

Algemene Vergadering

17 APRIL 2025

2025

**Jaarlijkse algemene vergadering van
de Nederlandse Waterschapsbank N.V.
17 april 2025**

Ingevolge artikel 23.2 van de statuten nodigen wij aandeelhouders uit tot het bijwonen van de jaarlijkse algemene vergadering ('ava'), welke zal worden gehouden op donderdag 17 april 2025 om 14.30 uur in Het Nutshuis, Riviervismarkt 5 te Den Haag.

Den Haag, 2 april 2025

Nederlandse Waterschapsbank N.V.
Directie

AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de directie over het boekjaar 2024¹⁾ en stand van zaken strategie 2019-2026
- 3a. Vaststelling van de jaarrekening 2024¹⁾ (ter stemming)
- 3b. Besluit tot reservering 2024 (ter stemming)
- 3c. Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2024 (ter stemming)
- 3d. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2024 (ter stemming)
- 4a. Aftreden van Frida van den Maagdenberg als lid van de raad van commissarissen
- 4b. Benoeming van Maarten Otto²⁾ als lid van de raad van commissarissen (ter stemming)
5. Corporate governance
 1. Succession planning directie
 2. Advies aandeelhouderscommissie inzake evaluatie Beloningsbeleid directie (ter stemming)
 3. Instellen vertrouwenscommissie in verband met aftreden commissaris Toon van der Klugt per de ava van 2026
6. Rondvraag
7. Sluiting

1) Jaarverslag 2024 op [nwbbank.com](https://www.nwbbank.com)

2) cv Maarten Otto

TOELICHTING

AGENDAPUNT 2.

Verlag van de directie over het boekjaar 2024 en stand van zaken strategie 2019-2026

De voorzitter van de directie Lidwin van Velden zal middels een presentatie toelichting geven op de resultaten over 2024 en de stand van zaken betreffende de strategie van 'de duurzame waterbank'. Eind 2017 heeft de directie, in afstemming met de raad van commissarissen, het strategisch kader inclusief randvoorwaarden voor de lange termijn herijkt. Binnen dit kader is in 2018 de strategie voor de middellange termijn 2019-2023 vastgesteld en is in 2021 op basis van een mid-term review besloten om de strategie en doelstellingen van 'de duurzame waterbank' door te trekken tot in ieder geval 2026.

AGENDAPUNT 3A.

Vaststelling van de jaarrekening 2024

Het jaarverslag, inclusief de balans per 31 december 2024 en de winst- en verliesrekening over 2024, is beschikbaar via [onze website](#). Voordat over dit voorstel wordt gestemd, zullen de aandeelhouders in de gelegenheid worden gesteld vragen te stellen aan de directie en de raad van commissarissen over de agendapunten 2 en 3, en aan de externe accountant over zijn verklaring bij de jaarrekening en zijn controlewerkzaamheden.

AGENDAPUNT 3B.

Besluit tot reservering 2024

Het vaststellen van het beschikbare bedrag voor dividenduitkering is een jaarlijkse discretionaire bevoegdheid van de directie met vereiste goedkeuring van de raad van commissarissen. Bij dit besluit worden zowel het belang van de continuïteit van de bank als de belangen van aandeelhouders en andere stakeholders in ogenschouw genomen. Hiertoe zijn de volgende uitgangspunten in het dividendbeleid vastgelegd:

- de toekomstbestendigheid van de bank, met inbegrip van het voldoen aan (toekomstige) relevante wet- en regelgeving en vereisten, dient gewaarborgd te zijn;
- onder voornoemde voorwaarde streeft de bank naar een bandbreedte voor de pay-out ratio tussen de 40% en 60% van de nettowinst;
- de bank evalueert het dividendbeleid periodiek en indien ontwikkelingen daartoe aanleiding geven.

De winst over het boekjaar 2024 bedraagt € 94 miljoen. Overeenkomstig artikel 21 lid 2 van de statuten van de bank, heeft de directie, met goedkeuring van de raad van commissarissen, besloten € 44 miljoen aan de reserves toe te voegen en de resterende € 50 miljoen van de beschikbare winst aan de algemene vergadering ('ava') beschikbaar te stellen ter uitkering aan de aandeelhouders. Met deze voorgestelde dividenduitkering van € 50 miljoen over het boekjaar 2024, komt de pay-out ratio neer op 53% van de winst. Deze uitkering is in overeenstemming met de in de zomer van 2019 overeengekomen afspraak met de aandeelhouders, waarbij binnen de bandbreedte gestreefd wordt naar in ieder geval een richtbedrag. De directie zal een nadere toelichting geven over de afwegingen die hebben geleid tot dit besluit.

AGENDAPUNTEN 3C EN 3D.

Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2024 en decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2024

Het voorstel houdt in het verlenen van decharge voor het gevoerde beheer door de leden van de directie over het boekjaar 2024. Verder houdt het voorstel in het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht door de leden van de raad van commissarissen over het boekjaar 2024.

AGENDAPUNT 4A.

Aftreden van Frida van den Maagdenberg als lid van de raad van commissarissen

Conform het rooster van aftreden zal Frida van den Maagdenberg in de algemene vergadering van 2025 aftreden wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn van acht jaar. Frida trad op 20 april 2017 aan als commissaris van de bank en is in 2021 voor een tweede periode van vier jaar benoemd. Aanvankelijk had zij zitting in de remuneratie- en benoemingscommissie en in 2019 stapte zij over naar de risicocommissie. Zij participeerde tevens als standing invitee sinds 2019 in de vergaderingen van de auditcommissie. In 2023 heeft zij tijdelijk het voorzitterschap van de auditcommissie waargenomen vanwege de ziekte en vervolgens het overlijden van Lex van Overmeire. Met haar kennis en ervaring als financieel bestuurder in de academische medische sector heeft Frida een belangrijke bijdrage kunnen leveren aan het toezicht op de bank. De raad van commissarissen is haar bijzonder erkentelijk voor haar inbreng.

AGENDAPUNT 4B.

Benoeming van Maarten Otto als lid van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen wenst de heer drs. M.J. (Maarten) Otto voor te dragen voor benoeming tot lid van de raad van commissarissen van de NWB Bank. De voorgenomen benoeming is gecommuniceerd met zowel de toezichthouder als met de vertegenwoordiger van de aandeelhouders-waterschappen en het ministerie van Financiën. DNB/ECB heeft op 18 maart jl. ingestemd met zijn voorgenomen benoeming.

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd om Maarten Otto per heden te benoemen als commissaris voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van NWB Bank. Hij zal tevens als lid toetreden tot de risicocommissie. Met deze benoeming blijft het aantal commissarissen ongewijzigd op zeven en is de samenstelling man/vrouw van de rvc 57/43%.

AGENDAPUNT 5.

Corporate governance

Corporate governance gaat over goed bestuur van (beursgenoteerde) bedrijven en het toezicht daarop. Het regelt verhoudingen tussen bestuurders, commissarissen en aandeelhouders. Voor NWB Bank betekent dit soliditeit en transparantie in het ondernemingsbestuur, waarbij de bank gericht is op langetermijnwaardcreatie en rekening houdt met de belangen van alle stakeholders, temeer omdat NWB Bank als financiële instelling van en voor de publieke sector een bijzondere maatschappelijke verantwoordelijkheid heeft. De raad van commissarissen en directie zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor een passende corporate governance binnen de bank en de naleving daarvan. Deze verantwoordelijkheid is deels vastgelegd in wetgeving, zoals de Wet op het financieel toezicht (Wft) en de Nederlandse Corporate Governance Code, en vloeit deels ook voort uit zelfregulering zoals de Code Banken en de Gedragsregels uit het pakket 'Toekomstgericht Bankieren' van de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB). Een uitgebreide toelichting op de wijze waarop de bank invulling geeft aan deze en andere corporate governance principes, is opgenomen in het hoofdstuk Governance van het jaarverslag.

5.1 Succession planning directie

De raad van commissarissen heeft volop aandacht voor de continuïteit in het bestuur. Per 1 januari 2026 zullen de huidige benoemingstermijnen van Lidwin van Velden en Frenk van der Vliet eindigen en de termijn van Ard van Eijl eindigt op 14 april 2026. De benoemingstermijn van Wilma Schouten loopt tot de ava van 2028.

Vanwege het bereiken van de maximale zittingstermijn zal Frenk van der Vliet per 1 januari 2026 terugtreden. De raad van commissarissen is reeds gestart met het selectieproces ter invulling van de rol directielid/CCO per die datum. Voor wat betreft de eventuele herbenoeming van Lidwin van Velden en Ard van Eijl zal de raad met inachtneming van artikel 14.4 van de statuten, hun termijn aanhouden tot aan de eerste algemene vergadering na afloop van hun benoemingstermijn, zijnde de ava van 2026.

5.2 Advies aandeelhouderscommissie

Het beloningsbeleid van de statutaire directie wordt elke vijf jaar geëvalueerd door de algemene vergadering. Conform het verzoek van de algemene vergadering van 4 april 2024, is er een aandeelhouderscommissie ingesteld die zich heeft gebogen over de evaluatie van het Beloningsbeleid directie 2020. U treft het advies van de aandeelhouderscommissie als bijlage bij de agenda aan.

5.3 Instellen vertrouwenscommissie

In de ava van 2026 zal commissaris Toon van der Klugt aftreden wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn. Hiermee ontstaat er (overeenkomstig artikel 18.3 van de statuten) een commissarissenvacature waarvoor het aanbevelingsrecht van aandeelhouders-waterschappen geldt.

Conform de in 2018 overeengekomen procedure zal er vanuit de raad van commissarissen een selectiecommissie worden samengesteld die de statutaire rol van selectie en voordracht aan de ava in 2026 op zich neemt. Zij laat zich ondersteunen door een executive search bureau. Vanuit de kring van waterschappen zal een vertrouwenscommissie worden ingesteld die geschikte kandidaten kan aanbevelen die op breed draagvlak binnen de waterschappen kunnen rekenen. Tevens is ieder individueel waterschap statutair gerechtigd om apart kandidaten aan te bevelen (bij de directie, die deze weer onverwijld aan de selectiecommissie zal doorzenden). De selectiecommissie zal eveneens een lijst van mogelijke kandidaten opstellen die voldoen aan het door de rvc opgestelde profiel en deze delen met de vertrouwenscommissie. Met deze procedure wordt nagestreefd kandidaten van zowel binnen als buiten de waterschappen in overweging te kunnen nemen.

Na ontvangst van de aanbevelingen zal de selectiecommissie in afstemming met de vertrouwenscommissie een longlist opstellen. Vervolgens neemt de selectiecommissie haar taken voor de verdere selectie op zich en voelt zich vrij om een eigen oordeel te vormen. Mochten de voorgedragen kandidaten onvoldoende in het profiel passen, dan zal de selectiecommissie de vertrouwenscommissie en individuele waterschappen informeren en in de gelegenheid stellen opnieuw kandidaten aan te bevelen.

Een shortlist van beoogde kandidaten wordt voorgelegd aan het ministerie van Financiën en ter informatie gestuurd aan de vertrouwenscommissie. Ook de gekozen kandidaat wordt medegedeeld aan zowel het ministerie van Financiën als aan de vertrouwenscommissie. Hierna volgt de NWB Bank weer de reguliere procedure voor (her)benoeming van een commissaris, met onder andere het raadplegen van de ondernemingsraad i.v.m. hun standpuntenrecht, de nadere toetsing bij DNB/ECB en uiteindelijk de voordacht aan de ava voor benoeming van de functionaris.