



Mei 2024

Toepassing Code Banken 2023

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.



| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----|--|---|
| | Naleving | |
| 1. | <p>Iedere bank vermeldt elk jaar op haar website op welke wijze zij de Code Banken in het voorafgaande jaar heeft toegepast. Daarbij vermeldt de bank in hoeverre zij vooruitgang heeft geboekt bij toepassing van de principes. Ook geeft zij met concrete voorbeelden aan op welke wijze naleving heeft plaatsgevonden.</p> <p>Indien van toepassing geeft de bank gemotiveerd aan waarom een principe eventueel niet (volledig) is toegepast ("<i>comply or explain</i>").</p> | <p>Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. (hierna: CA CF NL) past dit principe toe.</p> <p>Een nadere toelichting op de toepassing van de Code Banken door de bedrijfsonderdelen die tot de organisatie van CA CF NL behoren, is te vinden in het voorliggende overzicht (Toepassing Code Banken 2023) dat gepubliceerd is op www.ca-consumerfinance.nl en op www.interbank.nl.</p> |
| | Beheerste en integere bedrijfsvoering | |
| 2. | <p>Om haar positie als stabiele en betrouwbare partner te verkrijgen en te behouden, formuleert een bank een missie, een strategie en doelstellingen. Deze zijn gericht op de lange termijn en komen onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de bank en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.</p> <p>Bij het opstellen van een strategie, doelstellingen en beleid borgt een bank, op een wijze die past bij de aard, activiteiten en missie van de bank, dat belangen van stakeholders in kaart worden gebracht en zorgvuldig worden gewogen.</p> <p>Een bank kiest haar positionering zodanig dat zakelijke belangen en de maatschappelijke rol die zij vervult, in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governance structuur van de bank en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de bank.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Volgend op het besluit van de aandeelhouder tot afbouw van de activiteiten van CA CF NL in 2021 en de daarvoor in mei 2022 verleende toestemming door DNB, zijn alle activiteiten van CA CF NL er op gericht om haar werkzaamheden te kunnen staken. Randvoorwaarde daarbij is dat de verplichtingen ten aanzien van het stopzetten van activiteiten, zoals deze door toezichthouders worden gesteld, zullen worden nagekomen;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ De Raad van Commissarissen, RvB, Ondernemingsraad en toezichthouders zijn betrokken in het besluitvormingsproces; de RvB draagt het mandaat, de overige stakeholders worden actief geïnformeerd en geconsulteerd. ▪ Focus ligt op de uitbesteding van het beheer van de portefeuille, waarvoor eind 2023 het contract met de service provider is getekend. De continuïteit van dienstverlening en werkgelegenheid zijn daarin belangrijke selectiecriteria geweest. ▪ De verantwoordelijkheden naar klanten van CA CF NL ('zorgplicht' en 'klantbelang centraal') blijven onveranderd van kracht. <p>In de uitvoering van deze strategie zijn beheerste en integere bedrijfsvoering een nadrukkelijk onderdeel in de voorbereiding, besluitvorming en uitvoering. CA CF NL maakt daarin onderscheid tussen run-the-bank en change-the-bank activiteiten. Bij de run-the-bank activiteiten wordt nadrukkelijk gekeken naar behoud en onderhoud van kwaliteit en kennis voor de gehele bedrijfsvoering. De</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|---|---|
| | | change-the-bank activiteiten zijn nadrukkelijk gericht op het beperken van het risicoprofiel van de bank op de middellange en lange termijn. |
| 3.A | De RvB en de RvC zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor de inrichting van een goede governance structuur en voor de naleving van deze governance principes. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Een goed functionerend bestuur is noodzakelijk om de verkoop en afbouw van CA CF NL op een goede manier te verwezenlijken. Een goede governance structuur maakt hier deel van uit. De governance structuur van CA CF NL is als volgt opgebouwd:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Raad van Commissarissen: ziet toe op het functioneren van de RvB ▪ Raad van Bestuur (Chief Executive Officer en Chief Financial Officer): verantwoordelijk én aansprakelijk voor de bedrijfsvoering. <p>De RvB initieert verankering in de organisatie van de principes uit de Code Banken en de Nederlandse Corporate Governance Code met processen ter naleving hiervan. De RvC ziet erop toe dat dit op adequate wijze geschiedt.</p> <p>Binnen CA CF NL zijn verschillende commissies ingericht om besturing en toezicht uit te oefenen. Voorbeelden van commissies zijn: Audit & Risk, Remuneration, Internal Risk & Control, Account Closure en Provisioning. Onderwerpen die voor CA CF NL door de afbouw inmiddels minder prominent zijn, zoals New Activities and Products, Pricing en Retail Credit, zijn periodiek onderdeel van maandelijks gezamenlijk overleg van RvB en senior management.</p> |
| 3.B | De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen, geven zij zich daar terdege rekenschap van. De RvC beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de RvB hun voorbeeldfunctie vervullen. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Alle medewerkers zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor het toepassen van de normen en waarden van de bank in hun dagelijks handelen. CA CF NL heeft deze normen en waarden en daaraan gerelateerd gewenst gedrag van medewerkers beschreven in de “<i>Gedragsregels CA CF NL</i>”. Hierin wordt beschreven welk gedrag van medewerkers wordt verwacht. De naleving van de “<i>Gedragsregels CA CF NL</i>” wordt gestimuleerd door actief ambassadeurschap van de leden van de RvB en management. De gedragsregels sluiten aan bij de ‘<i>Code of Conduct van CA CF Group</i>’.</p> <p>Tijdens gesprekken met stakeholders benadrukt CA CF NL dat de pijler klantbelang centraal voor CA CF NL belangrijk is. Dit komt ook terug in de afbouw</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|---|---|
| | | <p>strategie van de bank met betrekking tot de invulling van de Klantbelang Centraal principes [KBC]. De principes zijn ook in 2023 op diverse wijzen bij medewerkers (nogmaals) onder de aandacht gebracht: awareness training KBC, expliciete intranetsectie “<i>Integriteit & Vertrouwen</i>” met daarin ook uitspraken van Tuchtrect banken, sessies voor afnemen van de Bankierseed zijn gehouden en het onderwerp is opgenomen in verplicht door medewerkers en nieuwkomers te volgen e-learning. Ook in de resultaat- en competentiedoelstellingen van medewerkers over het jaar 2023 zijn aspecten met betrekking tot KBC opgenomen.</p> |
| 4.A | <p>De RvB en de RvC zijn, met inachtneming van ieders taken en verantwoordelijkheden, verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de bank met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL heeft gedragsregels geformuleerd, gebaseerd op de kernwaarden en cultuurprincipes van CACF Group. Deze gedragsregels bieden handvatten voor het dagelijks handelen en zijn van toepassing op alle medewerkers en de RvB en RvC, van CA CF NL en alle entiteiten behorend tot de organisatie van CA CF NL.</p> <p>CA CF NL heeft een vertrouwenspersoon aangesteld, waarmee medewerkers in vertrouwen misstanden en zaken waarbij sprake is van gedragingen en/ of handelingen die niet in lijn zijn met de gedragsregels, kunnen bespreken. CA CF NL stelt voorop dat het melden van een vermoeden van een misstand wordt gezien als een bijdrage aan het verbeteren van het functioneren van de vennootschap en haar onderneming. Meldingen worden serieus onderzocht en waar nodig worden maatregelen getroffen. De gedragsregeling zal voorts in lijn worden gebracht met de verwachte Wet Bescherming Klokkenluiders indien en zodra deze in werking zal zijn getreden.</p> <p>Alle medewerkers van CA CF NL hebben tijdens een betekenisvolle sessie de bankierseed afgelegd waarin zij hebben verklaard zich te zullen houden aan de in de Code Banken beschreven gedragsregels voor een integere en zorgvuldige uitoefening van zijn/ haar beroep. Voor nieuwe medewerkers worden periodiek bijeenkomsten georganiseerd. Tijdens deze bijeenkomsten wordt de context en betekenis van de bankierseed besproken en wordt deze ten overstaan van een RvB-lid en de Head of Compliance, Financial Security & DPO afgelegd.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|--|---|
| | | <p>Om de bankierseed levendig te houden worden periodiek de uitspraken vanuit Tuchtrect banken gecommuniceerd op het intranet.</p> |
| 4.B | <p>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 RvB en RvC geborgd is.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De primaire elementen van het controleraamwerk zijn beschreven in het Risk Charter. Het Risk Appetite Framework is in 2023 herijkt en gevalideerd door de RvB en de Audit & Risk Committee namens de RvC.</p> <p>CA CF NL beschouwt naleving van wet- en regelgeving en beheersing van de aan de dienstverlening verbonden inherente risico's als haar “<i>License to Operate</i>”.</p> <p>Onder de verantwoordelijkheid van de Chief Executive Officer zijn de afdelingen Compliance, Financial Security & DPO, Risk Management & Permanent Control en Legal verantwoordelijk voor monitoring van risico's, implementeren van nieuwe wet- en regelgeving en wijzigingen in bestaande wet- en regelgeving in de bedrijfsvoering, maar vooral ook het creëren en bevorderen van een risicobewuste cultuur binnen CA CF NL. Daarnaast heeft CA CF NL een CISO functie en een Internal Audit functie die middels monitoring ondersteunen.</p> <p>Het IT-domein behoort ook tot de CEO. Dit domein heeft specifieke aandacht van RvB, om de IT-infrastructuur in termen van beschikbaarheid en veiligheid actueel te houden. Speciale aandacht is er daarbij voor beheersing van de risico's als gevolg van de afbouw van de organisatie.</p> |
| 5. | <p>De RvB bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan de top van de bank als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van de klanten van de bank en andere stakeholders. De RvC ziet daarop toe.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL heeft gedragsregels geformuleerd, gericht op het leveren van een substantiële bijdrage aan een beheerste en integere bedrijfscultuur. Een cultuur die zich kenmerkt door veranderbereidheid, samenwerking, veiligheid, interne mobiliteit en klantgerichtheid.</p> <p>Het belang van de klant blijft CA CF NL ook tijdens de afbouw in het oog houden. Daarbij geldt dat het belang van de klant centraal stellen niet gelijk is aan klanttevredenheid.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----|--|---|
| 6. | <p>De uitgangspunten uit het Maatschappelijk Statuut gelden voor alle aangesloten banken. Deze uitgangspunten moeten in de organisatie van de bank worden geborgd en de bank betreft deze ook in contacten met haar stakeholders. Daarmee wordt inzichtelijk op welke wijze de bank omgaat met de uitgangspunten van het statuut.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL onderschrijft de uitgangspunten van het Maatschappelijk Statuut, en laat dat zien door:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Haar klanten passende producten te bieden. CACF NL biedt geen producten meer aan. Een NAP/ PARP overlegstructuur is ingericht om haar visie op klantbelang centraal voor bestaande klanten en producten periodiek te evalueren en onderhouden ▪ Te zorgen dat haar medewerkers integer, deskundig en professioneel zijn en klanten en andere stakeholders zorgvuldige behandelen ▪ Zich betrouwbaar, dienstbaar en transparant te gedragen ▪ Een bijdrage te leveren aan een duurzame economie waarin klanten zicht hebben én houden op een schuldenvrije toekomst. |
| 7. | <p>Alle medewerkers leven de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving én zelfregulering na. De RvB en de RvC zijn daar, met inachtneming van ieders taken en verantwoordelijkheden, verantwoordelijk voor. De RvB is er verantwoordelijk voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de bank van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijven daar de aandacht op vestigen. De RvC ziet daarop toe.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB draagt er zorg voor dat alle medewerkers van CA CF NL de bankierseed afleggen, kennismaken en onderhouden van de gedragsregels (Code of Conduct) en diverse beleidsstukken op het gebied van Compliance, Financial Security en Riskmanagement. De RvC ziet toe op de naleving daarvan.</p> <p>Door het afleggen van de bankierseed of de belofte zijn medewerkers zich bewust van het feit dat zij persoonlijk verantwoordelijk zijn voor het naleven van de van toepassing zijnde gedragsregels en dat zij aangesproken kunnen worden op overtreding van deze gedragsregels.</p> <p>Daarnaast wordt bij alle medewerkers van de bank in de individuele arbeidscontracten of arbeidsvoorwaarden verwezen naar de inhoud van de verplichting zich te conformeren aan wet- en regelgeving en de eigen verantwoordelijkheid om regelmatig het intranet te raadplegen voor de actuele stand van zaken en ontwikkelingen op dit gebied. Medewerkers worden over van toepassing zijnde wet- en regelgeving en wijzigingen daarin geïnformeerd door middel van e-learnings, workshops en berichtgeving via intranet. De afdeling Compliance & Financial Security & DPO heeft hierin een leidende rol.</p> |

| Principe Code Banken | | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----------------------|---|--|
| | Raad van Commissarissen | |
| 8.A | De raad van commissarissen is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC is samengesteld conform de in het reglement RvC opgenomen profielschetsen voor de individuele leden. De leden zijn complementair aan elkaar. Alle leden van de RvC hebben gedegen kennis en ervaring opgedaan in directiefuncties in de financiële sector.</p> |
| 8.B | Hij stelt een risicocommissie en een auditcommissie in. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC heeft beide commissies geïntegreerd in het Audit & Risk Committee. Het Committee, waarin alle leden van de RvC participeren, wordt voorgezeten door één van de leden van de RvC. Het Committee is verantwoordelijk voor het toezicht met betrekking tot, onder andere, de volgende onderwerpen:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. de huidige en toekomstige algemene risicobereidheid, risicostrategie en risico gerelateerde aangelegenheden 2. de uitvoering van de interne controlesystemen van de bank en het risicobeheerplan (o.a. strategisch risico, ICT-risico inclusief cyberveiligheid, kredietrisico, financieel risico en uitbestedingsrisico) 3. de risicobereidheid van de bank ten aanzien van integriteit, haar nalevingscultuur en de doeltreffendheid van de functie Compliance en financiële zekerheid 4. de doeltreffendheid van de juridische functie 5. de doeltreffendheid van de interne-auditfunctie, inclusief de follow-up van haar aanbevelingen 6. het onafhankelijke auditproces, met inbegrip van het doen van aanbevelingen voor de benoeming en de beoordeling van de prestaties van de externe auditor, inclusief de follow-up van zijn aanbevelingen 7. de toepassing van informatie- en communicatietechnologie door de bank, met inbegrip van risico's in verband met cyberbeveiliging 8. de integriteit van de boekhouding en de financiële verslaglegging van de bank, met inbegrip van de financierings- en belastingaspecten. |

| Principe Code Banken | | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----------------------|--|---|
| 8.C | De leden van de RvC zijn bereid en in staat om voldoende tijd voor hun taak vrij te maken en tonen inzet en betrokkenheid. Tegelijkertijd zijn zij kritisch en onafhankelijk. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC is als volgt samengesteld:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Een van de leden vervult deze toezichhoudende taak als onderdeel van de functie en is uit dien hoofde voldoende beschikbaar. ▪ De overige drie leden hebben voldoende tijd beschikbaar om op een gedegen manier invulling te geven aan hun toezichhoudende rol. <p>De voorzitter en de leden van de RvC hebben bevestigd en aangetoond voldoende beschikbaar en bereikbaar te zijn om hun taken binnen de RvC, het Audit & Risk Committee en de Remuneration Committee naar behoren te kunnen vervullen.</p> |
| 9.A | Ieder lid van de RvC is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>In lijn met de profielschets van de RvC is de samenstelling van de RvC dusdanig dat zij over een breed front beschikt over maatschappelijke ervaring en gedegen bewustzijn van maatschappelijke ontwikkelingen. De RvC is samen met de RvB verantwoordelijk voor een evenwichtige afweging van de belangen van alle stakeholders, zoals klanten, aandeelhouder, werknemers en de maatschappij waarin CA CF NL haar activiteiten ontplooit.</p> <p>Eén van de commissarissen binnen de RvC is benoemd mede op basis van versterkt voorkeursrecht van de Ondernemingsraad.</p> |
| 9.B | Voor de leden van de risicocommissie en van de auditcommissie van de RvC gelden specifieke competentie- en ervaringseisen. Leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicomanagement en over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Leden van de auditcommissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaggeving, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De specifieke competentie- en ervaringseisen voor de leden van het Audit & Risk Committee zijn beschreven in het reglement RvC. De leden beschikken over grondige kennis van de basisrisico's van de bank en over de nodige ervaring met betrekking tot het risicobeheer binnen financiële instellingen. Ook beschikken de leden over relevante deskundigheid op het gebied van financiële regelgeving, compliance voor gereguleerde financiële instellingen, interne beheersing en audit.</p> |

| Principe Code Banken | | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----------------------|---|--|
| 10.A | <p>De voorzitter van de RvC ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de RvC. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden.</p> <p>De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p> | <p>In 2023 is het programma voor permanente educatie voor de leden van de RvC vanuit CA CF NL beperkt tot executie gekomen. Oorzaak hiervan is voornamelijk dat de RvC-leden veel tijd aan hun direct toezichhoudende taken hebben besteed inzake de strategisch heroriëntatie. Met betrekking tot permanente educatie kiest de RvC voor een situationeel gedreven aanpak.</p> <p>Voor onderwerpen die specifiek de situatie van CA CF NL betreffen bijvoorbeeld. Zo is in 2023 educatie voorzien op gebied van Wwft in de context van uitbesteding. Deze verliep via inhouse training. Daarnaast was er directe inbreng van expertise door top-tier management consultants in voorbereiding op en tijdens besluitvormingstrajecten op de verschillende strategische onderwerpen.</p> <p>Zodra nieuwe leden tot de RvC toetreden wordt een introductieprogramma opgezet om te waarborgen dat zij voldoende kennis van de organisatie verkrijgen om hun werkzaamheden naar behoren uit te kunnen voeren. Aangezien de aanwezige kennis en ervaring per persoon verschilt, wordt het introductieprogramma voor iedere commissaris op maat gemaakt.</p> |
| 10.B | <p>Ieder lid van de RvC neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie. De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de RvC.</p> | <p>In 2023 heeft CA CF NL dit principe beperkt toegepast. Met betrekking tot permanente educatie kiest de RvC voor een situationeel gedreven aanpak. Voor onderwerpen die specifiek de situatie van CA CF NL betreffen, bijvoorbeeld afbouw, uitbesteding, etc. wordt in een programma voorzien.</p> <p>De meeste RvC-leden vervullen naast hun toezichhoudende taak bij CA CF NL ook bij andere financiële instellingen een soortgelijk of sterk verwante rol. Ook vanuit die instellingen worden programma's georganiseerd.</p> |
| 11. | <p>Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de RvC wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de RvC, de cultuur binnen de RvC en de relatie tussen de RvC en de RvB maken deel uit van deze evaluatie</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>In november 2023 heeft de RvC een evaluatie van zijn eigen functioneren, het functioneren van het Audit & Risk Committee en de individuele leden van de RvC uitgevoerd.</p> |
| 12. | <p>Ieder lid van de RvC ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de bank.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De beloning van leden van de RvC die geen dienstverband bij de aandeelhouder hebben, is in lijn met de vergoeding bij vergelijkbare ondernemingen en doet recht</p> |

| Principe Code Banken | | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----------------------|--|--|
| | | <p>aan het tijdsbeslag van de werkzaamheden ten behoeve van CA CF NL. De vergoeding is niet afhankelijk van het resultaat van CA CF NL.</p> <p>In het jaarverslag van CA CF NL wordt verslag gedaan van de door de RvC-leden ontvangen vergoeding.</p> |

| Principe Code Banken | | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----------------------|--|---|
| | Raad van Bestuur | |
| 13. | <p>De Raad van Bestuur is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Ieder lid van de RvB is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB bestond tot aan oktober 2023 uit drie leden. Per 1 oktober is de rol van CRO toegevoegd aan het takenpakket van de CEO. Rekening houdend met de afbouw van de organisatie in termen van portefeuille, processen, fte en IT landschap en complementariteit in de samenstelling van de RvB, is een tweeledige RvB naar het oordeel van de RvC voldoende om de taken naar behoren te kunnen uitoefenen. Deze aanpassing past bij de intentie om de organisatie van de CA CF NL te blijven simplificeren, passend bij de afbouw van de organisatie.</p> <p>De aandachtsgebieden binnen de RvB zijn verdeeld in de volgende domeinen:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Chief Executive Officer: Compliance, Corporate Communication, Corporate Governance, Data Management, Personal Data Protection, Financial Security, Human Resources Management, ICT, Information Security, Internal Audit, Legal, Project Office en Risk Management ▪ Chief Financial Officer: Asset & Liability Management, Credit en Finance. |

| Principe Code Banken | | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|----------------------|--|---|
| 14.A | Een van de leden van de RvB heeft de taak de besluitvorming op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de RvB is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de RvC goedgekeurde risicobereidheid hebben. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De Chief Executive Officer is eindverantwoordelijk voor de voorbereiding van besluitvorming met betrekking tot risicobeheer. Hij draagt zorg voor het formuleren, communiceren en toezicht houden op het gewenste risicoprofiel van de bank en rapporteert hierover ook functioneel direct aan CACF Group Risk Compliance & Permanent Control.</p> <p>De verantwoordelijkheden voor besluitvorming ten aanzien van risico's zijn vastgelegd in een Risk Charter en in een Compliance Risk Management Charter. Organisatorisch zijn de rollen van Compliance en Risk bijeengebracht in één statutaire functie. Dit draagt bij aan tijdige implementatie en volledige naleving van alle governance gerelateerde wet- en regelgeving en zorgt tevens voor een open, transparante en effectieve relatie met de verschillende toezichthouders.</p> |
| 14.B | Het lid kan zijn/ haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/ zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden. | <p>CA CF NL past dit principe in aangepaste vorm toe.</p> <p>Als gevolg van haar afbouw strategie voert CA CF NL geen commerciële activiteiten meer uit, anders dan het beheer en afbouw van de bestaande lopende klantportefeuille. Taken die nog als commercieel kwalificeren zijn prijsbeleid en klantbeheer. Deze beide onderwerpen zijn belegd bij de CFO. De overige activiteiten, waaronder risicobeheer, zijn bij de CEO ondergebracht.</p> <p>Binnen de RvB is de verantwoordelijkheid voor risicobeheer en commercie gescheiden.</p> |
| 14.C | Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de bank | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Ondanks het feit dat CA CF NL geen systeembank is, maakt de afdekking van systeemrisico's onderdeel uit van het Risk Charter van CA CF NL. Hierbij ligt de nadruk op forecast en monitoring van de kapitaal- en liquiditeitseisen met name voortvloeiend uit DNB's verklaring van geen bezwaar voor de afbouw van de organisatie.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|------|---|---|
| | | Voorbeelden hiervan zijn macro-economische situatie, geopolitieke ontwikkelingen, de impact van CRD-V, cyberaanvallen en voor CA CF NL de daling van de portefeuille als gevolg van het stopzetten van de productie en van negatieve uitkomsten van juridische procedures. |
| 15.A | De voorzitter van de RvB ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de RvB. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de bestuurders op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomangement, financiële verslaggeving en audit. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Het programma voor permanente educatie valt voor de leden van de RvB uiteen in twee delen. Een gezamenlijk deel waarin specifieke CA CF NL brede thema's onder de aandacht worden gebracht. En een individueel deel waarin algemeen management en persoonlijke ontwikkeling, dan wel specialistische vak expertise wordt opgedaan.</p> |
| 15.B | Ieder lid van de RvB neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Educatie die heeft plaatsgevonden via inhouse trainingen, training vanuit de corporate organisatie en via directe inbreng van expertise door top-tier management consultants in voorbereiding op en tijdens besluitvormingstrajecten op de verschillende strategische onderwerpen.</p> <p>Gevolgte gezamenlijke educatie 2023:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Uitbesteding en procurement (vanuit directe inbreng in context van project) ▪ Wwft (RvC, RvB en senior management training) ▪ ESG facetten (corporate training) <p>Gevolgte individuele educatie 2023:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Corporate executive management training programma ▪ Leergang Compliance Professional |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|--|---|
| | Risicobeleid | |
| 16. | Het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet-financiële risico's. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB is verantwoordelijk voor de systematische controle op de beheersing van de risico's die samenhangen met de bedrijfsactiviteiten van CA CF NL en maakt daarbij een evenwichtige afweging van zowel korte- als langetermijnbelangen. Hierbij wordt tevens het belang van de financiële stabiliteit en de impact die financiële en niet-financiële risico's mogelijk hebben op het risicoprofiel en de reputatie van CA CF NL meegewogen. CA CF NL streeft een gematigd risicoprofiel na.</p> <p>CA CF NL is in 2022 gestart met het aanpassen van haar risicobeleid dat past bij een organisatie in afbouw, omdat de frequentie van evaluatie en aard van de risico's anders is dan bij een organisatie die lange termijn groeidoelstellingen nastreeft.</p> <p>CA CF NL heeft een Risk Charter waarin de primaire elementen van het riskmanagement framework zijn opgenomen, alsmede de wijze waarop de risico's worden beheerst. Daarnaast heeft CA CF NL een Compliance Risk Management Charter. Beide Charters worden jaarlijks geüpdatet en door de RvC gevalideerd.</p> <p>Gebaseerd op het Risk Charter heeft de RvB een Risk Appetite Statement en een Risk Strategy vastgesteld. Hierin worden risicobereidheid en limieten voor de geïdentificeerde risico's weergegeven.</p> <p>CA CF NL past de Standard Approach toe voor Operational risk.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|---|---|
| 17. | De RvB van een bank is verantwoordelijk voor het risicobeleid van de bank en waarborgt een adequaat risicomanagement. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB is verantwoordelijk voor het up to date houden van de risicobereidheid (het risicoprofiel) van CA CF NL. Daarbij wordt rekening gehouden met de voortdurende veranderingen in de markt waarop CA CF NL actief is, voortschrijdende inzichten ten aanzien van risico's en nieuwe wet- en regelgeving waaraan voldaan moet worden. Op regelmatige basis bespreekt de RvB het risicoprofiel van de bank en de verwachte ontwikkelingen daarin aan de hand van risicorapportages waarin financiële en niet-financiële risicoanalyses zijn opgenomen.</p> <p>CA CF NL volgt de prudentiële eisen die DNB aan haar, vanuit de verstrekte Verklaring Van Geen Bezwaar, stelt. Deze eisen verwerkt de RvB in haar risicomanagement rapportages. Daarbij worden de effecten van mogelijke toekomstige gebeurtenissen of ontwikkelingen op het risicoprofiel van de bank in kaart gebracht. Op deze wijze worden alle risico's waaraan de bank blootgesteld zou kunnen worden inzichtelijk gemaakt, rekening houdend met verschillende mate van waarschijnlijkheid. De uitkomsten van de rapportages worden ook gedeeld met de RvC.</p> <p>Om adequaat risicomanagement te waarborgen, heeft CA CF NL de Internal Risk & Control Committee ingericht. De Local Internal Risk & Control Committee komt eens in de drie maanden bijeen en bestaat uit de voltallige RvB, de Chief Information Security Officer en de managers van de afdelingen Risk Management & Permanent Control, Legal, Internal Audit en Compliance & Financial Security. Voor specifieke risicogebieden zoals liquiditeit en kapitaal management, kredietrisico, voorzieningen en modellen bestaan Committee's waarin materie deskundigen en directie vertegenwoordigd zijn.</p> <p>Eenmaal per kwartaal wordt door middel van een Risk Dashboard aan het Audit & Risk Committee gerapporteerd inzake de risico's, de daarop van toepassing zijnde limieten en eventuele alerts op thresholds.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|--|---|
| 18. | De risicobereidheid wordt op voorstel van de RvB ten minste één keer per jaar ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvB legt minimaal jaarlijks de Risk Appetite op strategisch niveau ter goedkeuring voor aan het Audit & Risk Committee. Dit geldt ook voor tussentijdse materiële wijzigingen van de Risk Appetite op strategisch niveau. De Committee heeft in maart 2023 het Risk Appetite statement voor 2023 goedgekeurd. Ten opzichte van voorgaande jaren zijn daarin de eisen strakker geworden waar het de IT security risico's betreft en anderzijds risico's minder relevant geworden door (stop van productie en goede beheersing van het kredietrisico.</p> |
| 19. | De RvC houdt toezicht op het door de RvB gevoerde risicobeleid. Daartoe bespreekt de RvC het risicoprofiel van de bank en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank. Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de RvC geadviseerd door de risicocommissie van de RvC. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De RvC beoordeelt tenminste éénmaal per jaar op strategisch niveau of de kapitaalallocatie en het liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin nog passen binnen de risicobereidheid van de bank.</p> <p>De RvC van CA CF NL bespreekt periodiek het risicoprofiel van de bank en de verwachte ontwikkelingen.</p> <p>De risicobereidheid van CA CF NL is in maart 2023 goedgekeurd door het Audit & Risk Committee. De RvC houdt via dit Committee toezicht op naleving van het risicobeleid op basis van risicorapportages waarin financiële en niet-financiële risicoanalyses zijn opgenomen.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|---|---|
| | Audit | |
| 20. | De RvB draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de bank samenhangen. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De Internal Audit functie voert op basis van het Audit Plan op systematische wijze audits uit op de beheersing van risico's welke logisch volgen uit de jaarlijkse risicoanalyse. De scope van de activiteiten en het mandaat van de Internal Audit functie is beschreven in het Internal Audit Charter.</p> <p>De Internal Audit Charter wordt in periodiek geactualiseerd en door de RvB en het Audit & Risk Committee gevalideerd. Het Audit Plan wordt jaarlijks door de RvB en het Audit & Risk Committee besproken en goedgekeurd. Het Audit Plan 2023 is op 13 december 2022 besproken en goedgekeurd.</p> <p>Periodiek worden de RvB, het Audit & Risk Committee en de Group Audit functie door de Head of Internal Audit geïnformeerd over de voortgang van de uitvoering van het Audit Plan, de belangrijkste bevindingen en conclusies en de status van de opvolging van de audit aanbevelingen.</p> |
| 21. | Daartoe is binnen de bank een onafhankelijk gepositioneerde interne auditfunctie werkzaam. Het hoofd van die auditfunctie rapporteert aan de voorzitter van de RvB. Hij heeft ook een directe rapportagelijn naar de voorzitter van de auditcommissie van de RvC. | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Om de onafhankelijkheid van de Internal Audit functie binnen CA CF NL te waarborgen, is de afdeling gestructureerd onder de afdeling Group Internal Audit van CACF Group en bestaat een rechtstreekse rapportagelijn naar de CEO en de voorzitter van het Audit & Risk Committee van CA CF NL.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-----|---|--|
| 22. | <p>Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de RvC vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>De Internal Audit functie onderhoudt periodiek contact met de externe accountant. Daarnaast neemt de eindverantwoordelijke manager deel aan het overleg van de Audit & Risk Committee, dat per kwartaal plaatsvindt, en bereidt in overleg met de voorzitter de agenda voor.</p> <p>De voortgang van de uitvoering van het Audit Plan en opvolging van aanbevelingen en acties van zowel Internal Audit als de externe accountant worden elk kwartaal met het Audit & Risk Committee besproken.</p> <p>Het Audit Plan van de Internal Audit functie (IAF) 2023 dat de reikwijdte, diepgang en de timing van de geplande audits beschrijft is in de Audit & Risk Committee van 13 december 2022 goedgekeurd.</p> <p>Eveneens wordt het Audit Plan van de externe accountant besproken en goedgekeurd in het Audit & Risk Committee ten behoeve van jaarrekeningcontrole doeleinden.</p> |
| 23. | <p>De interne auditfunctie neemt het initiatief om ten minste één keer per jaar met DNB en de externe accountant in een vroeg stadium elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken.</p> <p>De RvB en de interne auditfunctie van de bank bevorderen dat dit tripartiet overleg periodiek plaatsvindt. Daarbij streven zij naar een duidelijke afbakening van ieders taken en verantwoordelijkheden.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>Het overleg tussen CA CF NL, de externe accountant en DNB heeft ook in 2023 plaatsgevonden. Daarnaast zijn DNB en CA CF NL in voortdurende afstemming met elkaar over de actuele stand van zaken van de onderneming.</p> |

| | Principe Code Banken | Toelichting Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. 2023 |
|-------|---|--|
| | Beloningsbeleid | |
| 24. | <p>Een bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving.</p> <p>Het beloningsbeleid is primair gericht op de lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de bank. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijk draagvlak in ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.</p> | <p>CA CF NL past dit principe toe.</p> <p>CA CF NL onderschrijft het principe dat zorgvuldigheid voorop staat en adequaat aandacht moet worden gegeven aan het voorkomen van onverantwoorde risico's.</p> <p>In navolging van de RvB is in 2023 ook de variabele beloning in het beloningsbeleid voor medewerkers afgeschaft.</p> <p>De invulling van dit principe wordt bewaakt door de Remuneration Committee. Deze commissie wordt voorgezeten door een lid van de RvC en bestaat uit alle leden van de RvC en de Head of HRM. Op het punt van toetsing van en advies over de beloning wordt de commissie bijgestaan door de Head of Risk & Permanent Control, Head of Compliance en waar nodig aanvullende expertise.</p> <p>De taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de Remuneration Committee Charter.</p> |
| 25.A. | Het totale inkomen van een lid van de RvB van een bank ligt ten tijde van de vaststelling beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen. | CA CF NL past dit principe toe. |
| 25.B. | De variabele beloning van een lid van de RvB wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving. | Voor CACF NL is dit principe niet van toepassing, omdat de leden van de RvB in principe geen variabele beloning ontvangen. Daar waar dit incidenteel wel het geval is, is dit gebeurd met instemming van de toezichthouder. |