



VERANTWOORDINGSDOCUMENT CODE BANKEN OVER 2018

d.d. 20 maart 2019

ALGEMEEN

De Code Banken werd in 2010 geïntroduceerd om banken te committeren aan en verantwoording te laten afleggen over het zorgvuldig behandelen van hun cliënten en het zorgdragen voor een evenwichtige afweging van de belangen van hun verschillende stakeholders.

Inmiddels zijn veel principes uit de code met betrekking tot de RvC, de RvB, het risicomanagement, audit en het beloningsbeleid in wetgeving vastgelegd. Mede als gevolg hiervan ontstond behoefte aan een nieuwe Code Banken, welke op 1 januari 2015 van kracht is geworden.

Hof Hoorneman Bankiers NV (HHB) onderschrijft de principes opgenomen in de Code Banken, voor zover deze – gezien de aard en omvang van HHB als bank met als primaire activiteit vermogensbeheer – op HHB betrekking hebben.

De Code Banken hanteert het pas toe of leg uit-beginsel. Een bank past de principes van de Code Banken in beginsel toe. Het toepassen van de principes is mede afhankelijk van de activiteiten en overige specifieke kenmerken van de bank en de groep waarvan zij eventueel deel uitmaakt. De banken waarop de Code Banken van toepassing is, verschillen op veel gebieden. Zo zijn zij verschillend qua omvang, kennen zij verschillende governance structuren, opereren zij in verschillende (deel)markten en kunnen zij nationaal of internationaal georiënteerd zijn. Afwijkingen, mits gemotiveerd, kunnen derhalve gerechtvaardigd zijn.

Hierbij leggen wij verantwoording af over de wijze waarop HHB in 2018 invulling heeft gegeven aan de principes uit de Code Banken. Verder lichten wij – conform het 'comply or explain' principe – toe om welke redenen er met goedkeuring van de RvC voor is gekozen een bepaald principe niet toe te passen. Het principe waar het hier om gaat, is het instellen van een risico- en auditcommissie in de RvC.

BEHEERSTE EN INTEGERE BEDRIJFSVOERING

HHB heeft een missie, strategie en doelstellingen geformuleerd die gericht zijn op de lange termijn. Deze zijn in beknopte vorm terug te vinden op de website van HHB, zie <https://www.hofhoorneman.nl/over-ons/bedrijfsprofiel>. De missie, strategie en doelstellingen komen tot uitdrukking in het risicobeleid van HHB en de risicobereidheid.

HHB hecht in haar handelen groot belang aan een goede relatie met alle stakeholders en houdt in haar besluitvorming de belangen van alle stakeholders in het oog. HHB heeft haar maatschappelijke doelstellingen als onderstaand geformuleerd:

- Bijdragen aan een gezonde en duurzame economische ontwikkeling
- Bijdragen aan vertrouwen in en stabiliteit van de financiële sector
- Bijdragen aan een cultuur van dienstbaar, duurzaam en integer bankieren.



HHB is een bank die zich voornamelijk richt op discretionair vermogensbeheer en het via haar 100% dochter Hof Hoorneman Fund Management NV (HHFM) beheren van beleggingsfondsen. Het cliëntbelang staat hierbij centraal. De zakelijke belangen van HHB en de maatschappelijke rol die zij vervult, zijn gelijkgericht. HHB heeft een duurzaamheidsbeleid dat betrekking heeft op een tweetal elementen. Ten eerste de beleggingen die HHB ten behoeve van haar cliënten doet en ten tweede de voetafdruk van HHB zelf. HHB sponsort ook verschillende maatschappelijk van belang zijnde organisaties en goede doelen.

De RvC en directie handelen in de uitoefening van hun functie en taken te allen tijde te goeder trouw en op basis van zorgvuldigheid en een integere bedrijfsvoering. De leden van de RvC en directie hebben de moreel-ethische verklaring (bankierseed) afgelegd en ondertekend en zich onderworpen aan handhaving van de gedragsregels. Bovendien hebben zij aangegeven de uitoefening van de bevoegdheden op grond van het Tuchtreglement bancaire sector te erkennen.

Ook de medewerkers van HHB hebben de moreel-ethische verklaring afgelegd en ondertekend en zich onderworpen aan de gedragsregels. Bovendien hanteert HHB voor haar medewerkers een gedragscode. Deze wordt regelmatig bij de medewerkers onder de aandacht gebracht. De directie ziet erop toe dat de gedragscode bij alle medewerkers bekend is en dat deze wordt nageleefd. Regelmatig worden controles gehouden om na te gaan of medewerkers de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving en zelfregulering naleven. Indien dit niet het geval mocht zijn, worden zij hierover geïnstrueerd hoe te handelen.

In 2018 hebben de directie en medewerkers van verschillende afdelingen cursussen gevolgd over compliancegerelateerde onderwerpen, zoals privacy.

De directie onderkent het belang van een robuuste IT-infrastructuur. Zo wordt jaarlijks een uitwijktest gedaan die in 2018 in november heeft plaatsgevonden. HHB heeft de mogelijkheid om, ingeval zich een calamiteit voordoet en het niet meer mogelijk is om de bedrijfsvoering in Gouda te continueren, haar activiteiten elders voort te zetten. Tijdens de uitwijktest wordt gecontroleerd of verschillende functies/personen op de uitwijklocatie kunnen werken met de systemen waarmee zij dat normaliter in Gouda doen. De uitwijktest is succesvol verlopen.

De compliance functie is ondergebracht bij de directeur Risk, Reporting en Control. Hij heeft, indien gewenst, directe toegang tot de voorzitter van de RvC.

HHB heeft een productgoedkeurings- en een productreviewproces. Uitgangspunt van het productgoedkeuringsproces is dat HHB geen producten op de markt zal brengen of distribueren zonder een zorgvuldige afweging van de risico's door de risicomanagementfunctie en zorgvuldige toetsing van andere relevante aspecten, waaronder zorgplicht en belang jegens de cliënt.

Het doel van het productevaluatieproces is garanderen dat producten blijven voldoen aan de volgende vereisten: kostenefficiënt, nuttig, veilig en begrijpelijk.



RAAD VAN COMMISSARISSEN

Gezien de aard, omvang en complexiteit van HHB, die vooral als vermogensbeheerder optreedt, is besloten de RvC tot 3 personen te beperken. Bij een RvC van een dergelijke omvang, is complementariteit van de leden wel van groot belang. Hieraan is invulling gegeven door 3 leden te benoemen met ieder een eigen specialisme. Uit de door de leden van de RvC ingevulde geschiktheidsmatrix blijkt dat er geen hiaten bestaan in het collectief van de RvC.

Het Reglement van de RvC is opgesteld in overeenstemming met de principes van de Code Banken. Zo is bijvoorbeeld de jaarlijkse evaluatie van het functioneren van de RvC door de commissarissen zelf in het Reglement van de RvC opgenomen. Het Reglement van de RvC wordt jaarlijks gereviseerd.

HHB wijkt af van het principe in de Code Banken waarin is opgenomen dat de RvC uit haar midden een risico- en een auditcommissie benoemt. Besloten is uit een RvC die uit 3 personen bestaat geen separate commissies te benoemen, maar deze rol door de gehele RvC te laten vervullen. Risicobeleid en audit zijn standaard agendapunten tijdens de vergaderingen van de RvC. Voor wat betreft het risicobeleid ontvangt de RvC input van het risk control committee en voor het agendapunt audit levert de internal audit functie rapportages aan.

In 2018 zijn 4 reguliere RvC-vergaderingen gehouden en een RvC-vergadering met directie ter bespreking van het strategieplan. Ook buiten de vergaderingen hebben commissarissen regelmatig contact met elkaar en de directie. Bij de geschiktheidstoetsing van de leden van de RvC, die alle leden inmiddels hebben ondergaan, wordt tevens beoordeeld of zij voldoende tijd kunnen vrijmaken voor de vervulling van hun functie. Hierover is positief geoordeeld. In 2018 is commissaris Knüppe afgetreden conform het rooster van aftreden en is terstond herbenoemd.

In het Reglement van de RvC is opgenomen dat de RvC toezicht houdt op en de directie adviseert inzake de voor HHB relevante maatschappelijke aspecten. In het Reglement en in de profielschets staat verder dat de leden van de RvC dienen te beschikken over een gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de HHB en van de belangen van alle stakeholders.

HHB heeft een beleid voor permanente educatie ('PE') voor de RvC, directie en medewerkers. Doel van het PE-beleid voor de RvC en directie is om de deskundigheid van de leden van de RvC en directie op peil te houden en waar nodig te verbreden.

De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen HHB en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en in het belang van de cliënten van HHB, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit. In 2018 zijn 2 PE-sessies gehouden die de volgende onderwerpen behelsden: "PSDII" en "Brexit".

Jaarlijks dient de RvC haar functioneren te evalueren. Eens in de drie jaar dient dit te geschieden onder onafhankelijke begeleiding. In maart 2019 zal de evaluatie over het functioneren van de RvC onder onafhankelijke begeleiding plaatsvinden.



Ieder lid van de RvC ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden, welke vergoeding niet afhankelijk is van de resultaten van HHB. De aandeelhoudersvergadering heeft in 2013 goedkeuring verleend aan aanpassing van de bezoldiging voor de RvC; sindsdien is deze niet meer aangepast.

DIRECTIE

Voor de directie is een reglement opgesteld dat onder meer ingaat op taken en bevoegdheden, coördinatie van bestuur, belangrijkste verantwoordelijkheden en het voorkomen van (de schijn van) belangenverstremming. De directie is zich bewust van de maatschappelijke rol van HHB en van de belangen van de verschillende stakeholders.

Een van de directieleden heeft risicobeheer als een van zijn primaire aandachtsgebieden. Dit directielid draagt geen individuele commerciële verantwoordelijkheid en functioneert onafhankelijk van commerciële taakgebieden. Hij is voorzitter van het risk control committee van HHB. In deze vergadering worden alle risico's besproken, waaronder systeemrisico's.

De risicobereidheid is laag. Via een proces van limitering van de exposure per financiële instelling en op totaal niveau, beheerst HHB de impact van systeemrisico's zowel op het gebied van solvabiliteit als van liquiditeit.

Voor wat betreft het PE-programma van de directie wordt verwezen naar hetgeen is gemeld onder "Raad van Commissarissen". De RvC en directie volgen hetzelfde PE-programma.

RISICOBELID

De systematische controle van de beheersing van risico's is organisatorisch verankerd in het risicoraamwerk van HHB. Hierin zijn de 'three lines of defense' ofwel drie verdedigingslijnen te onderscheiden.

Het risk control committee van HHB voert regelmatig overleg over het risicobeleid van HHB, de wijze waarop risico's kunnen worden gemitigeerd en andere in dit kader relevante onderwerpen. Twee directieleden hebben zitting in het risk control committee – waarvan een voorzitter is – en het andere lid bestaat uit de directeur Risk, Control en Reporting.

Jaarlijks voert HHB een ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) analyse uit waarin de beheersing van alle voor de onderneming materiële risico's wordt beschreven. Aan de uitgangspunten van het ICAAP 2018 is goedkeuring verleend door de RvC. Tevens voert HHB een ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) analyse uit. Hier ligt de nadruk meer op de gestelde liquiditeitseisen. Ook aan de uitgangspunten van het ILAAP 2018 heeft de RvC haar akkoord verleend.

Op basis van het ontvangen ICAAP en ILAAP 2018, de toelichting en aanvullende informatie van het risk control committee en de directie zijn de commissarissen van mening dat de kapitaalallocatie, liquiditeitsbeslag en bedrijfsactiviteiten passen binnen de gedefinieerde risicobereidheid. In het ILAAP is de lage risicobereidheid opgenomen, waar de RvC haar goedkeuring aan heeft verleend. Er zijn geen tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid geweest.

AUDIT



Controle op de beheersing van de risico's vindt plaats door Internal Audit vanuit de third line of defense. De afdeling Risk, Reporting en Control verricht pro- en retroactief controles uit op de activiteiten en systemen van HHB (second line). De first line of defense wordt gevormd door alle medewerkers van de bank die hun werkzaamheden op zorgvuldige wijze uitvoeren, daarbij tevens lettend op de bijbehorende risico's van hun activiteiten (hierbij worden de medewerkers onder andere geholpen door de jaarlijkse awareness cursus waarin de risico's van HHB uiteen worden gezet).

HHB heeft een onafhankelijke Internal Audit Functie (IAF) benoemd. De IAF legt verantwoording af aan de directie en de RvC. De IAF rapporteert hiërarchisch aan de directie en RvC van HHB en heeft in voorkomende gevallen de mogelijkheid en de plicht te escaleren naar de voorzitter van de RvC.

In 2018 is de risico analyse en het auditplan 2018-2019 door de IAF, de externe accountant, de RvC en de directie besproken.

BELONINGSBELEID

HHB voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is en in lijn met nationale en internationale regelgeving. Een samenvatting van de belangrijkste elementen van het beloningsbeleid van HHB is op de website van HHB te vinden, zie <https://www.hofhoorneman.nl/media/admindownloads/db9b2b4df726ba3c8503c867889ad975.pdf>.

De beloning van de directie van HHB past binnen het beloningsbeleid van HHB, is in lijn met de aanbevelingen uit de Code Banken en nationale en internationale regelgeving.

Op basis van de tevoren vastgestelde criteria voor uitkering van een variabele beloning aan directieleden, zijn over het jaar 2018 variabele beloningen uitgekeerd aan de directieleden. Deze variabele beloningen zijn in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.