwinnen van informatie en het vormen van een onafhankelijk oordeel.

Er is een reglement van orde voor DNB (RvO), dat ook taakverdeling en werkwijze adresseert van de RvC en de taakverdeling en werkwijze van de commissies van de RvC. Er is niet een separaat reglement dat ziet op de werkwijze van specifiek de RvC of de commissies. Statuten en RvO zijn gepubliceerd op de DNB website.⁷

Om de effectiviteit van zijn handelen te bevorderen kan de RvC uit zijn midden

commissies vormen. Op dit moment is er een Toezichtcommissie, Financiële Commissie (auditcommissie) en Honorerings- en benoemingscommissie (remuneratie en selectie- en benoemingscommissie). De raad kan ook andere, eventueel tijdelijke, commissies instellen. Zo heeft de RvC in het verleden in aanloop naar majeure governancewijzigingen bij DNB wel een tijdelijke governancecommissie ingesteld. De actuele samenstelling van de huidige commissies is gepubliceerd op de DNB website⁸ en vermeldt DNB ook jaarlijks in haar jaarverslag. De profielschets voor de RvC bevat eisen voor de voorzitters van de verschillende commissies. De commissies bereiden de besluitvorming en adviezen van de RvC voor. De commissies doen regelmatig tussentijds verslag van hun werkzaamheden en beraadslagingen, waaruit de daarbij gehanteerde overwegingen kenbaar zijn. Dit draagt eraan bij dat de RvC als orgaan en de individuele commissarissen hun verantwoordelijkheid kunnen nemen voor het inwinnen van informatie en het vormen van een onafhankelijk oordeel.

2.3.1 Reglement raad van commissarissen

De taakverdeling binnen de raad van commissarissen, alsmede de werkwijze van de raad worden neergelegd in een reglement. De raad van commissarissen neemt in het reglement een passage op over zijn omgang met het bestuur, de algemene vergadering, indien aanwezig, het medezeggenschapsorgaan en, indien ingesteld, het executive committee. Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

DNB voldoet aan deze best practice

⁷ www.dnb.nl onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Organisatievorm', onder 'Meer informatie'

⁸ www.dnb.nl onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Organisatievorm', onder 'Meer informatie'

2.3.2 Instellen commissies

Indien de raad van commissarissen uit meer dan vier leden bestaat, stelt hij uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in. Onverlet de collegiale verantwoordelijkheid van de raad, is het de taak van deze commissies om de besluitvorming van de raad van commissarissen voor te bereiden. Indien de raad van commissarissen besluit om geen audit-, remuneratie- of een selectie- en benoemingscommissie in te stellen, dan gelden de best practice bepalingen die betrekking hebben op deze commissie(s) voor de gehele raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.3 Reglementen commissies

De raad van commissarissen stelt voor de audit-, remuneratie en selectie- en benoemingscommissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende commissie zijn, haar samenstelling is en op welke wijze zij haar taak uitoefent. De reglementen worden op de website van de vennootschap geplaatst.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.4 Samenstelling commissies

Het voorzitterschap van de audit- of remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap. Meer dan de helft van de leden van de commissies is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.5 Verslag commissies

De raad van commissarissen ontvangt van elk van de commissies een verslag van de beraadslagingen en bevindingen. In het verslag van de raad van commissarissen doet de raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het boekjaar. Daarin wordt vermeld de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die in de vergaderingen aan de orde zijn gekomen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.6 Voorzitter raad van commissarissen

De voorzitter van de raad van commissarissen ziet er in ieder geval op toe dat:

- i. de contacten van de raad van commissarissen met het bestuur, indien aanwezig, het medezeggenschapsorgaan en de algemene vergadering naar behoren verlopen;
- ii. de raad van commissarissen een vicevoorzitter kiest;

DNB voldoet aan deze best practice

- iii. voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen;
- iv. commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- v. de raad en zijn commissies naar behoren functioneren;
- vi. individuele bestuurders en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
- vii. commissarissen en bestuurders hun introductieprogramma volgen;
- viii. commissarissen en bestuurders hun opleidings- of trainingsprogramma volgen;
- ix. het bestuur de activiteiten ten aanzien van cultuur uitvoert;
- x. de raad van commissarissen signalen uit de met de vennootschap verbonden onderneming opvangt en zorgt dat (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden onverwijld aan de raad van commissarissen worden gerapporteerd;
- xi. de algemene vergadering ordelijk en efficiënt verloopt;
- xii. effectieve communicatie met aandeelhouders plaats kan vinden; en
- xiii. de raad van commissarissen tijdig en nauw betrokken wordt bij een fusie- of overnameproces.

De voorzitter van de raad van commissarissen heeft regelmatig overleg met de voorzitter van het bestuur.

2.3.7 Vicevoorzitter raad van commissarissen

De vicevoorzitter van de raad van commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.8 Gedelegeerd commissaris

Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de raad van commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met het bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de raad van commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen en doet regelmatig verslag van de uitvoering van zijn bijzondere taak aan de voltallige raad.

n.v.t.

2.3.9 Tijdelijke bestuursfunctie commissaris

De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders treedt uit de raad van commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.10 Secretaris van de vennootschap

De raad van commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris:

- i. ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen;
- ii. faciliteert de informatievoorziening van het bestuur en de raad van commissarissen; en
- iii. ondersteunt de voorzitter van de raad van commissarissen in de organisatie van de raad, waaronder de informatievoorziening, agendering van vergaderingen, evaluaties en opleidingsprogramma's.

De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen, benoemd en ontslagen door het bestuur, na verkregen goedkeuring door de raad van commissarissen. Indien de secretaris ook werkzaamheden verricht voor het bestuur en signaleert dat de belangen van het bestuur en de raad van commissarissen uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris dient te behartigen, meldt hij dit bij de voorzitter van de raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.3.10 Verslag raad van commissarissen

Een verslag van de raad van commissarissen maakt deel uit van de jaarstukken van de vennootschap. In dit verslag legt de raad van commissarissen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de onderwerpen, bedoeld in de best practices 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 en 2.4.4, en indien van toepassing over de onderwerpen, bedoeld in best practices 1.3.6 en 2.2.2.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 2.4 Besluitvorming en functioneren

Het bestuur en de raad van commissarissen dragen zorg voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders. Door het bestuur wordt een goede en tijdige informatievoorziening opgezet. Het bestuur en de raad van commissarissen houden hun kennis en vaardigheden op peil en besteden voldoende tijd aan hun taken en verantwoordelijkheden. Zij zorgen ervoor dat zij bij de uitoefening van hun taken over informatie beschikken die nodig is voor een goede besluitvorming.

Bij principe 2.1 licht DNB toe hoe omvang en samenstelling; deskundigheid; achtergrond; competenties; en onafhankelijkheid bijdragen aan de goede taakvervulling door directieleden en commissarissen, en hoe een heldere taakverdeling bijdraagt aan de effectiviteit van de besturing van DNB. Bij principe 1.1 is toegelicht hoe DNB daarbij rekening houdt met de belangen van haar stakeholders.

Directie en RvC streven naar een open cultuur waarin leden niet aarzelen of barrières ervaren elkaar aan te spreken op houding en gedrag. Hierbij levert de aanwezige kennis bij DNB als toezichthouder, bijvoorbeeld vanuit haar gedrag en cultuur toezicht, een nuttig zijlicht op. De interne cultuur onderling vormt onderdeel van de jaarlijkse beoordeling, en komt ook regelmatig aan de orde in vergaderingen en verdiepende sessies van directie en RvC. Verder heeft de directie zich bijvoorbeeld onderworpen aan een externe board effectiveness evaluatie.

De informatievoorziening door de president en de overige directieleden aan de RvC is geregeld in artikel 13 Statuten. De president informeert de RvC over zaken met betrekking tot de uitvoering van het Verdrag en ESCB-taken; dit voor zover het Verdrag/ESCB-Statuten zich daar naar diens oordeel niet tegen verzetten. Verder informeert de voorzitter toezicht de RvC over aangelegenheden in het toezicht, en informeert de directeur afwikkeling de RvC over de afwikkeling van instellingen, één en ander voor zover noodzakelijk voor de uitoefening van diens taak. Daarnaast kunnen de overige directieleden de RvC informeren over hun respectievelijke taakgebieden en kan iedere commissaris informatie opvragen die nodig is om zijn toezichttaak naar behoren uit te oefenen. Artikel 14 Bankwet bevat specifieke bepalingen over de informatiepositie van de van overheidswege benoemde commissaris. Verder volgt uit artikel 6 RvO dat de voorzitter van de RvC kan bepalen dat vergaderingen worden bijgewoond door personen die geen lid zijn. Ook de commissies van de RvC kunnen anderen dan de leden uitnodigen, zie artikel 14, lid 3, RvO. DNB stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. Verder is de praktijk dat leden van de RvC naar wens ook buiten vergadering spreken met functionarissen van DNB, hetgeen de RvC ook vermeldt in zijn jaarlijkse Verslag van de raad (hoofdstuk 6 van het DNB jaarverslag). Tijdens de jaarlijkse evaluatie door de RvC van zijn eigen functioneren en dat van de (samenwerking met) de directie, waarbij ook het functioneren van individuele commissarissen en directieleden aan de orde komt, bespreekt de RvC ook de training of opleiding waaraan behoefte is voor het komende jaar en wordt ruimte ingebouwd voor permanente educatie. Het programma voor deze permanente educatie sessies stelt de RvC uiteraard tussentijds bij als de omstandigheden daartoe aanleiding geven.

De directie wordt ook voor een aantal van de permanente educatie sessies uitgenodigd. De RvC blikt terug op de permanente educatie van de voorafgaande periode in zijn jaarlijkse Verslag van de raad.

De leden van de RvC en directie besteden voldoende tijd aan hun werkzaamheden. Dit is onder meer geborgd door de Regeling onverenigbare functies en werkzaamheden directieleden en commissarissen, die is gepubliceerd op de DNB website.⁹ Deze regeling bepaalt dat een nevenfunctie van een directielid onverenigbaar is als deze wat betreft tijdsbeslag induist tegen een zorgvuldige uitoefening van de functie bij DNB.

Alle commissarissen volgen kort voor of na aantreden een op de functie en hun eventuele specifieke portefeuille toegesneden introductieprogramma. Dit inwerk- en introductie- programma besteedt aandacht aan de wettelijke taken van DNB als centrale bank, toezichthouder en resolutieautoriteit. Daarbij wordt ingegaan op de financiële, sociale en juridische zaken met betrekking tot DNB en op de financiële verslaggeving door DNB, waarbij in detail aandacht wordt besteed aan de balans van DNB. Bij deze onderwerpen wordt bijvoorbeeld ook nadrukkelijk aandacht besteed aan aspecten die afwijken van het BW. In het inwerk- en introductieprogramma wordt aandacht besteed aan de cultuur bij DNB. Een nieuwe commissaris spreekt verder met een afvaardiging van de Ondernemingsraad en van de Vereniging van Werknemers van DNB.

2.4.1 Stimuleren openheid & aanspreekbaarheid

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn elk verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het orgaan waar zij deel van uitmaken en de organen onderling.

DNB voldoet aan deze best practice

2.4.2 Nevenfuncties

Bestuurders en commissarissen melden nevenfuncties vooraf aan de raad van commissarissen en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de raad van commissarissen besproken. De aanvaarding van een commissariaat door een bestuurder behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.4.3 Aanspreekpunt voor functioneren van commissarissen en bestuurders

De voorzitter van de raad van commissarissen is namens de raad het voornaamste aanspreekpunt voor het bestuur, commissarissen en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. De vicevoorzitter fungeert als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de voorzitter.

DNB voldoet aan deze best practice

⁹ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit', onder 'Directie en de Raad van Commissarissen'

2.4.4 Aanwezigheid bij vergaderingen raad van commissarissen

Commissarissen worden geacht aanwezig te zijn bij vergaderingen van de raad van commissarissen en bij vergaderingen van commissies waarvan zij deel uitmaken. Indien commissarissen frequent afwezig zijn bij deze vergaderingen, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt het aanwezigheidspercentage van elke commissaris bij de vergaderingen van de raad van commissarissen en van de commissies.

DNB voldoet aan deze best practice

2.4.5 Introductieprogramma commissarissen

Alle commissarissen volgen een op de functie toegesneden introductieprogramma. Het introductieprogramma besteedt in ieder geval aandacht aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, de cultuur en – indien aanwezig – de relatie met het medezeggenschapsorgaan en de verantwoordelijkheden van een commissaris.

DNB voldoet aan deze best practice

2.4.6 Ontwikkeling

Het bestuur en de raad van commissarissen beoordelen ieder jaarlijks voor hun eigen orgaan op welke onderdelen commissarissen en bestuurders gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan training of opleiding.

DNB voldoet aan deze best practice

2.4.7 Waarborgen informatievoorziening

Het bestuur draagt zorg voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij het bestuur en bij de raad van commissarissen bekend is. De raad van commissarissen houdt toezicht op de instelling en uitvoering van deze procedures. Verantwoordelijkheid commissarissen voor inwinnen informatie De raad van commissarissen en iedere commissaris afzonderlijk heeft een eigen verantwoordelijkheid om van het bestuur, de interne audit functie, de externe accountant en – indien aanwezig – het medezeggenschapsorgaan de informatie in te winnen die de raad van commissarissen nodig heeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.4.8 Inwinnen informatie bij functionarissen en externen

Indien de raad van commissarissen dit geboden acht, kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De raad van commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 2.5 Cultuur

Het bestuur is verantwoordelijk voor het vormgeven van een cultuur die is gericht op lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen houdt toezicht op de activiteiten van het bestuur ter zake.

Zoals ook toegelicht bij principe 1.1 is de lange termijn waardecreatie van DNB gegeven met haar wettelijke taken als centrale bank,

toezichthouder en resolutieautoriteit, en gericht op de maatschappij als geheel. Aangezien DNB geen commerciële doelstelling heeft, speelt het gevaar voor een cultuur die gericht is op korte termijn winstbejag bij DNB niet. Maatschappelijk verantwoord ondernemen sluit naadloos aan bij de missie van DNB naar het streven van financiële stabiliteit en duurzame welvaart. DNB integreert en verankert duurzaamheid zoveel mogelijk in haar taakuitoefening en bedrijfsvoering. Eén en ander komt tot uiting in de missie en strategie van DNB. De RvC wordt daarbij nauw betrokken, zoals onder principe 1.1. beschreven.

2.5.1 Verantwoordelijkheid bestuur voor cultuur

Het bestuur stelt voor de vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de raad van commissarissen. Het bestuur is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de waarden in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan:

- i. de strategie en het bedrijfsmodel;
- ii. de omgeving waarin de onderneming opereert; en
- iii. de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen.

Het bestuur stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag.

DNB voldoet aan deze best practice

2.5.2 Gedragscode

Het bestuur stelt een gedragscode op en ziet toe op de werking en de naleving ervan door zichzelf en de werknemers van de vennootschap. Het bestuur informeert de raad van commissarissen over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving. De gedragscode wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

DNB voldoet aan deze best practice

2.5.3 Medezeggenschap

Indien de vennootschap een medezeggenschapsorgaan heeft ingesteld, wordt in het overleg tussen het bestuur, de raad van commissarissen en het medezeggenschaps- orgaan ook gesproken over gedrag en cultuur in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

DNB voldoet aan deze best practice

2.5.4 Verantwoording over cultuur

In het bestuursverslag geeft het bestuur een toelichting op:

- i. de waarden en de wijze waarop deze worden ingebed in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en
- ii. de werking en naleving van de gedragscode.

DNB voldoet aan deze
best practice

Principe 2.6 Misstanden en onregelmatigheden

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn alert op signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden. Het bestuur stelt een procedure in zodat meldingen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden kunnen worden gedaan en geeft adequate opvolging aan deze meldingen. De raad van commissarissen houdt toezicht op het bestuur ter zake.

DNB vindt het van groot belang dat misstanden en onregelmatigheden worden gemeld. Er is daartoe een werkwijze inzake misstanden vastgelegd in artikel 25 Statuten. Deze is nader uitgewerkt in de Regeling melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden (Regeling melden misstanden). Deze klokkenluidersregeling is te vinden op de DNB website.¹⁰ Een belangrijk oogmerk van de regeling is dat werknemers geen nadeel ondervinden van een melding. Daarom zijn ook anonieme meldingen of meldingen bij vertrouwenspersonen mogelijk. Indien het afdelingshoofd verantwoordelijk voor Compliance en Integriteit een redelijk vermoeden heeft

dat de president en/of een directielid bij een incident betrokken is, meldt het afdelingshoofd verantwoordelijk voor Compliance en Integriteit dat onverwijld bij de voorzitter van de RvC (zie 2.6.1. van de Regeling melden misstanden). De voorzitter beslist vervolgens of nader onderzoek nodig is. Bij betrokkenheid van een directielid of de president, is de opdrachtgever van het onderzoek de RvC. Zie onderdeel 2 van de Regeling.

De RvC heeft tot taak toezicht te houden op de algemene gang van zaken binnen DNB, In dat kader houdt de RvC ook toezicht op de werking van de Regeling melden misstanden.

De RvC wordt geregeld, in elk geval vier keer per jaar (via de FC en rechtstreeks) aan de hand van de kwartaalrapportage Compliance en Integriteit, geïnformeerd over de bevindingen van de afdeling verantwoordelijk voor Compliance en Integriteit ten aanzien van werking en naleving van de Regeling melden misstanden. De RvC wordt bovendien tussentijds geïnformeerd in geval van materiële misstanden, en verder jaarlijks via het jaarverslag Compliance en Integriteit dat wordt geagendeerd voor de RvC vergadering. Meer hierover is te lezen in het Statuut voor de Compliance en integriteitfunctie DNB, dat is gepubliceerd op de DNB website.¹¹

¹⁰ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit', onder 'Medewerkers/Directie'

¹¹ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit', onder 'Medewerkers/Directie'

2.6.1 Regeling voor melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden

Het bestuur stelt een regeling op voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De regeling wordt op de website van de vennootschap geplaatst. Het bestuur draagt zorg dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een melding te doen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.6.2 Informeren voorzitter raad van commissarissen

De voorzitter van de raad van commissarissen wordt door het bestuur onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een bestuurder betreft, kan een werknemer dit rechtstreeks aan de voorzitter van de raad van commissarissen melden.

DNB voldoet aan deze best practice

2.6.3 Melding externe accountant

De externe accountant informeert de voorzitter van de auditcommissie onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een bestuurder betreft, meldt de externe accountant dit aan voorzitter van de raad van commissarissen.

DNB voldoet aan deze best practice

2.6.4 Toezicht door raad van commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op de werking van de meldingsprocedure van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden, op passend en onafhankelijk onderzoek naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en, indien een misstand of onregelmatigheid is geconstateerd, een adequate opvolging van eventuele aanbevelingen tot herstelacties. Om de onafhankelijkheid van onderzoek te borgen heeft de raad van commissarissen in gevallen waarin het bestuur zelf betrokken is, de mogelijkheid om zelf een onderzoek te initiëren naar signalen van misstanden en onregelmatigheden en dit onderzoek aan te sturen.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 2.7 Voorkomen belangenverstremgeling

Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en haar bestuurders of commissarissen wordt vermeden. Om te vermijden dat belangenverstremgeling plaats vindt, worden adequate maatregelen getroffen. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met belangenverstremgeling bij bestuurders, commissarissen en grootaandeelhouders in relatie tot de vennootschap.

DNB kent verschillende regelingen om belangenverstremgeling te voorkomen tussen de directieleden of RvC-leden enerzijds en DNB anderzijds. Zo bepaalt artikel 27 Statuten dat directieleden of commissarissen met een tegenstrijdig belang niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming, conform artikelen 129, lid 6, en 140, lid 5, boek 2 BW. Op basis van de Statuten (artikelen 24, 26 en 27) zijn nadere interne regelingen opgesteld op het gebied van misbruik van voorkennis, onverenigbare functies en tegenstrijdige belangen. Deze regelingen zijn specifiek toegesneden op de directie dan wel RvC, en zijn gepubliceerd op de DNB website.¹² DNB kent ook regelingen om belangenverstremgeling te voorkomen tussen medewerkers enerzijds en DNB anderzijds.

In artikel 18 RvO zijn verdere regels opgenomen met betrekking tot tegenstrijdige belangen. Deze zijn uitgewerkt in de Regeling inzake tegenstrijdige belangen. Als een besluit wordt genomen waarbij zich tegenstrijdige belangen kunnen voordoen bij een directielid, commissaris of de externe accountant, moet de RvC dat besluit goedkeuren. Dergelijke besluiten worden gepubliceerd in het jaarverslag waarbij wordt aangegeven welk tegenstrijdig belang aan de orde was. Daarnaast moet de RvC persoonlijke leningen en garanties van directieleden en commissarissen goedkeuren.

DNB kent verder regels voor het houden van aandelen door directieleden en RvC-leden (en door medewerkers). Deze regels zijn vastgelegd in de Regeling privé-beleggingstransacties. Deze regeling is geënt op artikel 24, Statuten dat ziet op misbruik van voorkennis. Genoemde regelingen zijn te vinden op de DNB website.¹³

In de vergaderingen van de RvC in aanwezigheid van de directie spreken aanwezigen geregeld op open wijze over het vermijden van belangenverstremgeling, en over andere compliancegerelateerde aspecten.

¹² www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit', onder 'Directie en de Raad van Commissarissen'

¹³ www.dnb.nl, onder 'Over ons', onder 'Organisatie', onder 'Downloads Integriteit', onder 'Medewerkers/Directie'

2.7.1 Voorkomen belangenverstremgeling

Bestuurders en commissarissen zijn alert op belangenverstremgeling en zullen in ieder geval:

- i. niet in concurrentie met de vennootschap treden;
- ii. geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
- iii. ten laste van de vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
- iv. geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

DNB voldoet aan deze best practice

2.7.2 Reglement

Het reglement van de raad van commissarissen bevat regels voor de wijze waarop omgegaan dient te worden met belangenverstremgeling, waaronder tegenstrijdig belang, van bestuurders en commissarissen in relatie tot de vennootschap. Het reglement beschrijft voor welke transacties goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist. Tevens stelt de vennootschap regels op voor het bezit van en transacties in effecten door bestuurders en commissarissen anders dan die uitgegeven door de vennootschap.

DNB voldoet aan deze best practice

2.7.3 Melding

Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

- i. waarin een bestuurder of commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of
- ii. waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder of commissaris van de vennootschap.

Een bestuurder meldt een potentieel tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurder onverwijld aan de voorzitter van de raad van commissarissen en aan de overige leden van het bestuur. De bestuurder verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Een commissaris meldt een potentieel tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissaris onverwijld aan de voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de

DNB voldoet aan deze best practice

voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen een potentieel tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit onverwijld aan de vicevoorzitter van de raad.

De raad van commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken bestuurder of commissaris of sprake is van een tegenstrijdig belang.

2.7.4 Verantwoording transacties bestuurders en commissarissen

Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders of commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/ of voor de desbetreffende bestuurders of commissarissen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 zijn nageleefd.

DNB voldoet aan deze best practice

2.7.5 Verantwoording transacties grootaandeelhouder

Alle transacties tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10% van de aandelen in de vennootschap houden, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met de verklaring dat best practice bepaling 2.7.5 is nageleefd.

n.v.t.

2.7.6 Persoonlijke leningen

De vennootschap verstrekt aan haar bestuurders en commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 2.8 Overnamesituaties

Bij een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en/of bij andere ingrijpende wijzigingen in de structuur van de vennootschap, zorgen zowel het bestuur als de raad van commissarissen voor een zorgvuldige weging van de betrokken

belangen van de stakeholders en het voorkomen van belangenverstrengeling voor commissarissen of bestuurders. Het bestuur en de raad van commissarissen laten zich bij hun handelen leiden door het belang van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

Gezien het feit dat de Staat enig aandeelhouder is van DNB en gezien de taken die bij DNB berusten, is deze best practice niet van toepassing op DNB.

2.8.1 Betrekken raad van commissarissen

n.v.t.

Wanneer een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap wordt voorbereid, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en/of bij een andere ingrijpende wijziging in de structuur van de vennootschap, draagt het bestuur zorg dat de raad van commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces en/of de wijziging van de structuur.

2.8.2 Informeren raad van commissarissen over verzoek tot inzage door concurrerende bieder

n.v.t.

Indien op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht en het bestuur een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te verschaffen in de gegevens van de vennootschap, dan bespreekt het bestuur dit verzoek onverwijld met de raad van commissarissen.

2.8.3 Standpunt bestuur t.a.v. onderhands bod

n.v.t.

Indien een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt het bestuur van de vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.

3 Beloningen

Principe 3.1 Beloningsbeleid bestuur

Het beloningsbeleid voor bestuurders is duidelijk en begrijpelijk, is gericht op lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Het beloningsbeleid zet bestuurders niet aan tot gedrag in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de geformuleerde strategie en de vastgestelde risicobereidheid. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het formuleren van het beloningsbeleid en de implementatie daarvan.

Principe 3.2 Vaststelling beloningen bestuur

De raad van commissarissen stelt de beloning van de individuele bestuurders vast, binnen de grenzen van het door de algemene vergadering vastgestelde beloningsbeleid. De remuneratiecommissie bereidt besluitvorming van de raad van commissarissen voor over de vaststelling van beloningen. Een ontoereikende vervulling van taken wordt niet beloond.

3.1.1 Voorstel beloningsbeleid

De remuneratiecommissie doet een duidelijk en begrijpelijk voorstel aan de raad van commissarissen betreffende het te voeren beloningsbeleid voor het bestuur. De raad van commissarissen legt het beleid ter vaststelling voor aan de algemene vergadering.

Bepalingen inzake het beloningsbeleid van de directie volgen uit vigerende wet- en regelgeving. Het beloningsbeleid wordt op voorstel van de RvC vastgesteld door de AV. De RvC stelt op basis van dit beleid het salaris van de directieleden vast, onder goedkeuring van de minister. Deze procedure is vastgelegd in artikel 12 lid 7 Bankwet, artikel 10 Statuten en artikel 16 lid 2 onder b RvO. De visie van de directie op de eigen beloning is kenbaar voor de RvC.

De principes 3.1 en 3.2 richten zich op beursondernemingen, waar beloningen veelal gerelateerd zijn aan bedrijfsresultaten en daarmee kunnen aanzetten tot risicovol gedrag. Dit speelt echter niet bij DNB. DNB is niet een op winst gerichte onderneming. De directie kent geen variabele beloning noch beloning in de vorm van aandelen of opties.

De beloningsverhoudingen binnen DNB zoals bedoeld in best practice 3.1.2 zijn passend en verantwoord. Er is een samenhangend beloningsgebouw opgesteld voor medewerkers, met passende afstanden tussen de salarisschalen, dat per 1 januari 2017 opnieuw is vastgesteld en aansluit bij de mediaan van de algemene arbeidsmarkt.

Zie de toelichting op principes 3.1 en 3.2

3.1.2 Beloningsbeleid

Bij het formuleren van het beloningsbeleid worden in ieder geval de volgende aspecten in overweging genomen:

- i. de doelstellingen voor de strategie ter uitvoering van lange termijn waardecreatie, zoals bedoeld in best practice bepaling 1.1.1;
- ii. vooraf uitgevoerde scenarioanalyses;
- iii. de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
- iv. de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen;
- v. een passende verhouding van het variabele deel van de beloning ten opzichte van het vaste deel. Het variabele deel van de beloning is gekoppeld aan vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria, die overwegend een lange termijn karakter hebben;
- vi. indien aandelen worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt. Aandelen worden ten minste voor een periode van vijf jaar na toekenning aangehouden; en
- vii. indien opties worden toegekend, de voorwaarden waaronder dit gebeurt en de voorwaarden waaronder de opties vervolgens kunnen worden uitgeoefend. Opties worden in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend.

Zie de toelichting op principes 3.1 en 3.2

3.1.3 Beloning executive committee

Indien het bestuur werkt met een executive committee, informeert het bestuur de raad van commissarissen over de beloning van de leden van het executive committee, niet zijnde statutair bestuurders. Het bestuur bespreekt deze beloning jaarlijks met de raad van commissarissen.

n.v.t.

3.2.1 Voorstel remuneratiecommissie

De remuneratiecommissie doet een voorstel aan de raad van commissarissen inzake de beloningen van individuele bestuurders. Het voorstel wordt in overeenstemming met het beloningsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de beloningsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Zie de toelichting op principes 3.1 en 3.2

3.2.2 Visie bestuurders eigen beloning

Bij het formuleren van het voorstel voor de beloningen van bestuurders neemt de remuneratiecommissie kennis van de visie van de individuele bestuurders met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning. De remuneratiecommissie vraagt de bestuurders hierbij aandacht te besteden aan de aspecten, bedoeld in best practice bepaling 3.1.2.

Zie de toelichting op principes 3.1 en 3.2

3.2.3 Ontslagvergoeding

De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de beloning). Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van de bestuurder of wanneer de bestuurder ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld.

Zie de toelichting op principes 3.1 en 3.2

Principe 3.3 Beloning raad van commissarissen

De raad van commissarissen doet aan de algemene vergadering een duidelijk en begrijpelijk voorstel voor een passende eigen beloning. De beloning voor commissarissen stimuleert een adequate uitoefening van de functie en is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.

Bepalingen inzake de beloning van de RvC volgen uit vigerende wet- en regelgeving. De beloning wordt op voorstel van de RvC vastgesteld door de AV. Deze procedure is vastgelegd in artikel 15 Statuten. Deze vergoeding bevat geen variabele componenten en is niet gerelateerd aan bedrijfsresultaten. Zoals bij principe 3.1 en 3.2. aangegeven, is DNB niet een op winst gerichte onderneming. De commissarissen worden ook niet beloond in aandelen of opties.

3.3.1 Tijdsbesteding en verantwoordelijkheid

De beloning van de commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie.

Zie de toelichting op principe 3.3

3.3.2 Beloning commissarissen

Aan een commissaris worden bij wijze van beloning geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend.

n.v.t.

3.3.3 Aandelenbezit

Het aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn.

n.v.t.

Principe 3.4 Verantwoording uitvoering beloningsbeleid

In het remuneratierapport legt de raad van commissarissen op een inzichtelijke wijze verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid. Het rapport wordt geplaatst op de website van de vennootschap.

3.4.1 Remuneratierapport

De remuneratiecommissie bereidt het remuneratierapport voor. In dit rapport wordt, naast hetgeen de wet vereist, op inzichtelijke wijze in ieder geval verslag gedaan:

- i. van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht;
- ii. van de wijze waarop de uitvoering van het beloningsbeleid bijdraagt aan lange termijn waardecreatie;
- iii. dat scenarioanalyses in overweging zijn genomen;
- iv. van de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en indien van toepassing de wijzigingen in deze verhoudingen ten opzichte van voorgaande boekjaar;
- v. indien een bestuurder een variabele beloning ontvangt, de wijze waarop deze beloning bijdraagt aan lange termijn waardecreatie, de vooraf vastgestelde en meetbare prestatiecriteria waarvan de variabele beloning afhankelijk is gesteld en de relatie tussen de beloning en de prestatie; en
- vi. indien een (voormalig) bestuurder een ontslagvergoeding ontvangt, de reden voor deze vergoeding.

Zie de toelichting op principes 3.1 en 3.2

3.4.2 Overeenkomst bestuurder

De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een bestuurder met de vennootschap worden na het sluiten daarvan op de website van de vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waar de benoeming van de bestuurder wordt voorgesteld.

DNB voldoet aan deze best practice

4 Algemene vergadering

Principe 4.1 De algemene vergadering

De algemene vergadering kan een zodanige invloed uitoefenen op het beleid van het bestuur en de raad van commissarissen van de vennootschap, dat zij een volwaardige rol speelt in het systeem van checks and balances binnen de vennootschap. Goede corporate governance veronderstelt een volwaardige deelname van aandeelhouders aan de besluitvorming in de algemene vergadering.

Zie principe 2.1 voor een algemene toelichting op de governance van DNB. DNB heeft één aandeelhouder: de Nederlandse Staat. Deze wordt vertegenwoordigd door de minister van Financiën, ook in de AV. De directie legt verantwoording af aan de AV door verslag te doen van het afgelopen boekjaar. De AV heeft belangrijke bevoegdheden, zoals goedkeuring van de jaarrekening, decharge verlenen aan de directieleden en commissarissen, benoeming van commissarissen en opdrachtverlening aan de externe accountant. De voorzitter van de RvC is voorzitter van de AV. De rol van de AV bij DNB wordt mede bepaald door de onafhankelijke positie van DNB als centrale bank, toezichthouder en resolutieautoriteit, en de bijzondere situatie dat de vertegenwoordiger van de enig aandeelhouder van DNB, de minister van Financiën, tevens als minister politiek verantwoordelijk is voor de ZBO taken van DNB. De minister van Financiën gaat in op zijn verhouding met DNB als ZBO in het document 'Toezicht op afstand; de relatie tussen de minister van Financiën en de financiële toezichthouders De Nederlandsche Bank (DNB) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM)'.¹⁴ De minister doet op

basis van artikel 39, eerste lid, van de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen vijfjaarlijks verslag inzake zijn beoordeling van de doelmatigheid en doeltreffendheid van het functioneren van DNB als ZBO.

De RvC heeft tot taak toezicht te houden op de algemene gang van zaken binnen DNB en het beleid van de directie ter uitvoering van haar nationale taken. Dit is vastgelegd in artikel 13, lid 6, Bankwet, artikel 11, lid 8, Statuten en artikel 11, lid 1, RvO. Omdat DNB een bijzondere vennootschap is met de Staat als enig aandeelhouder, is de governance op het terrein van de relatie met die enig aandeelhouder specifiek toegesneden op deze situatie. Eén van de commissarissen wordt van overheidswege benoemd op grond van artikel 13, lid 2, en vervult een liaison-functie tussen DNB en de minister van Financiën (de vertegenwoordiger van de enig aandeelhouder, de Nederlandse Staat). Dit van overheidswege benoemde lid kan – met inachtneming van de onafhankelijkheid van DNB – de minister van Financiën inlichten over zijn bevindingen zoals bepaald in artikel 14, lid 1, Bankwet.

Met betrekking tot agenda van de AV wordt aangetekend dat de afwijkende governance gevolgen heeft voor bijvoorbeeld de onderwerpen die aan de AV worden voorgelegd. Verder zij opgemerkt dat besluitvorming door de AV ook schriftelijk kan plaatsvinden (op grond van artikel 16, lid 12, Statuten). Om die reden wordt een aantal van de in deze best practice genoemde besluiten in de regel niet geagendeerd voor de jaarlijkse AV, maar tussentijds schriftelijk aan de aandeelhouder ter besluitvorming voorgelegd.

¹⁴ Kamerstukken II 2018-2019, 32648, nr. 15

4.1.1 Toezicht raad van commissarissen

Het toezicht van de raad van commissarissen op het bestuur omvat mede het toezicht op de verhouding met aandeelhouders.

DNB voldoet aan deze best practice

4.1.2 Vergaderorde

De voorzitter van de algemene vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.

DNB voldoet aan deze best practice

4.1.3 Agenda

Op de agenda van de algemene vergadering wordt vermeld, welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn. De volgende onderwerpen worden als aparte agendapunten behandeld:

DNB voldoet deels aan deze best practice

- i. materiële wijzigingen in de statuten;
- ii. voorstellen omtrent de benoeming van bestuurders en commissarissen;
- iii. het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm);
- iv. het voorstel tot uitkering van dividend;

- i. Artikel 29 Statuten bepaalt dat besluiten tot wijziging van de Statuten worden genomen door de AV. Besluitvorming over recente wijzigingen van de Statuten nam de AV schriftelijk.
- ii. Artikel 13, lid 3, Bankwet en 11, lid 4, Statuten bepalen dat besluiten inzake de benoeming van commissarissen worden genomen door de AV. Besluitvorming over recente benoemingen van commissarissen nam de AV schriftelijk.
- iii. Artikel 12, lid 2, Bankwet en artikel 6, lid 7, Statuten en artikel 21 RvO, bepalen dat president en directeuren bij koninklijk besluit worden benoemd; dat voor elke benoeming de RvC, de directie gehoord, een aanbevelingslijst van drie personen opmaakt; dat deze aanbevelingslijst wordt ondertekend door de voorzitter van de RvC en aan de Kroon wordt gezonden, door tussenkomst van de minister van Financiën.
- iv. Deze best practice inzake uitkering van dividend is

- v. de goedkeuring van het door het bestuur gevoerde beleid (decharge van bestuurders);
 - vi. de goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht (decharge van commissarissen);
 - vii. elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van deze Code; en
 - viii. de benoeming van de externe accountant.
- praktijk bij DNB. Zie hiertoe artikel 16, lid 2, Bankwet, dat bepaalt dat DNB bevoegd is, met toestemming van de minister van Financiën, reserves na winstvaststelling te vormen. Stortingen in – en onttrekkingen aan – deze reserves behoeven de toestemming van de minister.
- v. Zie tevens artikel 19, lid 4, Statuten. De door de RvC vastgestelde jaarrekening inclusief voorstel voor winstbestemming komt tijdens de AV aan de orde na de goedkeuring van de jaarrekening (zie ook artikel 16, lid 3, onder b, Statuten).
 - vi. Of wijzigingen van de governance structuur van DNB ter besluitvorming worden voorgelegd aan de AV, dient te worden gezien met in achtneming van de bijzondere governance van DNB. Aangezien de Corporate Governance Code niet van toepassing is op DNB, en zij deze op vrijwillige basis naleeft, geldt voor DNB niet de verplichting elke substantiële verandering in de naleving van deze Code ter besluitvorming voor te leggen aan de AV (wat niet wegneemt dat een gerelateerde wijziging in de governance op zich zelf wel mogelijk aan de AV moet worden voorgelegd).
 - vii. De opdrachtverlening aan de externe accountant behoort op grond van artikel 20 Statuten, en met inachtneming van artikel 27, lid 1, ESCB Statuten tot de bevoegdheid van de AV. Dit wordt hetzij geagendeerd voor de AV, hetzij ter schriftelijke besluitvorming voorgelegd.

4.1.4 Voorstel tot goedkeuring of machtiging

Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering wordt schriftelijk toegelicht. Het bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

DNB voldoet deels aan deze best practice

Aangezien de Staat enig aandeelhouder is van DNB wordt de toelichting bij de agenda niet geplaatst op de DNB website, maar wordt aan deze best practice voldaan door tijdige toezending van oproep, agenda en stukken aan de aandeelhouder. De stukken zijn voorzien van passende schriftelijke toelichting, waarin wordt ingegaan op de relevante feiten en omstandigheden.

4.1.5 Toelichting aandeelhouder bij uitoefening agenderingsrecht

Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.

DNB voldoet aan deze best practice

4.1.6 Agendering door aandeelhouder

Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur. Wanneer één of meer aandeelhouders het voornemen hebben de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer bestuurders of commissarissen, wordt het bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). De mogelijkheid van het inroepen van de responstijd geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke

n.v.t.

machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door het bestuur ingeroepen responstijd, bedoeld in best practice bepaling 4.1.7.

4.1.7 Inroepen responstijd

Indien het bestuur een responstijd inroept, is dit een redelijke periode die niet langer duurt dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop het bestuur door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. Het bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. Aan het einde van de responstijd doet het bestuur verslag van dit overleg en de verkenning aan de algemene vergadering. De raad van commissarissen ziet hierop toe. De responstijd wordt per algemene vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste driekwart van het geplaatst kapitaal beschikt.

n.v.t.

4.1.8 Aanwezigheid voorgedragen bestuurders en commissarissen

Bestuurders en commissarissen die worden voorgedragen voor benoeming zijn aanwezig tijdens de algemene vergadering waar over hun voordacht wordt gestemd.

DNB kent een specifieke benoemingsprocedure voor directieleden en commissarissen. Directieleden worden bij koninklijk besluit benoemd; commissarissen per aandeelhoudersbesluit (in het algemeen per schriftelijk aandeelhoudersbesluit). Er is één aandeelhouder, en er vindt de facto geen stemming plaats. Zie artikel 12 lid 2 en 13 lid 3 Bankwet.

4.1.9 Aanwezigheid externe accountant

De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is bevoegd daarin het woord te voeren.

DNB voldoet aan deze best practice

4.1.10 Verslag algemene vergadering

Het verslag van de algemene vergadering wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.

DNB voldoet aan deze best practice

Principe 4.2 Informatieverschaffing en voorlichting

Het bestuur en de raad van commissarissen dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de algemene vergadering.

De directie en de RvC dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de algemene vergadering. Wel geldt een aantal specifieke wettelijke geheimhoudingsbepalingen, bijvoorbeeld inzake informatie afkomstig uit het ESCB, en inzake toezichtinformatie, ook voor informatieverstrekking aan de aandeelhouder. Verder bepaalt artikel 17 Bankwet dat een aantal rapportageartikelen uit het BW niet van toepassing zijn op DNB.

4.2.1 Motivering beroep zwaarwichtig belang

Indien het bestuur en de raad van commissarissen met een beroep op een zwaarwichtig belang der vennootschap de algemene vergadering niet alle verlangde informatie verstrekken, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

DNB voldoet aan deze best practice

4.2.2 Beleid bilaterale contacten met aandeelhouders

De vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatst dit beleid op haar website.

n.v.t.

4.2.3 Bijeenkomsten en presentaties

Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd.

Analistenbijeenkomsten en presentaties aan beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.

n.v.t.

4.2.4 Plaatsing informatie op afzonderlijk gedeelte website

De vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de vennootschap.

n.v.t.

4.2.5 Contacten bestuur met pers en analisten

n.v.t.

De contacten tussen het bestuur enerzijds en de pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd. De vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten.

4.2.6 Overzicht beschermingsmaatregelen

n.v.t.

Het bestuur geeft in het bestuursverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden en door wie deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

Principe 4.3 Uitbrengen van stemmen

De Nederlandse staat is enig aandeelhouder van DNB. Dit principe en de daarop gebaseerde best practices zijn dan ook niet van toepassing op DNB.

Deelname van zoveel mogelijk aandeelhouders aan de besluitvorming in de algemene vergadering is in het belang van de checks and balances van de vennootschap. De vennootschap stelt, voor zover het in haar mogelijkheid ligt, aandeelhouders in de gelegenheid op afstand te stemmen en met alle (andere) aandeelhouders te communiceren.

4.3.1 Stemmen naar eigen inzicht

n.v.t.

Een aandeelhouder stemt naar eigen inzicht. Van een aandeelhouder die gebruik maakt van stemadviezen van derden wordt verwacht dat hij zich een eigen oordeel vormt over het stembeleid of de door deze adviseur verstrekte stemadviezen.

4.3.2 Verstrekken stemvolmachten of steminstructies

n.v.t.

De vennootschap biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de algemene vergadering stemvolmachten respectievelijk stem- instructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.

4.3.3 Ontnemen bindende karakter voordracht of ontslag

n.v.t.

De algemene vergadering van een niet-structuurvennootschap kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een bestuurder of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

4.3.4 Stemrecht financieringspreferente aandelen

n.v.t.

Het stemrecht op financieringspreferente aandelen wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalinbreng.

4.3.5 Publiceren stembeleid institutionele beleggers

n.v.t.

Institutionele beleggers (pensioenfondsen, verzekeraars, beleggingsinstellingen, vermogensbeheerders) plaatsen jaarlijks in ieder geval op hun website hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht op aandelen die zij houden in beursvennootschappen.

4.3.6 Verslag uitvoering stembeleid institutionele beleggers

n.v.t.

Institutionele beleggers plaatsen jaarlijks op hun website en/of in hun bestuursverslag een verslag van de uitvoering van hun beleid voor het uitoefenen van het stemrecht in het desbetreffende boekjaar. Daarnaast brengen zij ten minste eenmaal per kwartaal op hun website verslag uit of en hoe zij als aandeelhouders hebben gestemd op algemene vergaderingen. Dit verslag wordt op de website van de insitutionele belegger geplaatst.

Principe 4.4 Certificering van aandelen

Certificering van aandelen kan een middel zijn om te voorkomen dat door absentisme ter algemene vergadering een (toevallige) meerderheid van aandeelhouders de besluitvorming naar haar hand zet. Certificering van aandelen wordt niet gebruikt als beschermingsmaatregel. Het bestuur van het administratiekantoor verleent aan certificaathouders die daarom vragen onder alle omstandigheden en onbeperkt stemvolmachten. De aldus gevolmachtigde certificaathouders kunnen het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders. Certificaathouders hebben de mogelijkheid om kandidaten voor het bestuur van het administratiekantoor aan te bevelen.

De vennootschap verstrekt aan het administratiekantoor geen informatie die niet openbaar is gemaakt.

De Nederlandse staat is enig aandeelhouder van DNB. Dit principe en de daarop gebaseerde best practices zijn dan ook niet van toepassing op DNB.

4.4.1 Bestuur administratiekantoor

Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van certificaat- houders en opereert onafhankelijk van de vennootschap die de certificaten heeft uitgegeven. De administratievoorwaarden bepalen in welke gevallen en onder welke voorwaarden certificaathouders het administratiekantoor kunnen verzoeken een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen.

n.v.t.

4.4.2 Benoeming bestuurders

De bestuurders van het administratiekantoor worden benoemd door het bestuur van het administratiekantoor, na aankondiging van de vacature op de website van het administratiekantoor. De vergadering van certificaathouders kan aan het bestuur van het administratiekantoor personen voor benoeming tot bestuurder aanbevelen. In het bestuur van het administratiekantoor nemen geen (voormalig) bestuurders, (voormalig) commissarissen, werknemers of vaste adviseurs van de vennootschap zitting.

n.v.t.

4.4.3 Benoemingstermijn bestuur

n.v.t.

Een bestuurder kan tweemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in het bestuur van het administratiekantoor en nadien tweemaal voor een periode van twee jaar. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van het bestuur van het administratiekantoor.

4.4.4 Aanwezigheid op de algemene vergadering

n.v.t.

Het bestuur van het administratiekantoor is aanwezig op de algemene vergadering en geeft daarin, desgewenst, een verklaring over zijn voorgenomen stemgedrag.

4.4.5 Uitoefening stemrecht

n.v.t.

Bij de uitoefening van zijn stemrechten richt het administratiekantoor zich primair naar het belang van de certificaathouders en houdt het rekening met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

4.4.6 Periodiek verslag

n.v.t.

Het administratiekantoor doet periodiek, doch ten minste eenmaal per jaar, verslag van zijn activiteiten. Het verslag wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

4.4.7 Inhoud verslag

n.v.t.

In het onder best practice bepaling 4.4.6 bedoelde verslag wordt ten minste aandacht besteed aan:

- i. het aantal gecertificeerde aandelen, alsmede een toelichting op wijzigingen daarin;
- ii. de in het boekjaar verrichte werkzaamheden;
- iii. het stemgedrag in de gedurende het boekjaar gehouden algemene vergaderingen;
- iv. het door het administratiekantoor vertegenwoordigde percentage van de uitgebrachte stemmen tijdens de onder iii. bedoelde vergaderingen;
- v. de beloning van de bestuursleden van het administratiekantoor;
- vi. het aantal gehouden vergaderingen van het bestuur alsmede de belangrijkste onderwerpen die daarbij aan de orde zijn geweest;
- vii. de kosten van de activiteiten van het administratiekantoor;
- viii. de eventueel door het administratiekantoor ingewonnen externe adviezen;
- ix. de (neven)functies van de bestuurders; en
- x. de contactgegevens van het administratiekantoor.

4.4.8 Stemvolmachten

n.v.t.

Het administratiekantoor verleent zonder enige beperkingen en onder alle omstandigheden stemvolmachten aan certificaathouders die daar om vragen. Iedere certificaathouder kan het administratiekantoor een bindende steminstructie geven voor de aandelen die het administratiekantoor voor hem houdt.

5 One-tier bestuursstructuur

Principe 5.1 One-tier bestuursstructuur

DNB kent geen one-tier governance structuur. Dit principe en de daarop gebaseerde best practices zijn dan ook niet van toepassing op DNB.

De samenstelling en het functioneren van het bestuur waarvan zowel uitvoerende als niet uitvoerende bestuurders deel uitmaken moeten zodanig zijn dat het toezicht door niet uitvoerende bestuurders naar behoren kan worden uitgevoerd en onafhankelijk toezicht is gewaarborgd.

5.1.1 Samenstelling bestuur

n.v.t.

Het bestuur bestaat in meerderheid uit niet uitvoerende bestuurders. De onafhankelijkheidsvereisten in de zin van best practice bepalingen 2.1.7 en 2.1.8 zijn van toepassing op de niet uitvoerende bestuurders.

5.1.2 Voorzitter van het bestuur

n.v.t.

De voorzitter van het bestuur leidt de vergaderingen van het bestuur. Hij ziet er op toe dat het bestuur als collectief alsmede de commissies van het bestuur evenwichtig zijn samengesteld en naar behoren functioneren.

5.1.3 Onafhankelijkheid voorzitter van het bestuur

n.v.t.

De voorzitter van het bestuur is geen uitvoerende bestuurder (geweest) van de vennootschap en is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8.

5.1.4 Samenstelling commissies

n.v.t.

Uitsluitend niet uitvoerende bestuurders maken deel uit van de commissies, bedoeld in best practice bepaling 2.3.2. Het voorzitterschap van de audit- of remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van het bestuur, noch door een voormalig uitvoerende bestuurder van de vennootschap.

5.1.5 Verantwoording toezicht niet uitvoerende bestuurders

n.v.t.

De niet uitvoerende bestuurders leggen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar, waarbij in ieder geval verslag wordt gedaan over de onderwerpen, bedoeld in best practices 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 en 2.4.4, en indien van toepassing van de onderwerpen, bedoeld in best practices 1.3.6 en 2.2.2.

Gebruikte begrippen en afkortingen

Bankwet	Bankwet 1998
Statuten	Statuten van De Nederlandsche Bank
RvO	Reglement van orde van De Nederlandsche Bank
RvC	Raad van commissarissen van De Nederlandsche Bank
FC	Financiële Commissie gevormd uit de RvC ('auditcommissie' in de Code)
TC	Toezichtcommissie gevormd uit de RvC
HBC	Honorerings- en benoemingscommissie gevormd uit RvC ('selectie- en benoemingscommissie' in de Code)
AV	Algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in artikel 16 Statuten
IAD	Interne Auditdienst van De Nederlandsche Bank ('interne audit functie' in de Code)
ESCB Statuten	Statuten van het Europees Stelsel van Centrale Bank (ESCB) en van de Europese Centrale Bank (ECB)
SSM	Single Supervisory Mechanism
SRM	Single Resolution Mechanism

De Nederlandsche Bank N.V.
Postbus 98, 1000 AB Amsterdam
020 524 91 11
www.dnb.nl

Volg ons op:



DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM