

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

Code Banken

Iedere bank vermeldt elk jaar op haar website op welke wijze zij de Code Banken in het voorafgaande jaar heeft toegepast. Daarbij vermeldt de bank in hoeverre zij vooruitgang heeft geboekt bij toepassing van de principes. Ook geeft zij met concrete voorbeelden aan op welke wijze naleving heeft plaatsgevonden. Indien van toepassing geeft de bank gemotiveerd aan waarom een principe eventueel niet (volledig) is toegepast ('comply or explain').

Naleving door InsingerGilissen

InsingerGilissen Bankiers N.V. ("InsingerGilissen") is ontstaan uit een fusie tussen Bank Insinger de Beaufort N.V. en Theodoor Gilissen Bankiers N.V. in oktober 2017. InsingerGilissen is een dochtervennootschap van KBL European Private Bankers ("KBL *epb*"), gevestigd in Luxemburg. De Code Banken is van toepassing op InsingerGilissen.

In dit document zetten wij uiteen op welke wijze InsingerGilissen de Code Banken naleeft. Als wij een bepaald beginsel niet (volledig) naleven, geven wij weer waarom dat het geval is.

Beheerste en integere bedrijfsvoering

Om haar positie als stabiele en betrouwbare partner te verkrijgen en te behouden, formuleert een bank een missie, strategie en doelstellingen. Deze zijn gericht op de lange termijn en komen onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de bank en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Een bank kiest haar positionering zo dat zakelijke belangen en de maatschappelijke rol die zij vervult, in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governance structuur van de bank en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de bank.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor de inrichting van een goede governance structuur en voor de naleving van deze governance principes. De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen geven zij zich daar terdege rekenschap van. De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de Raad van Bestuur hun voorbeeldfunctie vervullen.

Naleving door InsingerGilissen

In de Terms of Reference ("ToR") van de Raad van Bestuur hebben wij bepaald dat de Raad van Bestuur ervoor dient zorg te dragen dat onze missie, strategie en doelstellingen op de lange termijn zijn gericht en tot uitdrukking komen in de governancestructuur en het beleid van onze organisatie. Onze strategie dient tevens rekening te houden met de belangen van alle stakeholders.

Onze Raad van Bestuur heeft de missie, strategie en doelstellingen voor InsingerGilissen vastgesteld, welke zijn gericht op de lange termijn en in lijn zijn met de door de Raad van Commissarissen vastgestelde risicobereidheid. De Raad van Commissarissen ondersteunt deze missie, strategie en doelstellingen

Een belangrijke maatschappelijke rol van InsingerGilissen bestaat uit het bijdragen aan het maken van de juiste keuzes door haar cliënten. Dit is onderdeel van de strategie van de bank die erop is gericht cliënten in alle fases van hun leven te begeleiden bij het maken van beslissingen die hun vermogen betreffen. In haar dienstverlening komt dit concreet tot uiting in de vorm van het verzorgen van lange termijn financiële planning voor cliënten en een gedegen beleggingsbeleid.

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de bank met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap. Daarnaast dragen zij zorg voor goede ‘checks & balances’ en het borgen van een robuuste IT-infrastructuur, die essentieel is voor het functioneren van de bank. Goede checks en balances betekent onder meer dat de compliance functie ook binnen de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen geborgd is.

De Raad van Bestuur bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan de top van de bank als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van de klanten van de bank en andere stakeholders. De Raad van Commissarissen ziet daarop toe. De uitgangspunten uit het Maatschappelijk Statuut gelden voor alle aangesloten banken. Deze uitgangspunten moeten in de organisatie van de bank worden geborgd en de bank betreft deze ook in contacten met haar stakeholders. Daarmee wordt inzichtelijk op welke wijze de bank omgaat met de uitgangspunten uit het statuut.

Alle medewerkers leven de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving én zelfregulering na. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn daar – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor. De Raad van Bestuur is er verantwoordelijk voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de bank van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijven daar de aandacht op vestigen. De Raad van Commissarissen ziet daarop toe.

In het kader van maatschappelijk verantwoord ondernemen bieden wij onze cliënten de mogelijkheid op maatschappelijk verantwoorde wijze te beleggen, al dan niet via een van de InsingerGilissen duurzame indexfondsen. Onze Raad van Bestuur is zich ervan bewust dat maatschappelijk verantwoord ondernemen verder gaat dan duurzaam beleggen en dat dit een onderwerp is waaraan doorlopend aandacht moet worden besteed. Onze Raad van Bestuur heeft daarom de ontwikkeling van een programma geïnitieerd dat is gericht op het verder ontwikkelen van het beleid op het vlak van maatschappelijke verantwoord ondernemen.

Zoals uiteengezet in de ToR van onze Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen, zijn zij samen verantwoordelijk voor de inrichting van een solide governancestructuur en voor de naleving van de toepasselijke principes. In de ToR's is verder uiteengezet dat de leden een voorbeeldfunctie zullen vervullen en zij dit in hun dagelijks gedrag in praktijk zullen brengen. Dit is een element waarmee onze Raad van Commissarissen rekening houdt bij de jaarlijkse beoordeling van de wijze waarop de leden van onze Raad van Bestuur hun functie hebben vervuld.

Voorts hebben wij onze governancestructuur zo ingericht dat verantwoordelijke organen en interne commissies zijn voorzien van concrete reglementen waaraan zij zich dienen te houden en op de naleving wordt gecontroleerd. Enkele voorbeelden zijn de reglementen van onze Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen, Board Audit Committee, Board Risk, Compliance & Legal Committee en Board Remuneration & Nomination Committee.

Onze Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn zich uiteraard bewust van het belang van een solide IT-infrastructuur voor ons functioneren en van de verdere ontwikkeling hiervan met het oog op de toekomst. Ook in onze strategie wordt daarom expliciet aandacht besteed aan digitale technologie. Verder is een separate digitale strategie ontwikkeld. In dit kader wordt ook veel aandacht besteed aan het bijbrengen van de nodige kennis voor medewerkers van onze organisatie, zoals op het vlak van IT-beveiliging.

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

Het hoofd Compliance rapporteert aan de Chief Risk Officer, die deel uitmaakt van onze Raad van Bestuur. Bovendien rapporteert het hoofd Compliance op kwartaalbasis direct aan het Board Risk, Compliance & Legal Committee. Deze rapportagelij is ook vastgelegd in de ToR van dit Committee.

Onze cliënten zijn belangrijke stakeholders. Om hun belangen zo goed mogelijk te behartigen, hebben wij onze strategie mede gebaseerd op een transparant en gestructureerd servicemodel dat erop gericht is de cliënt tijdens zijn/haar hele levenscyclus te ondersteunen. Dit bereiken wij onder andere door onze dienstverlening te baseren op persoonlijke planning. Bij deze persoonlijke planning staat uiteraard het cliëntbelang centraal, dat niet alleen tot uitdrukking komt in de afstemming van het beleggingsbeleid op de persoonlijke planning, maar ook in hoogwaardige en kosteneffectieve dienstverlening. Het aanbieden van verantwoorde, begrijpelijke en transparante diensten en producten is daarbij een belangrijk uitgangspunt van de bij ons bestaande commissies die nieuwe activiteiten en producten goedkeuren en evalueren.

Onze dienstverlening, waarbij de cliënt centraal staat, is ook een belangrijk onderdeel van de opleiding van personeel, evenals ons beleid, onze gedragscodes en procedures. Wij verwachten van onze werknemers dat zij zorgvuldig de belangen van alle stakeholders, zoals cliënten, de maatschappij, toezichthouders, collega's en aandeelhouders, afwegen en daarbij tot een cliëntgerichte en daarmee ook uiteindelijk tot een maatschappelijk verantwoorde dienstverlening komen. Dit doel komt ook tot uitdrukking in de ToR van onze Raad van Bestuur. Daarnaast legt iedere medewerker de Bankierseed af en verklaart daarmee de gedragsregels te zullen naleven, zoals die op het vlak van 'integriteit', 'cliëntbelang centraal' en 'zorgvuldige belangenafweging'.

De maatschappelijke verantwoordelijkheid van banken blijft een ontwikkeling die in alle geledingen van onze bank

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

doorklinkt. Daarom hebben onze Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen maatregelen getroffen, om onder de meer de zorgplicht, als uitvloeisel van deze maatschappelijke verantwoordelijkheid, binnen onze bank vorm te geven. Daartoe zijn programma's ontwikkeld, om ook door middel van 'awareness'-sessies onze medewerkers bewust te maken van hun rol bij de invulling hiervan.

Wij besteden in dit kader aandacht aan een cultuur die gericht is op waarborging van integere en transparante bedrijfsvoering. Integriteit komt niet alleen tot uiting in het door onze Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur uitgedragen voorbeeld, maar ook in de verschillende controleprocessen die wij in onze bedrijfsvoering hebben geïmplementeerd, en de meting van de effectiviteit van deze controleprocessen.

Deze principes zijn nadrukkelijk verankerd in de ToR en worden door onze Raad van Commissarissen gemonitord.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Ieder lid van de Raad van Bestuur is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.

Een van de leden van de Raad van Bestuur heeft de taak de besluitvorming binnen de Raad van Bestuur op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de Raad van Bestuur is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de Raad van Commissarissen goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Het lid kan zijn/haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.

Naleving door InsingerGilissen

Onze Raad van Bestuur bestaat uit meerdere leden, elk met een brede bancaire achtergrond en kennis en ervaring op alle gebieden die relevant zijn voor de uitvoering van hun taak. Ieder individueel lid heeft zijn/haar eigen aandachtsgebied, maar draagt daarnaast een collectieve verantwoordelijkheid voor het beleid. De leden van onze Raad van Bestuur zijn zich bewust van de maatschappelijke rol van banken en van de belangen van de verschillende stakeholders. In de ToR van de Raad van Bestuur wordt tevens aandacht besteed aan de rol van de organisatie in de samenleving.

Binnen de Raad van Bestuur is een Chief Risk Officer benoemd die de afdelingen Risk Management en Compliance aanstuurt. De Chief Risk Officer draagt geen individuele commerciële verantwoordelijkheid en opereert onafhankelijk van de commerciële gebieden. Daarnaast worden alle risicocommissies binnen het risicoraamwerk voorgezeten door een lid van de Raad van Bestuur.

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de bank.

De voorzitter van de Raad van Bestuur ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de Raad van Bestuur. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de bestuurders op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit. Ieder lid van de Raad van Bestuur neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.

Alle bestuursleden zijn daarom altijd tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die van materiële betekenis zijn voor onze missie en strategische doelstellingen. Op die manier kunnen zij naar behoren invloed daarop uitoefenen en verantwoord risicobeheer toepassen.

Ons risicobeheer richt zich op het belang van financiële stabiliteit en houdt rekening met de mogelijke gevolgen van systeemrisico's. Dit is tevens voorgeschreven in de ToR van onze Raad van Bestuur.

Extra aandacht besteden wij aan de beheersing van het operationele- en kredietrisico, evenals de ontwikkeling van onze liquiditeits- en kapitaalspositie. Ons risicobeleid en risicobereidheid worden jaarlijks vastgesteld. Dit beleid wordt jaarlijks goedgekeurd door onze Raad van Bestuur en vervolgens aan het Board Risk Compliance and Legal Committee en de Raad van Commissarissen voorgelegd ter goedkeuring.

Periodiek wordt een plan voor de permanente educatie voor de leden van onze Raad van Bestuur vastgesteld dat betrekking heeft op relevante ontwikkelingen in de financiële sector, corporate governance in het algemeen en in de financiële sector, integriteit, IT-infrastructuur, risicobeheer, financiële rapportage en audit. Daarnaast volgen leden van onze Raad van Bestuur de relevante ontwikkelingen door deelname aan onder andere beroepsopleidingen en/of seminars.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Hij stelt een risicocommissie en een auditcommissie in. De leden van de Raad van Commissarissen zijn bereid en in staat om voldoende tijd voor hun taak vrij te maken en tonen inzet en betrokkenheid. Tegelijkertijd zijn zij kritisch en onafhankelijk.

Ieder lid van de Raad van Commissarissen is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de

Naleving door InsingerGilissen

Onze Raad van Commissarissen bestaat uit meerdere leden met verschillende nationaliteiten, en professioneel-maatschappelijke achtergronden wat betreft kennis en ervaring. Van de huidige zes leden, zijn vijf leden onafhankelijk in de zin van de Corporate Governance Code. Een lid van de Raad van Commissarissen is werkzaam bij de aandeelhouder van InsingerGilissen, KBL *epb*. Alle leden van onze Raad van Commissarissen besteden voldoende tijd aan hun taken en stellen zich kritisch en onafhankelijk op. In 2018 was geen van

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

belangen van de verschillende stakeholders. Voor de leden van de risicocommissie en van de auditcommissie van de Raad van Commissarissen gelden specifieke competentie- en ervaringseisen. Leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicomanagement of over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Leden van de auditcommissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de Raad van Commissarissen. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens -en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit. Ieder lid van de Raad van Commissarissen neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie. De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen.

Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de Raad van Commissarissen, de cultuur binnen de Raad van Commissarissen en de relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur maken deel uit van deze evaluatie.

Ieder lid van de Raad van Commissarissen ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de

leden van de Raad van Commissarissen frequent afwezig bij de vergaderingen.

Onze Raad van Commissarissen heeft een profiel opgesteld dat de samenstelling en noodzakelijke collectieve en individuele kennis en competenties weerspiegelt om te waarborgen dat onze Raad van Commissarissen en haar subcommissies hun taken naar behoren kunnen vervullen. De huidige samenstelling van onze Raad van Commissarissen is in overeenstemming met het opgestelde profiel.

De kernbeginselen van complementariteit, onafhankelijkheid, collegialiteit en diversiteit zijn verankerd in de ToR van onze Raad van Commissarissen. Daarnaast hebben alle leden van onze Raad van Commissarissen de Bankierseed afgelegd waarin zij verklaren dat zij zich bewust zijn van hun onafhankelijke taak en verantwoordelijkheid jegens cliënt en samenleving. De ToR bepaalt dat de verantwoordelijkheid voor de uitvoering van zijn taken bij onze Raad van Commissarissen ligt als een collectief.

In de ToR wordt verder bepaald dat de leden onafhankelijk en kritisch functioneren ten opzichte van elkaar, onze Raad van Bestuur en alle andere deelnemingen. De ToR bepaalt dat onze Raad van Commissarissen bij het vaststellen van het aantal leden rekening moet houden met het feit dat het aantal leden voldoende moet zijn om de functie van de Raad van Commissarissen en zijn commissies naar behoren te kunnen vervullen.

Onze Raad van Commissarissen kent een Board Audit Committee, een Board Risk-, Compliance & Legal Committee en een Remuneration & Nomination Committee. Ieder van deze Committeees heeft een eigen reglement waarin tevens aandacht wordt besteed aan de competenties die in deze Committeees aanwezig dienen te zijn. De leden van de Board Risk, Compliance & Legal Committee beschikken over grondige kennis van en ervaring met de financieel-technische aspecten van het risicomanagement en zijn in staat een gedegen beoordeling van risico's te maken. De leden van de Board Audit Committee beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit en zijn derhalve in

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de bank.

staat op gedegen wijze toezicht te houden op deze onderwerpen.

Het Board Audit Committee en het Board Risk-, Compliance & Legal Committee vergaderen in principe voorafgaand aan elke vergadering van onze Raad van Commissarissen. Daarnaast kunnen buiten vergaderingen besluiten worden genomen door onze Raad van Commissarissen en haar subcommissies.

Periodiek wordt een plan voor de permanente educatie voor de leden van onze Raad van Commissarissen vastgesteld dat betrekking heeft op relevante ontwikkelingen in de financiële sector, corporate governance in het algemeen en in de financiële sector, integriteit, IT-infrastructuur, risicobeheer, financiële rapportage en audit. Daarnaast volgen leden van onze Raad van Commissarissen de relevante ontwikkelingen door deelname aan onder andere beroepsopleidingen.

Jaarlijks vindt een evaluatie van het functioneren van onze Raad van Commissarissen plaats waarin onder meer de beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie en relatie met onze Raad van Bestuur onderdeel zijn. Dit programma wordt in principe om de drie jaar extern geëvalueerd.

Binnen KBL *epb* werkzame leden van de Raad van Commissarissen ontvangen geen vergoeding van ons voor hun werkzaamheden. De overige leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een passende, vaste vergoeding.

Risicobeleid

Het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet-financiële risico's.

De Raad van Bestuur van een bank is verantwoordelijk voor het risicobeleid van de bank en waarborgt een adequaat risicomangement. De risicobereidheid wordt op voorstel

Naleving door InsingerGilissen

De Raad van Bestuur stelt ons risicobeleid en onze risicobereidheid op. Deze verantwoordelijkheid is vastgelegd in de ToR van onze Raad van Bestuur. De ToR van onze Raad van Bestuur bepaalt verder dat het risicobeleid wordt gekenmerkt door een integrale benadering, transparant is en zowel op de korte als lange termijn is gericht.

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

van de Raad van Bestuur tenminste één keer per jaar ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorgelegd.

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het door de Raad van Bestuur gevoerde risicobeleid. Daartoe bespreekt de Raad van Commissarissen het risicoprofiel van de bank en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank. Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de Raad van Commissarissen geadviseerd door de risicocommissie van de Raad van Commissarissen.

Onze strategie erkent dat bepaalde risico's dienen te worden genomen en andere moeten worden vermeden. Dit is verder uitgewerkt in de risicobereidheid. De risicobereidheid dient binnen de grenzen van de binnen de KBL *epb* geldende risicobereidheid te vallen. De risicobereidheid (evenals materiële aanpassingen hierop) wordt jaarlijks goedgekeurd door onze Raad van Commissarissen, nadat hij hierover advies heeft ontvangen van het Board Risk, Compliance and Legal Committee.

Ieder kwartaal wordt door ons hoofd Risk Management aan onze Raad van Commissarissen gerapporteerd inzake ons risicobeleid.

Een belangrijk onderdeel van onze governance structuur is het risicobeheerproces. Als financiële instelling evalueren wij voortdurend de potentiële risico's die verband houden met onze activiteiten en hoe deze risico's te beperken. Wij hebben diverse processen geïmplementeerd om risico's te beheersen en te bewaken en leden van onze Raad van Bestuur zijn ervoor verantwoordelijk dat risico's en beheersmaatregelen worden aangepakt in ieder van hun operatiegebieden.

Wij leggen veel nadruk op integriteitsrisico's, met name ten aanzien van cliëntenonderzoek en transparantie. Onze Legal & Compliance-teams zijn verantwoordelijk voor het beoordelen van alle wijzigingen in de wettelijke en compliance-omgeving en helpen bij de implementatie van deze wijzigingen in onze producten, beleidsregels en processen.

Wij hebben een risicoraamwerk geïmplementeerd en een risk governance (wie is verantwoordelijk waarvoor). Onze risk governance heeft tot doel te borgen dat alle risico-onderwerpen zijn gealloceerd binnen onze organisatiestructuur. Wij beschikken hiervoor over een structuur van risicocommissies aan wie verschillende hoofdrisico's zijn toegewezen. Voor de uitoefening van haar functie ontvangt iedere risicocommissie input vanuit de eerste en tweede lijn. De tweede lijn is vertegenwoordigd in alle risicocommissies. Iedere risicocommissie rapporteert aan onze Raad van Bestuur.

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

Wij hebben ons risicoraamwerk op dusdanige wijze ingericht dat onze Raad van Bestuur op regelmatige basis op de hoogte wordt gebracht van materiële risico's die de onderneming mogelijk kan lopen. Bijzondere aandacht wordt daarbij besteed aan ondernemingsrisico's (prestatie (strategisch) risico en reputatierisico), financiële risico's (solvabiliteits- en liquiditeitsrisico, marktrisico, kredietrisico) en niet-financiële risico's (operationeel en informatiebeveiligingsrisico, cliënt-(-beleggings)risico en juridisch en integriteitsrisico). Voor ieder van deze risico's zijn tolerantieniveaus vastgesteld. De beslissingen inzake het risicoprofiel worden te allen tijde door onze Raad van Bestuur genomen (na advies van de betrokken risicocommissies en indien nodig in overleg met onze aandeelhouder en/of na goedkeuring van onze Raad van Commissarissen).

Wij benaderen risicomanagement als een integraal en fundamenteel onderdeel van ons bedrijfsmodel en achten het van groot belang om ten aanzien van de verschillende risicogebieden een goede managementstructuur op te stellen.

De ToR van onze Raad van Commissarissen bepaalt dat bij het toezicht op onze Raad van Bestuur, bijzondere aandacht wordt besteed aan ons risicobeheer.

Audit

De Raad van Bestuur van een bank draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de bank samenhangen. Daartoe is binnen een bank een onafhankelijk gepositioneerde interne auditfunctie werkzaam. Het hoofd van die auditfunctie rapporteert aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. Hij heeft ook een directe rapportagelijijn naar de voorzitter van de auditcommissie van de Raad van Commissarissen.

Naleving door InsingerGilissen

De ToR van onze Raad van Bestuur bepaalt dat onze Raad van Bestuur de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen zal monitoren en een systematische beoordeling zal uitvoeren van de opzet en effectiviteit hiervan. De beheersing van risico's is organisatorisch verankerd in ons risicoraamwerk. Hierin zijn 'three lines of defense' ofwel drie verdedigingslijnen te onderscheiden.

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de Raad van Commissarissen vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.

De interne auditfunctie neemt het initiatief om tenminste één keer per jaar met De Nederlandsche Bank en de externe accountant in een vroeg stadium elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken. De Raad van Bestuur en de interne auditfunctie van de bank bevorderen dat dit tripartiet overleg periodiek plaatsvindt. Daarbij streven zij naar een duidelijke afbakening van ieders taken en verantwoordelijkheden.

Controle op de beheersing van risico's vindt plaats door Internal Audit vanuit de 'third line of defense'.

Binnen onze bank bestaat de afdeling Internal Audit die onafhankelijk van alle afdelingen binnen de organisatie is gepositioneerd (zowel inhoudelijk als ook fysiek). Het hoofd Internal Audit rapporteert rechtstreeks aan het Board Audit Committee. Tevens bestaat er nog een functionele rapportagelijijn tussen het hoofd Internal Audit en het hoofd Group Internal Audit van KBL *epb*. De positie en werking van Internal Audit is vastgelegd in het Audit Charter en de diverse geldende ToR's.

Internal Audit beoordeelt het bestaan en de operationele effectiviteit van de governance, risk management en control processen. Daartoe behoren ook de processen die betrekking hebben op het monitoren en beheersen van ons risicoprofiel. Internal Audit voert haar werkzaamheden uit op basis van haar jaarplan, dat dient te worden goedgekeurd door het Board Audit Committee en rapporteert hierover op regelmatige basis aan onze Raad van Bestuur en rapporteert hierover op kwartaalbasis aan het Board Audit Committee.

Jaarlijks vindt een overleg plaats met De Nederlandsche Bank, de externe- en interne accountant waarin de risicoanalyse, de auditbevindingen en (de voortgang) van het auditplan worden besproken. Voorts schrijft de ToR van het Board Audit Committee voor dat jaarlijks tenminste eenmaal overleg plaatsvindt tussen het hoofd Internal Audit en het Board Audit Committee zonder aanwezigheid van onze Raad van Bestuur.

Beloning

Een bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving.

Het beloningsbeleid is primair gericht op de lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de bank. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijk draagvlak in

Naleving door InsingerGilissen

Met ingang van 1 januari 2019 geldt een nieuw beloningsbeleid. Voor 2018 gold een ad interim beloningsbeleid, gebaseerd op het binnen KBL *epb* geldende beloningsbeleid en op de principes zoals vastgelegd in de CAO die met ingang van 1 januari 2019 in werking is getreden.

Ons beloningsbeleid is in overeenstemming met, en draagt bij aan, een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en

Code Banken

Naleving door InsingerGilissen

ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.

Het totale inkomen van een lid van de Raad van Bestuur van een bank ligt ten tijde van de vaststelling beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen.

De variabele beloning van een lid van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.

moedigt niet aan tot het nemen van onaanvaardbare risico's. Ons beloningsbeleid strookt met onze bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en langetermijnbelangen en die van onze groepsvennootschappen. Uiteraard houdt ons beloningsbeleid tevens rekening met de vereisten volgend uit de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

De vaste en variabele beloning van de leden van onze Raad van Bestuur past binnen ons beloningsbeleid en is in lijn met de aanbevelingen uit de Code Banken, de Regeling beheerst beloningsbeleid 2017 en de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen uit 2015.