



European Investment Bank

AUDIT COMMITTEE

Annual Report to the Board of Governors

For the 2005 financial year

COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

JAARVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2005

AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS

Inhoudsopgave:

1	INLEIDING	2
2	ONTWIKKELINGEN BINNEN DE BANK.....	2
	2.1 Ontwikkeling van de activiteiten van de Bank.....	2
	2.2 Belangrijke maatregelen die zijn getroffen door de Bank	3
	2.3 Specifieke maatregelen die zijn getroffen door het Comité	6
3	LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ.....	7
	3.1 Externe accountants.....	7
	3.2 Evaluatie en Interne audit.....	8
	3.3 Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)	8
	3.4 Europese Rekenkamer.....	8
4	DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2005 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN	
	VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING.....	8
5	CONCLUSIE	10

1 INLEIDING

De statutaire rol van het Comité ter controle van de boekhouding van de EIB (het Comité) bestaat uit het controleren van de regelmatigheid van de verrichtingen en de boeken van de Bank, overeenkomstig de statuten en het reglement van orde. Het Comité voert haar taak uit door:

- toezicht te houden op de door de externe accountants verrichte werkzaamheden en deze werkzaamheden te coördineren met die van de interne accountants;
- het waarborgen van de onafhankelijkheid en integriteit van de controlefuncties en door na te gaan in hoeverre de controleaanbevelingen worden opgevolgd; en
- 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.

Het *Comité* heeft over het boekjaar 2005 verklaringen afgelegd met betrekking tot de jaarrekeningen van de EIB-Groep, de Bank, de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds.

Het jaarverslag van het Comité aan de Raad van Gouverneurs bevat een samenvatting van de verrichtingen van het Comité in de periode sinds de vorige bijeenkomst van de Raad van Gouverneurs in juni 2005. Een verslag van de verrichtingen van het Comité met betrekking tot de Investeringsfaciliteit wordt apart uitgebracht.

2 ONTWIKKELINGEN BINNEN DE BANK

2.1 Ontwikkeling van de activiteiten van de Bank

Het *Comité* neemt nota van een aantal ontwikkelingen die op enige wijze van invloed kunnen zijn op zijn werkzaamheden en heeft de punten die het in zijn jaarverslag over het boekjaar 2004 had gesignaleerd, in behandeling genomen. Deze zijn hieronder vermeld:

Investeringsfaciliteit: In het kader van de overeenkomst van Cotonou beheert de Bank de middelen die door de lidstaten ten behoeve van de Investeringsfaciliteit ter beschikking worden gesteld, 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). Het *Comité* heeft de verrichtingen van de Faciliteit geobserveerd en opgemerkt dat het beheer van de Investeringsfaciliteit afzonderlijk is verantwoord, waardoor de uitgaven en vergoedingen in 2005 duidelijker konden worden vastgesteld. Voorts is, conform een instructie van de Europese Commissie, met ingang van 2005 de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS) toegepast bij de opstelling van de jaarrekening over het boekjaar 2005. Het *Comité* heeft een verklaring afgelegd met betrekking tot de jaarrekening van de Faciliteit over het boekjaar 2005.

Faciliteit voor Euro-Mediterrane Investerings en Partnerschap (FEMIP): Na de eind 2003 door de ECOFIN-Raad en de Europese Raad genomen besluiten, de vorming van het FEMIP-Trustfonds en de invoering van een speciale FEMIP-portefeuille in 2004, is de "versterkte FEMIP" thans volledig operationeel. Op grond van het besluit van de Raad is voorts bepaald dat "op basis van een evaluatie van de resultaten van de versterkte Faciliteit in december 2006, eventueel zal worden besloten tot de oprichting van een speciaal op de Mediterrane Partnerlanden gerichte dochterinstelling van de EIB, waarin de EIB een meerderheidsbelang zal houden. Bij de besluitvorming zullen de uitkomsten van de besprekingen met de partners van het Barcelona-proces worden meegewogen".

In 2004 heeft het *Comité* gemeld dat de Interne audit een aantal belangrijke verbeterpunten had gesignaleerd met betrekking tot de procedures en de verslaglegging rondom de door de EU gefinancierde faciliteit voor risicokapitaal in de Mediterrane Partnerlanden. Als gevolg van de audit zijn de controles op de risicokapitaalactiviteiten in het Middellandse-Zeegebied in de loop van 2005 aanzienlijk verscherpt.

Het *Comité* erkent zijn verantwoordelijkheid om erop toe te zien dat de activiteiten die in het kader van het FEMIP-Trustfonds plaatsvinden zorgvuldig worden gecontroleerd en heeft met betrekking tot de eerste jaarrekening van het Fonds (over het boekjaar 2005) een verklaring afgelegd. Deze jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS).

Verbeterde samenwerking binnen de EIB-Groep: In 2005 is in het kader van de nieuwe strategie voor de EIB-Groep het voorstel gedaan om kleine en middelgrote ondernemingen (het MKB) op te nemen bij de kernprioriteiten van de Bank¹. Hierbij worden de inspanningen en de mogelijkheden van de EIB en het EIF beter op elkaar afgestemd, zodat zij door een grotere mate van synergie efficiënter te werk kunnen gaan.

JASPERS/JEREMIE: In het kader van de faciliteit voor technische bijstand, aangeduid als 'JASPERS', (*Joint Assistance in Supporting Projects in European Regions*), is voor het eerst een samenwerkingsverband tot stand gekomen tussen de Commissie (DG Regionaal beleid), de EIB en de EBRD. Met de gezamenlijke inspanningen van deze drie instellingen wordt beoogd bij te dragen aan een succesvolle uitvoering van het cohesiebeleid in de periode 2007-2013, door een substantiële verhoging van de middelen die in de voorbereidingsfase van projecten beschikbaar worden gesteld. Naar verwachting zal JASPERS eind 2006 van start gaan.

Het *Comité* heeft eveneens nota genomen van de vorming van 'JEREMIE' (*Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises*), in het kader van de inspanningen van de EIB-Groep om het EU-beleid te ondersteunen. Dit programma zal naar verwachting in 2007 aanvangen.

Inleenbeleid en liquiditeitsdoelstellingen: Het *Comité* heeft het inleenbeleid en de liquiditeitsdoelstellingen van de Bank doorgelicht en heeft daarbij in het bijzonder aandacht besteed aan de pijlers van de financieringsstrategie, zoals de kernvaluta's, overige valuta's en de producten die de Bank kan aanwenden om de kosten van het inlenen omlaag te brengen en de portefeuille te spreiden.

Het *Comité* merkt op dat de Raad van Bewind zijn goedkeuring heeft verleend aan een voorschot van 5 miljard euro in 2005, op het inleenprogramma van 2006² (2004: 5 miljard euro), wederom onder voorwaarde dat de omstandigheden op de kapitaalmarkten voor de verschillende soorten transacties gunstig zouden zijn.

Het *Comité* heeft voorts de patronen van de kasstromen en de omvang van de transacties doorgelicht, en merkt op dat de voor het in- en uitlenen benodigde middelen naar verwachting vóór 2008 met elkaar in evenwicht zullen zijn. Daarnaast merkt het *Comité* op dat de inkomende middelen uit kredietaflossingen na de invoering van de nieuwe methode voor rentevaststelling in 2005 op een constant peil zullen blijven.

De kwaliteit van de kredietportefeuille: De Bank hanteert uiterst verfijnde concentratiemaatregelen op basis van de 'Credit Value-at-Risk-methode', om de binnen de kredietportefeuille bestaande risicocorrelaties weer te geven. De maatregelen die de Bank gewoonlijk hanteert in verband met portefeuilleconcentraties werden in het boekjaar 2005, uitgedrukt in nominale termen, iets vaker toegepast. De risicogewogen indicatoren geven echter nog steeds aan dat de concentratie van de kredietportefeuille van de Bank grotendeels stabiel is. Op basis van de spreiding van 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 nieuwe peil van het Fonds voor algemene bankrisico's, dat ten opzichte van het peil op 31 december 2004 met 60 miljoen euro is verhoogd, is in essentie terug te voeren op de toename aan verstrekte kredieten en de toepassing van striktere criteria ter vermindering van het risico dat de desbetreffende bedragen oninbaar worden. Het *Comité* merkt op dat de Bank op grond van objectief bewijs omtrent het risico van oninbaarheid ertoe heeft besloten de voorzieningen voor bepaalde kredieten te verhogen.

2.2 Belangrijke maatregelen die zijn getroffen door de Bank

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

Het bereiken van de doelstellingen: Het *Comité* is regelmatig op de hoogte gesteld van de vorderingen van de Bank bij het bereiken van de institutionele doelstellingen die de Bank zich voor 2005

¹ Economische en sociale cohesie; invoering van het Initiatief Innovatie 2010; de ontwikkeling van transeuropese netwerken en toegangsverbindingen en de bescherming en verbetering van het milieu.

² Bij het inleenprogramma voor het boekjaar 2006 zoals vastgesteld in het Activiteitenplan 2006-2008 is een globale machtiging van 55 miljard euro voor inleentransacties toegekend. Bij de inleentransacties voor het boekjaar 2005 kwam 2,9 miljard euro ten laste van het inleenprogramma voor 2006.

had gesteld op het gebied van de EU-beleidsdoelstellingen¹, het tegemoet komen aan de verwachtingen van de klanten, de financiële resultaten en het opzetten van een goede interne structuur ter ondersteuning van de activiteiten van de Bank. De prestaties van de Bank worden gemeten met behulp van 'Key Performance Indicators'. Het *Comité* merkt op dat de Bank in 2005 ten minste 95% van de op deze wijze gemeten prestaties heeft behaald³.

Naar aanleiding van een beoordeling van de strategie van de Bank halverwege de termijn tot de volgende geplande kapitaalverhoging, heeft de Raad van Gouverneurs in juni 2005 zijn goedkeuring verleend aan een nieuwe strategie voor de EIB-Groep. Bij de invoering van de nieuwe strategie staat het behoud van de financiële zelfstandigheid van de Bank voorop; de stappen naar invoering ervan worden in het Activiteitenplan 2006-2008 vastgelegd, en zijn hieronder samengevat.

De Raad van Bewind heeft het nieuwe Activiteitenplan 2006-2008 in december 2005 goedgekeurd. Het Activiteitenplan bouwt voort op de algemene beleidslijnen van de strategie, zoals deze in juni 2005 door de Raad van Gouverneurs werden goedgekeurd, alsmede op de daaropvolgende rapporten, met name betreffende het mechanisme voor rentevaststelling en de verbeterde samenwerking binnen de EIB-Groep. In het Activiteitenplan wordt vastgelegd welke kernprioriteiten de Bank zich heeft gesteld ter ondersteuning van de groei en werkgelegenheid in de EU in overeenstemming met zowel de agenda van Lissabon als de ontwikkelings- en beleidsdoelstellingen van de EU. In het Activiteitenplan wordt tevens aandacht besteed aan toekomstige onzekerheden die van invloed zullen zijn op de resultaten van de Bank, zoals ontwikkelingen op de kapitaalmarkten, de invoering van de 'Financiële vooruitzichten voor 2007-2013' en externe mandaten.

Het *Comité* neemt nota van het feit dat de Raad van Gouverneurs zijn goedkeuring verleent aan het verhogen van de toegevoegde waarde van de Bank door een grotere risicotolerantie (o.a. via MKB-financiering) en de invoering van nieuwe financiële instrumenten. Tevens neemt het *Comité* nota van het feit dat de Bank zich inspant om in dit opzicht te slagen door in te spelen op de wensen van zowel opdrachtgevers als geldnemers en nieuwe flexibelere samenwerkingsverbanden aan te gaan met de Europese Commissie, de commerciële banken en overige internationale financiële instellingen. Het *Comité* is op de hoogte gesteld van de verschillende nieuwe initiatieven, reorganisaties, gewijzigde beleidslijnen en procedures en de budgettaire gevolgen van de invoering van het nieuwe Activiteitenplan.

Audit van de bestuursorganen – De president van de Bank heeft in 2000 een proces geïnitieerd waarbij het functioneren van bestuursorganen van de Bank werd doorgelicht. De eerste audit vond plaats in 2002, met een follow-up in 2003, en werd uitgevoerd door externe accountants. Ten tijde van de follow-up audit in 2003 waren alle aanbevelingen uit 2002 die betrekking hadden op de activiteiten van het *Comité* in behandeling genomen. Het *Comité* merkt op dat begin 2006 de bestuurders van de Bank de overige bevindingen uit 2003 die betrekking hadden op de Directie en de Raad van Bewind in behandeling hebben genomen. De conclusie in 2006 is dat alle aanbevelingen, die nog relevant waren, opgevolgd zijn en dat voor zover eerdere kwesties plaats hebben gemaakt voor nieuwe, toepasselijke alternatieve controles en procedures zijn ingevoerd. De bestuursorganen van de Bank buigen zich over de mogelijkheden om dit initiatief in de toekomst voort te zetten.

Verantwoording en transparantie: In de afgelopen jaren heeft de Bank gehoor gegeven aan de groeiende behoefte aan een democratisch verantwoordingsproces bij de Europese instellingen⁴. In 2005/2006 zijn o.a. de volgende specifieke acties ondernomen:

- Een eerste openbare verklaring inzake maatschappelijk verantwoord ondernemen in mei 2005, in aanvulling op een aantal andere bestuurlijke maatregelen zoals het transparantiebeleid (gepubliceerd in juni 2004) en de jaarlijkse verklaring over het bestuur van de EIB;
- Een beoordeling van het EIB-beleid inzake openbaarmaking van informatie – o.a. door middel van een openbare inspraakprocedure betreffende de bijbehorende voorstellen. Het beleid is

³ Alle doelstellingen die voor de Key Performance Indicators werden gesteld zijn behaald, met uitzondering van het aantal nieuwe klanten dat buiten Europa is aangetrokken. Het *Comité* merkt op dat het Directoraat Ops B zich voortdurend inzet om andere indicatoren te formuleren die de prestaties beter zouden weergegeven, o.a. door te refereren aan de aard en omstandigheden van de projecten en de landen in de desbetreffende regio's (waaronder ACS- en LGO-landen).

⁴ Waaronder ook de aanbeveling in het verslag van het Europees Parlement betreffende de activiteiten van de Bank in 2003, referentie A6-0032/2005 (in februari 2005 voorgelegd aan de Commissie Economische en Monetair Zaken (EMAC)).

gebaseerd op het beginsel van openbaarheid van informatie, conform de wetgeving van de EU en de lidstaten en internationaal aanvaarde praktijken;

- Een nieuw beleid inzake het beheer van opgeslagen gegevens en een aantal gestandaardiseerde uitgangspunten waarmee de betrouwbaarheid van de documenten en stukken van de Bank wordt gewaarborgd zijn in maart 2006 door de Directie goedgekeurd. Dit onderstreept de bewijskracht van authentieke, betrouwbare en bruikbare⁵ stukken voor de bedrijfsvoering;
- Meer duidelijkheid van de gegevens die in het curriculum vitae van ieder Directielid worden vrijgegeven, naast de systematische publicatie van de individuele verklaringen in geval van belangverstrengeling bij bepaalde projecten;
- Publicatie van het curriculum vitae van iedere directeur-generaal van de Bank.

Functie Compliance: Ter versterking van de verantwoordelijkheid voor 'compliance' binnen de EIB-Groep, heeft de Bank in oktober 2005 op Groepsniveau een Chief Compliance Officer aangesteld die de compliancerisico's van de EIB-Groep beoordeelt, controleert en hierover advies verleent en rapporteert. Het *Comité* is verheugd over de invoering van de functie Compliance.

Interne controlesystemen (ICF): In 2005/2006 heeft het *Comité* van de Directie de bevestiging gekregen dat de Bank interne controlesystemen hanteert die gericht zijn op het beperken van de belangrijkste risico's bij alle kernactiviteiten en dat deze systemen regelmatig worden bijgewerkt.

Het *Comité* merkt eveneens op dat de Directie van de Bank in 2005 een intern controlesysteem heeft ingesteld dat speciaal gericht is op de financiële verslaggeving.

Om te waarborgen dat de interne controlesystemen effectief zijn verankerd in het dagelijks bestuur van de Bank, is het *Comité* van mening dat de Directie erop zou kunnen toezien dat bij alle toekomstige ICF-projecten waarbij interne controlesystemen worden opgezet of bijgewerkt de bedrijfs- en controledoelstellingen in kwestie kritisch onder de loep worden genomen. De daaruit voortvloeiende ICF-systemen zouden zo strikt moeten zijn dat de bijbehorende risicotolerantie optimaal kan worden gecontroleerd. In dit opzicht deelt het *Comité* de mening van de Rekenkamer⁶ dat "op alle uitvoerende niveaus binnen de instellingen [...] interne controlesystemen een redelijke (niet absolute) zekerheid dienen te geven omtrent de wettigheid en regelmatigheid van de onderliggende transacties, de kosten van de controlesystemen in een redelijke verhouding dienen te staan tot de voordelen die zij in monetaire en politieke zin opleveren, de systemen gebaseerd dienen te zijn op een logische ketenstructuur waarbij controlesystemen volgens een standaardprocedure worden uitgevoerd, geregistreerd en gerapporteerd ...".

Beleid en procedures inzake risicobeheer: Het onafhankelijke Directoraat Risicobeheer is verantwoordelijk voor de risico's bij het activa/passivabeheer en de krediet-, markt- en operationele risico's. De belangrijkste activiteiten van dit Directoraat hebben in 2005/2006 betrekking op:

- Het reviseren van beleidslijnen, richtlijnen en werkmethoden: Een aantal interne documenten is gedeeltelijke aangepast; de belangrijkste worden hieronder samengevat:
 - o De aanpassing van het kredietrisicobeleid met betrekking tot projectfinancieringen en de risicoprijsstelling en het interne systeem voor kredietcategorieën met betrekking tot leningen uit hoofde van de Investeringsfaciliteit, de FEMIP en de ALA-mandaten;
 - o In 2005 is een handboek uitgebracht met procedures en werkmethodes ter zake van financiële risico's. Het handboek dient ter aanvulling van de nieuwe beleidsrichtlijnen voor financiële risico's en activa/passivabeheer, die in december 2004 werden ingevoerd en die o.a. zijn aangepast aan de nieuwe methodes voor rentevaststelling. Deze nieuwe methodes werden op 1 januari 2006 van kracht en hebben betrekking op de controle op de financiële risico's die de Bank loopt bij haar in- en uitleenactiviteiten; en
 - o Ter aanvulling van het EIB-beleid voor operationele risico's worden richtlijnen opgesteld, die in 2006 zullen worden afgerond.
- Naleving van de richtlijnen van Basel-II – In juni 2004 publiceerde het Comité van Bazel voor toezicht op de banksector "Het gewijzigd kader voor de internationale harmonisatie van kapitaalmeting en kapitaalvereisten", ofwel het "Nieuwe akkoord van Bazel" of "Basel-II". Hoewel de Bank niet onderworpen is aan enige nationale of Europese toezichthoudende instantie, houdt zij zich op vrijwillige basis aan de belangrijkste EU-regels voor het bankwezen en 'beste

⁵ ISO 15489 betreffende het beheer van opgeslagen informatie en documentatie.

⁶ Verslag van de Rekenkamer terzake van de jaarverslagen over het boekjaar 2004 (Publicatieblad van de EU C 301 d.d. 30 november 2005) hoofdstuk 1.84

praktijken' op de markt. In dit verband werkt de Bank aan de ontwikkeling van een methode en bijbehorende richtlijnen waarmee de wettelijke solvabiliteitseisen van de Bank⁷ op basis van een intern systeem voor het classificeren van kredieten overeenkomstig de aanpak van Bazel-II kunnen worden berekend. Daarnaast doet de Bank in haar jaarverslag uitgebreid verslag van haar activiteiten op het gebied van risicobeheer. Ook op andere vlakken bereidt de Bank zich voor op het naleven van de meest relevante aspecten van Bazel-II.

Rapportage inzake risicobeheer: In 2004 meldde het *Comité* dat de kwaliteit van de rapportage van de Bank met betrekking tot risicovolle gebeurtenissen in de voorgaande jaren was verbeterd. In 2005 heeft de Directie het *Comité* er in voldoende mate van verzekerd dat voortgang wordt geboekt bij het inperken van het aantal risicovolle gebeurtenissen en de gevolgen daarvan.

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. De functie Evaluatie heeft eveneens taken ter ondersteuning van het toezicht (zie 3.2). Naar aanleiding van de in het verleden gerapporteerde tekortkomingen zijn per 1 januari 2005 aanpassingen doorgevoerd van de procedures op het gebied van *toezicht op projecten*: (fysiek en financieel toezicht op afzonderlijke projecten) en *toezicht op tegenpartijen*: (financieel toezicht op en beoordeling van de bij projecten betrokken geldnemers en garantieverleners {de tegenpartijen}). In 2005 ontving het *Comité* bemoedigende verslagen van de Bank ter zake van de voortgang die werd geboekt bij het wegwerken van de achterstand bij de toezichthoudende taken, o.a. door het aannemen van extra medewerkers om deze taken uit te voeren. Het *Comité* erkent voorts dat de doelmatigheid van het toezicht een intrinsiek risico met zich meebrengt voor zover dit geschiedt op grond van informatie die door derden wordt aangeleverd en/of die gebaseerd is op gecompliceerde of vage regels (zoals lokale wetgeving). Het *Comité* blijft daarom bezorgd over de doelmatigheid van het toezicht. Het optimaliseren van de audits kan nog jaren op zich laten wachten, aangezien verdere procedures ter zake van het toezicht over een periode van meerdere jaren zullen worden ingevoerd.

IT-strategie: In 2004 gaf het *Comité* aan dat het een onderzoek zou willen laten verrichten naar de efficiency en doelmatigheid van de investering in het ISIS-informatiesysteem dat in 2000 van start ging.

Het *Comité* merkte tevens op dat de Bank in juli 2005 een aantal problemen heeft gehad bij de implementatie van een nieuwe ISIS-toepassing voor opgenomen leningen. Er zijn ingrijpende maatregelen nodig geweest om de problemen op te lossen, maar het *Comité* heeft van de Directie en de externe accountants de verzekering gekregen dat de financiële en reputatierisico's ten gevolge van de problemen binnen de perken zijn gebleven en niet tot fouten in de jaarrekening hebben geleid. De Bank heeft naar aanleiding hiervan besloten de invoering van de laatste ISIS-toepassing (voor kredietactiviteiten) uit te stellen.

Het *Comité* is ingelicht over de plannen van de Directie om een analyse uit te voeren. In het desbetreffende verslag zal een beoordeling worden gegeven van de efficiency en doelmatigheid (waaronder eventuele verbeteringen van de functionaliteit en controles) van het ISIS-programma en de huidige IS/IT-infrastructuur. De analyse zou aan de eisen van het *Comité* tegemoetkomen.

Operationele continuïteit – Het *Comité* is in september 2004 op de hoogte gesteld van de afspraken met betrekking tot het plan voor operationele continuïteit (BCP) en de resultaten van de uitgevoerde testen. In oktober 2005 is wederom een BCP-test uitgevoerd waaruit bleek dat er gedurende het jaar belangrijke verbeteringen waren doorgevoerd.

2.3 Specifieke maatregelen die zijn getroffen door het Comité

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

Onafhankelijkheid van het Comité: Het *Comité* wenst op te merken dat alle vertegenwoordigers zich in 2005/2006 hebben gehouden aan de criteria voor onafhankelijkheid ten opzichte van het dagelijks bestuur. In verband met de noodzaak dat het *Comité* eveneens onafhankelijk is van de activiteiten van de Bank, is een van de waarnemers van het *Comité* in april 2005 vrijwillig teruggetreden, toen een mogelijke belangenverstremming tussen deze rol en zijn hoofdfunctie werd geconstateerd.

⁷ De Bank heeft technische bijstand gekregen van de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* in Luxemburg.

Wijziging van de waarderingsgrondslagen: In 2005 heeft het *Comité* zich gebogen over de vele wijzigingen die het gevolg zijn van de toepassing van de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS, waarin ook de IAS zijn opgenomen). Het *Comité* erkent dat er op internationaal niveau weinig ervaring is met het toepassen van bepaalde nieuwe of gewijzigde standaarden van de IFRS. Dit geldt met name omdat de nieuwe of gewijzigde standaarden gebaseerd zijn op het beginsel van 'reële waarde' in plaats van 'historische kostprijs' en er diverse toepassingsmethoden worden aanbevolen en ter illustratie worden aangeboden. Voorts dient ten aanzien van specifieke feiten en omstandigheden te worden uitgegaan van beoordelingen, waardoor mogelijke verschillen ontstaan in de wijze van verantwoording. Het *Comité* heeft zich derhalve beperkt tot een formele toetsing van de doelmatigheid van de wijze waarop de IFRS in de geconsolideerde jaarrekening alsmede de jaarrekeningen van de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds over het boekjaar 2005 zijn toegepast. Het *Comité* heeft zich aldus beperkt tot het:

- toetsen van de operationele gebieden waarop de toepassing van de IFRS van invloed is;
- meewegen van de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de systemen en gegevens;
- beoordelen van de mate waarin andere middelen, zoals medewerkers en rapportage-instrumenten, zijn toegepast;
- opvragen en ontvangen van steun en verzekering van de externe accountants met betrekking tot de geschiktheid van de maatregelen die de Bank heeft getroffen in verband met de IFRS;
- opvragen en ontvangen van voldoende zekerheid dat de Bank de bijkomende risico's heeft onderkend; het betreft risico's in verband met de afwezigheid van nauwkeurige richtlijnen omtrent de toepassing van de IFRS; en
- opmerken dat de Directie een pragmatische strategie hanteert bij het tegengaan van eventuele bijkomende reputatie- of financiële risico's.

Uitgaande van de bovenvermelde benadering is het *Comité* van mening dat het goed op de hoogte is gehouden van de wijze waarop de Bank de IFRS-standaarden toepast alsmede van de kwesties die bij iedere fase aan de orde zijn gekomen. Op basis van zijn eigen verrichtingen en dat van de externe accountants is het *Comité* ervan overtuigd dat de financiële rapportage en verantwoording conform de IFRS in de jaarrekening van de Groep, de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds over het boekjaar 2005 op een juiste en zinvolle wijze zijn uitgevoerd.

Niettemin is het *Comité* van oordeel dat het enige tijd zal vergen alvorens een consistente interpretatie van de nieuwe of gewijzigde IFRS-standaarden in de praktijk en uit de opgebouwde ervaring tot stand komt. Het *Comité* zal daarom bijhouden welke invloed de toepassing van de nieuwe of gewijzigde IFRS-standaard heeft op de financiële resultaten van de Groep, de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds en, indien van toepassing, in hoeverre de invoering van deze standaarden in de toekomst tot uiting komt in de financiële resultaten van de Bank.

3 LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ

3.1 Externe accountants

Bij elke bijeenkomst van het *Comité* waren de externe accountants aanwezig. Het *Comité* heeft de reikwijdte van het werk van de externe accountants bestudeerd en onderschrijft de nadruk die de accountants leggen op:

- de aanpassingen van de IT-systemen;
- gestructureerde producten en het toezicht op lopende zaken;
- de interne controlesystemen (ICF);
- de ontwikkeling van specifieke investeringsfaciliteiten, waarbij rekening wordt gehouden met het feit dat dergelijke transacties plaatsvonden in minder stabiele landen en de tegenpartijen daarvoor navenante risico's met zich meebrachten;
- de organisatie en richtlijnen van het risicobeheer;
- de invoering van de functie Compliance en de hiermee behaalde resultaten;
- de IFRS en het nieuwe platform dat sinds 1 januari 2005 van kracht is (waaronder de invloed van de verslaggeving op de risicokapitaal- en garantie-activiteiten).

Het *Comité* heeft voorts de controles uitgevoerd die het nodig achtte ter verzekering van de onafhankelijkheid van de externe accountants. In dit verband is het *Comité* op de hoogte gesteld van het voorstel van het Europees Investeringsfonds (EIF) om E&Y aan te stellen voor de levering van

adviesdiensten in verband met de invoering van de IFRS. Het *Comité* heeft de aanstelling goedgekeurd op grond van toezeggingen van E&Y dat de gelijktijdige uitvoering van adviesdiensten voor het EIF en de externe accountantscontrole voor de Bank toegestaan is uit hoofde van externe regelgeving en de eigen interne regelingen van E&Y voor dergelijke adviesopdrachten, aangezien de rol van E&Y geen besluitvorming met zich meebrengt.

3.2 Evaluatie en Interne audit

De werkzaamheden van de Inspecteur-generaal, Hoofd van de Interne audit en de afdeling Evaluatie van de verrichtingen zijn vastgelegd in het Handvest voor de Interne Audit en de Voorschriften voor evaluaties.

Het *Comité* is geraadpleegd bij de opstelling van het werkprogramma voor de Interne audit en interne controlesystemen (ICF) voor de jaren 2006 en daarna; tevens bestudeert en bespreekt het *Comité* elk verslag van de Interne audit, waarin de interne controlesystemen zijn opgenomen. Het *Comité* is wederom tevreden met de reacties van de Bank op de interne (en externe) controleaanbevelingen, hoewel op sommige gebieden de tijdigheid van de te ondernemen acties iets meer aandacht zou mogen krijgen.

De afdeling Evaluatie van de verrichtingen voert per thema, sector en regio of land evaluaties uit van afgeronde projecten die door de Bank zijn gefinancierd. Door de werkzaamheden van deze afdeling krijgen externe waarnemers inzicht in de werkwijze van de Bank; ook verzorgt zij interne reacties op verscheidene aspecten die verband houden met de uitgevoerde projecten. Het *Comité* heeft kopieën ontvangen van alle in 2005 uitgebrachte evaluatierapporten.

3.3 Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)

OLAF is het bureau van de EU dat zich speciaal richt op het tegengaan van fraude en corruptie. Binnen de Bank blijft de Interne audit verantwoordelijk voor het coördineren van de lopende onderzoeken ter zake van de projecten van de Bank; deze afdeling houdt de Directie, het *Comité* en het OLAF op de hoogte van de aard en inhoud van alle vermeende gevallen van fraude binnen de Bank of bij de door de Bank gefinancierde projecten. Waar nodig voeren de Bank (Interne audit) en het OLAF gezamenlijk onderzoeken uit.

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 werd ondertekend. Het *Comité* is van mening dat de jaarverslagen van de Rekenkamer over het boekjaar 2004 (Publicatieblad van de EU, C301 d.d. 30 november 2005) geen ernstige tekortkomingen melden met betrekking tot de EIB-Groep. De Rekenkamer heeft geen controles ter plaatse van de Bankprojecten uitgevoerd en heeft dientengevolge het *Comité* niet verzocht zijn medewerking te verlenen aan gezamenlijke controles.

4 DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2005 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 en van de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds over het boekjaar 2005 onderzocht.

In 2005 is de niet-geconsolideerde jaarrekening wederom opgesteld overeenkomstig de algemene beginselen van de toepasselijke Europese richtlijn⁸.

⁸ Dit is volledig in overeenstemming met het feit dat niet alle EU-lidstaten de IFRS van toepassing hebben verklaard op hun niet-geconsolideerde jaarrekeningen. Indien de Bank ertoe besluit de IFRS voor het eerst toe te passen op haar jaarrekening over het boekjaar 2006, zullen bepaalde gegevens in de tussentijdse cijfers voor 31 december 2006 dienen te worden verantwoord; dit geldt slechts voor de tussentijdse cijfers die conform IAS 34 worden opgesteld. De tussentijdse cijfers die onmiddellijk aan de eerste IFRS-jaarrekening voorafgaan, dienen te worden voorzien van een toelichting en een aansluitingsoverzicht. De toelichting dient in te gaan op de aanpassingen van de waarderingsgrondslagen ten opzichte van de thans op grond van de algemene beginselen van de Europese Richtlijn geldende grondslagen.

De geconsolideerde jaarrekening en de jaarrekeningen van de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds zijn opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS) en de algemene beginselen van de toepasselijke Europese richtlijn (waarbij in geval van tegenstrijdigheden de IFRS prevaleren).

Het *Comité* is van mening dat de Bank de wijze waarop de verschillende waarderingsgrondslagen door de markt worden geïnterpreteerd, met zorg dient te behandelen om misverstanden te voorkomen.

Met betrekking tot de jaarrekeningen van de Bank en de EIB-Groep heeft het *Comité* nota genomen van onderstaande kwesties:

- Het Fonds voor algemene bankrisico's is in zowel de jaarrekeningen van de Bank als van de Groep met 60 miljoen euro verhoogd (zoals toegelicht in 2.1).
- Specifieke voorzieningen: ten behoeve van specifieke voorzieningen voor kredieten en garanties is over het boekjaar 2005 van de winst-en-verliesrekening van de Bank 37 miljoen euro afgeboekt (2004: 60 miljoen euro) en van de winst-en-verliesrekening van de Groep 53,5 miljoen euro.
- De invloed van de toepassing van de gewijzigde reële waarde optie (IAS 39) op de resultaten en de totale reserves in de geconsolideerde jaarrekening is als volgt:
 - 2004 reserves (geherwaardeerd) – daling van 102 miljoen euro
 - 2004 baten (geherwaardeerd) – stijging van 5 miljoen euro
 - 2005 baten – daling van 208 miljoen euro
- Risicokapitaalactiviteiten: Waardeaanpassingen hebben geleid tot een afboeking (niet-gerealiseerd verlies) van 22,8 miljoen euro op de winst-en-verliesrekening van de Bank.

Door de toepassing van de gewijzigde versie van IAS 39 op de geconsolideerde jaarrekening is de Groep echter verplicht de niet-gerealiseerde baten die verband houden met de waardering van de risicokapitaalportefeuille in de boeken op te nemen. Als gevolg hiervan belopen de (niet-gerealiseerde) baten in de geconsolideerde reserves 97,2 miljoen euro.
- Bij de geconsolideerde jaarrekening zijn de financiële garanties die door het EIF worden beheerd volgens dezelfde methode verantwoord als in voorgaande jaren; dit is gedaan naar aanleiding van het gegeven dat de externe accountants hebben bevestigd dat er geen wezenlijk verschil zou zijn tussen de waarde die bij deze methode tot stand komt en het alternatief, namelijk strikte toepassing van de reële waardemethode van IAS 39.
- In de geconsolideerde jaarrekening zijn de kosten van de pensioen- en ziektekostenregelingen voor personeel vastgesteld op grond van de actuariële methode 'projected unit credit'. In 2005 heeft de Bank de actuariële verschillen geleidelijk in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening geactiveerd⁹; de bijbehorende specifieke voorziening over het boekjaar bedraagt 8 miljoen euro.

In de jaarrekening van de Bank is een voorziening van 40,5 miljoen euro opgenomen in verband met actuariële verliezen op de pensioen- en de ziektekostenregelingen voor personeel.¹⁰

Met betrekking tot de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit overlegt het *Comité* een apart verslag aan de Raad van Gouverneurs; deze is opgenomen in de bijlage bij dit verslag¹¹.

Gezien de door het Comité verrichte onderzoeken en de door hem ontvangen informatie (waaronder een positieve opinie van Ernst & Young betreffende de jaarrekeningen en een schriftelijke verklaring van de Directie van de Bank) komt het *Comité* tot de conclusie dat de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekeningen van de Bank alsmede de jaarrekeningen van de Investeringsfaciliteit en het FEMIP-Trustfonds correct zijn opgesteld en dat zij een getrouw en rechtmatig beeld geven van de resultaten en de financiële positie van de Bank over het boekjaar 2005, overeenkomstig de beginselen die op de Bank van toepassing zijn.

⁹ De nieuwe versie van IAS 19 (in 2005 goedgekeurd) zal in 2006 van kracht worden. Hiermee wordt het mogelijk de jaarlijkse actuariële baten en verliezen apart te boeken, op een overzicht van verantwoorde baten en lasten, in plaats van op de winst-en-verliesrekening.

¹⁰ In het vorige boekjaar werden dergelijke voorzieningen geboekt als buitengewone lasten (2004: 68,5 miljoen euro).

¹¹ Met betrekking tot het FEMIP-Trustfonds heeft het Comité over het boekjaar 2005 een aparte verklaring afgelegd.

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 zijn statutaire taak. Op deze basis heeft het *Comité* zijn jaarlijkse verklaringen op 7 maart 2006 ondertekend.

5 CONCLUSIE

Met betrekking tot het boekjaar 2005 is het *Comité* van mening dat de Bank constant heeft aangetoond over de juiste strategie, beleid en procedures te beschikken om de resultaten in de goede richting te sturen. Het *Comité* heeft van de Directie en de externe accountants de verzekering gekregen dat het bestuur van de Bank de door het *Comité* meest belangrijk geachte strategische aspecten uitvoert door:

- procedures in te voeren waarmee een goede financiële verslaggeving wordt gewaarborgd;
- de financiële verslaggeving en risicorapportage te ontwikkelen en te verbeteren; en
- internationaal aanvaarde beste praktijken op het gebied van leidinggeven, ondernemingsbestuur, controles en financiële verslaggeving binnen de Bank toe te passen.

Het *Comité* is voorts van mening dat het in 2005 een geschikte balans heeft kunnen vinden tussen proactief en doelmatig toezicht, dankzij zijn benadering van 'luisteren, vragen, beoordelen en aan de kaak stellen', en daarbij de verantwoordelijkheden van het bestuur niet in de weg heeft gestaan.

Refererend aan de belangrijkste bevindingen uit dit verslag zal het *Comité* voor de jaren 2006 en 2007, naast de bevestiging die het op regelmatige basis wenst te krijgen, de Directie vragen te bevestigen dat:

- bij de in- en uitleenactiviteiten kwaliteit belangrijker is dan kwantiteit;
- de interne controlesystemen (met name ICF) steeds beter aansluiten bij beoordelingen van relevante risicotoleranties;
- de functie Compliance doelmatig en onbelemmerd kan opereren en, meer in het bijzonder, het *Comité* kan voorzien van zekerheid omtrent de voor de Bank geldende wet- en regelgeving;
- het toezicht op projecten over de gehele linie op termijn doelmatiger wordt;
- de doelmatigheid van de informatiesystemen en -technologie aansluit op de gesignaleerde behoeften van de bedrijfsvoering en dat de beschikbaarheid van dergelijke systemen leidt tot efficiënte werkpraktijken waarbij tijdslimieten worden nageleefd; en
- een actieve houding wordt ingenomen ten aanzien van de vele aanpassingen die binnen de EIB-Groep in verband met de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS) van toepassing zijn en dat, om misverstanden te voorkomen, de wijze waarop de verschillende waardeeringsgrondslagen door de markt worden geïnterpreteerd met zorg wordt behandeld.

Datum: 3 mei 2006

M. COLAS,
voorzitter

R. POVEDA ANADÓN,
lid

M. DALLOCCHIO,
lid

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

S. ZVIDRINA

O. KLAPPER

N. PHILIPPAS



European Investment Bank

AUDIT COMMITTEE

**ANNUAL REPORT TO THE BOARD OF
GOVERNORS**

INVESTMENT FACILITY

For the 2005 financial year



COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

JAARVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2005
AAN DE RAAD VAN GOUVERNEURS

DE INVESTERINGSFACILITEIT

Inhoudsopgave:

1	INLEIDING	2
2	ONTWIKKELINGEN BINNEN DE INVESTERINGSFACILITEIT	2
	2.1 Ontwikkelingen van de activiteiten van de Investeringsfaciliteit	2
	2.2 Belangrijke maatregelen die zijn getroffen door de Investeringsfaciliteit	4
	2.3 Specifieke maatregelen die zijn getroffen door het Comité	5
3	LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ.....	6
	3.1 Externe accountants	6
	3.2 Evaluatie en Interne audit	6
	3.3 Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)	6
	3.4 Europese Rekenkamer	7
4	DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2005 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING.....	7
5	CONCLUSIE	8

1 INLEIDING

Oprichting van de Investeringsfaciliteit

In het kader van de overeenkomst van Cotonou heeft de Bank het mandaat gekregen voor het beheer van de Investeringsfaciliteit, een doorlopend fonds dat wordt gefinancierd door het Europees Ontwikkelingsfonds, naast 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 Investeringsfaciliteit is opgericht als een autonoom bedrijfsonderdeel binnen de Bank; de activiteiten zijn officieel op 1 april 2003 aangevangen en worden in een aparte jaarrekening verantwoord.

Rol van het Comité ter controle van de boekhouding

De statutaire rol van het Comité ter controle van de boekhouding van de EIB (het Comité) bestaat uit het controleren van de regelmatigheid van de verrichtingen en de boeken van de Bank, overeenkomstig de statuten en het reglement van orde. 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.

Het Comité voert haar taak uit door:

- toezicht te houden op de door de externe accountants verrichte werkzaamheden en deze werkzaamheden te coördineren met die van de interne accountants;
- het waarborgen van de onafhankelijkheid en integriteit van de controlefuncties en door na te gaan in hoeverre de controleaanbevelingen worden opgevolgd; en
- 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.

Het *Comité* heeft over het boekjaar 2005 een verklaring afgelegd met betrekking tot de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit.

Het jaarverslag van het Comité aan de Raad van Gouverneurs bevat een samenvatting van de verrichtingen van het Comité met betrekking tot de Investeringsfaciliteit in de periode sinds de vorige bijeenkomst van de Raad van Gouverneurs in juni 2005.

2 ONTWIKKELINGEN BINNEN DE INVESTERINGSFACILITEIT

2.1 Ontwikkelingen van de activiteiten van de Investeringsfaciliteit

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

Overeenkomst van Cotonou: De overeenkomst van Cotonou is in 2000 ondertekend en heeft een geldigheidsduur van 20 jaar. Eens in de vijf jaar bestaat de mogelijkheid de overeenkomst aan te passen. De eerste aanpassing werd in 2005 van kracht, met de ondertekening van de gewijzigde overeenkomst van Cotonou (Cotonou II) in juni 2005. Het eerste Financieel protocol van de oorspronkelijke overeenkomst van Cotonou trad op 1 april 2003, na afsluiting van het ratificatieproces, in werking en zal op 31 december 2007 aflopen. De onderhandelingen voor een nieuw Financieel protocol, voor de periode van 2008 tot 2013, zijn nog niet afgerond. Niettemin worden de bepalingen van Cotonou II nu reeds toegepast, overeenkomstig de overgangsregeling die in de tweede helft van 2005 is goedgekeurd.

De belangrijkste verschillen tussen de eerste en de tweede overeenkomst van Cotonou hebben betrekking op:

- concessionele leenvoorwaarden voor infrastructuurprojecten in landen die getroffen zijn door natuurrampen en landen die gebonden zijn aan restrictieve leenvoorwaarden uit

hoofde van het HIPC-initiatief voor arme landen met zware schulden of een ander internationaal afgesproken kader ten behoeve van houdbaarheid van schulden;

- de Faciliteit zal de financiële sector in de ACS-landen ondersteunen en een deel van de risico's dragen die met de gefinancierde projecten samenhangen, waarbij de financiële duurzaamheid wordt gegarandeerd door de portefeuille als geheel (en niet door afzonderlijke maatregelen);
- toekomstige aanpassingen van de vergoeding die de Bank ontvangt voor het beheer van de Faciliteit; en
- aanpassingen van de regels en procedures met betrekking tot aanbesteding en subsidieverlening.

De onderhandelingen betreffende de financiële dotatie aan de Faciliteit uit hoofde van het tweede Financieel protocol zijn nog niet afgerond; dit protocol zal naar verwachting betrekking hebben op de periode van 2008 tot 2013. Op termijn zal een besluit moeten worden genomen ter zake van de hoogte van de middelen die de Bank in de ACS-landen zal beheren. Deze middelen zijn bedoeld ter aanvulling van de Investeringsfaciliteit, het bedrag dat de Bank beschikbaar wenst te stellen uit de eigen middelen en de dotatie voor subsidies.

Strategische ontwikkeling: Het *Comité* heeft een presentatie ontvangen over de algemene doelstellingen, de uitgangspunten die bij de investeringen worden gehanteerd en de strategie van de Investeringsfaciliteit. Verder werd aandacht besteed aan de resultaten die tot dusverre zijn behaald, de ontwikkelingen die hebben plaatsgevonden in de zakelijke en operationele omgeving, en de invloed die deze en andere beperkingen waarmee de Bank wordt geconfronteerd bij de uitvoering van haar mandaat, op de toekomstige activiteiten hebben. Het doel van de Faciliteit om de armoede in de ACS-landen te verminderen gaat gepaard met de noodzaak om de Faciliteit financieel gezond te houden en het doorlopend karakter ervan te waarborgen (aflossingen op leningen worden teruggesluisd naar de Faciliteit en vervolgens geherinvesteerd). Tegen deze achtergrond zijn de strategische doelstellingen voor de ontwikkeling van de activiteiten in de periode 2006-2008 gericht op infrastructuur (projecten die de Bank samen met andere ontwikkelingsbanken financiert) en de financiële sector (in samenwerking met bemiddelende financiële instellingen) en op het bevorderen van projecten die door de particuliere sector worden geïnitieerd.

Operationele omgeving: Ondanks de forse omvang van de economische activiteit die de afgelopen twee jaar in de ontwikkelingslanden tot stand is gekomen, blijft een groot aantal van de ACS-landen afhankelijk van de steun en toewijding van de internationale gemeenschap om beslissende stappen te nemen in de strijd tegen armoede. Niettemin blijft het investeringsniveau in de meeste ACS-landen over het algemeen vrij laag, met name door de vrees dat de risico's in deze regio's te hoog zijn; dit heeft ook gevolgen voor de kwantiteit en de kwaliteit van de geboden investeringsmogelijkheden. In het licht van deze moeilijke omstandigheden zijn de door de Faciliteit behaalde resultaten tot dusverre bemoedigend, zowel gezien de totale omvang van de kredietactiviteit als de spreiding van de portefeuille over de geografische gebieden en sectoren.

Het *Comité* merkt op dat Cotonou II een grotere mate van flexibiliteit toelaat bij het financieren van infrastructuurprojecten in HIPC- of andere ACS-landen waar een economische inhaalslag wordt nagestreefd. Dit heeft zich rechtstreeks vertaald in een substantiële toename van het aandeel dat investeringen op het gebied van de infrastructuur innemen in de portefeuille van de Faciliteit. Daarnaast blijft de Faciliteit zich vooral richten op de sector financiële dienstverlening, zoals bepaald in de overeenkomst van Cotonou.

Het *Comité* merkt eveneens op dat de invloed van de Faciliteit wordt vergroot door de mogelijkheid een uitgebreider scala aan flexibele financiële instrumenten aan te bieden – luidende in EUR, andere veel verhandelde valuta's en zelfs in lokale valuta's – die kunnen worden ingezet bij de financiering van ontwikkelingsprojecten.

EIB-kredieten uit eigen middelen in de ACS-landen: Uit hoofde van de opeenvolgende overeenkomsten van Lomé die aan de overeenkomst van Cotonou voorafgingen en de huidige overeenkomst van Cotonou, heeft de Bank uit haar eigen middelen bijdragen geleverd aan het financieel pakket dat ten behoeve van de ACS-landen beschikbaar wordt gesteld. Deze bijdragen zijn politiek gezien belangrijk, aangezien de ACS-landen dit als een signaal zien dat de Bank

toegewijd blijft aan het steunen van het EU-ontwikkelings- en samenwerkingsbeleid in deze regio's. Daarnaast heeft de Bank, conform de gebruikelijke procedure, aangegeven voor welk bedrag en onder welke voorwaarden zij haar eigen middelen kan inzetten in aanvulling op die van de Investeringsfaciliteit. Het *Comité* neemt nota van het besluit van de Raad van Gouverneurs dat de door de Bank verstrekte kredieten gedekt dienen te worden door een adequate garantie van de lidstaten, en wel voor het gehele bedrag inclusief alle bijbehorende bedragen.

2.2 Belangrijke maatregelen die zijn getroffen door de Investeringsfaciliteit

Het *Comité* is van oordeel dat de Investeringsfaciliteit belangrijke maatregelen heeft genomen in reactie op de veranderingen die zich in haar omgeving hebben voorgedaan en om de risico's die uit de ontwikkeling van haar activiteiten voortvloeien te kunnen beheeren:

Interne controleprocedures voor projecten: In zijn jaarverslag over het boekjaar 2004 heeft het *Comité* nota genomen van de toewijding van de Directie om de beleidslijnen en -procedures regelmatig te verfijnen en aan te passen, in aansluiting op de ervaringen die zijn opgedaan bij de uitbreiding van de portefeuille van de Investeringsfaciliteit. Zo wordt een goed evenwicht tussen de financiële en ontwikkelingsdoelstellingen in stand gehouden. Het *Comité* merkt op dat er in 2005 op onderstaande gebieden voortgang is geboekt bij de interne controleprocedures voor projecten:

- de intensivering van de samenwerking met andere financiële instellingen, waaronder internationale financiële instellingen: sectorprogramma's en landenstrategieën worden steeds vaker besproken en vergeleken, informatie betreffende projecten wordt uitgewisseld en er komen medefinancieringen van projecten tot stand;
- samenwerking met de Europese Commissie op twee niveaus:
 - a. de afronding van een nieuwe beheerovereenkomst voor de Faciliteit en de vastlegging van procedures voor het treasurybeheer van de Faciliteit – waaronder afdekkingsregelingen voor kredieten in harde valuta's, de rapportage omtrent de verrichtingen van de Faciliteit en de financiële verslaggeving; en
 - b. de aanlevering door de Commissie van meer systematische gegevens betreffende sector-, project- en landenanalyses;
- de invoering van de gewijzigde richtlijnen voor het kredietrisicobeleid. Hierbij is rekening gehouden met de behoefte van de Faciliteit aan flexibiliteit, om haar ontwikkelingsrol te kunnen uitbouwen door meer risico's te nemen, zonder haar financiële levensvatbaarheid in gevaar te brengen;
- de afronding van de richtlijnen voor investeringen in deelnemingen door de Faciliteit en de operationele richtlijnen voor de toepassing van garanties in verband met de Faciliteit;
- de introductie van een kader ter beoordeling van de invloed op de ontwikkeling, waarmee de Faciliteit haar toegevoegde waarde op efficiënte, systematische en functionele wijze kan vaststellen;
- de werving van additionele medewerkers om het toezicht op projecten uit te voeren en de kwaliteit van de portefeuille van de Faciliteit op peil te houden;
- de opening van regionale bureaus in Kenia, Zuid-Afrika en Senegal in 2005 en de geplande opening van regionale bureaus in de Stille Oceaan (Sydney) en het Caribisch gebied (Martinique) in 2006;

Beheer en verantwoording van de kosten van de Investeringsfaciliteit: In de ACS-landen en de LGO financiert de Bank projecten zowel uit haar eigen middelen als met middelen van het EOF (Investeringsfaciliteit en risicokapitaal uit hoofde van de voormalige Lomé-overeenkomsten). Van deze mandaten is de Investeringsfaciliteit verreweg de belangrijkste omdat zij doorlopend is, een grote omvang heeft en bekendheid geniet. Voorts vereist het vergoedingensysteem, dat op kostendekkende basis functioneert, dat zowel het beheer als de boekhouding duidelijk en transparant zijn¹.

¹ De kosten van de tenuitvoerlegging van de Faciliteit en de Lomé-mandaten worden volledig gedekt door de beheervergoedingen die van de lidstaten worden ontvangen, terwijl de kosten van de activiteiten uit eigen middelen ten laste worden gebracht van de marge voor bemiddelingsactiviteiten van de Bank.

De administratieve afspraken betreffende de activiteiten in de ACS-landen en de LGO zijn in 2004 gewijzigd ter vergroting van de transparantie bij de verslaglegging van deze activiteiten; het betreft een duidelijke en afgescheiden begroting, boekhouding, financiële controleprocedures, accountantscontrole en verslaggeving, met name met betrekking tot de Investeringsfaciliteit. Als gevolg hiervan zijn in 2005 de beheerkosten die betrekking hebben op de activiteiten van de Bank in de ACS-landen en de LGO afzonderlijk verantwoord. De kosten zijn beperkt tot het maximaal toegestane jaarlijkse gemiddelde bedrag voor vergoedingen aan de EIB conform het besluit van de Raad van de Europese Unie op 8 april 2003. De bepalingen van dit besluit zijn van toepassing op het eerste Financieel protocol en zijn voor de eerste twee jaar van het tweede Financieel protocol eveneens van toepassing verklaard.

2.3 Specifieke maatregelen die zijn getroffen door het Comité

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

Onafhankelijkheid van het Comité: Het *Comité* wenst op te merken dat alle vertegenwoordigers zich in 2005/2006 hebben gehouden aan de criteria voor onafhankelijkheid ten opzichte van het dagelijks bestuur. In verband met de noodzaak dat het Comité eveneens onafhankelijk is van de activiteiten van de Bank, is een van de waarnemers van het Comité in april 2005 vrijwillig teruggetreden, toen een mogelijke belangenverstremming tussen deze rol en zijn hoofdfunctie werd geconstateerd.

Wijziging van de waarderingsgrondslagen: In 2005 heeft het *Comité* zich gebogen over de vele wijzigingen die het gevolg zijn van de toepassing van de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS, waarin ook de IAS zijn opgenomen). Het *Comité* merkt op dat deze standaard in 2005 voor het eerst is toegepast op de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit. Het *Comité* erkent dat er op internationaal niveau weinig ervaring is met het toepassen van bepaalde nieuwe of gewijzigde standaarden van de IFRS. Dit geldt met name omdat de nieuwe of gewijzigde standaarden gebaseerd zijn op het beginsel van 'reële waarde' in plaats van 'historische kostprijs' en er diverse toepassingsmethoden worden aanbevolen en ter illustratie worden aangeboden. Voorts dient ten aanzien van specifieke feiten en omstandigheden te worden uitgegaan van beoordelingen, waardoor mogelijke verschillen ontstaan in de wijze van verantwoording. Het *Comité* heeft zich derhalve beperkt tot een formele toetsing van de doelmatigheid van de wijze waarop de IFRS in de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit over het boekjaar 2005 zijn toegepast. Het Comité heeft zich aldus beperkt tot het:

- toetsen van de operationele gebieden waarop de toepassing van de IFRS van invloed is;
- meewegen van de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van de systemen en gegevens;
- beoordelen van de mate waarin andere middelen, zoals medewerkers en rapportage-instrumenten, zijn toegepast;
- opvragen en ontvangen van steun en verzekering van de externe accountants met betrekking tot de geschiktheid van de maatregelen die de Investeringsfaciliteit heeft getroffen in verband met de IFRS;
- opvragen en ontvangen van voldoende zekerheid dat de Investeringsfaciliteit de bijkomende risico's heeft onderkend; het betreft risico's in verband met de afwezigheid van nauwkeurige richtlijnen omtrent de toepassing van de IFRS, en vooral het gebrek aan volgroeide beleggingsmarkten in de gebieden waar de Faciliteit actief is); en
- opmerken dat de Directie een pragmatische strategie hanteert bij het tegengaan van eventuele bijkomende reputatie- of financiële risico's.

Uitgaande van de bovenvermelde benadering is het *Comité* van mening dat het goed op de hoogte is gehouden van de wijze waarop de Investeringsfaciliteit de IFRS-standaarden toepast alsmede van de kwesties die bij iedere fase aan de orde zijn gekomen. Op basis van zijn eigen verrichtingen en die van de externe accountants is het *Comité* ervan overtuigd dat de financiële rapportage en verantwoording conform de IFRS in de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit over het boekjaar 2005 op een juiste en zinvolle wijze zijn uitgevoerd.

Het *Comité* is van mening dat de verplichting van de Investeringsfaciliteit om aan de regels van de IFRS te voldoen in de komende jaren zwaarder zal wegen, aangezien met het afronden van investeringen in de portefeuille, minder vrijstellingen mogelijk zullen zijn.

3 LOPENDE WERKZAAMHEDEN VAN HET COMITÉ

3.1 Externe accountants

Bij elke bijeenkomst van het *Comité* waren de externe accountants aanwezig. Het *Comité* heeft de reikwijdte van het werk van de externe accountants bestudeerd en onderschrijft de nadruk die de accountants leggen op:

- de aanpassingen van de IT-systemen;
- het toezicht op projecten;
- de interne controlesystemen (ICF);
- de ontwikkeling van de Investeringsfaciliteit, waarbij rekening wordt gehouden met het feit dat de activiteiten plaatsvinden in minder stabiele landen en de tegenpartijen daardoor navenante risico's met zich meebrachten;
- de organisatie en richtlijnen van het risicobeheer;
- de invoering van de functie Compliance en de hiermee behaalde resultaten;
- de IFRS en het nieuwe platform dat sinds 1 januari 2005 van kracht is (waaronder de invloed van de verslaglegging op de activiteiten uit hoofde van de Faciliteit).

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

De werkzaamheden van de Inspecteur-generaal, Hoofd van de Interne audit en de afdeling Evaluatie van de verrichtingen zijn vastgelegd in het Handvest voor de Interne audit en de Voorschriften voor evaluaties.

Een aantal activiteiten van de Investeringsfaciliteit worden uitgevoerd via de systemen en controleprocedures van de Bank. Hoewel er in 2005 door de Interne audit geen specifieke ICF-projecten zijn uitgevoerd bij de Investeringsfaciliteit, heeft het *Comité* voldoende zekerheid gekregen omtrent de systemen en controleprocedures van de Faciliteit door alle verslagen van de Interne audit met betrekking tot de systemen en controleprocedures van de Bank te bestuderen. Het *Comité* is wederom tevreden met de reacties van de Bank op de interne (en externe) controle-aanbevelingen, hoewel op sommige gebieden de tijdigheid van de te ondernemen acties iets meer aandacht zou mogen krijgen. Het *Comité* is ook geraadpleegd bij de opstelling van het werkprogramma voor de Interne audit voor de jaren 2006 en daarna, waarin de interne controlesystemen (ICF) zijn opgenomen.

De afdeling Evaluaties van de verrichtingen voert *expostevaluaties* uit van de door de Bank gefinancierde projecten, nadat deze zijn afgerond, en coördineert het proces van zelfevaluatie binnen de Bank. Evaluatiestudies met betrekking tot de door de Investeringsfaciliteit gefinancierde projecten behoren tot de algemene evaluatieportefeuille van de Bank.

3.3 Europees Bureau voor Fraudebestrijding (OLAF)

OLAF is het bureau van de EU dat zich speciaal richt op het tegengaan van fraude en corruptie. Binnen de Bank blijft de Interne audit verantwoordelijk voor het coördineren van de lopende onderzoeken ter zake van de projecten van de Bank; deze afdeling houdt de Directie, het *Comité* en het OLAF op de hoogte van de aard en inhoud van alle vermeende gevallen van fraude binnen de Bank of bij de door de Bank gefinancierde projecten. Waar nodig voeren de Bank (Interne audit) en het OLAF gezamenlijk onderzoeken uit.

In 2005 is er geen sprake geweest van betrokkenheid van het OLAF, aangezien er bij de projecten van de Investeringsfaciliteit geen nieuwe vermeende onregelmatigheden werden 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 9e Europees Ontwikkelingsfonds. Het *Comité* merkt op dat de Rekenkamer met betrekking tot de Investeringsfaciliteit in 2005 geen controles heeft uitgevoerd.

4 DE JAARREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2005 EN DE JAARLIJKSE VERKLARINGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING

Het *Comité* heeft de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit over het boekjaar 2005 onderzocht; deze is voor het eerst opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS) en de algemene beginselen van de toepasselijke Europese richtlijn (waarbij in geval van tegenstrijdigheden de IFRS prevaleren). De vergelijkende cijfers en beginsaldi zoals opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar 2004 zijn conform de nieuwe waarderingsgrondslagen geherwaardeerd.

Het *Comité* is van mening dat de Faciliteit de wijze waarop de verschillende waarderingsgrondslagen door de markt worden geïnterpreteerd met zorg dient te behandelen om misverstanden te voorkomen.

Het *Comité* heeft nota genomen van onderstaande kwesties:

- de kosten die de Bank maakt in verband met het beheer van de Investeringsfaciliteit: In 2005 is het nettobedrag van de algemene beheerkosten (en de vergoeding daarvan door de lidstaten) in de winst-en-verliesrekening opgenomen, zodat de door de Bank ontvangen vergoeding voor het beheer van de Faciliteit volledig transparant is.
- Rente op bankdeposito's van de door de lidstaten beschikbaar gestelde middelen, die door de Bank ten behoeve van de Faciliteit zijn ontvangen en nog niet zijn uitgekeerd, is rechtstreeks aan de Europese Commissie verschuldigd (overeenkomstig het Financieel Reglement van toepassing op het 9e Europees Ontwikkelingsfonds). Terugstortingen, bestaande uit aflossingen op hoofdsommen, rente of provisie (met uitzondering van beoordelingsprovisie) op financiële transacties, alsmede de rente over de terugstortingen, worden door de Faciliteit verantwoord.
- Kredietactiviteit: de belangrijke toename van de kredietactiviteit (in 2004 bedroeg het saldo per 31 december 78,6 miljoen euro en in 2005 194,0 miljoen euro) blijkt ook uit de toename van rentebaten op kredieten, met een stijging van 1,7 miljoen euro in 2004 naar 12,1 miljoen euro in 2005.
- Reële waarde van de verrichtingen: de Investeringsfaciliteit heeft de gewijzigde versie van IAS 39 toegepast. De daarmee samenhangende waardering van deelnemingen op basis van de reële waarde heeft geresulteerd in niet-gerealiseerde baten van 3,6 miljoen euro. Mutaties bij derivaten in verband met de verantwoording op grond van de reële waarde hebben geleid tot een niet-gerealiseerd verlies van 5,4 miljoen euro. Per 31 december 2005 was geen van de uitstaande kredieten geclassificeerd als in waarde verminderd.
- Afboekingen: er is sprake geweest van een afboeking in verband met een regionaal aandelenfonds, dat werd opgeheven voordat enige belegging was gedaan. De afgeschreven investering van de Faciliteit bedroeg 1,9 miljoen euro aan beheervergoedingen.
- Wisselkoersen: een aantal investeringen in participatiemaatschappijen en kredieten is in andere valuta dan de euro uitbetaald en weergegeven; een grotendeels niet-gerealiseerd positief wisselkoersverschil van 8,2 miljoen euro is het gevolg van de koersstijging van deze valuta ten opzichte van de euro, tussen het moment van uitbetaling en 31 december.

Gezien de door het Comité verrichte onderzoeken en ontvangen informatie (waaronder een positieve opinie van Ernst & Young betreffende de jaarrekening en een schriftelijke verklaring van

de Directie van de Bank) komt het *Comité* tot de conclusie dat de jaarrekening van de Investeringsfaciliteit correct is opgesteld en dat zij een getrouw en rechtmatig beeld geeft van de resultaten en de financiële positie van de Investeringsfaciliteit over het boekjaar 2005, overeenkomstig de beginselen die op de Investeringsfaciliteit van toepassing zijn.

Het *Comité* is van mening dat het zijn werkzaamheden onder normale omstandigheden heeft kunnen uitvoeren en dat het geenszins belemmerd is geweest in de uitvoering van zijn statutaire taak. Op deze basis heeft het *Comité* zijn jaarlijkse verklaring op 7 maart 2006 ondertekend.

5 CONCLUSIE

Met betrekking tot het boekjaar 2005 is het *Comité* van mening dat de Investeringsfaciliteit heeft aangetoond over de juiste strategie, beleid en procedures te beschikken om de resultaten in de goede richting te sturen binnen het kader van de overeenkomst van Cotonou. Het Comité heeft van de Directie en de externe accountants de verzekering gekregen dat het bestuur van de Investeringsfaciliteit de door het Comité meest belangrijk geachte strategische aspecten uitvoert door:

- procedures in te voeren waarmee een goede financiële verslaggeving wordt gewaarborgd;
- de financiële verslaggeving en risicorapportage te ontwikkelen en te verbeteren; en
- internationaal aanvaarde beste praktijken op het gebied van leidinggeven, ondernemingsbestuur, controles en financiële verslaglegging binnen de Investeringsfaciliteit toe te passen en daarbij een pragmatische benadering te hebben ten aanzien van de toepasselijkheid op de activiteiten van de Faciliteit.

Het *Comité* is voorts van mening dat het in 2005 een geschikte balans heeft kunnen vinden tussen proactief en doelmatig toezicht, dankzij zijn benadering van 'luisteren, vragen, beoordelen en aan de kaak stellen', en daarbij de verantwoordelijkheden van het bestuur niet in de weg heeft gestaan.

Refererend aan de belangrijkste bevindingen uit dit verslag zal het Comité voor de jaren 2006 en 2007, naast de bevestiging die het op regelmatige basis wenst te krijgen, de Directie vragen te bevestigen dat:

- bij de kredietactiviteit kwaliteit belangrijker is dan kwantiteit (met als doel een katalyserend effect te hebben op de economische en industriële ontwikkeling, waarbij in overeenstemming met Cotonou II de financiële stabiliteit wordt gewaarborgd door de portefeuille van de Faciliteit als geheel);
- het toezicht op projecten over de gehele linie op termijn doelmatiger wordt; en
- een actieve houding wordt ingenomen ten aanzien van de vele aanpassingen die binnen de Investeringsfaciliteit in verband met de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS) van toepassing zijn.

Datum, 3 mei 2006

M. COLAS,
Voorzitter

R. POVEDA ANADÓN,
Lid

M. DALLOCCHIO,
lid

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

S. ZVIDRINA

O. KLAPPER

N. PHILIPPAS



European Investment Bank

**Response of the Management Committee
To the Annual Reports of the Audit Committee
For the Year 2005**

RAAD VAN GOVERNEURS

ANTWOORD VAN DE DIRECTIE OP DE JAARVERSLAGEN VAN HET COMITÉ TER CONTROLE VAN DE BOEKHOUDING OVER HET BOEKJAAR 2005

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 ter zake van kwesties op het gebied van de jaarlijkse controle en de controleprocedures;
- ingegaan op enkele belangrijke ontwikkelingen die in 2005 binnen de Bank en de Investeringsfaciliteit hebben plaatsgevonden en die in de verslagen van het Comité aan de orde zijn gekomen; en
- gereageerd op enkele opmerkingen en voorstellen die in de verslagen van het Comité over voorgaande boekjaren en over 2005 zijn gedaan, en worden de voorstellen van de Directie voor 2006/2007 opgesomd.

Bij haar antwoord op de jaarverslagen van het Comité over het boekjaar 2005 heeft de Directie rekening gehouden met de resolutie van het Europees Parlement, die betrekking heeft op het Overzicht van de activiteiten van de EIB over het jaar 2003 (2004/2187 (INI))¹ en waarin het Parlement de Bank aanmoedigt "*het Europees Parlement en het publiek ieder jaar te blijven voorzien van een overzicht van de activiteiten die de Bank ontplooit ter verbetering van de wijze waarop zij functioneert [...]*". Het onderhavige verslag richt zich daarom eveneens op het bevorderen van de bestaande constructieve dialoog met het Europees Parlement, door te laten zien op welke wijze de Directie van de Bank aandacht besteedt aan de rol van de Bank als beleidsgestuurde bank.

2 De aanpak van de Directie ter zake van de jaarlijkse controle en de controleprocedures

De Directie, het Comité, de externe accountants en de interne accountants hebben onderling constructieve relaties. De Directie stelt zowel medewerkers als middelen beschikbaar om het Comité en de externe accountants te voorzien van de nodige inlichtingen betreffende de activiteiten van de Bank en haar systemen en controles.

De Bank werkt voorts samen met de Europese Rekenkamer wanneer deze instelling een onderzoek instelt naar de verrichtingen of middelen die door de Bank met communautaire begrotingsmiddelen worden uitgevoerd of beheerd. De Directie van de Bank voorziet de Rekenkamer van alle voor haar controle van de Bank benodigde informatie.

De Directie ziet erop toe dat de Interne audit de belangrijkste activiteiten doorlicht, met een regelmaat die op grond van onafhankelijke beoordelingen van de risico's passend wordt geacht. De Directie raadpleegt het Comité bij de vaststelling van het programma van de Interne audit voorafgaand aan elke volgende periode. De Interne audit stelt onafhankelijke verslagen op van

¹ Resolutie T6-0064/2005 – Commissie Economische en Monetaire Zaken – EP 350.275.

haar bevindingen en controleert of de actiepunten worden uitgevoerd conform de afspraken die bij de interne en externe controles zijn gemaakt. Alle verslagen van de Interne audit worden gelijktijdig aan het Comité en de Directie van de EIB voorgelegd.

De Inspecteur-generaal en het Hoofd Compliance voeren regelmatig overleg met het Comité.

Uit de bovenstaande gang van zaken blijkt dat de Directie toegewijd is aan een sterke en doelmatige controlestructuur binnen de EIB.

3 Ontwikkelingen binnen de Bank in 2005

3.1 Verbeterde samenwerking binnen de EIB-Groep (en de financiering van het MKB als prioritaire doelstelling van de Bank)

Sinds 2005 heeft de Bank de financiering van het MKB verder versterkt door het tot een van de prioritaire doelstellingen van de Bank te maken. De inspanningen van de Bank en die van het Europees Investeringsfonds worden beter op elkaar afgestemd, zodat zij door een grotere mate van synergie efficiënter te werk kunnen gaan. Dergelijke inspanningen zijn vooral bedoeld om de producten te identificeren die het meest geschikt zijn om de toegang van het MKB tot financiering te vereenvoudigen. Deze producten dienen aan te sluiten bij de vele verschillende situaties op nationaal en regionaal niveau en bij de bijzondere kenmerken van de financiële tegenpartijen, waardoor de toegevoegde waarde voor het MKB zo groot mogelijk kan zijn.

De doelmatigheid van globale kredieten, de traditionele vorm van EIB-financiering ten behoeve van het MKB, is vergroot. Er zijn nieuwe methoden om de voordelen voor de uiteindelijke begunstigen en de 'toegevoegde waarde' beter zichtbaar te maken, met behulp van technieken die beter zijn gestructureerd of door de ontwikkeling van programma's voor risicodeling; deze methoden worden thans bij een aantal tegenpartijen getoetst.

De nauwere samenwerking tussen de EIB-Groep en de Europese Commissie is eveneens gericht op het bevorderen van de toegang tot financiering voor het MKB. Het project "JEREMIE" (*Joint European Resources for Micro to medium Enterprises*) is een initiatief waarmee de toegang tot financiering wordt ontlooid. In het kader hiervan wordt binnen het EIF een faciliteit voor het MKB en microkredieten opgezet en wordt specifieke steun geboden voor *financial engineering* (met name voor beleggingsfondsen en garanties). Structuurfondsen zullen worden toegepast om de steun van de EIB-Groep een hefboomwerking te geven door middel van technische bijstand, risicokapitaal, kredieten of garanties ten behoeve van het MKB en micro-ondernemingen.

3.2 Verantwoording, transparantie en de organisatiestructuur

Transparantie en verantwoording enerzijds en toegevoegde waarde anderzijds vormen de twee pijlers van de strategie van de Bank. Als publieke bank met de missie de ontwikkeling van de EU te bevorderen en te ondersteunen, spant de Bank zich ervoor in haar activiteiten met een hoge mate van transparantie uit te voeren en daarbij de waarde van haar operationele inzet duidelijk te laten blijken. De organisatiestructuur van de Bank is versterkt via enkele maatregelen die door de Raad van Gouverneurs zijn goedgekeurd, door de Raad van Bewind zijn bekrachtigd en door de Directie doorlopend worden ontwikkeld en uitgevoerd.

De beleidslijnen en maatregelen waarmee de Bank de strategie formuleert en vaststelt, alsmede de wijze waarop deze worden uitgevoerd en de transparantie tegenover de burgermaatschappij worden samengevat in het Activiteitenplan, de verklaring over het bestuur van de EIB en het EIB-beleid inzake openbaarmaking van informatie; dit zijn slechts een aantal van de vele belangrijke documenten die op de website van de Bank kunnen worden geraadpleegd.

Het EIB-beleid inzake openbaarmaking van informatie is opgesteld nadat de Bank hieromtrent haar eerste openbare inspraakprocedure met betrekking tot een van haar beleidslijnen

hield². Dit beleid is gebaseerd op het beginsel dat gegevens openbaar worden gemaakt, maar houdt wel rekening met het feit dat de Bank als kredietinstelling slechts efficiënt kan functioneren indien zij op gepaste wijze haar bancaire relaties onderhoudt. De Directie is daarom van mening dat zij te allen tijde een evenwicht dient te vinden tussen het bereiken van volledige openbaarheid tegenover belangstellende derden en de duidelijke taak van de Bank om de gerechtvaardigde zakelijke belangen van haar cliënten te beschermen en de noodzakelijke vertrouwelijkheid te betrachten bij deze relaties, met name in de particuliere sector.

De Secretaris-generaal behandelt klachten vanuit het publiek die betrekking hebben op het EIB-beleid inzake openbaarmaking van informatie, terwijl de Europese Ombudsman zich bezighoudt met gevallen van wanbestuur. De Inspecteur-generaal vormt een onafhankelijke beroepsinstantie voor gevallen waarbij een niet-EU burger of organisatie een klacht indient waartoe de Europese Ombudsman zich onbevoegd acht.

3.3 Naleving van de voorschriften

In het antwoord van de Directie op de jaarverslagen van het Comité over het boekjaar 2004, had de Directie gemeld dat zij had besloten tot het instellen van een gecentraliseerde compliancefunctie bij de Bank, waarmee de organisatiestructuur van de Bank zou worden versterkt. Een Hoofd Compliance is in oktober 2005 op Groepsniveau aangesteld en deze eenheid is thans volledig operationeel. Om de medewerkers op de hoogte te brengen van het bestaan van de Compliancefuncties, worden in 2006 binnen alle eenheden van de Bank speciale cursussen georganiseerd.

3.4 Versterking van het beleid en de procedures voor risicobeheer

Hoewel de Bank niet onder formeel toezicht staat, houdt zij zich aan de belangrijkste EU-regelingen voor het bankwezen en past zij op vrijwillige basis de voor haar relevante richtlijnen van Basel II toe. In dit verband heeft de Bank stappen ondernomen gericht op de invoering van de relevante aspecten van "Het gewijzigd kader voor de internationale harmonisatie van kapitaalmeting en kapitaalvereisten" van het Comité van Basel voor toezicht op de banksector ("Nieuw akkoord van Basel" of "Basel II").

In februari 2006 heeft de Directie haar goedkeuring verleend aan de invoering van de eerste fase van het Basel II-project binnen de Bank, namelijk een intern model en methode voor de classificatie van kredieten. Het model is uitvoerig doorgelicht door de *Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). De overige fasen van het Basel II-project bij de Bank zullen volgens het hiertoe vastgestelde tijdschema worden ontwikkeld.

3.5 FEMIP

De Directie van de Bank heeft in 2004 een aantal belangrijke verbeterpunten gesignaleerd met betrekking tot de procedures en verslaggeving voor de faciliteit voor risicokapitaal in het Middellandse-Zeegebied, dat door de EU wordt gefinancierd. De Directie bevestigt dat er thans uitgebreide richtlijnen bestaan, waarin vooral aandacht wordt besteed aan toezicht, terugstorting van middelen en de vertegenwoordiging van de Bank in beleggingscomités en raden van bestuur. Tevens is er een onafhankelijke functie Risicobeheer ingesteld en is formeel vormgegeven aan de evaluaties.

4 Ontwikkelingen binnen de Investeringsfaciliteit in 2005

4.1 Beleid en procedures

Overeenkomstig het voornemen van de Directie zoals gesteld in haar antwoord op de jaarverslagen van het Comité ter controle van de boekhouding over het boekjaar 2004, is een aantal beleidslijnen en procedures ontwikkeld ter zake van de beoordeling van de diverse soorten

² Bij de openbare inspraakprocedure werden de beginselen voor openbare inspraakprocedures van de Europese Commissie gehanteerd, alsmede de door andere internationale financiële instellingen gehanteerde beginselen, voor zover van toepassing.

risico's die inherent zijn aan investeringen in het kader van de Investeringsfaciliteit van Cotonou (krediet- en kapitaalrisico's naast markt- en operationele risico's). De nieuwe of gewijzigde beleidslijnen en procedures worden momenteel ingevoerd. Zij houden rekening met de noodzaak om de financiële en ontwikkelingsdoelstellingen met elkaar in evenwicht te houden en zijn gebaseerd op de ervaring die tot op heden bij dergelijke investeringen is opgedaan en op studies naar nieuwe investeringsmogelijkheden.

5 Opvolging van voorstellen van de Directie uit 2005 en voorgestelde acties voor 2006/2007

5.1 Een coherent Activiteitenplan: "Het Activiteitenplan voor de EIB-Groep"

De sterkere gerichtheid op de EIB als Groep heeft onderdeel uitgemaakt van de strategische overwegingen die door de Raad van Gouverneurs in juni 2005 zijn goedgekeurd. Bij deze strategische ontwikkeling is meer rekening gehouden met het meerderheidsbelang dat de Bank houdt in het EIF, en de daarmee samenhangende verplichting om een geconsolideerde jaarrekening op te stellen. Gezien de overwegingen van de Gouverneurs heeft de Directie voor de EIB-Groep een coherent Activiteitenplan voor de periode 2006-2008 opgesteld, waarin de belangrijkste pijlers van de operationele strategie voor de Investeringsfaciliteit en het EIF zijn geïntegreerd.

5.2 Risicobeheer en interne controleprocedures

De rapportage van risicovolle gebeurtenissen is in de afgelopen jaren geëvolueerd tot een uiterst gedetailleerd systeem, dat wordt ondersteund door een groot aantal beleidslijnen en procedures die voortdurend worden geëvalueerd om ze relevant en doelmatig te houden. De Directie is ervan overtuigd dat de algemene controlestructuur van de Bank dusdanig doelmatig is opgezet en functioneert, dat redelijke zekerheid kan worden gegeven omtrent de wettigheid en regelmatigheid van de onderliggende transacties.

De Directie neemt nota van de nadruk die het Comité legt op het verankeren van de relevante controleprocedures in de dagelijkse werkzaamheden van de Bank. Verder heeft zij de bestaande interne controlesystemen (ICF) doorgelicht om zich ervan te verzekeren dat de mate van detail geschikt is om deze systemen te kunnen hanteren en handhaven. De Directie zal de verantwoordelijke functionarissen op operationeel niveau regelmatig vragen zekerheid te geven omtrent de efficiency en doelmatigheid van de interne controlesystemen, in verband met de ontwikkeling van de eisen waaraan de systemen en bijbehorende controleprocedures moeten voldoen.

5.3 Toezicht op projecten en verrichtingen

De Directie heeft voortdurend aandacht besteed aan de ontwikkeling van het toezicht op de kredietactiviteit en de financiën. Zij beoogt hiermee de kwaliteit van het toezicht op de verrichtingen te verbeteren en aantoonbare zekerheid te verkrijgen omtrent de degelijkheid van de investeringen van de Bank en de onder mandaat uitgevoerde verrichtingen. Zoals door het Comité opgemerkt, wordt op dit gebied voortgang geboekt en worden aanvullende middelen toegekend aan deze toezichthoudende activiteiten.

5.4 IT-systemen

In het kader van het ISIS-project zijn in de afgelopen jaren nieuwe IT-systemen geïmplementeerd, waaronder een nieuw systeem voor de opgenomen middelen in juli 2005. De Directie onderkent de moeilijkheden die bij de invoering ervan zijn opgetreden en heeft naar aanleiding daarvan besloten het nieuwe systeem te verbeteren en de invoering van een ander nieuw IT-systeem voor kredieten uit te stellen (aanvankelijk gepland voor half 2007). Het bestaande systeem voor kredieten voldoet aan de eisen en in de tweede helft van 2006 zijn aanzienlijke investeringen gepland waarmee de stabiliteit van het bestaande systeem wordt gewaarborgd en de verdere integratie met andere elementen van de IT-applicatiearchitectuur van de Bank zal worden verbeterd.

De Directie zal een evaluatie uitvoeren van de IT-voordelen (zoals in het verslag van het Comité over het boekjaar 2004 verplicht gesteld) om de investering van de EIB-Groep in het ISIS- project te kunnen beoordelen.

5.5 Toepassing van de internationale standaard voor jaarrekeningen (IFRS)

In 2005 heeft de Directie de vorderingen van het EU-beleid met betrekking tot de IFRS-standaard, met name ten aanzien van de gewijzigde versie van de standaard 'IAS 39', nauwlettend gevolgd. De ontwikkelingen betreffende IAS 39 zijn van invloed op de waardering van de risicokapitaalactiviteiten in het kader van het risicokapitaalmandaat dat aan het EIF is gegeven en derhalve op de jaarrekening van het EIF, de statutaire jaarrekening van de Bank, en op de geconsolideerde jaarrekening van de EIB-Groep.

De Bank heeft de in 2005 geldende IFRS-standaard toegepast. In overleg met de externe accountants van het EIF en de EIB worden de financiële garanties van het EIF vanaf het boekjaar 2006 overeenkomstig IAS 39 verantwoord. De Directie onderkent dat de complicaties die de naleving van de IFRS met zich meebrengen in de komende jaren zouden kunnen toenemen, vooral bij de ontwikkeling van de activiteiten overeenkomstig de nieuwe strategische doelstelling van de EIB-Groep om activiteiten rond de financiering van het MKB en participatiemaatschappijen aan de prioritaire doelstellingen van de Bank toe te voegen.

De Directie zal erop toezien dat er in de komende jaren in alle opzichten wordt voldaan aan de IAS 39-standaard. In dit opzicht ontwikkelt de afdeling Financiële controle formele IFRS-procedures en de bijbehorende verantwoordelijkheden om deze kwestie bij alle onderdelen van de EIB-Groep aan te kunnen pakken.

Het gebrek aan internationaal aanvaarde en nauwkeurige richtlijnen voor de implementatie van sommige aspecten van de IFRS, met name IAS 39, bemoeilijkt de consolidatie van de jaarrekening van het EIF met de jaarrekening van de Groep. De Directie overweegt dezelfde externe accountant aan te stellen voor zowel de Bank als het EIF, opdat de controle-eisen kunnen worden geharmoniseerd. Een dergelijke afspraak behoeft de instemming van de Europese Commissie. Tot op heden heeft de Commissie er de voorkeur aan gegeven het EIF te laten controleren door een accountant die onafhankelijk is van die van de Bank.

De bovenvermelde kwesties, die samenhangen met de richtlijnen voor invoering van de IFRS, gelden eveneens voor de Investeringsfaciliteit, waarbij de waardering op basis van de reële waarde wordt bemoeilijkt door het gebrek aan volgroeiende markten in de landen waar de Faciliteit opereert.

Het komende jaar zal daarom in het teken staan van het nauwlettend volgen van de ontwikkelingen op het gebied van verslaggeving, vooral de IFRS, opdat de jaarrekening wederom zodanig kan worden opgesteld dat zij voldoet aan alle relevante regels van verslaggeving.