



European Investment Bank

COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

JAARVERSLAG AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS

Het boekjaar 2003

EUROPESE INVESTERINGSBANK**COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING****JAARVERSLAG AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS****Het boekjaar 2003**Inhoudsopgave:

1. INLEIDING	3
2. ONTWIKKELING VAN DE ACTIVITEITEN VAN DE BANK	3
2.1. Recente ontwikkelingen.....	3
2.2. Belangrijke maatregelen die door de Bank zijn getroffen.....	5
3. LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ.....	8
3.1. Externe accountants	8
3.2. Interne audit.....	8
3.3. Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF).....	9
3.4. Europese Rekenkamer.....	9
4. DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2003 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING.....	9
5. WERKPROGRAMMA VOOR 2004/2005	10
6. CONCLUSIE	11

1. INLEIDING

De statutaire rol van het Comité ter controle van de boekhouding van de EIB (het Comité) bestaat uit het controleren van de regelmatigheid van de verrichtingen en de boeken van de Bank. In het reglement van orde wordt voorts gesteld dat het Comité hiertoe naar beste weten en kunnen de regelmatigheid van de verrichtingen van de Bank, met name met betrekking tot het risicobeheer en het toezicht, dient te bevestigen, en dient te controleren of de verrichtingen van de Bank hebben plaatsgevonden met inachtneming van de voorschriften van de statuten en het reglement van orde. Daarnaast dient het Comité vast te stellen dat de door de Raad van Bewind opgestelde jaarrekeningen en alle overige financiële gegevens die in de jaarverslagen zijn opgenomen, een getrouw en eerlijk beeld geven van de financiële positie van de Bank ten aanzien van haar activa en passiva, en van de resultaten van haar verrichtingen en haar kasstromen over het gecontroleerde boekjaar. Met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening dient het Comité zulks eveneens vast te stellen.

Het Comité voert in het kader van zijn taken geen controlewerkzaamheden als zodanig uit, maar acht het zijn kerntaak om toezicht te houden op de door de interne en externe accountants verrichte werkzaamheden, deze te coördineren en te begeleiden, en daarnaast de onafhankelijkheid en integriteit van de controlefuncties te waarborgen en de controle-aanbevelingen op te volgen. Voorts dient het Comité inzicht te krijgen in en toe te zien op de wijze waarop de Directie de toereikendheid en doelmatigheid van de interne controlesystemen, het risicobeheer en de interne administratie toetst.

In het onderhavige jaarverslag van het Comité aan de Raad van Gouverneurs wordt een samenvatting gegeven van de verrichtingen van het Comité in het afgelopen jaar. Het verslag betreft het boekjaar 2003 ten aanzien van het oordeel van het Comité inzake de jaarrekeningen van de Bank. Voor de overige aspecten bestrijkt het de periode na de vorige vergadering van de Raad van Gouverneurs. De verrichtingen van het Comité met betrekking tot de Investeringsfaciliteit zijn in een apart verslag in de bijlage van dit verslag opgenomen.

2. ONTWIKKELING VAN DE ACTIVITEITEN VAN DE BANK

2.1. Recente ontwikkelingen

Het Comité neemt nota van een aantal recente ontwikkelingen die op enige wijze van invloed kunnen zijn op zijn werkzaamheden:

- Wijziging van de statuten en het reglement van orde: momenteel vindt een wijziging van de statuten in twee stadia plaats. De eerste wijziging treedt in werking bij de uitbreiding en is gebaseerd op het Toetredingsverdrag; de tweede wijziging zal plaatsvinden in het kader van de Intergouvernementele Conferentie. Het reglement van orde is naar aanleiding van het Toetredingsverdrag onlangs aangepast; de nieuwe bepalingen treden op 1 mei 2004 in werking. Het Comité merkt daarbij op dat er sprake is van een verduidelijking van zijn taken in die zin dat het 'naar beste weten en kunnen de regelmatigheid van de verrichtingen van de Bank, met name met betrekking tot het risicobeheer en toezicht, dient te controleren'. In dit verband zal het Comité rekening houden met de internationaal erkende regels van 'beste bankpraktijken' alsmede met de beginselen van het Comité van Bazel inzake toezicht op de banksector (BIB – Bank voor Internationale Betalingen).

Het Comité merkt op dat het aantal waarnemers bij het Comité zal toenemen en dat de deskundigheid van de leden en de waarnemers zodanig in evenwicht zal moeten zijn dat er expertise aanwezig is op de gebieden financiën, controle en bancaire toezicht in zowel de particuliere als de publieke sector. Het Comité heeft geen enkele invloed op de benoeming van zijn leden en waarnemers en vertrouwt er in dit verband op dat de selectieprocedures die door de Raad van Gouverneurs worden toegepast waarborgen dat de nieuwe leden en waarnemers in voldoende mate onafhankelijk, competent, integer en deskundig zijn.

De Investeringsfaciliteit en de Faciliteit voor euromediterrane Investeringen en Partnerschap (FEMIP): In het kader van de overeenkomst van Cotonou (de opvolger van het verdrag van

Lomé), beheert de Bank de middelen die door de lidstaten beschikbaar worden gesteld op grond van de Investeringsfaciliteit alsmede de daarmee samenhangende kredietverstrekking uit eigen middelen in de landen in Afrika, het Caribisch gebied en de Stille Oceaan en de LGO. De activiteiten uit hoofde van de Investeringsfaciliteit hebben officieel op 1 april 2003 een aanvang genomen. Het Bedrijfsplan 2004-2007 en de gewijzigde Beleidsrichtlijnen voor kredietrisico's zijn aan het Comité voorgelegd. In de financiële bepalingen van de Investeringsfaciliteit worden dezelfde kwijtingsprocedures toegepast als in de statuten van de Bank. Dientengevolge erkent het Comité zijn verantwoordelijkheid voor het controleren van de activiteiten die verband houden met de Investeringsfaciliteit en voor het ondertekenen van de desbetreffende jaarrekening.

De FEMIP heeft de doelstellingen, die in het eerste Bedrijfsplan waren gesteld, gehaald. Naar aanleiding van het besluit van de ECOFIN-Raad in december 2003, wordt voorgesteld de FEMIP binnen het kader van de Bank te versterken met aanvullende mogelijkheden om de steun aan de particuliere sector in het Middellandse-Zeegebied op te voeren. Het voorstel omvat het beschikbaar stellen van middelen ten behoeve van activiteiten die vergelijkbaar zijn met activiteiten die onder de faciliteit gestructureerde financiering vallen en daarnaast de oprichting van een trustfonds dat door de FEMIP wordt beheerd. Het Comité zal de activiteiten van de FEMIP beoordelen in het kader van zijn lopende controlewerkzaamheden met betrekking tot de activiteiten van de Bank.

- Effectisering: in een gedetailleerd verslag dat in 2003 verscheen werd vastgesteld dat een pan-europese regeling voor een door meerdere aanbieders gefinancierde effectisering, die zich richt op het financieren van het MKB en de plaatselijke infrastructuur, de rol van de Bank als beleidsgestuurde bank zou kunnen versterken en in overeenstemming zou zijn met haar statutaire taken. De regeling wordt mogelijk in 2004 ingevoerd. In dat geval wordt de taakverdeling tussen de Bank en het Europees Investeringsfonds (EIF) met betrekking tot transacties in door activa gedekte effecten vooraf afgestemd met het MKB ter ondersteuning van het belang van het slagen van het project. Het Comité zal zich vooral richten op de risico's die hiermee samenhangen en op de boekhoudkundige verwerking en weergave van de effectiseringsactiviteiten.
- Toetreding en de daarmee samenhangende controlewerkzaamheden: De bijdragen van de nieuwe lidstaten zullen worden berekend op basis van hun aandeel in het kapitaal, de reserves en de voorzieningen van de Bank, en wel op grond van het saldo van de winst-en-verliesrekening per 30 april 2004. Om deze reden zal de Bank per deze datum haar niet-geconsolideerde jaarrekening dienen op te maken. Het Comité onderschrijft het plan van de Bank om een tussentijdse controle door de externe accountant te laten verrichten. Deze controle zal worden verricht op basis van door het personeel van de Bank verstrekte informatie en met behulp van analytische beoordelingsprocedures van de financiële gegevens. Door de omvang van de beoordeling zal deze niet uitmonden in een accountantsverklaring met betrekking tot de tussentijdse jaarrekening.
- Nieuwe aanbesteding van een externe accountant: Momenteel bestaat er een overeenkomst voor externe accountantsdiensten met Ernst & Young te Luxemburg. Deze overeenkomst is op 1 januari 1997 aangevangen en loopt af bij de afronding van de jaarcontrole over het boekjaar 2004. Het Comité is statutair verantwoordelijk voor de benoeming van de externe accountant en zal in samenwerking met het bestuur van de Bank er voor zorgen dat de aanbestedingsprocedure die momenteel plaatsvindt naar tevredenheid van het Comité en de Bank wordt afgerond.
- Het gebruik van indekkingsinstrumenten: Bij een klein aantal indekkingstransacties heeft de Bank onverwachte uitkomsten moeten boeken. De financiële gevolgen hiervan zijn beperkt (de financiële gevolgen van de belangrijkste indekkingstransactie worden in deel 4 van dit verslag beschreven.) Het Comité heeft de zekerheid dat de Bank op gepaste wijze heeft gereageerd op deze voorvallen, door het gebruik van bepaalde instrumenten te beëindigen en waar nodig de afdeling Interne audit te betrekken bij een onderzoek naar de omstandigheden waarvan in deze gevallen sprake was. Het Comité heeft eveneens de zekerheid verworven dat de afgesproken actiepunten die bij de desbetreffende onderzoeken van de afdeling Interne audit naar voren gebracht werden, voor eind 2003 waren uitgevoerd.

- De kwaliteit van de kredietportefeuille: In 2003 leek de kredietkwaliteit van het Europese bedrijfsleven zich te stabiliseren en verbeterde de kredietwaardigheid van bepaalde sectoren zich (met name de sectoren telecommunicatie en energie). In de banksector zijn eveneens tekenen van herstel te zien. De Bank is van mening dat de opwaartse ontwikkeling bij de grote financiële en bedrijfssectoren zal leiden tot een verbetering van de traditioneel hoge kwaliteit van haar kredietportefeuille als geheel. Niettemin heeft de Bank de modellen van haar kredietrisicoportefeuille verbeterd en richt zij zich momenteel op het verbeteren van de signalering van concentratie- en correlatierisico's. Het Comité zal ook in de toekomst zekerheid blijven verlangen omtrent de doelmatigheid van het door de Bank gevoerde risicobeheerbeleid en van de controle in het algemeen.

2.2. Belangrijke maatregelen die door de Bank zijn getroffen

Het Comité is van oordeel dat de Bank belangrijke maatregelen heeft getroffen in reactie op de veranderingen die zich in haar omgeving hebben voorgedaan en om de risico's die uit nieuwe ontwikkelingen in haar activiteiten voortvloeien te kunnen beheren:

- De vorming van het Directoraat risicobeheer: In zijn verslag van vorig jaar noemde het Comité enkele punten op het gebied van het risicobeheer binnen de Bank die vanuit het oogpunt van verantwoord bestuur voor verbetering vatbaar waren. Naar aanleiding hiervan heeft de Bank in november 2003 een reorganisatie van haar risicobeheerfuncties doorgevoerd en heeft zij het krediet- en activa/passivabeheer, alsmede de markt- en operationele risico's onder de verantwoordelijkheid gebracht van een nieuw en onafhankelijk Directoraat risicobeheer. Deze maatregel heeft eveneens geleid tot een gedetailleerd actieplan, waarin onder andere wordt voorzien in de vorming van een nieuw beleidshandvest voor marktrisico's en de invoering van een nieuw rapportagekader voor de functies die betrokken zijn bij het activa/passivabeheer en de financiële risico's (beide gepland voor half 2004).
- Verslag inzake risicobeheer: In de afgelopen twee jaar heeft de Bank in haar Financieel Verslag een verklaring opgenomen inzake het risicobeheer, waarin de algemene beginselen die op dit gebied zijn toegepast werden uiteengezet. In het Financieel Verslag voor 2003 wordt een nadere verklaring opgenomen. In 2004 zal de Bank tevens een jaarverslag inzake risicobeheer aan de Raad van Gouverneurs overleggen. Het Comité heeft de verklaring alsmede het verslag inzake risicobeheer bestudeerd. Het Comité merkt hierbij op dat het verslag de belangrijkste wijzigingen in het beleid en de methodiek ten aanzien van het risicobeheer aangeeft, waarmee wordt voortgebouwd op de beschrijvingen die in voorgaande verslagen op deze gebieden werden gegeven. De in het verslag genoemde wijzigingen en de verklaring inzake risicobeheer die in het Financieel Verslag zullen worden opgenomen, zijn in overeenstemming met het beleid en de methodieken met betrekking tot risicobeheer die het Comité onderschrijft.
- De vorming van een nieuwe functie 'controle op het beheer: deze bestaat uit een structuur voor controle op het beheer en een Comité controle op het beheer. De structuur voor controle op het beheer omvat de afdeling Boekhouding en jaarrekeningen, de afdeling Planning, budget en controle en een nieuwe eenheid Organisatie onder leiding van de adjunct-secretaris-generaal. Binnen het Comité controle op het beheer heeft de Bank thans een permanent Comité waarin de Centrale diensten, het Secretariaat-generaal, Human Resources, Informatietechnologie alsmede de afdeling Economische en financiële studies zijn samengevoegd. Dit vaste Comité wordt belast met het verbeteren van de begeleiding van veranderingen binnen de Bank, die samenhangen met de doelstellingen van het Activiteitenplan. De financiële controleur blijft rechtstreeks toegang hebben tot de president en de Directie. Samen met de secretaris-generaal ondertekent de financiële controleur eveneens de schriftelijke verklaring die gericht is aan de externe accountants.
- Beleidsrichtlijnen voor kredietrisico's: Er is een aantal wijzigingen doorgevoerd; hierna volgt een opsomming:
 - teneinde de toename van "single signature"- en "single risk"-leningen (SSSR-leningen) bij de Bank beter te kunnen beheersen, werd eind 2002 het gebruik van specifieke sub-limieten voor dergelijke kredieten goedgekeurd. In de loop van 2003

werden voor enkele banken deze sub-limieten ingevoerd. De Bank heeft een aantal globale criteria vastgelegd waarmee dergelijke limieten kunnen worden vastgesteld.

- Het beleid inzake risicoprijsstelling werd verder uitgebouwd door de invoering van de aanvullende risicoprijsstelling voor SSSR-leningen aan ondernemingen, projectfinanciering en kredieten met “gerechtvaardigde uitzonderingen”.
- Er werd een nieuw kader vastgesteld voor transacties die onder de faciliteit gestructureerde financiering vallen. Met de 250 miljoen euro die in dit verband is overgeboekt van de bijzondere aanvullende reserve naar de middelen die beschikbaar zijn gesteld voor deze faciliteit, wordt ook de toekomstige ontwikkeling van dit soort transacties gesteund.
- Teneinde de Bank meer flexibiliteit te geven bij haar kredietverlening aan ondernemingen zijn de regels voor de zogenoemde “gerechtvaardigde uitzonderingen” opnieuw onder de loep genomen. Het streven is om minder afhankelijk te zijn van de externe ratings die door de rating-agencies aan de geldnemers worden verleend en meer gewicht te geven aan het systeem van interne kredietcijfers, die op onafhankelijke basis door het Directoraat risicobeheer van de Bank worden toegewezen.

Het Comité is verheugd over de activiteiten die de Bank ontplooit op het gebied van het risicobeheer. Het Comité is van mening dat het bestuur van de Bank zich dient te richten op het coördineren van de nieuwe functies risicobeheer en controle op het beheer binnen de Bank, en zonodig binnen de EIB-Groep, opdat deze nieuwe functies optimaal kunnen worden vervuld. Voorts, zoals vorig jaar reeds aangegeven, onderkent het Comité dat de Bank, door haar zeer specifieke aard, niet de mogelijkheid heeft om haar risico's in dezelfde mate te spreiden als andere banken dit kunnen doen. Desalniettemin dient hierdoor niet te worden afgezien van de noodzaak de juiste balans te vinden tussen de doelstellingen die de Bank zich stelt ten aanzien van enerzijds risico's en anderzijds ontwikkeling.

- Het nieuwe Activiteitenplan 2004-2006 is goedgekeurd in aanwezigheid van de waarnemers van de nieuwe lidstaten, overeenkomstig de bepalingen van het Toetredingsverdrag. Het Activiteitenplan is vastgesteld in een tijd van ingrijpende veranderingen, met name door de uitbreiding, het ECOFIN-initiatief “Actie voor groei” en de aanpassing van kredietdoelstellingen in de partnerlanden. Deze veranderingen zullen in de komende jaren leiden tot een andere prioriteitenstelling met betrekking tot de kredietactiviteiten. In 2001 introduceerde de Bank de *Corporate Strategy Map* en de *Balanced Scorecard*, waarin voor ieder directoraat binnen de Bank specifieke indicatoren en doelstellingen werden vastgesteld. Deze zijn aangepast en weergegeven in het nieuwe Activiteitenplan. Voorts voorziet de bijbehorende begroting in de nodige middelen om de in het Activiteitenplan gestelde prioritaire activiteiten uit te voeren, terwijl het totale budget binnen strenge limieten wordt gehouden, die aansluiten op de economische omgeving van de Bank.
- Voorschot op inleenprogramma 2004: Bij het inleenprogramma voor 2004, dat in het Activiteitenplan 2004-2006 is vastgesteld, wordt een globaal inleenmandaat van 50 miljard euro verleend. Per 31 oktober 2003 was het inleenprogramma voor 2003, met 41 miljard aan opgenomen middelen, nagenoeg compleet. Een voorschot van 5 miljard euro op het inleenprogramma van 2004 is in december 2003 door de Raad van Bewind goedgekeurd; dit werd gerechtvaardigd door de destijds gunstige omstandigheden op de kapitaalmarkten voor de verschillende soorten transacties.
- Toezicht op projecten en verrichtingen heeft betrekking op het toezicht op projecten tijdens de tenuitvoerlegging en op tegenpartijen (opdrachtgevers, geldnemers en garantieverleners) vanaf de ondertekening van de leningovereenkomst tot het moment van volledige aflossing. Tevens valt hieronder de administratie van de kredietactiviteiten. Een werkgroep heeft de procedures aangepast, zodat de bekende tekortkomingen in het toezicht, met name betreffende de verantwoordelijkheden, omvang en frequentie van de beoordelingen, kunnen worden aangepakt. Deze procedures zullen leiden tot een volledig toezicht op alle projecten in doorlopende perioden van drie jaar. Voor een aantal nieuwe procedures zijn aanvullende IT- en personele middelen nodig; hiertoe wordt door de Directie een implementatieschema opgesteld. Ondertussen neemt het Comité nota van de diverse controleversla-

gen en rapporten van de afdeling Evaluaties met betrekking tot toezicht-kwesties en is het een groot voorstander van de activiteiten die de Bank ontplooit om met voorrang een controlesysteem te ontwikkelen dat aan alle eisen voldoet.

- Rapportage van de activiteiten: De Bank produceert een enorme hoeveelheid aan bestuurlijke informatie, zoals de maandelijkse rapportage betreffende de *Balanced Scorecard* en de operationele risico's, kwartaalverslagen betreffende het activa/passivabeheer en kredietrisico's en jaarlijkse verslagen zoals de analyse van de kredietportefeuille van de EIB. Deze informatie is onmisbaar voor het beheer van de desbetreffende activiteiten; de volledige teksten van de verslagen worden tevens in bredere kring verspreid. Hoewel sinds kort bij alle belangrijke bestuurlijke verslagen beknopte samenvattingen worden gegeven, waarin de belangrijkste kwesties onder de aandacht worden gebracht, betreft het een grote hoeveelheid informatie, die vaak complex van aard is. Het Comité ondersteunt het initiatief van het bestuur om meer ad hoc verslaggeving toe te passen en de interpretatie van de resultaten in de verslagen te verbeteren.
- Vermoedens en onderzoeken: in geval van vermoedens van onrechtmatig handelen door derden die betrokken zijn bij projecten die door de Bank worden medegefinancierd, draagt de afdeling Interne audit thans de eerste verantwoordelijkheid bij het coördineren van de onderzoeken naar de aard en de inhoud van de vermoedde onrechtmatigheden. Het Comité wordt op de hoogte gesteld van dergelijke vermoedens en de gestarte onderzoeken en neemt nota van de coördinatie-inspanningen die de afdeling Interne audit in deze zaken betracht. Het Comité adviseert het bestuur om voldoende middelen ter beschikking te blijven stellen voor dit soort werkzaamheden.
- Niet-gouvernementele organisaties (NGO's): De Bank onderkent dat NGO's, als belangengroeperingen uit het brede publiek, waardevolle bijdragen kunnen leveren bij de ontwikkeling van het beleid op zowel nationaal als internationaal niveau. De afdeling Corporate Promotion van de hoofdafdeling Pers en communicatie, Algemeen beheer, is belast met de coördinatie van de reacties die de Bank geeft op vragen van NGO's (in nauwe samenwerking met hun collega's en de desbetreffende vice-presidenten van de operationele, technische en juridische diensten binnen de Bank). In 2003 werd de coördinatie versterkt door de invoering van interne richtlijnen voor de behandeling van verzoeken om openbaarmaking van door de Bank gehouden gegevens en documentatie. Vele van dergelijke verzoeken werden ingediend door NGO's. De richtlijnen zijn openbaar gemaakt via de "Verklaring betreffende het informatiebeleid" en de "Regels inzake de toegang van het publiek tot documenten" van de Bank.
- Project ISIS: met de modernisering van haar IT-infrastructuur, in 2000 gestart en in 2002 afgerond, dat gevolgd wordt door de invoering van een aantal nieuwe IT-toepassingen die plaats zal vinden tot 2005, bouwt de Bank voort aan haar programma voor informatiesystemen. Het hieruit voortvloeiende systeem is voornamelijk gebaseerd op standaard-infrastructuren en -softwarepakketten en niet op intern ontwikkelde toepassingen, zoals dit in het verleden het geval was. Het Comité neemt nota van het feit dat de nieuwe systemen gericht zijn op de volgende bedrijfsdoelstellingen: het ondersteunen van de besluitvorming door middel van daartoe geschikte instrumenten en het doelmatig beheer van kennis en informatie op alle niveaus; het verbeteren van de instrumenten voor risicobeheer, zoals voorspellingen en simulaties; het bevorderen van een flexibele en dynamische organisatie en processen, waardoor een snelle aanpassing aan interne en externe veranderingen mogelijk is; het vergroten van de zichtbaarheid van de kostenstructuur van de Bank en de uitsplitsing van kosten. Het Comité zal de voortgang van het ISIS-project nauwlettend blijven volgen en in de komende jaren adequate zekerheid verlangen ten aanzien van de controle op de aanpassingen van de applicatiesystemen en de reacties van de gebruikers op de nieuwe systemen, waaronder de toepassing van gewijzigde werkpraktijken.
- Bankrekeningen: de lijst huidige en in het verleden gehouden bankrekeningen over het jaar 2003 is door de Bank gecontroleerd; zij heeft in dit verband aan het Comité gemeld dat er geen onregelmatigheden zijn aangetroffen. De regels die betrekkingen hebben op het openen van bankrekeningen zijn gewijzigd en onlangs is een interne controleprocedure ontwikkeld om de verantwoording van en controle op bankrekeningen te formaliseren.

3. LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ

Het Comité kwam in het afgelopen verslagjaar acht maal bijeen. Tijdens deze vergaderingen heeft het Comité regelmatig het werk van de interne en externe accountants beoordeeld. Tevens heeft het Comité contacten onderhouden met de Europese Rekenkamer.

3.1. Externe accountants

Het Comité heeft de reikwijdte van het werk van de externe accountants bestudeerd en onderschrijft de nadruk die door de accountants wordt gelegd op IT-systemen, de waardering van derivaten en de wijze waarop gecompliceerde inleeninstrumenten in de boeken worden opgenomen. Het Comité heeft de verschillende verslagen die Ernst & Young hebben uitgebracht bestudeerd en enkele belangrijke zaken tijdens vertrouwelijke bijeenkomsten met hen doorgenomen.

Het Comité heeft voorts de controles uitgevoerd die het nodig achtte ter verzekering van de onafhankelijkheid van de externe accountants en heeft nota genomen van de mutaties bij de accountants die bij de jaarlijkse controle voor het boekjaar 2003 betrokken waren en van het voorstel om de hoofdverantwoordelijke accountant bij de jaarlijkse controle van 2004 te wijzigen; dit is in overeenstemming met de aanbevolen praktijk.¹

3.2. Interne audit

Het Comité vergadert met het hoofd van de afdeling Interne audit bij elke bijeenkomst van het Comité; daarnaast worden afzonderlijke bijeenkomsten gehouden wanneer zulks nodig wordt geacht.

Het Comité is geraadpleegd bij het opstellen van het werkprogramma van de afdeling Interne audit voor 2004/2005, waarin onder andere de interne controlesystemen (ICF) zijn opgenomen. Teneinde te waarborgen dat alle gebieden worden behandeld, omvat het programma een analyse van de controlewerkzaamheden van de afgelopen drie jaar alsmede een risicomatrix. Het programma is ambitieus doch voldoende gericht op enkele van de belangrijkste gebieden.

Het Comité heeft tevens de verslagen van de afdeling Interne audit geanalyseerd, en zich vooral gericht op de verslagen die betrekking hebben op de financiële en operationele risico's en administratieve kwesties. De verslagen die meer relevant werden geacht, werden uitvoerig bestudeerd en besproken. Tevens werd door het Comité gecontroleerd of de interne en externe controleaanbevelingen werden uitgevoerd en heeft er nota van genomen dat er actieplannen zijn afgesproken met betrekking tot alle aanbevelingen die eind december 2003 nog niet waren afgerond. Het Comité is over het algemeen tevreden met de mate waarin de Bank de aanbevelingen uit de interne en externe controles heeft opgevolgd.

Het Comité heeft zich eveneens gebogen over de resultaten van de meest recente projecten binnen het kader voor interne-controlesystemen (ICF), die met behulp van de afdeling Interne audit voor kredietrisico's (2003), inleenactiviteiten (2004) en bankrekeningen (2004) zijn ingevoerd. Zoals in voorgaande verslagen opgemerkt is het Comité van mening dat de ICF-projecten zeer nuttig zijn voor de Bank omdat zij enig inzicht geven in de mate van efficiëntie en doelmatigheid van de interne controles die betrekking hebben op de belangrijkste operationele terreinen van de Bank. Het Comité acht het van belang dat de sleutelprocessen binnen de Bank volledig door ICF's worden gedekt en zal de verdere implementatie van het ICF binnen de overige belangrijke terreinen van de Bank nauwlettend blijven volgen. Het Comité zal eveneens de zekerheid verlangen dat ICF's tijdig worden geactualiseerd in aansluiting op veranderingen in de activiteiten van de Bank en met name in reactie op het grote aantal nieuwe applicatiesystemen dat in 2004 en 2005 zal worden geïmplementeerd.

¹ Het na 7 jaar wisselen van de verantwoordelijke accountant wordt door de Europese Commissie aanbevolen: Aanbeveling inzake de onafhankelijkheid van de statutaire accountant in de EU, *International Federation of Accountants* (IFAC) – Gedragscode, Gedragscode van het *Luxembourg Institut des Réviseurs d'Enterprises* en op grond van de *Sarbanes-Oxley Act* van 2002.

De afdeling Interne audit is voorts belast met het coördineren van de onderzoeken naar gevallen van vermeend onrechtmatig handelen zoals reeds in deel 2.2 opgemerkt.

Het Comité zal met regelmaat controleren of het werkprogramma van de afdeling Interne audit wordt uitgevoerd en of hiertoe immer voldoende middelen beschikbaar worden gesteld.

3.3. Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)

In juli 2003 heeft het Hof van Justitie van de Europese Gemeenschappen uitspraak gedaan inzake het door de Europese Commissie op 12 januari 2000 ingestelde bezwaar tegen de door de Bank ingenomen positie ten opzichte van het Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF), het bureau van de EU dat zich speciaal richt op het tegengaan van fraude en corruptie.

Door deze uitspraak beschikt de Bank thans over een juridisch kader waarmee zij haar volledige samenwerking met het OLAF, een extern en onafhankelijk lichaam, kan voortzetten. Dit kader maakt het voor het OLAF mogelijk om binnen de Bank onderzoeken uit te voeren ter bestrijding van fraude, corruptie en andere onwettige praktijken, die van invloed kunnen zijn op de financiële belangen van de Europese Gemeenschap. In overeenstemming hiermee heeft de Bank stappen ondernomen om haar interne regels en procedures aan te passen aan dit nieuwe juridische kader, opdat optimaal kan worden samengewerkt met het OLAF bij de bestrijding van fraude en corruptie. Een en ander wordt gedaan in samenwerking met de Commissie en het OLAF.

Met betrekking tot externe onderzoeken die worden uitgevoerd bij door de Bank gefinancierde projecten, is de samenwerking tussen de Bank en het OLAF inmiddels in volle gang.

Het Comité steunt het nieuwe initiatief, waarbij het OLAF gelijktijdig met het Comité op de hoogte wordt gesteld van alle door de Bank geïnitieerde onderzoeken naar gevallen van vermeend onrechtmatig handelen, en periodiek van de status daarvan. Het Comité wordt eveneens verwittigd van de gezamenlijk door de Bank en het OLAF verrichte onderzoeken.

3.4. Europese Rekenkamer

Het Comité heeft zijn relatie met de Rekenkamer voortgezet op dezelfde voet als in voorgaande jaren en uit hoofde van de nieuwe tripartiete overeenkomst (tussen de Bank, de Commissie en de Rekenkamer) die in oktober 2003 is ondertekend.

Het Comité heeft in 2003 geen gezamenlijke ad hoc controles uitgevoerd met de Rekenkamer. Wel heeft het Comité echter nota genomen van het verslag betreffende een controle dat door de Rekenkamer in 2003 is uitgevoerd, waarbij de Bank betrokken was.

4. DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2003 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

Het Comité heeft de geconsolideerde en de niet-geconsolideerde jaarrekeningen van de Bank alsmede die van de Investeringsfaciliteit over het jaar 2003 onderzocht door de verslagen te bestuderen die Ernst & Young hebben opgesteld en door, waar nodig, over bepaalde onderdelen van deze jaarrekeningen nadere gegevens op te vragen. De niet-geconsolideerde jaarrekeningen zijn opgesteld overeenkomstig de algemene beginselen van de toepasselijke Europese richtlijn, samengesteld terwijl de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard voor jaarrekeningen 'IFRS' (International Financial Reporting Standards, voorheen International Accounting Standards) en de algemene beginselen van de toepasselijke Europese richtlijn (waarbij in geval van tegenstrijdigheden de IFRS prevaleren).

Het Comité heeft nota genomen van onderstaande kwesties:

- regelingen was ultimo boekjaar nog niet beschikbaar, waardoor deze in de geconsolideerde jaarrekening niet in overeenstemming met de IFRS-beginselen (IAS 19) zijn gewaardeerd. Dit zal in 2004 wel worden gedaan.
- Reële marktwaarde van verrichtingen met risicokapitaal: de Groep heeft de aangepaste versie Het boeken van de belangrijkste indekkingstransactie: De belangrijkste indekkingstransactie had betrekking op het gebruik van een *Deferred Rate Setting* (DRS)-instrument. Op de niet-geconsolideerde statutaire rekeningen werd deze transactie opgenomen als een gevolg van inleenkosten (boekingen zijn gedaan om de opgebouwde rente weer te geven). In de geconsolideerde jaarrekening wordt op grond van de IFRS-beginselen geëist dat iedere afgeronde transactie wordt gewaardeerd. In het onderhavige geval was het verschil in de reële marktwaarde tussen de kasmiddelen die bij het aangaan van de DRS waren ontvangen en de afwikkeling van de DRS gering (2 miljoen euro); dit verschil is geboekt als een gerealiiseerd verlies uit consolidatie.
- Het Fonds voor algemene bankrisico's is met 55 miljoen euro verminderd in verband met de verbeterde kredietratings van de activiteiten in de toetredingslanden.
- Specifieke voorzieningen: De specifieke kredietvoorziening ten behoeve van de Eurotunneling is op het niveau van 2002 gehandhaafd.
- Risicokapitaalactiviteiten: Waardeaanpassingen zijn voor een totaal van 108,7 miljoen euro in de niet-geconsolideerde jaarrekening en voor 119,7 miljoen euro in de geconsolideerde jaarrekening geboekt.
- De onttrekking van 750 miljoen euro uit de bijzondere aanvullende reserve is als volgt aangewend: 250 miljoen euro is toegevoegd aan de middelen die beschikbaar zijn gesteld voor de faciliteit gestructureerde financiering en 500 miljoen euro aan de middelen voor risicokapitaalactiviteiten (die vervolgens in mandaat aan het Europees Investeringsfonds zijn overgedragen).
- Waardering van het pensioenfonds en de ziektekostenverzekering: Een actuariële waardering van de van IAS 39, die op 17 december 2003 is gepubliceerd, niet toegepast. Toepassing van de aangepaste IAS 39 wordt in 2005 verplicht.

Met betrekking tot de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit overlegt het Comité een apart verslag aan de Raad van Gouverneurs; deze is in de bijlage bij dit verslag opgenomen.

Gezien de door het Comité verrichte onderzoeken en de ontvangen informatie (waaronder een positieve opinie van Ernst & Young betreffende de jaarrekeningen en een schriftelijke verklaring van de Directie van de Bank), komt het Comité tot de conclusie dat de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekeningen van de Bank en de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit (bestaande uit de balans, de rekeningen van de speciale sectie, de winst- en verliesrekening, het overzicht van het eigen vermogen en bestemming van het resultaat, het overzicht van de kapitaalrekening, het kasstroomoverzicht en de toelichting op de balans en winst- en verliesrekening) correct zijn opgesteld en dat zij een getrouw en eerlijk beeld geven van de resultaten en de financiële positie van de Bank overeenkomstig de beginselen die op de Bank van toepassing zijn.

Het Comité is van mening dat het zijn werkzaamheden onder normale omstandigheden heeft kunnen uitvoeren en dat het geenszins belemmerd is geweest in de uitvoering van enige taak die het voor zijn statutaire taak van belang acht. Op deze basis heeft het Comité zijn jaarlijkse verklaringen ondertekend.

5. WERKPROGRAMMA VOOR 2004/2005

Het Handvest van het Comité wordt zodanig gewijzigd dat er meer duidelijkheid ontstaat omtrent de rollen en doelstellingen van de gewijzigde statuten en het reglement van orde (geldend met ingang van 1 mei 2004). De werkzaamheden van het Comité ter controle van de boekhouding zullen in 2004/2005 afhankelijk zijn van de verwachte ontwikkelingen in de activiteiten van de Bank en

van de nieuwe uitdagingen waarvoor de Bank zich gesteld zal zien, aangezien erkend wordt dat de activiteiten, structuren en controleprocedures van de Bank belangrijke veranderingen en ontwikkelingen zullen ondergaan.

Het Comité zal presentaties omtrent nieuwe activiteiten en producten blijven ontvangen; hierbij wordt gewoonlijk een analyse gegeven van de betrokken risico's en de controleprocedures die erop gericht zijn deze risico's te beperken. In verband met een aantal tekortkomingen in de controleprocedures bij de Bank, die in het afgelopen jaar aan het licht zijn gekomen, vindt het Comité het van groot belang voldoende zekerheid te krijgen omtrent de voortgang die geboekt wordt bij het oplossen van dergelijke controlekwesties. Het Comité zal veelvuldig verlangen dat verklaringen worden afgegeven met betrekking tot de toegepaste controleprocedures.

Het Comité heeft in 2003 een formele beoordeling van zijn eigen functioneren uitgevoerd en zal dit blijven doen, zoals door de beste praktijken wordt aanbevolen². De belangrijkste bevindingen uit deze beoordeling, die het Comité van plan is op te nemen in het werkplan voor het lopende boekjaar (en die hierboven niet zijn opgemerkt) zijn hieronder genoemd. Het Comité zal:

- processen aangeven waarmee het mogelijk is de doelmatigheid van het systeem waarmee de naleving van wetten, regelgeving en vastgelegde interne procedures wordt getoetst in voldoende mate te beoordelen. Tevens kunnen hiermee de resultaten van onderzoeken naar fraude en overtredingen en de opvolging daarvan worden geanalyseerd.
- met regelmaat erop toezien dat alle leden en toekomstige leden aantoonbaar inzicht hebben in de achtergronden van de Bank en dat zij in staat zijn veranderingen in de activiteiten van de Bank te interpreteren.
- het bestuur specifiek verzoeken te bevestigen dat de jaarrekening in overeenstemming is met eventuele bekendmakingen, verslagen van analisten, officiële rapporten of publicaties en persberichten die niet in de jaarrekening zijn opgenomen.

Het Comité blijft aandacht schenken aan de ontwikkelingen op het gebied van 'beste bankpraktijken' in de context van de Bank, en externe standpunten geven met betrekking tot risicobeheer en relevante bestuurlijke kwesties.

6. CONCLUSIE

Al met al is het Comité van mening dat de verrichtingen van de Bank hebben plaatsgevonden met inachtneming van de voorschriften van de statuten en het reglement van orde. Het Comité onderkent dat de Directie en de medewerkers van de Bank ingrijpende maatregelen hebben getroffen om zaken als verantwoord bestuur alsmede het bewustzijn van risico- en controlekwesties en de behandeling hiervan, op peil te houden, te formaliseren en waar nodig te verbeteren.

Voorts kan het Comité de Gouverneurs verzekeren dat het in 2003 in grote lijnen zijn eigen taken heeft vervuld. Het Comité is van mening dat het voldoende aanzien heeft binnen de Bank, dat de verhoudingen met het bestuur en het personeel van de Bank passend zijn en goed functioneren, en dat er geen inbreuk is geweest op de statutaire taak en de noodzakelijke onafhankelijkheid van het Comité.

Het Comité is ervan overtuigd dat het door de Bank tijdig van relevante informatie wordt voorzien, opdat de vertegenwoordigers van het Comité in staat worden gesteld hun taken te vervullen. De activiteiten van de Bank en de sector waarin zij opereert veranderen echter sneller dan ooit en het Comité erkent dat het noodzakelijk is zijn verwachtingen ten opzichte van de bestuurders en de accountants op de situatie toe te snijden en te communiceren, opdat deze taken ook in de toekomst kunnen worden vervuld.

² "...een goed functionerend controlecomité richt zich op en wijdt een belangrijk deel van zijn tijd aan het definiëren van de reikwijdte van zijn eigen verantwoordelijkheden als toezichthouder en het kwijten van zijn taak." – verslag van het Comité "Blue Ribbon"

In 2003 heeft het Comité met succes een nieuwe vertegenwoordiger opgenomen. In 2004 wordt het Comité uitgebreid overeenkomstig het gewijzigde reglement van orde, dat met ingang van 1 mei 2004 zal gelden. De aandacht zal zich erop moeten richten alle vertegenwoordigers zo snel en effectief mogelijk een goed inzicht te geven in de activiteiten van de Bank en de rollen en verantwoordelijkheden van het Comité. Het Comité wordt hierin door de Bank graag ondersteund.

Datum: 5 mei 2004

C. NACKSTAD, voorzitter

M. HARALABIDIS, lid

M. COLAS, lid

Ondergetekende heeft als waarnemer aan het werk van het Comité ter controle van de boekhouding deelgenomen en onderschrijft bovenstaand verslag.

A. DIAZ ZURRO, waarnemer



European Investment Bank

COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

JAARVERSLAG AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS

INVESTERINGSFACILITEIT

Het boekjaar 2003

EUROPESE INVESTERINGSBANK**COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING****JAARVERSLAG AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS****INVESTERINGSFACILITEIT****Het boekjaar 2003**Inhoudsopgave:

1. INLEIDING	3
2. ONTWIKKELING VAN DE ACTIVITEITEN VAN DE INVESTERINGSFACILITEIT	3
2.1. Introductie van de Investeringsfaciliteit.....	3
2.2. Activiteiten.....	3
3. LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ.....	4
3.1. Externe accountants	4
3.2. Interne audit	4
3.3. Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF).....	4
3.4. Europese Rekenkamer.....	5
4. DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2003 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING.....	5
5. CONCLUSIE	5

1. INLEIDING

De statutaire rol van het Comité ter controle van de boekhouding van de EIB (het Comité) bestaat uit het controleren of de verrichtingen en de boeken van de Bank met inachtneming van de geldende regels hebben plaatsgevonden en zijn opgesteld. In het reglement van orde wordt voorts gesteld dat het Comité hiertoe de regelmatigheid van de verrichtingen van de Bank, met name met betrekking tot het risicobeheer en het toezicht, dient te bevestigen, en dient te controleren of de verrichtingen van de Bank hebben plaatsgevonden met inachtneming van de voorschriften van de statuten en het reglement van orde. Daarnaast dient het Comité vast te stellen dat de door de Raad van Bewind opgestelde jaarrekeningen en alle overige financiële gegevens die in de jaarverslagen zijn opgenomen, een getrouw en eerlijk beeld geven van de financiële positie van de Bank ten aanzien van haar activa en passiva, en van de resultaten van haar verrichtingen en haar kasstromen over het gecontroleerde boekjaar. Met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening dient het Comité zulks eveneens vast te stellen. In het kader van de overeenkomst van Cotonou worden in de financiële bepalingen van de Investeringsfaciliteit dezelfde controle- en kwijtingsprocedures toegepast als in de statuten van de Bank. Dientengevolge erkent het Comité zijn verantwoordelijkheid voor het ondertekenen van een verklaring aan de Raad van Gouverneurs betreffende de Investeringsfaciliteit.

Het Comité voert in het kader van zijn taken geen controlewerkzaamheden als zodanig uit, maar acht het zijn kerntaak om toezicht te houden op de door de interne en externe accountants verrichte werkzaamheden, deze te coördineren en te begeleiden, en daarnaast de onafhankelijkheid en integriteit van de controlefuncties te waarborgen en de controle-aanbevelingen op te volgen. Voorts dient het Comité inzicht te krijgen in en toe te zien op de wijze waarop de Directie de toereikendheid en doelmatigheid van de interne controlesystemen, het risicobeheer en de interne administratie toetst.

In het onderhavige jaarverslag van het Comité aan de Raad van Gouverneurs wordt een samenvatting gegeven van de verrichtingen van het Comité. Het daarin gegeven oordeel van het Comité inzake de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit bestrijkt de eerste periode waarin de operationele activiteiten van de Investeringsfaciliteit plaatsvonden.

2. ONTWIKKELING VAN DE ACTIVITEITEN VAN DE INVESTERINGSFACILITEIT

2.1. Introductie van de Investeringsfaciliteit

In het kader van de overeenkomst van Cotonou (de opvolger van het verdrag van Lomé), beheert de Bank de middelen die door de lidstaten beschikbaar worden gesteld op grond van de Investeringsfaciliteit (die in een aparte jaarrekening zijn opgenomen), alsmede de daarmee samenhangende kredietverstrekking uit eigen middelen in de landen in Afrika, het Caribisch gebied en de Stille Oceaan en de LGO. De Investeringsfaciliteit is binnen de Bank opgericht als speciale eenheid, waartoe aanvullend personeel is aangetrokken. De activiteiten uit hoofde van de Investeringsfaciliteit zijn officieel op 1 april 2003 aangevangen.

2.2. Activiteiten

De procedures die betrekking hebben op de kredietactiviteiten zijn nagenoeg gelijk aan de in het verleden gecontroleerde procedures betreffende de activiteiten uit hoofde van het verdrag van Lomé. De boekhoudkundige en controle-aspecten van de Investeringsfaciliteit komen in grote mate overeen met de procedures die op gelijksoortige activiteiten binnen de Bank van toepassing zijn; er worden echter afzonderlijke rekeningen gehanteerd om weer te geven dat de middelen in eigendom zijn van de lidstaten. De systemen die de procedures en controles ondersteunen zijn eveneens voor zowel de Bank als de Investeringsfaciliteit gelijk.

In 2003 is tweemaal een overboeking van middelen van de lidstaten ontvangen. De Investeringsfaciliteit ging twee soorten activiteiten aan (kredietverlening en kapitaaldeelnames). Voor beide soorten activiteiten worden dezelfde ondersteunende systemen, procedures en controles toege-

past. Ultimo boekjaar zijn er negen projecten operationeel (d.w.z. ondertekend). Aan vier van deze negen projecten die ultimo boekjaar in uitvoering waren, zijn in totaal voor 4 miljoen euro aan uitbetalingen verricht; in alle gevallen betrof het kapitaaldeelname. Er zijn in 2003 geen kredietgaranties goedgekeurd en de valutarisico's zijn niet ingedekt omdat het mandaat van de Bank zich thans nog tot investeringsactiviteiten beperkt. Voorts zijn vóór het jaareinde geen aflossingen op de kredieten ontvangen en is geen rente opgebouwd of uitgekeerd.

Het Comité heeft een presentatie ontvangen van het Bedrijfsplan 2004-2007 van de Investeringsfaciliteit, alsmede van de gewijzigde "Beleidsrichtlijnen voor kredietrisico's".

3. LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ

3.1. Externe accountants

Het Comité heeft de reikwijdte van het werk van de externe accountants bestudeerd. Het Comité heeft de verschillende verslagen die Ernst & Young hebben uitgebracht bestudeerd en enkele belangrijke zaken met hen en de betrokken functionarissen van de Bank doorgenomen.

Het Comité heeft voorts de controles uitgevoerd die het nodig achtte ter verzekering van de onafhankelijkheid van de externe accountants.

3.2. Interne audit

Bij een aantal van de verrichtingen van de Investeringsfaciliteit worden dezelfde systemen en controles toegepast als die van de Bank. Hoewel de afdeling Interne audit in 2003 geen specifieke beoordeling heeft uitgevoerd ten aanzien van de Investeringsfaciliteit, heeft het Comité de verslagen betreffende de systemen en controleprocedures van de Bank van de afdeling Interne audit geanalyseerd, en zich hierbij vooral gericht op de verslagen die betrekking hebben op de financiële en operationele risico's en administratieve kwesties. De verslagen die met name relevant werden geacht, werden uitvoerig bestudeerd en besproken. Tevens werd door het Comité gecontroleerd of de interne en externe controle-aanbevelingen werden uitgevoerd en heeft het opgemerkt dat er actieplannen zijn afgesproken met betrekking tot alle aanbevelingen die eind december 2003 nog niet waren afgerond. Het Comité is over het algemeen tevreden met de mate waarin de Bank de aanbevelingen uit de interne en externe controles heeft opgevolgd.

Het Comité is geraadpleegd bij het opstellen van het werkprogramma van de afdeling Interne audit voor 2004/2005, waarin onder andere de interne controlesystemen (ICF) zijn opgenomen. Het programma omvat een controle van de Investeringsfaciliteit met daarin onder andere een analyse van de wijze waarop het beleid in adequate regels en procedures is vertaald, van de leningovereenkomsten en van kwesties betreffende de oprichting van de Faciliteit. Een aantal kredieten zal eveneens onder de loep worden genomen.

3.3. Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)

In juli 2003 heeft het Hof van Justitie van de Europese Gemeenschappen uitspraak gedaan inzake het door de Europese Commissie op 12 januari 2000 ingestelde bezwaar tegen de door de Bank ingenomen positie ten opzichte van het Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF), het bureau van de EU dat zich speciaal richt op het tegengaan van fraude en corruptie.

Door deze uitspraak beschikt de Bank thans over een juridisch kader waarmee zij haar volledige samenwerking met het OLAF, een extern en onafhankelijk lichaam, kan voortzetten. Dit kader maakt het voor het OLAF mogelijk om binnen de Bank onderzoeken uit te voeren ter bestrijding van fraude, corruptie en andere onwettige praktijken, die van invloed kunnen zijn op de financiële belangen van de Europese Gemeenschap. In overeenstemming hiermee heeft de Bank stappen ondernomen om haar interne regels en procedures aan te passen aan dit nieuwe juridische kader, opdat optimaal kan worden samengewerkt met het OLAF bij de bestrijding van fraude en corruptie. Een en ander wordt gedaan in samenwerking met de Commissie en het OLAF.

Met betrekking tot externe onderzoeken die worden uitgevoerd bij door de Bank gefinancierde projecten is de samenwerking tussen de Bank en het OLAF inmiddels in volle gang. Activiteiten die welke plaatsvinden uit hoofde van de Investeringsfaciliteit kunnen eveneens onderworpen worden aan onderzoek door het OLAF.

3.4. Europese Rekenkamer

Het Comité heeft zijn relatie met de Rekenkamer voortgezet op dezelfde voet als in voorgaande jaren en uit hoofde van de nieuwe tripartiete overeenkomst (tussen de Bank, de Commissie en de Rekenkamer) die in oktober 2003 is ondertekend. In 2003 voerde de Rekenkamer geen controles uit van de activiteiten van de Investeringsfaciliteit.

4. DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2003 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

Het Comité heeft de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit over het boekjaar 2003 onderzocht door de verslagen te bestuderen die Ernst & Young hebben opgesteld en door, waar nodig, nadere gegevens op te vragen. De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de algemene beginselen van de toepasselijke Europese Richtlijn.

Het Comité heeft nota genomen van onderstaande kwesties:

- De door de Bank in verband met het beheer van de Investeringsfaciliteit gemaakte kosten worden volledig door de lidstaten vergoed. Dientengevolge zijn de desbetreffende kosten niet in deze jaarrekening opgenomen.
- Rente op bankdeposito's uit hoofde van de door de lidstaten ter beschikking gestelde middelen, die door de Faciliteit bij de Bank zijn gestort, wordt niet bij de Faciliteit geboekt, omdat deze rechtstreeks aan de Europese Commissie wordt uitgekeerd (in overeenstemming met de overeenkomst van Cotonou).

Gezien de door het Comité verrichte onderzoeken en de ontvangen informatie (waaronder een positieve opinie van Ernst & Young betreffende de jaarrekeningen en een schriftelijke verklaring van de Directie van de Investeringsfaciliteit), komt het Comité tot de conclusie dat de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit (bestaande uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op de balans en winst- en verliesrekening) correct zijn opgesteld en dat zij een getrouw en eerlijk beeld geven van de resultaten en de financiële positie van de Investeringsfaciliteit overeenkomstig de beginselen die op de Bank en de Investeringsfaciliteit van toepassing zijn.

Het Comité is van mening dat het zijn werkzaamheden onder normale omstandigheden heeft kunnen uitvoeren en dat het geenszins belemmerd is geweest in de uitvoering van enige taak die het voor zijn statutaire taak van belang acht. Op deze basis heeft het Comité zijn jaarlijkse verklaringen ondertekend.

5. CONCLUSIE

Al met al is het Comité van mening dat de verrichtingen van de Investeringsfaciliteit hebben plaatsgevonden met inachtneming van de voorschriften van de statuten en het reglement van orde en binnen het kader van de overeenkomst van Cotonou. Het Comité onderkent dat de Directie en de medewerkers van de Investeringsfaciliteit ingrijpende maatregelen hebben getroffen om zaken als verantwoord bestuur alsmede het bewustzijn van risico- en controlekwesties en de behandeling hiervan, te formaliseren.

Voorts kan het Comité de Gouverneurs verzekeren dat het in 2003 in grote lijnen zijn eigen taken heeft vervuld. Het Comité is van mening dat het voldoende aanzien heeft binnen de Investeringsfaciliteit, dat de verhoudingen met het bestuur en het personeel van de Investeringsfaciliteit passend zijn en goed functioneren, en dat er geen inbreuk is geweest op de noodzakelijke onaf-

passend zijn en goed functioneren, en dat er geen inbreuk is geweest op de noodzakelijke onafhankelijkheid van het Comité.

Het Comité is ervan overtuigd dat het door de Investeringsfaciliteit van relevante en tijdige informatie wordt voorzien, opdat de vertegenwoordigers van het Comité in staat worden gesteld hun taken te vervullen. De activiteiten van de Investeringsfaciliteit zijn echter nog in ontwikkeling en het Comité erkent dat het noodzakelijk is zijn verwachtingen ten opzichte van de bestuurders en de accountants op de situatie toe te snijden en te communiceren, opdat deze taken ook in de toekomst kunnen worden vervuld.

Datum, 5 mei 2004

C. NACKSTAD, voorzitter

M. HARALABIDIS, lid

M. COLAS, lid

Ondergetekende heeft als waarnemer aan het werk van het Comité ter controle van de boekhouding deelgenomen en onderschrijft bovenstaand verslag.

A. DIAZ ZURRO, waarnemer



European Investment Bank

RAAD VAN GOUVERNEURS

**ANTWOORD VAN DE DIRECTIE OP HET JAAR-
VERSLAG**

**VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEK-
HOUDING**

OVER HET BOEKJAAR 2003

EUROPESE INVESTERINGSBANK**RAAD VAN GOVERNEURS****ANTWOORD VAN DE DIRECTIE OP HET JAARVERSLAG
VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING
OVER HET BOEKJAAR 2003****Inleiding**

De Directie heeft het genoegen kennis te nemen van het door het Comité ter controle van de boekhouding (het Comité) opgestelde jaarverslag.

In het onderhavige verslag:

- wordt de aanpak uiteengezet die de Directie hanteert ten aanzien van de controle en het bestuur van de EIB; en
- wordt gereageerd op enkele opmerkingen en voorstellen die in de verslagen van het Comité zijn gedaan.

De Directie zet zich volledig in om te bereiken dat de EIB over een krachtig en doelmatig audit- en controlesysteem beschikt. Hiertoe werkt zij op constructieve wijze samen met het Comité en de externe accountants die door het Comité zijn aangesteld. Voor zover gebruik wordt gemaakt van de begrotingsmiddelen van de Europese Unie, werkt zij samen met de Europese Rekenkamer.

Binnen de Bank zorgt de Directie ervoor dat de afdeling Interne audit onafhankelijke verslagen uitbrengt met betrekking tot alle belangrijke verrichtingen van de Bank. Tevens is er een kader voor interne controlesystemen, dat voldoet aan de richtlijnen van Bazel en dat van toepassing is op alle belangrijke operationele activiteiten van de Bank.

Ontwikkelingen in 2003 en prioriteiten voor 2004

De belangrijkste ontwikkelingen die in het afgelopen jaar hebben plaatsgevonden ter versterking van de controlesystemen van de EIB waren:

- de reorganisatie van het risicobeheer; en
- de invoering van een functie controle op het beheer.

Het directoraat Risicobeheer is thans betrokken bij de krediet-, markt- en operationele risico's en vervult haar taken volledig onafhankelijk van de activiteiten waaruit dergelijke risico's kunnen ontstaan. In het verslag over risicobeheer van de EIB in 2004 ("2004 Report on Risk Management in the EIB"), dat apart aan de Gouverneurs is overlegd, wordt een uitgebreide uiteenzetting gegeven van de aanpak die de Bank in dezen hanteert.

In het afgelopen boekjaar is de Bank erin geslaagd de kwaliteit van haar kredietportefeuille te verbeteren. Daarnaast hebben wij echter gesignaleerd dat er behoefte bestaat aan een sterker toezicht op de verrichtingen en wordt thans gewerkt aan de invoering van passende maatregelen.

Momenteel worden nieuwe beleidsrichtlijnen met betrekking tot marktrisico's opgesteld; naar verwachting zullen deze medio 2004 worden ingevoerd. Deze beleidsrichtlijnen zullen onder andere een lijst met toegestane indekkingsinstrumenten bevatten alsmede een gedetailleerd overzicht

van de criteria waaraan de toepassing van deze instrumenten dient te voldoen; het directoraat Risicobeheer zal op onafhankelijke wijze hierop toezicht houden.

In de nieuwe functie controle op het beheer, die onder de verantwoordelijkheid van de adjunct-secretaris-generaal valt, zijn de functies van de financieel controleur, de afdeling Boekhouding en jaarrekeningen en het toezicht op de begroting van de Bank samengevoegd; hierdoor ontstaat bij de vervulling van deze functies een grotere mate van samenhang en doelmatigheid.

Prioriteiten voor 2004

Naar aanleiding van de opmerking dienaangaande in het verslag van het Comité, zal het in 2004 tot de prioriteiten behoren te waarborgen dat er op het niveau van de EIB-Groep systemen aanwezig zijn die alle gebieden van het risicobeheer op de vereiste wijze bestrijken. De EIB en het EIF beschikken reeds over dergelijke risicobeheersystemen. In 2004 zullen deze systemen worden doorgelicht opdat de zekerheid wordt verkregen dat alle risico's van de EIB-Groep worden bestreken.

In het verslag van het Comité wordt opgemerkt dat er behoefte is aan een verbetering van de procedures inzake het toezicht op kredieten. De Bank houdt zich reeds met dit onderwerp bezig, en het zal in 2004 onder de prioriteiten vallen. De Directie heeft reeds in beginsel besloten het financiële toezicht op de kredietactiviteiten op één locatie samen te voegen, waardoor de verantwoordelijkheden duidelijker zullen liggen, specialisatie wordt bevorderd en de middelen beter worden aangewend. Momenteel wordt gewerkt aan een haalbaarheidsstudie en in juni 2004 zal een definitieve aanbeveling worden gepresenteerd.

Volgens de tot nu toe gehanteerde methoden is de financiële status van het pensioenfonds van de Bank gezond. Vanaf 2004 zal het pensioenfonds in de geconsolideerde jaarrekening evenwel moeten worden gewaardeerd volgens de beginselen van de IFRS (IAS 19). De actuariële werkzaamheden zijn reeds uitbesteed en hebben inmiddels een aanvang genomen; de resultaten hiervan zullen in de loop van 2004 beschikbaar komen.

De nieuwe regels voor verslaglegging (IAS 39) zullen eveneens van toepassing zijn bij de bepaling van de reële marktwaarde van de activiteiten met risicokapitaal in de geconsolideerde jaarrekening van de Groep. Inmiddels wordt in samenwerking met het EIF gewerkt aan de vereiste aanpassingen.

De Bank blijft haar volledige medewerking verlenen aan het OLAF met betrekking tot alle veronderstelde gevallen van fraude. Binnen de Bank draagt de Interne audit de eindverantwoordelijkheid bij de uitvoering hiervan.

Het Comité maakt melding van enkele tekortkomingen in het toezicht die in het afgelopen jaar zijn voorgekomen. Er zijn methoden ingevoerd waarmee dergelijke voorvallen kunnen worden gesignaleerd en gecorrigeerd via de procedures van de Bank voor de rapportage en behandeling van operationele risico's. De interne controlesystemen zullen verder worden ontwikkeld om al deze gebieden volledig te bestrijken.