



European Investment Bank

AUDIT COMMITTEE

Annual Report to the Board of Governors

For the 2004 financial year

COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

Aan de Raad van Gouverneurs

JAARVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2004

Inhoudsopgave:

1	INLEIDING	2
2	ONTWIKKELINGEN BINNEN DE BANK	2
2.1	Ontwikkelingen in de activiteiten van de Bank	2
2.2	Belangrijke maatregelen die door de Bank zijn getroffen	3
2.3	Specifieke maatregelen die door het Comité zijn getroffen	6
3	LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ	8
3.1	Externe accountants	8
3.2	Evaluatie en Interne audit	8
3.3	Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)	9
3.4	Europese Rekenkamer	9
4	DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2004 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING	10
5	WERKPROGRAMMA VOOR 2005/2006	11
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 van de boeken van de Bank.

De kerntaak van het Comité bestaat uit het houden van toezicht op de door de externe accountants verrichte werkzaamheden en het erop toezien dat deze werkzaamheden worden gecoördineerd met die van de interne accountants, evenals uit het waarborgen van de onafhankelijkheid en integriteit van de controlefuncties en het opvolgen van de controleaanbevelingen. Voorts dient het Comité inzicht te krijgen in en toezicht te houden op de wijze waarop de Directie de toereikendheid en doelmatigheid van de interne controlesystemen, het risicobeheer en de interne administratie toetst. 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 rechtmatig beeld geven van de financiële positie van de Bank ten aanzien van haar activa en passiva, alsmede van de resultaten van haar verrichtingen en haar kasstromen over het gecontroleerde boekjaar. Met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekeningen dient het Comité zulks eveneens vast te stellen.

Het jaarverslag van het Comité aan de Raad van Gouverneurs bevat een samenvatting van de verrichtingen van het Comité in het afgelopen jaar. Het verslag betreft het boekjaar 2004 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 opgenomen in een apart verslag in de bijlage van dit verslag.

2 ONTWIKKELINGEN BINNEN DE BANK

2.1 Ontwikkelingen in de activiteiten van de Bank

Het Comité neemt nota van een aantal ontwikkelingen die op enige wijze van invloed zouden kunnen zijn op zijn werkzaamheden, en heeft de in zijn jaarverslag over het boekjaar 2003 gesignaleerde punten in behandeling genomen. De belangrijkste bevindingen worden hieronder vermeld:

Toetreding en de daarmee samenhangende vereiste controlewerkzaamheden: De bijdrage van de nieuwe lidstaten aan het kapitaal, de reserves en de voorzieningen van de Bank, tot uitdrukking komend in het saldo van de winst-en-verliesrekening, is per 30 april 2004 vastgesteld. De Bank heeft per dezelfde datum haar niet-geconsolideerde jaarrekening opgesteld, en in overeenstemming met de kwijtingprocedures die gelden voor de jaarrekeningen van de Bank, heeft het Comité zijn goedkeuring verleend aan de jaarrekeningen en de daarbij behorende verklaring van de externe accountants.

Investeringsfaciliteit: In het kader van de overeenkomst van Cotonou (de opvolger van de Verdragen van Lomé), beheert de Bank de middelen die door de lidstaten beschikbaar worden gesteld uit hoofde van de Investeringsfaciliteit, evenals de daarmee samenhangende kredietverlening uit eigen middelen in de landen in Afrika, het Caribisch gebied en de Stille Zuidzee (ACS-landen) en de overzeese gebiedsdelen (LGO). De verrichtingen uit hoofde van de Investeringsfaciliteit hebben officieel op 1 april 2003 een aanvang genomen. Sindsdien heeft het Comité de activiteiten van de Faciliteit gecontroleerd en een verklaring betreffende de jaarrekening van de Faciliteit over het boekjaar 2004 ondertekend. Het Comité ondersteunt de voorstellen van de Bank om het beheer van de Investeringsfaciliteit af te scheiden, opdat de baten en lasten in 2005 duidelijk kunnen worden vastgesteld.

Faciliteit voor Euro-Mediterrane Investerings en Partnerschap (FEMIP): Naar aanleiding van het besluit van de ECOFIN-Raad van december 2003, is de FEMIP in 2004 "versterkt" door de introductie en implementatie van onderstaande nieuwe maatregelen en activiteiten:

- (i) een speciale FEMIP-portefeuille ter bevordering van de kredietverlening aan de particuliere sector;
- (ii) een FEMIP-trustfonds, dat door de lidstaten wordt gefinancierd en dat de technische ondersteuning van primaire productieprocessen alsmede risicokapitaalactiviteiten in deze regio financiert; een afzonderlijke boekhouding, verslaglegging en controle is hierbij een vereiste;

- (iii) de invoering van een jaarlijkse bijeenkomst van ministers in verband met de FEMIP; de voorbereidingen hiervoor komen tot stand tijdens de vergaderingen van een tweetal commissies van hooggeplaatste deskundigen;
- (iv) de vestiging van een regionaal bureau in Tunis (in mei 2005 gevolgd door de vestiging van een regionaal FEMIP-bureau in Rabat).

In 2004 heeft de Directie van de Bank enkele belangrijke punten gesignaleerd met betrekking tot de procedures en de verslaglegging rondom de door de EU gefinancierde faciliteit voor risicokapitaal in het Middellandse-Zeegebied, die voor verbetering vatbaar zijn. Vooral het toezicht op de eerder verleende mandaten terzake van activiteiten in deze regio dient in de context van de FEMIP-activiteiten te worden versterkt. Het Comité steunt de maatregelen die zijn voorzien of reeds zijn getroffen met betrekking tot het beheer van de risicokapitaalactiviteiten in het kader van de FEMIP.

Het Comité erkent zijn verantwoordelijkheid om enerzijds erop toe te zien dat de activiteiten die in het kader van het FEMIP-trustfonds plaatsvinden, zorgvuldig worden gecontroleerd en anderzijds een verklaring betreffende de jaarrekeningen van het trustfonds over de boekjaren 2005 e.v. te ondertekenen.

Wisselkoersverliezen: In 2004 werd de Bank geconfronteerd met een aantal onverwachte ontwikkelingen (met beperkte financiële gevolgen) ten aanzien van enkele posities in vreemde valuta die niet op de juiste wijze waren verantwoord of niet tijdig waren afgedekt. Het Comité is van mening dat de Bank hier op adequate wijze op heeft gereageerd door de afdeling Interne audit te verzoeken een onderzoek te doen naar de desbetreffende omstandigheden, door bepaalde overeenkomsten aan te passen en door op enkele punten de controles te verbeteren en verantwoordelijkheden duidelijker vast te leggen.

Voorschot op het inleenprogramma voor 2005: Bij het inleenprogramma voor 2005, dat in het Activiteitenplan 2005-2007 is vastgesteld, wordt een globaal inleenmandaat van 50 miljard euro verleend. Een voorschot in 2004 van 5 miljard euro op het inleenprogramma van 2005 is door de Raad van Bewind goedgekeurd (2003: 5 miljard euro), onder voorwaarde dat de omstandigheden op de kapitaalmarkten gunstig zouden zijn voor de verschillende soorten transacties.

De kwaliteit van de kredietportefeuille: De Bank heeft de meldingsprocedures voor kredietrisico's verder verbeterd, o.a. door de invoering van gedetailleerde concentratiemaatregelen op basis van de "Credit Value-at-Risk", waarmee de binnen de kredietportefeuille bestaande risicocorrelaties beter worden weergegeven. Het Comité heeft alle kwartaalverslagen van de Bank betreffende kredietrisico's bestudeerd en merkt op dat de algehele kredietkwaliteit van de kredieten die binnen de EU zijn verstrekt (en die zijn gekwantificeerd door de spreiding over kredietcategorieën) op een hoog peil is gebleven. Op basis van de spreiding over kredietcategorieën van de op 31 december uitstaande kredieten wordt de hoogte van de in verband met de algemene kredietrisico's benodigde toevoeging aan het Fonds voor algemene bankrisico's per dezelfde datum bepaald. Het Fonds is ten opzichte van 31 december 2003 met 135 miljoen euro verminderd, voornamelijk ten gevolge van de toetreding van de tien nieuwe lidstaten, die niet meer onder de voorziening voor de pretoetredingsfaciliteit vallen, waarvoor in 2003 1% werd berekend. Zonder dit effect zou er echter een toevoeging aan het Fonds voor algemene bankrisico's zijn geweest van ongeveer 25 miljoen euro. Het Comité merkt op dat de Bank ertoe heeft besloten de voorzieningen voor afzonderlijke kredieten te verhogen op grond van objectieve bewijzen omtrent het risico van oninbaarheid.

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 de nieuwe ontwikkelingen in haar activiteiten voortvloeien te kunnen beheren:

Het bereiken van de doelstellingen: de institutionele doelstelling die de Bank zich voor 2004 had gesteld bestond uit het bijdragen aan de beleidsdoelstellingen van de EU door middel van prioritaire kredietactiviteiten, het toevoegen van waarde en een grotere mate van transparantie en verantwoording. Voorts heeft de Bank doelen gesteld op het gebied van klanttevredenheid, financiële resultaten en het invoeren van een interne structuur en bijbehorende processen waarmee de activiteiten van de Bank kunnen worden ondersteund. De prestaties van de Bank worden gemeten en uitgedrukt in "Key

Performance Indicators’, die in het Activiteitenplan 2004-2006 zijn omschreven (en in deze context zijn goedgekeurd door de Raad van Bewind)¹.

Het Comité is regelmatig op de hoogte gehouden van de voortgang met betrekking tot elk van de bovenvermelde doelstellingen voor 2004, en merkt op dat de Bank meer dan 95% van haar doelstellingen heeft bereikt en in een aantal gevallen zelfs heeft overtroffen.

Het nieuwe Activiteitenplan 2005-2007 is in december 2004 goedgekeurd. Het Activiteitenplan is vastgesteld na de toetreding van de tien nieuwe lidstaten, toen de institutionele doelstellingen van de Bank onder de loep werden genomen. De Bank heeft de intentie (a) zich meer te richten op de belangrijkste pijlers van haar strategie, die erop gericht is haar kredietverleningsbeleid beter te laten aansluiten bij de prioritaire doelstellingen van de EU door zich te concentreren op toegevoegde waarde en (b) zich te blijven richten op het aanpassen van haar beleid en procedures met betrekking tot bestuurlijke kwesties, waaronder transparantie en risicobeheer. Wat betreft de bestuurlijke aangelegenheden treft de Bank momenteel maatregelen die rekening houden met haar dubbele rol als enerzijds financiële instelling en anderzijds Europees orgaan dat in dienst staat van het EU-beleid. De begroting voor 2005 voorziet in aanvullende middelen voor specifieke onderwerpen die verband houden met de kredietactiviteit van de Bank.

Verantwoording en transparantie: In de afgelopen jaren hebben de Gouverneurs van de Bank de rol van de Bank als beleidsgestuurde publieke bank versterkt. De Bank heeft gereageerd op de groeiende behoefte aan democratische verantwoording van de Europese instellingen, door met het Europees Parlement een constructieve dialoog op te bouwen, met name via de Commissie economische en monetaire zaken (EMAC), betreffende de steun die de Bank verleent aan diverse onderdelen van het EU-beleid. Met behulp van de in de loop der jaren uitgebrachte verslagen van de EMAC heeft de Bank haar ontwikkelingen kunnen laten aansluiten bij de politieke richtingen die door het Europees Parlement werden aangegeven. Tot de specifieke acties die in 2004 zijn ondernomen behoren:

- de publicatie van het transparantiebeleid van de Bank (en de bijbehorende actieplannen) alsmede de eerste jaarlijkse verklaring betreffende het bestuur van de Bank;
- de openbaarmaking van de zakelijke en financiële belangen van de leden van de Directie; en
- de openbaarmaking van het curriculum vitae van ieder lid van de Raad van Bewind en het Comité ter controle van de boekhouding, ter vergroting van de transparantie en verantwoording in verband met mogelijke belangenverstrengelingen.

Het Comité merkt op dat in 2004/2005 een aantal artikelen in de pers opriepen tot een nog grotere mate van transparantie bij de Bank. Niettemin is het Comité verheugd over de vooruitgang die ten aanzien van de publieke openbaarheid door de Bank is gemaakt en gepland.

De functie *compliance*: Ter versterking van de functie die binnen de EIB-Groep verantwoordelijk is voor “*compliance*” en in overeenstemming met de richtlijnen van het Comité van Bazel, is de Bank momenteel bezig met het werven van een hoofd Bureau Compliance, die de compliance-risico’s van de Bank zal signaleren en beoordelen en hierover zal rapporteren en adviseren. Meer in het bijzonder zal aandacht worden besteed aan het risico van juridische of wettelijke sancties, financiële verliezen, of de reputatieschade die de Bank zou kunnen lijden door het niet in acht nemen van de toepasselijke wet- en regelgeving, gedragscodes en normen voor beste praktijken. Bij de werkzaamheden zal rekening worden gehouden met de bijzondere status van de EIB als zowel financiële instelling als orgaan van de Europese Unie. Het Comité moedigt de Bank aan bij deze belangrijke stap vooruit, vooral omdat het in zijn jaarverslag over 2003 had aangegeven dat de naleving van wet- en regelgeving en gepubliceerde interne procedures van toenemend belang en nut is bij de uitvoering van zijn werkzaamheden.

Beleid, procedures en de rapportage terzake van risicobeheer: In november 2003 is door de Bank een reorganisatie van haar risicobeheerfuncties doorgevoerd, waarbij krediet-, markt- en operationele risico’s en het activa/passivabeheer zijn samengevoegd onder de verantwoordelijkheid van een nieuw en onafhankelijk directoraat Risicobeheer. In 2004/2005 heeft deze maatregel geleid tot:

¹ Overige *core performance indicators* zijn eveneens in het Activiteitenplan 2004-2006 vastgelegd.

- Aangepaste beleidslijnen voor risicobeheer: Een aantal wijzigingen is doorgevoerd, waarvan de belangrijkste hieronder zijn samengevat:
 - aanpassing van het kredietrisicobeleid ten aanzien van: nieuwe toelatingscriteria voor bankkredieten, de speciale FEMIP-portefeuille; het limietensysteem voor transacties in het kader van de minimaal acceptabele criteria (MinAC) en sublimieten voor “Single Signature Single Risk”-leningen; en
 - nieuwe beleidslijnen ten aanzien van financiële risico’s en het activa/passivabeheer zijn in december 2004 ingevoerd en een aantal nieuwe punten is aan het risicobeleid toegevoegd. Vermeldenswaard zijn de richtlijnen voor gestructureerde en nieuwe kapitaalmarkttransacties, de nieuwe regels betreffende het beheer van risico’s die samenhangen met gestructureerde emissies of plaatsingen op nieuwe kapitaalmarkten (waarin als meest opvallend nieuw punt de regels betreffende de waardering van deze nieuwe transacties op grond van hun reële waarde) en een nieuw beleid ten aanzien van wisselkoersrisico’s op toekomstige kredietmarges. In de nieuwe beleidslijnen worden de opinies gegeneraliseerd die door het Directoraat Risicobeheer onafhankelijk van de operationele eenheden worden afgegeven met betrekking tot de beleidsdocumenten terzake van opgenomen gelden en treasury alsmede met betrekking tot bepaalde verrichtingen die boven de door de Directie aan het Directoraat Financiën gestelde limieten uitkomen.
- Naleving van Bazel II: Hoewel de Bank niet onderworpen is aan extern toezicht, houdt zij zich vrijwillig aan de belangrijkste EU-regels voor het bankwezen en aan de beste marktpraktijken. Na de bekendmaking (in juni 2004) van “*The revised framework for international convergence of Capital Measurement and Capital Standards*” door het Comité van Bazel voor toezicht op de banksector (“Nieuw akkoord van Bazel” of “Bazel II”), heeft de Bank de mogelijke gevolgen die de invoering van deze regels voor de Bank zou hebben, in kaart gebracht.
- De invoering van een Commissie modellen ter ondersteuning van het Comité nieuwe producten; deze commissie analyseert de methodologische aspecten van de ontwikkeling van waarderings- en prijsstellingsmodellen.
- Een nieuw kader voor verslaggeving in een completere vorm, waarin onder andere krediet-, financiële en operationele risico’s en de bijbehorende verantwoordelijkheden, beleidslijnen, waarderingsmethoden en publicatie-eisen zijn opgenomen.

Rapportage risicobeheer: Het Comité heeft de verschillende verslagen betreffende risicobeheer binnen de EIB bestudeerd en is verheugd over de verbeterde uitleg en uiteenzetting van dit onderwerp. De belangrijkste punten die in de verslagen worden behandeld komen overeen met die risicoaspecten die naar de mening van het Comité het meest kritisch zijn.

Met betrekking tot de door de Bank gesignaleerde tekortkomingen in de controleprocedures die in 2003 en 2004 zijn voorgekomen en in de desbetreffende jaarverslagen van het Comité zijn gemeld, onderkent het Comité dat deze tekortkomingen wellicht lijken toe te nemen omdat de doelmatigheid van de rapportage is verbeterd, maar dat dit niet noodzakelijkerwijs betekent dat de controles of de resultaten achteruitgaan. Het Comité is ervan overtuigd dat de kwaliteit van de rapportage van risico’s binnen de Bank is verbeterd, zoals elders in dit verslag reeds aangegeven. Niettemin blijft het Comité uitkijken naar geschikte wijzen om te toetsen of er vooruitgang wordt geboekt bij het beperken van zowel het aantal als de omvang van de tekortkomingen.

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 leningen tot het moment van volledige aflossing. Op 1 januari 2005 zijn de procedures gewijzigd in verband met bepaalde tekortkomingen in het toezicht, met name ten aanzien van de definities van *toezicht op projecten*: toezicht op de uitvoering op het niveau van het afzonderlijke project, onderverdeeld in fysiek toezicht en financieel toezicht en van *toezicht op tegenpartijen*: financieel toezicht op en beoordeling van de bij een of meerdere projecten betrokken geldnemers en garantieverleners (de tegenpartijen). In de procedures worden tevens de verantwoordelijkheden duidelijk vastgelegd. Sinds 2001 heeft het Comité opgemerkt dat in meerdere accountantsverslagen melding wordt gemaakt van tekortkomingen in de procedures voor toezicht; om deze reden is het Comité verheugd over de geboekte vooruitgang. Het Comité zal de Bank vragen met grote regelmaat verslag uit

te brengen omtrent de doelmatigheid en de efficiëntie van de toegepaste procedures, vooral nu is opgemerkt dat een aantal controleprocedures pas in de loop van de komende jaren zal worden ingevoerd.

Dienstreizen: Ieder jaar worden meer dan 6000 dienstreizen over de gehele wereld gemaakt, om de activiteit van de Bank te ontplooiën en haar belangen en dus ook die van de gehele Europese Unie, te behartigen. Met de uitbreiding van de Unie en de nieuwe mandaten die aan de Bank zijn verleend, zal de noodzaak tot reizen niet afnemen en zullen de afspraken wellicht complexer worden. In juni 2004 heeft de Bank de regels terzake van dienstreizen, geldend voor alle personen die ten behoeve of voor rekening van de Bank reizen, ongeacht hun graad of geografische lokatie, gewijzigd. Het Comité onderstreept de mening van het bestuur dat de gewijzigde regels zullen bijdragen aan de rationalisering van de officiële EIB-reizen in een economische omgeving waarin kostenbeheersing van steeds groter belang is.

Inkoop- en aanbestedingsbeleid: In februari 2004 heeft de Bank wijzigingen aangebracht in haar inkoop- en aanbestedingsbeleid; hiermee worden de opdrachtgevers van een project (waarvan de contracten geheel of gedeeltelijk door de Bank, dan wel met door de Bank gegarandeerde leningen, worden gefinancierd), op de hoogte gesteld van de regels voor het aanbesteden van werk en diensten en de inkoop van goederen die voor het project benodigd zijn. De regels zijn specifiek van toepassing op de door de Bank gefinancierde onderdelen van een project. Om de algehele haalbaarheid van een project te waarborgen eist de Bank echter dat de aanbesteding en inkoop van de overige onderdelen van het project de technische, economische en financiële levensvatbaarheid van het project niet in gevaar brengen.

Begin 2005 heeft de Bank nieuwe regels ingevoerd voor de inkoop en aanbesteding van goederen, diensten en werken voor intern gebruik bij de EIB; hierin wordt uiteengezet hoe de Bank als communautair orgaan voldoet aan de communautaire wetgeving terzake van aanbesteding door publieke diensten.

Het Comité is verheugd met de nieuwe regels voor inkoop en aanbesteding en steunt de proactieve houding die de Bank aanneemt om de duidelijkheid van haar inkoop- en aanbestedingsprocedures te verbeteren.

ICT-strategie: de Bank zet haar programma terzake van de ISIS-informatiesystemen, dat in 2000 is gestart met de opwaardering van de ICT-infrastructuur (in 2002 afgerond), voort. Dit is gevolgd door de implementatie van een aantal nieuwe ICT-toepassingen, die in 2004/2005 wordt voortgezet. ISIS was een ambitieus meerjarenprogramma waarmee een groot deel van de informatiesystemen en -infrastructuur van de Bank is vernieuwd. Nu het ISIS-programma bijna is afgerond, zal het Comité een beoordeling van de efficiëntie en de doelmatigheid van de investering opvragen.

Het Comité merkt op dat de Bank haar toekomstig ICT-beleid opnieuw heeft geformuleerd zodat het aansluit bij de richtlijnen en doelstellingen van het Activiteitenplan 2005-2007. De strategie richt zich op het beperken van de uitgaven van de Bank op het gebied van ICT, en daarnaast op systeembeveiliging en -beschikbaarheid, ICT-expertise en de invoering van complete ICT-processen, waarbij zowel gebruikers als ICT-staf betrokken zijn. Naast de ICT-strategie heeft de Bank een ICT-bestuursmodel ingevoerd waarbij een aantal commissies, waarin zowel gebruikers als ICT-stafleden vertegenwoordigd zijn, besluiten op het gebied van ICT nemen en de verantwoording en taakverdeling vastleggen.

2.3 Specifieke maatregelen die door het Comité zijn getroffen

Het Comité heeft ook enkele maatregelen getroffen die betrekking hebben op zijn eigen rollen en verantwoordelijkheden, waarvan de belangrijkste hieronder zijn genoemd:

Wijzigingen in het reglement van orde: In overeenstemming met het reglement van orde dat op 1 mei 2004 van kracht werd, is het aantal waarnemers bij het Comité verhoogd en is het Comité in 2004/2005 met succes begonnen met de integratie van de nieuwe Comitéleden. In het reglement van orde is voorts bepaald dat de leden van het Comité en de waarnemers rouleren. Het Comité blijft erop vertrouwen dat de selectieprocedures die door de Raad van Gouverneurs worden toegepast, waarborgen dat de nieuwe leden en waarnemers beschikken over de volgens het reglement benodigde onafhankelijkheid, competentie, integriteit en expertise. De leden en waarnemers dienen inzicht te hebben in en aantoonbare kennis te hebben van de activiteiten van de Bank en de rollen en ver-

antwoordelijkheden van het Comité; het Comité is verheugd met de ondersteuning die de Bank in dit opzicht heeft geboden.

Aanbesteding externe accountant: De overeenkomst voor externe accountantsdiensten die op 1 januari 1997 met Ernst & Young, Luxemburg is aangegaan loopt af bij de afronding van de jaarcontrole over het boekjaar 2004. Een van de belangrijkste taken die het Comité in 2004 uitvoerde, was het selecteren van een externe accountant voor een periode van vier jaar, aan te vangen op 1 januari 2005. Het was de bestaande accountantsfirma toegestaan in de aanbesteding mee te dingen, aangezien er geen wettelijke beperkingen in dit opzicht bestonden en een eerlijke concurrentie hiermee zou worden gewaarborgd. Het Comité is van mening dat de door het Comité zelf en de Directie goedgekeurde aanbestedingsprocedure gedurende het gehele proces op de juiste wijze is nageleefd; als uitkomst hiervan werd Ernst & Young opnieuw geselecteerd. Ieder lid van het Comité heeft de ontvangen offertes beoordeeld en het besluit is genomen op basis van de cumulatieve punten die aan iedere kandidaat op grond van de in de aanbesteding genoemde selectiecriteria werden toegevoegd.

Het Comité erkent dat de Directie de voorkeur gaf aan een wijziging van accountant in verband met mogelijke externe twijfels over de onafhankelijkheid van langdurig aangestelde accountants en met de internationale gewoonte om veelvuldig te rouleren. Niettemin merkt het Comité op dat Ernst & Young heeft verklaard dat het in geval van herselectie een doelmatige en geschikte wisseling van de betrokken partners zou doorvoeren (hetgeen de bedreiging voor de onafhankelijkheid bij het hoger kader binnen de Bank en de Directie zou beperken), en dit ook daadwerkelijk heeft gedaan. Het Comité vindt dat de bedreiging voor de onafhankelijkheid van de leden en waarnemers van het Comité zelf eveneens is beperkt door de regelmatige roulatie die ingevolge het reglement van orde binnen het Comité plaatsvindt.

Wijzigingen in het Handvest van het Comité zijn door het Comité begin 2005 goedgekeurd; de wijzigingen houden rekening met de rollen en doelstellingen die in de gewijzigde statuten en het reglement van orde zijn vastgelegd². De belangrijkste wijzigingen hebben betrekking op:

- de erkenning van de uitspraak van het Europees Hof van Justitie van juli 2003 betreffende de relatie tussen de Bank en het Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF) en het bijbehorend juridisch kader waarin de gewoonte van de Bank om haar volledige medewerking aan het OLAF te verlenen wordt onderstreept;
- de verwijzing naar de in oktober 2003 gewijzigde tripartiete overeenkomst tussen de Europese Commissie, de Rekenkamer en de Europese Investeringsbank;
- de geactualiseerde interpretatie van de verantwoordelijkheden van het Comité terzake van:
 - interne controle en risicobeheer;
 - naleving van het wettelijk en reglementair kader bij de activiteiten van de Bank;
 - boekhoudkundige en financiële verslaglegging;
 - samenwerking met de (externe en interne) accountants; en
 - verantwoordelijkheden ten aanzien van de verslaglegging.
- de betrekkingen dan wel relaties die mogelijk als bedreigend voor de onafhankelijkheid van de leden en waarnemers van het Comité worden opgevat, zullen worden vastgesteld opdat in voorkomende gevallen kan worden beoordeeld of iemand van het lidmaatschap van het Comité moet worden uitgesloten;
- formalisering van een procedure waardoor onderwerpen die de aandacht van het Comité behoeven en die tussen de bijeenkomsten van het Comité binnen de Bank opkomen, kunnen worden behandeld; en
- bevestiging dat het Comité eveneens akkoord is gegaan met de (in 2004 aangepaste) regels voor dienststreken welke gelden voor medewerkers van de Bank alsmede voor leden van de Directie en de Raad van Bewind.

² Het voorgaande Handvest van het Comité ter controle van de boekhouding dateerde van 17 oktober 1997.

Reglement voor het Comité ter controle van de boekhouding: Het Comité is van mening dat de wijzigingen van de statuten, het reglement van orde en het Handvest op juiste wijze de huidige beleidslijnen, taken en werkpraktijken van het Comité weergeven. Dientengevolge vindt het Comité dat er geen noodzaak bestaat om een apart reglement voor het Comité ter controle van de boekhouding op te stellen (zoals in enkele belangrijke rechtsgebieden als goede praktijk wordt aanbevolen³).

Betrekkingen met de Bank en de externe accountants: In zijn jaarverslag over het boekjaar 2003 onderkende het Comité dat de sector waarin de Bank opereert sneller dan ooit aan verandering onderhevig was. De veranderingen blijven aanhouden. In reactie hierop heeft het Comité in 2004 meer formele methoden ingevoerd om zijn verwachtingen ten aanzien van zowel de bestuurders als de accountants te communiceren, opdat het Comité in staat wordt gesteld zijn taken te blijven vervullen. Naast de informatie die gewoonlijk door het Comité wordt ontvangen, heeft het Comité informatie bij de juridische dienst van de Bank opgevraagd en ontvangen betreffende onderstaande onderwerpen:

- de binnen de Bank bestaande processen waarmee het mogelijk is de doelmatigheid van het systeem waarmee de naleving van wetten, voorschriften en vastgelegde interne procedures wordt getoetst, in voldoende mate te beoordelen. Tevens kunnen hiermee de resultaten van onderzoeken naar fraude en overtredingen alsmede de eventueel te nemen maatregelen worden getoetst;
- de toepasselijkheid van de Sarbanes Oxley Act van 2002 op de Bank⁴; en
- de persoonlijke aansprakelijkheid van de leden van het Comité ter controle van de boekhouding en van de statutaire en beslissingsbevoegde organen binnen de Bank.

Het Comité heeft voorts bij de externe accountants specifieke en gedetailleerde informatie opgevraagd met betrekking tot:

- de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS) en de gevolgen van wijzigingen daarin voor de jaarrekeningen van de EIB-Groep;
- de waardering van investeringen met risicokapitaal.

3. LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ

Het Comité kwam in het boekjaar 2004 zeven 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 de ICT-systemen, de waardering van gestructureerde producten en van de financiële instrumenten en risicobeheerfuncties ten behoeve van het toezicht op marktrisico's; de ontwikkeling van specifieke investeringsfaciliteiten (de Investeringsfaciliteit en de FEMIP), de afdekking van wisselkoersverschillen bij kredietmarges en de naleving van de nieuwe of gewijzigde internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS). 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.

3.2 Evaluatie en Interne audit

In februari 2005 zijn de afdelingen Interne audit en Evaluatie van de verrichtingen samengevoegd tot een autonoom departement. De Inspecteur-generaal, hoofd van het departement, is verantwoordelijk

³ De Securities and Exchange Commission (SEC) (in reactie op nieuwe regels die door de beurs van New York (NYSE) en de Nasdaq Stock Market, Inc. (NASDAQ) zijn voorgesteld en aangenomen, op grond waarvan de normen van verantwoord bestuur bij de genoteerde bedrijven dienen te worden verbeterd, november 2003)

⁴ De juridische dienst van de Bank is van mening dat de SEC duidelijk aangeeft dat de Sarbanes Oxley Act niet van toepassing is op instellingen als de Bank, die geregistreerd zijn middels "form 18-K".

voor het overleg, de betrekkingen en de samenwerking met het Comité ter controle van de boekhouding en externe lichamen, in overeenstemming met het Handvest voor de Interne audit en de voorschriften voor evaluaties. Het Comité ter controle van de boekhouding steunt met name de bevordering van de positie van de Interne audit binnen de Bank.

Het Comité bestudeert en bespreekt elk verslag van de Interne audit, waarin de interne controlesystemen (ICF) zijn opgenomen. Over het algemeen is het Comité tevreden met de reacties van de Bank op de interne (en externe) controleaanbevelingen.

Zoals in voorgaande verslagen opgemerkt is het Comité van mening dat de ICF-projecten zeer nuttig zijn voor de Bank, omdat zij inzicht geven in de mate van efficiëntie en doelmatigheid van de interne controleprocedures. Het Comité is ervan op de hoogte gesteld dat de belangrijkste processen binnen de Bank volledig door ICF's worden gedekt; het Comité zal de implementatie van ICF's binnen de overige belangrijke terreinen van de Bank blijven volgen. De invoering van ICF's is in 1999 aangevangen en om die reden verlangt het Comité eveneens de zekerheid dat ICF's in aansluiting op veranderingen in de bedrijfsactiviteiten van de Bank en bij de implementatie van nieuwe applicatiesystemen worden aangepast.

De Interne audit blijft verantwoordelijk voor het coördineren van de onderzoeken naar vermeende onrechtmatigheden. De werkzaamheden zijn erop gericht (i) de leidinggevenden op de hoogte te stellen van vermoedelijke gevallen van fraude binnen de Bank of binnen de door de Bank gefinancierde projecten, (ii) informatie te verschaffen omtrent gevallen van fraude opdat de juiste actie kan worden ondernomen en (iii) het Europese Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF) waar nodig van informatie te voorzien en haar volledige medewerking te verlenen. Ontwikkelingen terzake van vermeende onrechtmatigheden worden met regelmaat aan het Comité gerapporteerd en door het Comité besproken.

Het Comité zal ook in de toekomst met regelmaat blijven controleren of het werkprogramma van de Interne audit wordt uitgevoerd en of de voor de controle beschikbare middelen op een adequaat peil worden gehouden. Het Comité is geraadpleegd bij het opstellen van het werkprogramma van de Interne audit voor 2005-2006, waarin de interne controlesystemen (ICF) zijn opgenomen.

De afdeling Evaluaties van de verrichtingen voert ex-postevaluaties uit en coördineert het proces van zelfevaluatie binnen de Bank. Zij ziet erop toe dat er tegenover zowel de bestuurlijke organen van de EIB als belanghebbende externe partijen transparantie bestaat, door thematische, sectorale dan wel regionale / landen-evaluaties te houden van de door de Bank gefinancierde projecten, na de afronding ervan. Door de werkzaamheden van deze afdeling krijgen externe waarnemers inzicht in de werkwijze van de Bank. De afdeling Evaluaties stelt de Bank op de hoogte van diverse zaken betreffende de uitgevoerde projecten, waardoor de Bank wordt gestimuleerd om van haar ervaringen te leren. Het Comité heeft kopieën ontvangen van alle in 2004 uitgebrachte evaluatierapporten.

3.3 Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)

Als gevolg van een uitspraak van het Europese Hof van Justitie in juli 2003 beschikt de Bank over het juridisch kader waarmee zij haar volledige medewerking kan blijven verlenen aan het Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF), het bureau van de EU dat zich speciaal richt op het tegengaan van fraude en corruptie.

Het Comité is door het bestuur van de Bank ervan verzekerd dat het OLAF (tegelijk met het Comité) telkens op de hoogte is gesteld van alle door de Bank geïnitieerde onderzoeken naar vermeende overtredingen van de voorschriften, en periodiek van de stand van zaken van dergelijke onderzoeken. Het Comité wordt eveneens geïnformeerd over gezamenlijke onderzoeken door de Bank en het OLAF. Het Comité is van mening dat de werkrelatie die de Bank met het OLAF onderhoudt doeltreffend is.

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 tripartiete overeenkomst (tussen de Bank, de Commissie en de Rekenkamer) die in oktober 2003 is ondertekend. Het comité heeft in 2004 geen gezamenlijke ad hoc controles met de Rekenkamer uitgevoerd en merkt op dat de controles voor 2004 van aan de Bank gerelateerde onderwerpen nog niet door de Rekenkamer zijn afgerond.

4 DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2004 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 boekjaar 2004 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.

In 2004 is de niet-geconsolideerde jaarrekening wederom opgesteld overeenkomstig de algemene beginselen van de toepasselijke Europese richtlijn, terwijl de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard voor jaarrekeningen "IFRS" (International Financial Reporting Standards, voorheen International Accounting Standards "IAS") 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:

- Geplaatst kapitaal en te ontvangen reserves opgevraagd maar nog niet gestort bedragen in totaal 2 103,6 miljoen euro; dit is het totale bedrag dat ten gevolge van de verhoging van het kapitaal op 1 mei 2004 door de tien nieuwe lidstaten en Spanje nog dient te worden gestort (in acht gelijke termijnen tot 31 maart 2009).
- Het Fonds voor algemene bankrisico's is ten opzichte van 31 december 2003 met 135 miljoen euro verminderd; zie hoofdstuk 2.1.
- Specifieke voorzieningen: ten behoeve van specifieke voorzieningen voor kredieten en garanties is 82 miljoen euro ten laste van de winst-en-verliesrekening over 2004 gebracht.
- Risicokapitaalactiviteiten: waardeaanpassingen bedragen in de niet-geconsolideerde jaarrekening 76,2 miljoen euro en in de geconsolideerde jaarrekening 81,6 miljoen euro. De Groep heeft de aangepaste versie van (de op 17 december 2003 gepubliceerde) IAS 39 niet toegepast, omdat de EU de toepasselijkheid van deze regels over het boekjaar 2004 niet heeft bekrachtigd. Met name risicokapitaalactiviteiten worden afzonderlijk gewaardeerd tegen kostprijs of de netto vermogenswaarde (NAV), indien deze lager is, waardoor eventuele niet-gerealiseerde winsten die in deze portefeuille bestaan, worden uitgesloten.
- Waardering van het pensioenfonds en de ziektekostenregeling voor het personeel: Een actuariële waardering (en een wijziging van de waarderingsmethode voor de ziekenkas) die op 30 september 2004 is uitgevoerd (met een extrapolatie naar 31 december 2004) heeft geleid tot een toevoeging van 68,5 miljoen euro (overeenkomstig de EU-richtlijn) aan de post *Bijzondere lasten* op de winst-en-verliesrekening van de Bank, voor het pensioenfonds en de ziekenkas tezamen. In de jaarrekening van de Groep worden actuariële afwijkingen (ingevolge de IFRS-beginselen waarbij het op grond van IAS 1 niet is toegestaan bijzondere posten in de winst-en-verliesrekening op te nemen), geboekt onder de post *Personeels- en andere beheerkosten*. Bij een strikte toepassing van IAS 19 bedraagt het totale actuariële tekort 240,8 miljoen euro, waarvan 80 miljoen euro in 2004 dient te worden geboekt. Op grond van IAS 19 is het toegestaan de resterende 160,8 miljoen euro (overeenkomstig de gemiddeld resterende diensttijd van de werknemers die aan de regelingen deelnemen) in 2005 en de daaropvolgende jaren te activeren. De Bank heeft deze mogelijkheid tot activeren toegepast.
- Gevolgen van IFRS voor de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2003: Enkele cijfers uit het voorgaande jaar zijn opnieuw geclassificeerd in verband met de ontwikkelingen van de IFRS, met name van IAS 39 (Financiële instrumenten: Verantwoording en waardering) en van IAS 32 (Financiële instrumenten: Presentatie en bekendmaking). Het opnieuw classificeren ten opzichte van de jaarrekening per 31 december 2003 heeft geleid tot een toename van het eigen vermogen van de Groep met 470 miljoen euro, een toename van de aanvullende reserve met 586 miljoen euro en een afname van het nettoresultaat met 116 miljoen euro.

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 opgenomen⁵.

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 Bank⁶, 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 special 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 rechtmatig 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 op 3 maart 2005 ondertekend.

5. WERKPROGRAMMA VOOR 2005/2006

De operationele activiteiten van het Comité ter controle van de boekhouding zullen in 2005/2006 wederom afhankelijk zijn van de ontwikkelingen die voor de activiteiten van de Bank worden voorzien en van de nieuwe uitdagingen waarvoor de Bank zich gesteld zal zien bij het ontplooiën van een breder scala aan activiteiten in nieuwe en mogelijk risicovollere gebieden. Naast de gebruikelijke activiteiten en de specifieke maatregelen die hierboven zijn vermeld, vindt het Comité het van groot belang dat het:

- op de hoogte blijft van nieuwe activiteiten en producten inclusief studies naar de betrokken risico's en de controleprocedures die erop gericht zijn deze risico's te beperken;
- de ontwikkelingen op het gebied van beste bankpraktijken in de context van de Bank blijft volgen en in overweging nemen, en externe standpunten terzake van risicobeheer en relevante bestuurlijke kwesties blijft geven; en
- de internationale ontwikkelingen blijft volgen op het gebied van beste praktijken voor verantwoording die mogelijk invloed hebben op de omvang van de rol en op de werkzaamheden van het Comité ter controle van de boekhouding.

6. CONCLUSIE

Over het algemeen 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, de transparantie, 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 ter controle van de boekhouding de Gouverneurs verzekeren dat het in 2004 in hoofdlijnen zijn eigen taken heeft vervuld door het aannemen en invoeren van een proces waarvoor zij meer inzicht heeft in en toezicht heeft op⁷:

- de eigen rol van het Comité in verhouding tot de specifieke rollen van andere bij de financiële verslaglegging betrokkenen;
- kritische risico's bij de financiële verslaglegging;
- de doelmatigheid van de financiële controles;

⁵ Bij de jaarrekening over het boekjaar 2005 zal het Comité ter controle van de boekhouding met betrekking tot het FEMIP-trustfonds een verslag opstellen en een aparte verklaring afgeven.

⁶ Bij de jaarrekeningen over het boekjaar 2004 werd (voor het eerst) in de schriftelijke verklaring van de Directie de zekerheid gegeven dat officiële bekendmakingen met betrekking tot de jaarrekeningen overeenkomen met de in de jaarrekeningen over het boekjaar 2004 opgenomen resultaten.

⁷ Het Comité ter controle van de boekhouding heeft in 2004 wederom zijn eigen functioneren formeel beoordeeld.

- de onafhankelijkheid, verantwoording en doelmatigheid van de externe accountant; en
- de transparantie van de financiële verslaglegging.

Het Comité is van oordeel dat het binnen de Bank voldoende aanzien heeft, dat de verhoudingen met de bestuurders en de medewerkers van de Bank passend zijn en goed functioneren, en dat er geen inbreuk is geweest op de statutaire taak en de nodige onafhankelijkheid van het Comité.

Datum: 10 mei 2005

M. COLAS, voorzitter

M. HARALABIDIS, lid

R. POVEDA ANADÓN, lid

Ondergetekenden hebben als waarnemers aan het werk van het Comité ter controle van de boekhouding deelgenomen en onderschrijven bovenstaand verslag.

S.ZVIDRINA

M. DALLOCCHIO



European Investment Bank

AUDIT COMMITTEE

**ANNUAL REPORT TO THE BOARD OF
GOVERNORS**

INVESTMENT FACILITY

For the 2004 financial year

COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

JAARVERSLAG AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS OVER HET BOEKJAAR 2004

DE INVESTERINGSFACILITEIT

Inhoudsopgave:

1 INLEIDING	1
2 ONTWIKKELINGEN BINNEN DE INVESTERINGSFACILITEIT	1
2.1 Ontwikkelingen in de uit hoofde van de Investeringsfaciliteit verrichte activiteiten	1
2.2 Belangrijke maatregelen die in het kader van de Investeringsfaciliteit zijn getroffen	2
2.3 Specifieke maatregelen die door het Comité zijn getroffen	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 JAARREKENING PER 31 DECEMBER 2004 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING	5
5 CONCLUSIE	6

1 INLEIDING

Aanvang van de Investeringsfaciliteit

In het kader van de overeenkomst van Cotonou beheert de Bank de (in een aparte jaarrekening opgenomen) middelen die de lidstaten beschikbaar stellen op grond van de Investeringsfaciliteit, evenals de daarmee samenhangende kredietverstrekking uit eigen middelen in de landen in Afrika, het Caribisch gebied alsmede de Stille Oceaan en de LGO. De Investeringsfaciliteit is een speciale eenheid binnen de Bank; de activiteiten zijn officieel op 1 april 2003 aangevangen.

Rol van het Comité

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 van de boeken van de Bank.

De kerntaak van het Comité bestaat uit het houden van toezicht op de door de interne en externe accountants verrichte werkzaamheden en het erop toezien dat deze werkzaamheden worden gecoördineerd met die van de interne accountants, evenals uit het waarborgen van de onafhankelijkheid en integriteit van de controlefuncties en het opvolgen van de controleaanbevelingen. Voorts dient het Comité inzicht te krijgen in en toe te zien op de wijze waarop de Directie de toereikendheid en de doelmatigheid van de interne controlesystemen, het risicobeheer en de interne administratie toetst. Op grond van de financiële bepalingen van de overeenkomst van Cotonou worden bij 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 jaarrekening van de Investeringsfaciliteit.

Het jaarverslag van het Comité aan de Raad van Gouverneurs bevat een samenvatting van de verrichtingen van het Comité in het afgelopen jaar. Het verslag betreft het boekjaar 2004 ten aanzien van het oordeel van het Comité inzake de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit. Voor de overige aspecten bestrijkt het de periode na de vorige vergadering van de Raad van Gouverneurs.

2 ONTWIKKELINGEN BINNEN DE INVESTERINGSFACILITEIT

2.1 Ontwikkelingen in de uit hoofde van de Investeringsfaciliteit verrichte activiteiten

Het Comité neemt nota van enkele ontwikkelingen die op enige wijze van invloed kunnen zijn op zijn werkzaamheden. De belangrijkste bevindingen worden hieronder vermeld:

Activiteiten: De procedures die betrekking hebben op de krediet- en investeringsactiviteiten zijn nagenoeg gelijk aan de in het verleden gecontroleerde procedures betreffende de activiteiten uit hoofde van het verdrag van Lomé. Boekhoudkundig en op het punt van de controle geldt dat de procedures in het kader van de Investeringsfaciliteit in hoge mate overeenkomen met de procedures die op gelijksoortige activiteiten binnen de Bank van toepassing zijn; een afzonderlijke boekhouding wordt echter gehanteerd om weer te geven dat de Faciliteit revolverend is. De systemen die de procedures en controles ondersteunen zijn eveneens voor zowel de Bank als de Investeringsfaciliteit gelijk. De Bank stelt momenteel een beheerovereenkomst op, die aan de Commissie ter overweging zal worden voorgelegd.

In 2004 werden uit hoofde van de Investeringsfaciliteit 16 projecten goedgekeurd en vonden ten behoeve van 15 projecten 44 uitbetalingen plaats. Met uitzondering van een nieuw globaal krediet, waren de activiteiten van de Investeringsfaciliteit (kredietverlening en kapitaaldeelnames) in 2004 wederom van dezelfde aard als in 2003 en werden dezelfde ondersteunende systemen, procedures en controles toegepast als in 2003. In 2004 werd één garantie goedgekeurd en werden uit vier projecten rente- en provisie-inkomsten ontvangen. Er zijn geen gecompliceerde investeringsproducten gehanteerd in verband met de niet-uitgekeerde bedragen; naar verwachting zal dit in 2005 wederom niet het geval zijn.

Overeenkomst van Cotonou: De eerste periode van vijf jaar van het Financieel protocol bij de overeenkomst van Cotonou, dat in 2000 werd ondertekend, loopt formeel eind februari 2005 af. Om-

dat het echter pas op 1 april 2003, na voltooiing van het ratificatieproces, van kracht werd, zullen overgangsmaatregelen in werking treden om de looptijd te verlengen tot 2008 of later¹. De totstandkoming van het tweede Financieel protocol van Cotonou, dat naar verwachting van 2008 tot 2012 zal lopen, zal te zijner tijd een besluit inhouden terzake van de omvang van de door de Bank in de ACS-landen te beheren middelen. Deze middelen hebben betrekking op het aanvullen van de Investeringsfaciliteit, de omvang van de eigen middelen die de Bank bereid is beschikbaar te stellen en de toegekende subsidie. Het Comité zal erop toezien dat de tekst van de gewijzigde overeenkomst van Cotonou voldoende nadruk legt op het risicodragende karakter van de Investeringsfaciliteit.

EIB-kredieten uit eigen middelen in de ACS-landen: Uit hoofde van de opeenvolgende overeenkomsten van Lomé en de huidige overeenkomst van Cotonou, heeft de Bank uit eigen middelen bijgedragen aan het financieel pakket dat ten behoeve van de ACS-landen ter beschikking wordt gesteld. Deze bijdrage is van politiek belang, daar de ACS-landen dit als een belangrijk signaal zien dat de Bank toegewijd blijft aan het steunen van het EU-ontwikkelings- en samenwerkingsbeleid in hun regio. Daarnaast heeft de Bank, conform de gebruikelijke procedure, aangegeven welk bedrag en onder welke voorwaarden zij uit haar eigen middelen kan inzetten ter aanvulling van de Investeringsfaciliteit. Het Comité neemt nota van het besluit van de Raad van Gouverneurs waarbij gesteld is dat de Bank uitsluitend kredieten verstrekt indien deze vergezeld gaan van een door een lidstaat afgegeven adequate garantie voor het gehele bedrag, inclusief alle hiermee verband houdende bedragen.

Het Comité merkt op dat het Comité van de Investeringsfaciliteit momenteel besprekingen voert terzake van de mate van risico die de lidstaten bereid zijn te dragen in verband met de garantie die zij aan de Bank verstrekken voor haar kredietverlening uit eigen middelen uit hoofde van de overeenkomst van Cotonou. Het betreft: (i) het inzicht dat de lidstaten hebben in het gebruik van risicodeling (waarbij de lidstaten het politieke risico nemen en de Bank het commerciële risico zonder contra-garantie van de lidstaten) en hun verwachtingen daaromtrent; en (ii) de mate van risico die zij bereid zouden zijn te dragen bij de kredietverlening uit eigen middelen zonder risicodeling, ter ondersteuning van investeringen in zowel de overheids- als de particuliere sectoren in de ACS-landen.

Toekomst van de Investeringsfaciliteit: Het Comité heeft een overzicht ontvangen van de resultaten die tot dusverre zijn behaald bij het opbouwen van de portefeuille van de Investeringsfaciliteit, evenals van de veranderingen die in de activiteiten en de operationele omgeving hebben plaatsgevonden, alsmede voor wat betreft de invloed op de geplande activiteiten van de beperkingen waarvoor de Bank zich bij de uitvoering van haar mandaat gesteld ziet.

2.2 Belangrijke maatregelen die in het kader van de Investeringsfaciliteit 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; hetzelfde geldt voor het beheer van de risico's die uit de nieuwe ontwikkelingen in haar activiteiten voortvloeien:

Beleid en procedures:

De beginselen van de beste bankpraktijken worden toegepast bij het beleid en de procedures die sinds de aanvang van de Investeringsfaciliteit zijn ontwikkeld en die met name gericht zijn op het realiseren van:

- een uniform beleid betreffende kredietrisico's ten behoeve van alle bij de uitvoering van de Investeringsfaciliteit betrokken partijen, waarbij rekening wordt gehouden met de ontwikkelingsdoelstellingen van de Faciliteit evenals met haar taak om in alle ACS-landen en de LGO actief te zijn; een aantal aanpassingen is opgenomen om de flexibiliteit te bieden die in deze over het algemeen moeilijke operationele omgeving een vereiste is; en
- een proces waarmee kapitaaldeelnames tot stand kunnen komen overeenkomstig de bepalingen van het beleggingsbeleid ten aanzien van evaluatie, uitvoering en beheer van dergelijke kapitaaldeelnames; tevens vormt dit de basis op grond waarvan een strategie terzake van kapitaaldeelnames kan worden geformuleerd die van toepas-

¹ In theorie zou deze tot na 2008 geldig kunnen blijven, indien de ratificatie van het tweede protocol zou worden uitgesteld.

sing is op zowel de directe als de indirecte investeringen die uit hoofde van de Investeringsfaciliteit worden verricht.

Het Comité merkt op dat de Directie in aansluiting op de toenemende ervaring die in het kader van de zich uitbreidende portefeuille van de Investeringsfaciliteit is opgedaan, het beleid en de procedures regelmatig verfijnt en aanpast, waardoor een goede balans tussen de financiële doelstellingen en de ontwikkelingsdoelstellingen wordt gewaarborgd.

Afscheiden van de beheerkosten van de Investeringsfaciliteit: In de ACS-landen en de LGO financiert de Bank projecten uit haar eigen middelen en voert twee mandaten uit² die haar door de lidstaten en de Commissie zijn toevertrouwd; hiervoor ontvangt de Bank een vergoeding die ongeveer 90% van haar inkomsten uit activiteiten in deze regio uitmaakt. Van deze mandaten is de Investeringsfaciliteit de belangrijkste omdat zij revolverend is (aflossingen op kredieten worden op de Faciliteit teruggestort en vervolgens opnieuw geïnvesteerd), een grote omvang heeft en bekendheid geniet. Voorts vereist het vergoedingensysteem, dat op kostendekkende basis functioneert, dat het beheer en de boekhouding duidelijk en transparant zijn.

De administratieve afspraken betreffende de activiteiten in de ACS-landen en de LGO zijn in 2004 gewijzigd ter vergroting van de transparantie bij de boekhoudkundige verwerking van de activiteiten in de ACS-landen; het betreft een duidelijke en afgescheiden begroting, boekhouding, financiële controleprocedures, controle en verslaggeving, met name met betrekking tot de Investeringsfaciliteit. Het Comité merkt op dat de wijzigingen betrekking hebben op het afscheiden van de beheerkosten voor de activiteiten van de Bank in de ACS-landen en de LGO, hetgeen in het kader van de begroting voor 2005 zal worden gerealiseerd.

2.3 Specifieke maatregelen die door het Comité zijn getroffen

Het Comité heeft ook enkele maatregelen getroffen die betrekking hebben op zijn eigen rollen en verantwoordelijkheden, waarvan de belangrijkste hieronder zijn genoemd:

Wijzigingen in het reglement van orde: In overeenstemming met het reglement van orde dat op 1 mei 2004 van kracht werd, is het aantal waarnemers bij het Comité verhoogd en is het Comité in 2004/2005 met succes begonnen met de integratie van de nieuwe Comitéleden. De leden en waarnemers dienen inzicht te hebben in en over aantoonbare kennis van de activiteiten van de Investeringsfaciliteit en de rollen en verantwoordelijkheden van het Comité te beschikken; het Comité is verheugd met de ondersteuning die de Bank en de Investeringsfaciliteit in dit opzicht hebben geboden.

Aanbesteding externe accountant: Het Comité heeft Ernst & Young, de huidige accountant van de Bank, aangewezen om uit hoofde van een nieuwe overeenkomst de externe accountantsdiensten te verzorgen in de periode van 1 januari 2005 tot 31 december 2008. Het besluit van het Comité is genomen op basis van de cumulatieve punten die aan iedere kandidaat op grond van de in de aanbesteding genoemde selectiecriteria werden toegewezen. Het Comité erkent dat de Directie de voorkeur gaf aan een andere accountant in verband met mogelijke externe twijfels over de onafhankelijkheid van langdurig aangestelde accountants en met de internationale gewoonte om veelvuldig te rouleren. Het Comité is echter van mening dat er voldoende waarborgen zijn voor onafhankelijkheid van de accountant ten opzichte van de Bank/Investeringsfaciliteit en het Comité.

Wijzigingen in het Handvest van het Comité zijn door het Comité begin 2005 goedgekeurd³; de wijzigingen verduidelijken de rollen en doelstellingen die zijn vastgelegd in de gewijzigde statuten en het reglement van orde. Het Comité is van mening dat de statuten, het reglement van orde en het gewijzigde Handvest op juiste wijze de huidige beleidslijnen, taken en werkpraktijken van het Comité met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden in verband met de Investeringsfaciliteit weergeven.

² Investeringsfaciliteit en risicokapitaal uit hoofde van Lomé.

³ Het voorgaande Handvest van het Comité ter controle van de boekhouding dateerde van 17 oktober 1997.

3 LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ

Het Comité kwam in het boekjaar 2004 zeven maal bijeen. Tijdens deze vergaderingen heeft het Comité regelmatig het werk van de interne en externe accountants beoordeeld.

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 de IT-systemen, de waardering van gestructureerde producten en van de financiële instrumenten en risicobeheerfuncties ten behoeve van het toezicht op marktrisico's, de ontwikkeling van de Investeringsfaciliteit, de afdekking van wisselkoersverschillen bij kredietmarges en de naleving van de nieuwe internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS). Het Comité heeft de verschillende verslagen die Ernst & Young hebben uitgebracht bestudeerd en enkele belangrijke zaken met hen en met de desbetreffende medewerkers 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

In februari 2005 zijn de afdelingen Interne audit en Evaluatie van de verrichtingen samengevoegd tot een autonoom departement. De Inspecteur-generaal, hoofd van het departement, is verantwoordelijk voor het overleg, de betrekkingen en de samenwerking met het Comité ter controle van de boekhouding en externe lichamen, in overeenstemming met het Handvest voor de Interne audit en de voorschriften voor evaluaties. Het Comité ter controle van de boekhouding steunt met name de bevordering van de positie van de Interne audit binnen de Bank en dientengevolge ook binnen de Investeringsfaciliteit.

Een aantal activiteiten in het kader van de Investeringsfaciliteit worden uitgevoerd via de systemen en controleprocedures van de Bank. Hoewel de Interne audit in 2004 geen specifieke onderzoeken heeft verricht naar de interne controlesystemen (ICF) ten aanzien van de Investeringsfaciliteit, heeft het Comité alle door de Interne audit uitgebrachte verslagen met betrekking tot de systemen en controleprocedures van de Bank bestudeerd. In grote lijnen is het Comité tevreden met de acties die de Bank heeft ondernomen in reactie op de interne en externe controleaanbevelingen. Het Comité is geraadpleegd bij het opstellen van het werkprogramma van de Interne audit voor 2005-2006, waarin de interne controlesystemen (ICF) zijn opgenomen.

De Interne audit is verantwoordelijk voor het coördineren van de onderzoeken naar vermeende onrechtmatigheden. De werkzaamheden zijn erop gericht (i) de leidinggevenden op de hoogte te stellen van vermoedelijke gevallen van fraude binnen de Bank (en de Investeringsfaciliteit) of binnen de door de Bank gefinancierde projecten (en de Investeringsfaciliteit), (ii) informatie te verschaffen omtrent gevallen van fraude opdat de juiste actie kan worden ondernomen en (iii) het Europese Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF) op de hoogte te stellen opdat de mogelijkheden van vervolging worden beoordeeld. Tot april 2005 zijn er geen gevallen van vermeende onrechtmatigheden bij uit hoofde van de Investeringsfaciliteit uitgevoerde projecten aan het Comité gemeld.

De afdeling Evaluatie van de verrichtingen voert ex-postevaluaties uit van door de Bank gefinancierde projecten, na de voltooiing ervan, en coördineert het proces van zelfevaluatie binnen de Bank. Evaluatiestudies met betrekking tot de uit hoofde van de Investeringsfaciliteit gefinancierde projecten zullen worden uitgevoerd in het kader van de algemene evaluatieportefeuille van de Bank bij de afronding van projecten.

3.3 Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)

Als gevolg van een uitspraak van het Europese Hof van Justitie in juli 2003 beschikt de Bank over het juridisch kader waarmee zij haar volledige medewerking kan blijven verlenen aan het Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF), het bureau van de EU dat zich speciaal richt op het tegengaan van fraude en corruptie.

In 2004 is geen enkele betrokkenheid van het OLAF nodig geweest aangezien er bij de in het kader van de Investeringsfaciliteit uitgevoerde projecten geen gevallen van vermeende onrechtmatigheden waren gemeld.

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 tripartiete overeenkomst (waarvan de meest recente versie tussen de Bank, de Commissie en de Rekenkamer in oktober 2003 is ondertekend), als bedoeld in artikel 112 van het Financieel Reglement van toepassing op het 9^e Europees Ontwikkelingsfonds. Het Comité merkt op dat de Rekenkamer met betrekking tot de Investeringsfaciliteit in 2004 geen controles heeft uitgevoerd.

4 DE JAARREKENING PER 31 DECEMBER 2004 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

Het Comité heeft de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit over het boekjaar 2004 onderzocht door de verslagen te bestuderen die Ernst & Young hebben opgesteld en door, waar nodig, over bepaalde onderdelen van deze jaarrekening 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 lidstaten vergoeden alle kosten die de Bank gedurende de eerste vijf jaar van het 9^e Europees Ontwikkelingsfonds maakt in verband met het beheer van de Investeringsfaciliteit⁴. Dientengevolge zijn de desbetreffende kosten niet in de jaarrekening opgenomen.
- Rente op bankdeposito's die ontstaan uit de door de lidstaten beschikbaar gestelde middelen welke door de Bank ten behoeve van de Faciliteit zijn ontvangen en die nog niet zijn uitbetaald, is rechtstreeks verschuldigd aan de Europese Commissie (conform het Financieel Reglement van toepassing op het 9^e Europees Ontwikkelingsfonds). Terugbetalingen, oftewel de terugbetalingen van de hoofdsommen, de rente of provisie (niet zijnde beoordelingsvergoedingen) uit financiële transacties alsmede de rente over de terugbetalingen worden binnen de Faciliteit verantwoord.
- Risicokapitaalactiviteiten: De Investeringsfaciliteit heeft de aangepaste versie van (de op 17 december 2003 gepubliceerde) IAS 39 niet toegepast, omdat de EU de toepasselijkheid van deze regels over het boekjaar 2004 niet heeft bekrachtigd. Op basis van de door de fondsbeheerders tot de balansdatum aangeleverde verslagen, worden risicokapitaalactiviteiten afzonderlijk gewaardeerd tegen kostprijs of de netto vermogenswaarde (NAV), indien deze lager is, waardoor eventuele aan de portefeuille toe te rekenen niet-gerealiseerde winsten worden uitgesloten.
- Wisselkoersverschillen: een aantal investeringen in participatiemaatschappijen en kredieten is in andere valuta's dan de euro uitbetaald en weergegeven; een grotendeels niet-gerealiseerd wisselkoersverlies van 1,1 miljoen euro is het gevolg van de koersdaling van deze valuta's ten opzichte van de euro tussen het moment van uitbetaling en 31 december.

Gezien de door het Comité verrichte onderzoeken en de ontvangen informatie (waaronder een positieve opinie van Ernst & Young betreffende de jaarrekening en een schriftelijke verklaring van de Directie van de Bank (ten behoeve 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 rechtmatig 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.

⁴ Besluit van de Raad van de Europese Gemeenschap van 8 april 2003.

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 verklaring ondertekend.

5. CONCLUSIE

Over het algemeen is het Comité van mening dat de verrichtingen uit hoofde van de Investeringsfaciliteit hebben plaatsgevonden met inachtneming van de voorschriften van de statuten en het reglement van orde en in het kader van de overeenkomst van Cotonou. Het Comité onderkent dat de Directie en de medewerkers van de Bank en de Investeringsfaciliteit ingrijpende maatregelen hebben getroffen om zaken als verantwoord bestuur, de transparantie, het bewustzijn van risico- en controlekwesties en de behandeling hiervan op peil te houden, te formaliseren en waar nodig te verbeteren

Voorts is het Comité ter controle van de boekhouding van mening dat het in 2004 in hoofdlijnen zijn eigen taken heeft vervuld door het aannemen en invoeren van een proces waardoor zij meer inzicht heeft in en toezicht heeft op⁵:

- de eigen rol van het Comité in verhouding tot de specifieke rollen van andere bij de financiële verslaglegging betrokkenen;
- kritische risico's bij de financiële verslaglegging;
- de doelmatigheid van de financiële controles;
- de onafhankelijkheid, verantwoording en doelmatigheid van de externe accountant; en
- de transparantie van de financiële verslaglegging.

Het Comité is van oordeel dat het binnen de Bank en de Investeringsfaciliteit voldoende aanzien heeft, dat de verhoudingen met de bestuurders en de medewerkers van de Bank passend zijn en goed functioneren, en dat er geen inbreuk is geweest op de statutaire taak en de nodige onafhankelijkheid van het Comité.

Datum, 10 mei 2005

M. COLAS, voorzitter

M. HARALABIDIS, lid

R. POVEDA ANADÓN, lid

Ondergetekenden hebben als waarnemers aan het werk van het Comité ter controle van de boekhouding deelgenomen en onderschrijven bovenstaand verslag.

S.ZVIDRINA

M. DALLOCCHIO

⁵ Het Comité ter controle van de boekhouding heeft in 2004 wederom zijn eigen functioneren formeel beoordeeld.



European Investment Bank

**Response of the Management Committee
To the Annual Reports of the Audit Committee
For the Year 2004**

RAAD VAN GOVERNEURS

ANTWOORD VAN DE DIRECTIE OP DE JAARVERSLAGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING OVER HET BOEKJAAR 2004

1 Inleiding

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

In het onderhavige verslag wordt:

- een uiteenzetting gegeven van de aanpak van de Directie terzake van controle- en bestuurskwesties; en
- een reactie gegeven op enkele opmerkingen en voorstellen die in de verslagen van het Comité zijn gedaan.

2 De aanpak van de Directie terzake van controle- en bestuurskwesties

De Directie werkt op constructieve wijze samen met zowel het Comité als de externe accountants. Voorts werkt zij samen met de Europese Rekenkamer wanneer deze Europese instelling een onderzoek instelt naar de verrichtingen of middelen die door de Bank met communautaire begrotingsmiddelen worden uitgevoerd respectievelijk beheerd.

De Directie ziet erop toe dat de Interne audit de hoofdactiviteiten doorlicht en op onafhankelijke wijze verslag doet van zijn bevindingen. Daarnaast controleert de Interne audit de naleving van afgesproken actiepunten.

Door deze werkwijze laat de Directie zien hoeveel waarde zij hecht aan een sterke en effectieve controle- en organisatiestructuur binnen de EIB.

3 Ontwikkelingen binnen de Bank in 2004

3.1 Bestuurlijke kwesties, verantwoording en transparantie

De organisatiestructuur van de Bank is versterkt door een aantal maatregelen waartoe de Raad van Bewind heeft besloten; deze maatregelen zijn door de Raad van Gouverneurs goedgekeurd en worden door de Directie uitgevoerd. De door de Bank geformuleerde beleidslijnen en de getroffen maatregelen worden op de internetsite gepubliceerd door middel van een verklaring bestuurlijke aangelegenheden, "*Statement on Governance at the EIB*"; de meest recente versie dateert van januari 2005. De openbaarmaking van de curricula vitae van de leden van de Raad van Bewind en het Comité en van de financiële belangen van de Directieleden zijn concrete voorbeelden van de inspanningen die in 2004 zijn verricht.

Transparantie en verantwoording vormen tezamen een van de twee pijlers van de strategie van de Bank; de andere pijler is toegevoegde waarde. Als publieke bank die tot taak heeft de ontwikkeling van de Europese Unie te bevorderen en te ondersteunen spant de Bank zich ervoor in haar activiteiten uit te voeren met een hoge mate van transparantie, en daarmee de waarde van

haar operationele inzet duidelijk te laten blijken. Ook een verklaring waarin het transparantiebeleid van de Bank wordt uiteengezet is via de internetsite te raadplegen. In een onlangs verschenen verslag¹ heeft het Europees Parlement haar waardering uitgesproken voor de inspanningen die de Bank verricht om de transparantie van haar activiteiten en beleidslijnen te vergroten.

Het bestuur van de Bank voert een constructieve dialoog met het Europees Parlement. Hieruit blijkt duidelijk dat het bestuur door middel van de kredietactiviteit van de Bank het EU-beleid concreet ondersteunt, hetgeen de rol van de Bank als beleidsgestuurde bank versterkt.

De Bank heeft zich nog meer ingespannen om haar bijdrage aan het EU-beleid aan het publiek duidelijk te maken; zo verschaft zij thans, voornamelijk via haar internetsite, in diverse publicaties een breed scala aan gegevens. In december 2004 maakte de Bank bekend dat zij een openbare raadpleging inzake haar informatiebeleid gaat organiseren.

De Bank kan als kredietinstelling slechts efficiënt functioneren wanneer haar relaties met het bankwezen op de juiste wijze worden beheerd. In dit verband blijft de Directie zich vooral richten op transparantie, waarbij zij echter tevens een zorgvuldige afweging dient te maken tussen enerzijds volledige openheid jegens belanghebbende derden en anderzijds de duidelijke verantwoordelijkheid die de Bank draagt om de legitieme zakelijke belangen en vertrouwelijkheid van haar cliënten, vooral in de particuliere sector, te beschermen.

3.2 *Regels voor de aanpak van mogelijke belangenverstrengelingen van de leden van de Raad van Bewind en van het Comité ter controle van de boekhouding*

De leden van de Raad van Bewind en het Comité zijn niet in dienst van de Bank; zij worden door de aandeelhouders van de Bank benoemd op grond van hun professionele capaciteiten of ervaring en hun persoonlijke integriteit. De publicatie van hun curricula vitae draagt bij aan het verhogen van het bewustzijn omtrent mogelijke belangenverstrengelingen van de leden van de Raad van Bewind en het Comité.

Elk lid van deze organen van de Bank dient een gedragscode te ondertekenen. In de gedragscode voor de leden van de Raad van Bewind is bepaald dat de leden eventuele belangenverstrengelingen bekendmaken. Bij iedere bijeenkomst van de Raad van Bewind vraagt de president de leden mogelijke belangenverstrengelingen bekend te maken. Daarnaast hebben de leden de morele plicht zich in voorkomende gevallen van de besluitvorming te onthouden. Dergelijke verklaringen en stemonthoudingen worden opgenomen in de notulen van de vergaderingen en openbaar gemaakt. Een vergelijkbare procedure wordt gevolgd ten aanzien van leden van het Comité.

De Directie is ervan overtuigd dat de aandeelhouders alle voorschriften naleven en gedegen procedures volgen bij de selectie van de leden van de organen van de Bank en dat de huidige leden eventuele belangenverstrengelingen op de juiste wijze aanpakken. Het is voor de Bank van groot belang dat zij kan putten uit de expertise die de leden van de Raad van Bewind en het Comité op het gebied van de particuliere en financiële sectoren bezitten. De huidige regels terzake van het openbaar maken van gegevens stellen de Bank in staat deze belangrijke bron van expertise op correcte wijze te benutten.

3.3 *Naleving van de voorschriften*

De Directie heeft gezorgd voor de benodigde organisatorische en budgettaire middelen waarmee binnen de Bank een gecentraliseerde functie *Compliance* kon worden ingesteld, zodat de bestuursstructuur verder wordt versterkt. De wervingsprocedure voor een Hoofd Compliance is momenteel gaande.

De Europese ombudsman behandelt klachten van burgers van de EU-lidstaten. Voor de behandeling van gevallen die niet tot de verantwoordelijkheid van de Europese ombudsman behoren, zal door de Bank een onafhankelijke klachtenprocedure worden ingesteld, opdat deze op correcte en transparante wijze kunnen worden afgehandeld.

¹ Verslag van het Europees Parlement betreffende het Overzicht van activiteiten 2003 van de Europese Investeringsbank (2004/2187 (INI) –Final AG-0032/2005

3.4 Wisselkoersverliezen

De Directie geeft toe dat er inderdaad sprake is geweest van onverwacht negatieve uitkomsten die het gevolg waren van enkele kleine posities in vreemde valuta's, die niet op de juiste wijze werden verantwoord of niet tijdig zijn afgedekt. Naar aanleiding van deze incidenten hebben de desbetreffende Directoraten verbeteringen aangebracht in hun controleprocedures en hun verantwoordelijkheden opnieuw geformuleerd.

3.5 Versterking van het beleid en de procedures terzake van risicobeheer

Voortbouwend op de inspanningen van voorgaande jaren heeft de Directie haar aandacht wederom sterk gericht op het beheer en het beheersen van risico's. Meer in het bijzonder zijn de belangrijkste risicobeheerfuncties binnen de Bank thans in één onafhankelijk Directoraat geconcentreerd. De beleidslijnen voor kredietrisico's zijn bijgewerkt en er is een aantal nieuwe richtlijnen ingevoerd met betrekking tot marktrisico's en activa/passivabeheer. Tevens is de doelmatigheid en de kwaliteit van de rapportage verbeterd door een integrale verslaggeving terzake van krediet-, markt- en operationele risico's en het activa/passivabeheer. Deze verslaggeving heeft bijgedragen tot een verbeterde informatievoorziening van de Directie, de Raad van Bewind en het Comité, waardoor een sterkere basis is ontstaan voor besluitvorming en toezicht.

3.6 Toezicht op projecten en verrichtingen

Het toezicht op de projecten, opdrachtgevers, geldnemers en garantieverleners vanaf de ondertekening is door de diensten van de Bank en de Interne audit diepgaand onderzocht. De Directie heeft de gesignaleerde tekortkomingen aangepakt door de verantwoordelijkheid van het Directoraat Projecten voor het fysieke toezicht op projecten te versterken en door het toezicht op de kredietactiviteit en de financiën met betrekking tot EU-activiteiten onder te brengen bij het Directoraat Risicobeheer. Deze aanpassingen zijn in januari 2005 in werking getreden en er werden binnen de Bank personele middelen ten behoeve van het versterkte toezicht toegewezen. Naar aanleiding hiervan zal de situatie naar verwachting verbetering ondergaan, hetgeen zichtbaar kan worden wanneer de nieuwe regelingen volledig operationeel zijn. Toezicht wordt in 2005 en 2006 voor het bestuur van de Bank een uiterst belangrijk aandachtsgebied.

3.7 Aanbesteding externe accountant

Het oordeel van het Comité bij de selectie van de externe accountant wordt door de Directie gerespecteerd. De Directie gaf de voorkeur aan inschakeling van een andere externe accountant, zodat er geen twijfel zou kunnen heersen over de onafhankelijkheid van de accountant. Niettemin erkent de Directie dat er een wisseling in de verantwoordelijke partners heeft plaatsgevonden. Zij merkt op dat de regels en de beste praktijken bij het aanstellen van accountants wereldwijd ter discussie staan. De Directie zal deze ontwikkelingen nauwlettend volgen en gedetailleerde voorstellen doen voor eventuele aanpassingen van het reglement van orde.

4 Ontwikkelingen binnen de Investeringsfaciliteit in 2004

4.1 Beleid en procedures

De Directie spant zich ervoor in het beleid en de procedures inzake de evaluatie van alle soorten risico's die betrekking hebben op de investeringen die in het kader van de Investeringsfaciliteit van Cotonou worden gedaan (zowel krediet- en participatierisico's als markt- en operationele risico's) te verfijnen en aan te passen, opdat de financiële en ontwikkelingsdoelstellingen met elkaar in evenwicht blijven. Bij dergelijke aanpassingen zal rekening worden gehouden met de ervaring die is opgebouwd bij de tot dusverre gedane investeringen evenals met nieuwe investeringsmogelijkheden.

5 Prioriteiten voor 2005

5.1 Toepassing van de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS)

De Bank heeft zeer veel belangstelling voor kwesties die betrekking hebben op de IFRS en wordt door een hooggeplaatste functionaris van de afdeling Financiële controle vertegenwoordigd bij de 30 entiteiten die wereldwijd door de *International Accounting Standard Board* worden geraadpleegd in verband met de aanpassing van de internationale standaard voor jaarrekeningen *IAS 39*. De Directie zal de ontwikkelingen binnen de EU met betrekking tot de invoering van de aangepaste versie van *IAS 39* nauwlettend blijven volgen, omdat dergelijke ontwikkelingen van invloed zullen zijn op de waardering van risicokapitaalactiviteiten in het kader van het risicokapitaalmandaat dat aan het EIF is verleend en dientengevolge ook op de rekeningen van het EIF en van de Bank en op de geconsolideerde rekeningen van de EIB-Groep. De Bank zal de statutaire rekeningen van de Bank evenals de geconsolideerde rekeningen van de Groep blijven opstellen en publiceren.

5.2 Samenhangend Activiteitenplan: "Het Activiteitenplan voor de EIB-Groep"

Een sterkere gerichtheid op de EIB-Groep in zijn totaliteit maakt deel uit van de strategische overwegingen die in juni 2005 aan de Raad van Gouverneurs zullen worden voorgelegd. Met deze strategische ontwikkeling wordt beter rekening gehouden met het meerderheidsbelang van de Bank in het EIF, dat eind 2004 bijna 60% omvatte, en de daarmee samenhangende verplichting om een geconsolideerde jaarrekening op te stellen. Gezien de oriëntatie van de Gouverneurs heeft de Directie de intentie voor de EIB-Groep een consistent en samenhangend Activiteitenplan voor de periode 2006-2008 op te stellen, waarin de belangrijkste pijlers van de operationele strategie voor de Investeringsfaciliteit en het EIF worden geïntegreerd.

5.3 Risicobeheer en interne controleprocedures

De Bank heeft de afgelopen jaren haar beleid en procedures inzake risicobeheer aanzienlijk versterkt. Dit is een continu proces; de Directie zal aandacht blijven besteden aan verbetering van de algemene controlestructuren binnen de Bank. In verband hiermee werd in 2005 het Inspectoraat-Generaal opgezet, waarin het Directoraat Evaluatie van de verrichtingen en de Interne audit zijn samengevoegd.

5.4 Operationeel toezicht

De Directie zal aandacht besteden aan de ontwikkeling van het toezicht op de kredietactiviteit en op de financiën, opdat de algehele kwaliteit van het toezicht op alle verrichtingen wordt verbeterd en om aantoonbare zekerheid te krijgen omtrent de soliditeit van de investeringen van de Bank, waaronder begrepen de mandaatactiviteiten.