

Corporate governance

De Rabobank Groep bestaat uit zelfstandige lokale Rabobanken, hun centrale organisatie Rabobank Nederland en een aantal gespecialiseerde dochterondernemingen. De Rabobank neemt het belang van de klant als vertrekpunt voor het dagelijks handelen. Dit betekent dat de Rabobank de klant de best passende financiële diensten wil bieden. Bovendien maakt de coöperatieve structuur een langetermijnbenadering van de klantrelatie mogelijk, waarbij de Rabobank op duurzame wijze wil investeren in een directe betrokkenheid bij de klant en zijn omgeving.

De lokale Rabobanken vormen de kern van de Rabobank. Het zijn zelfstandige coöperaties, die zijn geworteld in de lokale gemeenschap en beogen bij te dragen aan de economische ontwikkeling van hun werkgebied. Op hun beurt zijn de lokale Rabobanken lid en aandeelhouder van de coöperatie Rabobank Nederland. De lokale Rabobanken zijn verdeeld over twaalf regio's, die kringen worden genoemd. Iedere kring heeft een bestuur, waarvan de leden tevens lid zijn van de centrale kringvergadering. De centrale kringvergadering is een orgaan van Rabobank Nederland waarin een belangrijk deel van de beleidsvorming plaatsvindt. De leden van de centrale kringvergadering worden gevormd door de kringbesturen, die in merendeel door de leden van de lokale Rabobanken worden benoemd. Alle lokale Rabobanken samen vormen de algemene vergadering van Rabobank Nederland, het orgaan dat onder andere de raad van commissarissen van Rabobank Nederland benoemt.

Het beleid van de Rabobank Groep is gebaseerd op haar strategische uitgangspunten. In de besluitvorming speelt de samenhang tussen risico, rendement en kapitaal een belangrijke rol. Voor de organisatie en beheersing van de Rabobank Groep zijn eisen geformuleerd die zijn gebaseerd op de geldende wettelijke regels en andere bepalingen.

Nederlandse corporate governance code

Hoewel Rabobank Nederland vanwege haar coöperatieve structuur niet verplicht is de Nederlandse corporate governance code na te leven, doet ze dit op vrijwillige basis. Op slechts enkele punten wijkt de Rabobank, mede vanwege haar coöperatieve structuur, af van de Nederlandse corporate governance code. Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar de corporate website.

Code Banken

In 2009 is de Code Banken voor de Nederlandse banken vastgesteld door het bestuur van de Nederlandse Vereniging van Banken als uitwerking van het rapport 'Naar herstel van vertrouwen' van de Adviescommissie Toekomst Banken. De governance van Rabobank Nederland is in overeenstemming met de Code Banken. Voor meer informatie over de naleving van de Code Banken door de Rabobank wordt verwezen naar het hoofdstuk Code Banken in dit jaarverslag en een separate bijlage bij dit jaarverslag op de corporate website.

Gedragscode Rabobank Groep

De wijze waarop de Rabobank Groep in de wereld wil staan, wordt bepaald door vier kernwaarden: respect, integriteit, professionaliteit en duurzaamheid. Deze kernwaarden zijn ontleend aan haar missie en het Ambitiestatement. De Gedragscode Rabobank Groep is een nadere uitwerking van de kernwaarden en bevat de uitgangspunten voor het gedrag van iedereen die een functie vervult binnen de Rabobank Groep. Alle groepsonderdelen hanteren deze code of een op deze code gebaseerd equivalent. De kernwaarden en de Gedragscode Rabobank Groep worden regelmatig onder de aandacht van de medewerkers gebracht. Om de medewerkers in staat te stellen te handelen vanuit de Rabobankwaarden en de geldende denkkaders (Ambitiestatement, Gedragscode Rabobank Groep en specifieke gedragslijnen) zijn verschillende praktische hulpmiddelen ontwikkeld en aangeboden, bijvoorbeeld in de vorm van trainingen en besprekingen van zakelijke dilemma's. De Gedragscode wordt uitgereikt aan nieuwe medewerkers, en de medewerkers worden gestimuleerd om deze code te hanteren bij zakelijke dilemma's. Bij Rabobank International is in het verslagjaar actief aandacht besteed aan cultuur en gedrag. De kernwaarden en de Gedragscode Rabobank Groep zijn verankerd in HR-instrumenten. Bij deze continue aandacht voor de Gedragscode Rabobank Groep en het omgaan met dilemma's past ook de op 1 januari 2013 ingevoerde moreel-ethische verklaring, die in het verslagjaar door de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen van Rabobank Nederland en door de leden van de directies en de raden van commissarissen van de lokale Rabobanken en de Nederlandse dochters van Rabobank Nederland zijn afgelegd.

Het Ambitiestatement en de Gedragscode Rabobank Groep zijn te vinden op de corporate website.

Kruislingse garantieregeling binnen de Rabobank Groep

Diverse rechtspersonen binnen de Rabobank Groep vormen door hun onderlinge financiële verbondenheid één geheel. Dit omvat onder andere de lokale Rabobanken, Rabobank Nederland en een aantal groepsonderdelen. Er bestaat tussen deze rechtspersonen een interne verhouding van aansprakelijkheidstelling als bedoeld in artikel 3:111 van de Wet op het financieel toezicht. Deze verhouding ligt besloten in een interne kruislingse garantieregeling. Deze interne regeling houdt in dat, als een aan de regeling deelnemende instelling een tekort aan middelen heeft om haar verplichtingen tegenover haar crediteuren na te komen, de overige deelnemers de middelen van die instelling moeten aanvullen om haar in staat te stellen haar verplichtingen na te komen.

Lokale Rabobanken

De lokale Rabobanken hebben een coöperatieve structuur, en hun leden komen voort uit de lokale klantenkring. Deze lokale Rabobanken, met hun leden en klanten, vormen het coöperatieve kernbedrijf van de Rabobank Groep. Midden in de maatschappij, betrokken, dichtbij en toonaangevend.

Via verscheidene organen (kringen, centrale kringvergadering, algemene vergadering en diverse commissies) voeren de lokale Rabobanken een intensieve dialoog met elkaar en met Rabobank Nederland over de koers van de groep. De lokale Rabobanken en Rabobank Nederland hebben over en weer nauwkeurig gedefinieerde rechten en plichten.

Naast een slagvaardig bestuur en onafhankelijk toezicht waarborgt het governance model ook een effectieve ledeninvloed. Zo hebben de leden van lokale Rabobanken via de ledenraad en de algemene vergadering van hun bank belangrijke statutaire bevoegdheden. Een goede aansluiting bij de leden en een verwevenheid met het werkgebied worden onder andere gerealiseerd door een actieve en open dialoog met klanten en leden via de ledenraad en diverse panels.

Statutaire directie

Iedere lokale Rabobank kent een meerhoofdige directie bestaande uit bancaire professionals, die het collegiale bestuur van de bank vormen. De directieleden worden na goedkeuring van Rabobank Nederland benoemd door de lokale raad van commissarissen. De directie functioneert onder toezicht van de lokale raad van commissarissen. De directie is evenwichtig samengesteld op basis van complementariteit om de slagvaardigheid van het bestuur te bevorderen.

Raad van commissarissen

De leden van de lokale raad van commissarissen worden na goedkeuring van Rabobank Nederland voorgedragen door de lokale raad van commissarissen, en benoemd door de ledenraad. Een van de taken van de lokale raad van commissarissen is om toezicht te houden op de lokale Rabobank. Dit omvat onder meer het beleid van de directie en de algemene gang van zaken in de coöperatie en haar bedrijf. Belangrijke besluiten van de directie vereisen de goedkeuring van de lokale raad van commissarissen. Daarnaast houdt de lokale raad van commissarissen toezicht op de naleving van de interne en externe regelgeving. De lokale raad van commissarissen benoemt, beoordeelt, schorst en ontslaat de directieleden. Tot slot vertegenwoordigen de lokale raad van commissarissen en de directie van de lokale Rabobank samen de lokale Rabobank als lid van Rabobank Nederland in de kringvergaderingen.

De lokale raden van commissarissen zijn samengesteld uit personen met gevarieerde ervaring, competenties en achtergronden. Dit resulteert in een goede werking van de 'checks and balances' en zorgt voor een gewenst evenwicht tussen bankprofessionals en maatschappelijke professionals. Rabobank Nederland biedt de lokale commissarissen een programma van PE om hun kennis van de organisatie te verhogen, hun professionaliteit op peil te houden en onderlinge uitwisseling van ervaringen mogelijk te maken.

De lokale raad van commissarissen legt verantwoording af aan de ledenraad voor het uitgeoefende toezicht op het door de directie gevoerde beleid.

Ledenraad

Klanten kunnen hun betrokkenheid bij een lokale Rabobank vormgeven door lid te worden van 'hun' Rabobank. Zij verwerven hierdoor invloed en zeggenschap over de koers van de lokale Rabobank. De leden vormen de vertegenwoordigers van de klanten. Zij kennen immers als geen ander de wensen en opvattingen van leden en klanten, het werkgebied en de (lokale) maatschappelijke opvattingen.

De lokale Rabobank heeft een ledenraad om de ledenzeggenschap en ledeninvloed stevig en structureel te verankeren. Een ledenraad bestaat uit dertig tot vijftig leden en vormt een afvaardiging van het totale ledenbestand, die door en uit de leden wordt gekozen en daarmee een afspiegeling is van het werkgebied. De statutaire directie schakelt de ledenraad in om haar beleid te toetsen en zo haar dienstverlening zo passend mogelijk te maken. De ledenraad beïnvloedt en bewaakt de koers van de lokale Rabobank en vormt de verbinding met de brede ledenbasis van de bank.

De ledenraad stelt onder meer de jaarrekening vast en benoemt de leden van de lokale raad van commissarissen. Ook is de ledenraad dikwijls betrokken bij de selectie van lokale projecten die in aanmerking komen voor het coöperatieve dividend. Coöperatief dividend omvat alle investeringen en bestedingen die worden gedaan ter verbetering van de economische, sociale en culturele omgeving, inclusief initiatieven op het terrein van duurzaamheid.

Algemene vergadering

De algemene vergadering van een lokale Rabobank beslist over majeure kwesties die het voortbestaan van de betreffende bank raken. Alle overige bevoegdheden worden uitgeoefend door de ledenraad.

Ondernemingsraad

Iedere lokale Rabobank heeft op basis van de Wet op de ondernemingsraden een eigen ondernemingsraad om te overleggen over de medezeggenschapszaken die de betreffende bank aangaan. Het is de taak van de directie om de lokale ondernemingsraad in brede zin (formeel en informeel) adequaat en tijdig te betrekken bij de gang van zaken en ontwikkelingen binnen de bank. Rechten die de lokale ondernemingsraad onder meer toekomen, zijn het informatierecht, het overlegrecht, het adviesrecht, het instemmingsrecht en het initiatiefrecht.

Om de medezeggenschapstaak zo goed mogelijk te kunnen uitvoeren, overlegt de lokale ondernemingsraad met de directievoorzitter tijdens overlegvergaderingen. Ten minste tweemaal per jaar moet er in een overlegvergadering gesproken worden over de algemene gang van zaken. De lokale raad van commissarissen of een afvaardiging hiervan is bij deze vergaderingen aanwezig. De lokale raad van commissarissen is ook bij overlegvergaderingen aanwezig als belangrijke advieskwesties, een voorgenomen benoeming of ontslag van een directievoorzitter aan de orde komen.

Groepsondernemingsraad Aangesloten Banken

De Groepsondernemingsraad Aangesloten Banken fungeert op basis van de Wet op de ondernemingsraden als centraal medezeggenschapsorgaan van het collectief van de lokale Rabobanken en vertegenwoordigt zo alle medewerkers van de lokale Rabobanken.

De Groepsondernemingsraad Aangesloten Banken wordt betrokken bij de ontwikkeling van beleid waarmee de lokale Rabobanken te maken krijgen. Als het gaat om advies- en instemmingsplichtige aangelegenheden die gelden voor de meerderheid van of voor alle aangesloten banken en waarover centraal wordt besloten, oefent de Groepsondernemingsraad Aangesloten Banken het advies- en instemmingsrecht uit. De Groepsondernemingsraad Aangesloten Banken ondersteunt daarnaast de lokale ondernemingsraden bij hun verdere ontwikkeling en professionalisering en informeert en adviseert ze over actuele aangelegenheden en vraagstukken. De Groepsondernemingsraad Aangesloten Banken overlegt met de raad van bestuur van Rabobank Nederland voorafgaand aan de centrale kringvergadering.

Rabobank Nederland

Rabobank Nederland is opgericht ter ondersteuning van het bankbedrijf van de lokale Rabobanken. Ze initieert en ontwikkelt beleid en producten op tal van terreinen. Te denken valt aan kredietverlening, betalingsverkeer, effectendienstverlening, klantbediening, marketing, distributie en personeelsbeleid. De ontwikkeling van dit beleid vindt plaats in nauwe samenwerking met vertegenwoordigers van de lokale Rabobanken.

Naast een ondersteunende rol voor de lokale Rabobanken vervult Rabobank Nederland ook enkele andere rollen. Zo is Rabobank Nederland aandeelhouder van verschillende gespecialiseerde ondernemingen, zoals De Lage Landen en Rabo Vastgoedgroep. Rabobank Nederland beschikt ook over een eigen bankbedrijf, Rabobank International. Rabobank Nederland is tevens actief op de internationale financiële markten en verzorgt de geld- en kapitaalmarkttransacties van de Rabobank Groep.

Uit hoofde van de Wet op het financieel toezicht oefent Rabobank Nederland toezicht uit op de lokale Rabobanken. Deze bevoegdheid is uitgewerkt in de statuten van Rabobank Nederland en van de lokale Rabobanken. Zo oefent Rabobank Nederland toezicht uit op lokale Rabobanken met betrekking tot een beheerste en integere bedrijfsvoering, uitbesteding, solvabiliteit en liquiditeit. Ook is Rabobank Nederland krachtens de Wet op het financieel toezicht door het ministerie van Financiën in het gedragstoezicht aangewezen als houder van een collectieve vergunning. Dit houdt in dat het gedragstoezicht op de lokale Rabobanken door de Autoriteit Financiële Markten via Rabobank Nederland wordt uitgeoefend.

De lokale coöperatieve Rabobanken zijn tevens lid van de coöperatie Rabobank Nederland en spelen daardoor een belangrijke rol bij het functioneren van de governance van Rabobank Nederland. Een belangrijk element daarbij is de open en transparante cultuur met een duidelijke verantwoording voor het gevoerde bestuur, het gehouden toezicht en de beoordeling daarvan. De invloed en zeggenschap van de lokale Rabobanken manifesteren zich via vertegenwoordiging in twee organen van Rabobank Nederland: de centrale kringvergadering en de algemene vergadering.

Raad van bestuur

De raad van bestuur van Rabobank Nederland is belast met het besturen van Rabobank Nederland. Zo is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het opstellen en realiseren van de doelstellingen van Rabobank Nederland, voor het bepalen van de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, voor de resultaatontwikkeling en voor de maatschappelijke aspecten van ondernemen die relevant zijn voor de onderneming.

Tevens is de raad van bestuur verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, voor het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de Rabobank Groep.

De raad van bestuur handelt bij de uitoefening van zijn taak in overeenstemming met de belangen van Rabobank Nederland en de daaraan verbonden ondernemingen. Hierbij worden de belangen van groepen stakeholders, zoals klanten en medewerkers, in aanmerking genomen. De raad van bestuur legt verantwoording af aan de raad van commissarissen, de centrale kringvergadering en de algemene vergadering van Rabobank Nederland.

Leden van de raad van bestuur worden voor een periode van vier jaar benoemd door de raad van commissarissen. Herbenoemingen geschieden eveneens voor een periode van vier jaar. De raad van commissarissen is tevens bevoegd bestuurders te ontslaan of te schorsen.

Ieder lid van de raad van bestuur heeft gedegen kennis van de financiële sector in het algemeen en het bankwezen in het bijzonder, van de maatschappelijke functies van de Rabobank en van de belangen van de betrokken partijen. Daarnaast beschikt ieder lid van de raad van bestuur over grondige kennis om de hoofdlijnen van het beleid van Rabobank Nederland te kunnen bepalen en beoordelen, en om zelfstandig een afgewogen oordeel te kunnen vormen over de risico's die daarbij worden gelopen. De leden van de raad van bestuur nemen jaarlijks deel aan een op maat gesneden programma van PE. De raad van commissarissen beoordeelt periodiek het functioneren van de raad van bestuur en verbindt aan deze beoordeling zo nodig passende consequenties.

De uitgangspunten van het beloningsbeleid van de raad van bestuur worden, op voorstel van de raad van commissarissen, vastgesteld door de centrale kringvergadering. De raad van commissarissen bepaalt vervolgens de bezoldiging van de leden van de raad van bestuur. De raad van commissarissen legt hierover verantwoording af aan de vertrouwenscommissie uit de centrale kringvergadering.

Raad van commissarissen

De raad van commissarissen van Rabobank Nederland houdt toezicht op het gevoerde beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken bij Rabobank Nederland en de met haar verbonden ondernemingen. Tevens houdt de raad van commissarissen toezicht op de naleving van wettelijke, statutaire en andere relevante regels. De raad van commissarissen vervult zijn taak vanuit het brede perspectief van de continuïteit van Rabobank Nederland en de daarmee verbonden ondernemingen. De raad toetst of er voldoende rekening wordt gehouden met de belangen van alle stakeholders (onder andere klanten en medewerkers) van Rabobank Nederland en de daarmee verbonden ondernemingen.

Belangrijke besluiten van de raad van bestuur zijn onderworpen aan goedkeuring door de raad van commissarissen, zoals besluiten over de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen en over de randvoorwaarden die daarbij worden gehanteerd, bijvoorbeeld met betrekking tot financiële risico's en de relevante aspecten van duurzaam ondernemen, en besluiten over de jaarlijkse vaststelling van de beleidsplannen, de begroting en de operationele en financiële doelstellingen. Bij het toezicht wordt in het bijzonder aandacht besteed aan het risicomanagement. Daarnaast heeft de raad van commissarissen een belangrijke taak met betrekking tot het GBB.

Kandidaten voor de functie van commissaris kunnen worden voorgedragen door de raad van bestuur, de ondernemingsraad van Rabobank Nederland en de algemene vergadering. De algemene vergadering van Rabobank Nederland benoemt de leden van de raad van commissarissen op voordracht van de raad van commissarissen en na verkregen goedkeuring van DNB. Een belangrijke overweging bij de voordracht en de benoeming zijn de deskundigheid en de onafhankelijkheid van de individuele leden. In de profielschets worden de integriteit en de naar het oordeel van de raad nodig geachte deskundigheid en beschikbaarheid van de commissarissen omschreven. De leden van de raad van commissarissen nemen deel aan een speciaal ontwikkeld programma van PE. De vertrouwenscommissie van de centrale kringvergadering (CKV) is belast met het vaststellen van de bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen.

De raad van commissarissen kent zes commissies die voorbereidende en adviserende werkzaamheden verrichten ten behoeve van de raad van commissarissen zelf. Dit zijn het audit committee, het risk committee, de commissie voor coöperatieve aangelegenheden, de benoemingscommissie, de remuneratiecommissie en de beroepscommissie.

Centrale kringvergadering

De lokale Rabobanken zijn geografisch verdeeld in twaalf kringen die elk een eigen bestuur hebben. De kringbesturen vormen gezamenlijk de CKV, die viermaal per jaar bijeenkomt. De leden van de CKV zijn - via de kringbesturen - in meerderheid door leden van de lokale Rabobanken benoemd als hun vertegenwoordiger op lokaal en collectief niveau. Voorafgaand aan een CKV bespreken de kringen de geagendeerde onderwerpen. Daarnaast kunnen de kringen zelf onderwerpen voor hun eigen vergadering inbrengen. De kringvergadering en de CKV hebben een belangrijke invloed op het beleid van de Rabobankorganisatie.

Naast het voorgenomen beleid komen ook andere kwesties aan de orde. Zo is de CKV onder meer bevoegd om:

- regels vast te stellen die bindend zijn voor alle lokale Rabobanken;
- het Strategisch Kader vast te stellen, waardoor ze de koers van de groep bepaalt;
- de begroting van de activiteiten van Rabobank Nederland ten behoeve van de lokale Rabobanken goed te keuren.

De CKV adviseert aan de lokale Rabobanken, aan de raad van bestuur en aan de algemene vergadering. Als besluitvorming over bepaalde kwesties statutair is voorbehouden aan de algemene vergadering van Rabobank Nederland, brengt de CKV van tevoren advies hierover uit.

In de CKV vinden indringende inhoudelijke discussies plaats. Niet alleen over onderwerpen die voortvloeien uit de specifieke taken en bevoegdheden van de CKV. De CKV fungeert namelijk ook als klankbord voor de raad van bestuur. De discussies in de CKV zijn tevens ingegeven door het streven naar consensus tussen de lokale Rabobanken en Rabobank Nederland.

De raad van bestuur van Rabobank Nederland bespreekt het gevoerde beleid in de CKV en geeft daarover nadere informatie. Om slagvaardig te kunnen opereren, heeft de CKV uit haar midden commissies benoemd die belast zijn met specifieke taken. De vertrouwenscommissie adviseert over benoemingen in de raad van commissarissen, stelt de hoogte vast van de vergoeding van de leden van de raad van commissarissen en beoordeelt de toepassing van het remuneratiebeleid door de raad van commissarissen. De CKV-coördinatiecommissie stelt de CKV-agenda vast en toetst de te agenderen stukken aan formele vereisten. De commissie spoedzaken adviseert de raad van bestuur namens de CKV in spoedeisende, koersgevoelige of vertrouwelijke gevallen - voornamelijk over majeure (des)investeringen.

Algemene vergadering

De algemene vergadering is het orgaan waarin alle lokale Rabobanken, de leden van Rabobank Nederland, direct zeggenschap kunnen uitoefenen. In de algemene vergadering vindt de vaststelling van de jaarrekening plaats, evenals het verlenen van decharge, de wijziging van statuten en de benoeming van de leden van de raad van commissarissen.

De CKV brengt voorafgaand advies uit over alle onderwerpen die in de algemene vergadering zijn geagendeerd. Door deze procedure is gewaarborgd dat voorafgaand aan de algemene vergadering een inhoudelijke discussie over deze onderwerpen heeft plaatsgevonden op lokaal, regionaal en centraal niveau.

Ondernemingsraad

De Ondernemingsraad Rabobank Nederland is het orgaan dat op basis van de Wet op de ondernemingsraden de medezeggenschapsrol uitoefent. Deze ondernemingsraad ziet onder andere toe op een goede toepassing van de cao, de Arbowet en het Arbeidstijdenbesluit.

Om de medezeggenschapstaak zo goed mogelijk te kunnen uitvoeren, overlegt de ondernemingsraad met de voorzitter van de raad van bestuur tijdens overlegvergaderingen. Per jaar worden er gemiddeld zes overlegvergaderingen gehouden. Tijdens dit overleg komen zaken aan de orde die Rabobank Nederland of de medewerkers raken, zoals bezuinigingen, reorganisaties en sociaal beleid. Voorafgaand aan de overlegvergadering bespreken de leden in de ondernemingsraadvergadering de behandeling in de overlegvergadering voor. Daar worden meningen en standpunten uitgewisseld om uiteindelijk tot een definitief standpunt te komen.

Op grond van de Wet op de Ondernemingsraden zijn aan de ondernemingsraad verschillende rechten toegekend. Zo is de raad van bestuur bijvoorbeeld verplicht tijdig alle inlichtingen en gegevens te verstrekken die de ondernemingsraad redelijkerwijs nodig heeft om zijn taak te kunnen vervullen. Naast het recht op informatie heeft de ondernemingsraad onder meer een advies-, instemmings- en initiatiefrecht.

European Works Council

De Rabobank heeft een Europese ondernemingsraad ingesteld, de European Works Council. Deze ondernemingsraad vertegenwoordigt de werknemers van Rabobank International en van dochterondernemingen van de Rabobank Groep in de Europese Unie. De European Works Council wordt geïnformeerd en geconsulteerd over medezeggenschapsonderwerpen die van belang zijn voor medewerkers van de gehele Rabobank Groep of onderwerpen die ten minste twee verschillende lidstaten raken.

Beheersing financiële verslaggeving

De Rabobank Groep streeft voortdurend naar een verbetering van de corporate governance en de interne beheersing. Doel daarbij is een open, transparante cultuur van verantwoording voor het gevoerde beleid, het uitgeoefende toezicht en het houden van gelijke tred met toonaangevende, internationaal gehanteerde standaarden.

In het licht van het voorgaande heeft de Rabobank Groep op vrijwillige basis haar beheersing van de financiële verslaggeving ingericht op een wijze die vergelijkbaar is met de manier waarop in de Verenigde Staten gevestigde bedrijven de zogeheten Sarbanes-Oxley 404 plegen toe te passen. Hiertoe bestaat geen verplichting, want de Rabobank Groep is niet geregistreerd bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission en daarom niet onderworpen aan de daarvoor geldende regelgeving en het bijbehorende toezicht.

De Rabobank Groep is van mening dat interne beheersing van de financiële verslaggeving de effectiviteit van de financiële verslaggeving verbetert en mogelijkheden biedt om eventuele tekortkomingen eerder te identificeren en op te lossen. Dit leidt tot een hoge kwaliteit van de financiële verslaggeving van de Rabobank Groep.

Interne beheersingsmaatregelen

De Rabobank Groep hanteert interne beheersingsmaatregelen om te waarborgen dat met een redelijke mate van zekerheid:

- transacties zodanig worden vastgelegd dat de jaarrekening kan worden opgemaakt in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie, en dat inkomsten en uitgaven slechts worden verantwoord met de goedkeuring van het management;
- ongeoorloofde verwerving, gebruik of verkoop van activa die van materiële betekenis zou kunnen zijn voor de jaarrekening, wordt voorkomen of wordt ontdekt.

Het interne beheersingskader van de Rabobank Groep is gebaseerd op het raamwerk van de Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Zoals opgenomen in de verklaring getrouw beeld, is de raad van bestuur van mening dat de interne beheersings- en controlesystemen toereikend en doeltreffend zijn en een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat.