

CORPORATE GOVERNANCE

Als bank van en voor de publieke sector hebben we een bijzondere maatschappelijke verantwoordelijkheid. In termen van corporate governance betekent dit voor onze bank soliditeit en transparantie in het ondernemingsbestuur. Daarbij houden we rekening met de belangen van alle stakeholders. In dit kader passen we, rekening houdend met het specifieke karakter van onze bank, niet alleen de Nederlandse Corporate Governance Code toe. Ook de Code Banken, de Gedragsregels uit het pakket 'Toekomstgericht Bankieren' van de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB), de EBA (European Banking Authority) Guidelines on internal governance, de Joint ESMA and EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders en de BIS Guidelines Corporate governance principles for banks worden toegepast.

Onze raad van commissarissen en directie zijn verantwoordelijk voor een goede corporate governance-structuur binnen de bank en de naleving daarvan.

NEDERLANDSE CORPORATE GOVERNANCE CODE

De Nederlandse Corporate Governance Code is eind 2016 herzien en bevat principes en best practice-bepalingen die de verhoudingen regelen tussen de directie, de raad van commissarissen en de (algemene vergadering van) aandeelhouders. Governance heeft te maken met besturen en beheersen, verantwoordelijkheid en zeggenschap, en toezicht en verantwoording.

De Nederlandse Corporate Governance Code is van toepassing op Nederlandse vennootschappen met beursgenoteerde aandelen. De aandelen van onze bank zijn niet beursgenoteerd en daarom hebben we geen wettelijke verplichting om de Nederlandse Corporate Governance Code toe te passen. Toch passen we de code toe met inachtneming van het specifieke kenmerk dat de aandelen in onze bank uitsluitend in handen kunnen zijn van de Nederlandse Staat, waterschappen en andere publiekrechtelijke

rechtspersonen. Toepassing van de Nederlandse Corporate Governance Code is ook in overeenstemming met de Nota Deelnemingenbeleid Rijksoverheid.

Vanwege de two-tier bestuursstructuur van onze bank en het gegeven dat onze aandelen niet gecertificeerd zijn, hebben we de principes en de best practice-bepalingen met betrekking tot respectievelijk de one-tier bestuursstructuur en de certificering van aandelen buiten beschouwing gelaten. Het principe van de best practice-bepalingen met betrekking tot de informatieverschaffing en voorlichting aan de jaarlijkse algemene vergadering, is niet volledig geformaliseerd vanwege het feit dat we geen beursgenoteerde aandelen kennen. Zo hebben we als onderdeel van deze bepaling geen beleid vastgesteld voor bilaterale contacten met aandeelhouders. Ook is niet geformaliseerd dat de voorgedragen directieleden en commissarissen aanwezig moeten zijn tijdens de algemene vergadering waar over hun voordracht wordt gestemd. Aangezien onze bank alleen aandelen op naam kent, zijn alle aandeelhouders bekend. Er wordt een aandeelhoudersregister bijgehouden met de namen en adressen van onze aandeelhouders, de datum van

verkrijging van de aandelen en het op ieder aandeel gestorte bedrag. Gedurende het jaar onderhouden we rechtstreeks contact met onze aandeelhouders en/of hun vertegenwoordigers. Ten aanzien van het beloningsbeleid geldt dat, gezien de afwezigheid van variabele beloningen, we geen scenarioanalyses hebben uitgevoerd. Ten slotte hebben we ten aanzien van de onafhankelijkheid van de leden van onze directie en raad van commissarissen gekozen voor toepassing van de relevante criteria uit de EBA Guidelines.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Onze raad van commissarissen en zijn commissies werken volgens reglementen, zogenoemde 'charters'. Deze charters bevatten onder meer regels over de samenstelling, de taakverdeling en de werkwijze. Tevens bevat het charter bepalingen aangaande tegenstrijdig belang en de omgang met de directie en de aandeelhouders. Bij de jaarlijkse toetsing van de corporate governance van de bank op de wet- en regelgeving en richtlijnen, heeft de rvc eind 2021 de charters van de directie, raad van commissarissen, risicocommissie en remuneratie- en benoemingscommissie op kleine punten aangescherpt (o.a. ter opvolging van de in werking treding van CRD V, de herziene EBA Guidelines en de nieuwe wet evenwichtige m/v verhouding in (sub)top van grote bedrijven). Daarnaast zijn ook enkele interne reglementen en beleidsdocumenten op kleine punten aangepast.

Samenstelling en profielschets

Onze raad van commissarissen bestaat uit zeven leden, waarvan drie mannen en vier vrouwen waarmee de verhouding man/vrouw neerkomt op 43/57%. Verder beschikt ieder lid van de raad over een specifieke deskundigheid en achtergrond die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn/haar rol binnen de raad. Hiermee voldoet de raad aan het in 2021 aangepaste Diversiteits- en Inclusiebeleid, waarmee de rvc streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer door diversiteit in geslacht (ten minste 30% mannen en 30% vrouwen), expertise, achtergrond en ervaring. Op 10 september 2021 is Lex van Overmeire in een buitengewone algemene vergadering benoemd tot lid van de raad

van commissarissen. De raad heeft hem aangesteld als voorzitter van de auditcommissie. Hij vult de vacature in, die in april was ontstaan bij het aftreden van Maurice Oostendorp wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn.

Voor onze commissarissen is een algemene profielschets opgesteld, die een richtlijn biedt voor de samenstelling van de raad van commissarissen en de benoeming van zijn leden. De algemene profielschets is bij de jaarlijkse toetsing van onze corporate governance op wet- en regelgeving eind 2021 geactualiseerd. Daarnaast wordt er voor elke vacature in de raad van commissarissen een individuele profielschets opgesteld, passend binnen het algemene profiel, voor de dan beoogde nieuwe commissaris. Commissarissen moeten oog hebben voor (internationale) sociale, economische, politieke en overige ontwikkelingen die relevant zijn voor de NWB Bank. Ook moeten zij in staat zijn deze te beoordelen. De huidige samenstelling van de raad van commissarissen wordt als evenwichtig, deskundig en divers beoordeeld.

Voor de commissarissen Joanne Kellermann (voorzitter), Petra van Hoeken en Manfred Schepers geldt dat zij beschikken over uitgebreide financiële expertise, een bancaire achtergrond, kennis van de internationale geld- en kapitaalmarkten, ervaring met prudentieel toezicht en kennis van risicobeheer. Lex van Overmeire heeft een brede expertise in accountancy in de financieel/ bancaire dienstverlening en heeft ervaring opgedaan als professioneel toezichthouder, zowel in de financiële sector als in het publieke en maatschappelijke domein. Toon van der Klugt beschikt in ruime mate over bestuurlijke ervaring, heeft ervaring op het gebied van overheidsbeleid en beschikt over een netwerk binnen het overheidsbestuur. Frida van den Maagdenberg en Annette Ottolini hebben beiden algemene bestuurlijke ervaring in de semipublieke sector en uitgebreide kennis van ict. Frida brengt daarbij extra financiële kennis mee en Annette heeft aanvullende ervaring in een commerciële omgeving. Een evenwichtige en gediversifieerde samenstelling van de raad is dus gewaarborgd.

In 2021 is opnieuw gekeken naar de samenstelling en verdeling van de commissielidmaatschappen van de commissarissen. De rvc heeft ervoor gekozen om Toon van der Klugt aan te stellen als vicevoorzitter⁶⁾ en Annette Ottolini als voorzitter van de remuneratie- en benoemingscommissie. De samenstelling van de overige commissies is ongewijzigd.

Informatie inwinnen

De raad van commissarissen heeft de mogelijkheid om informatie in te winnen bij externe deskundigen als de uitoefening van zijn functie hierom vraagt. Zo heeft de raad in 2021 een externe deskundige ingeschakeld voor de begeleiding van de zelfevaluatie van de rvc. In het kader van permanente educatie worden interne en externe deskundigen geraadpleegd. Informatie wordt ook ingewonnen door middel van het bijwonen van vergaderingen tussen een directielid en de or.

Onafhankelijkheid

De raad van commissarissen vindt dat de raad zodanig is samengesteld, dat de leden ten opzichte van elkaar en de directie in staat zijn onafhankelijk en kritisch te opereren. Als bancaire instelling volgt NWB Bank de EBA Guidelines op dat vlak.

Volgens de raad is voldaan aan de verplichting in de EBA Guidelines on internal governance under Directive 2013/36/EU article 32 (met kruisverwijzing naar section 9.3 EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders) als het gaat om voldoende onafhankelijke leden van de raad van commissarissen. Ook is volgens de raad voldaan aan bestpractice-bepaling 2.1.7 tot en met 2.1.9 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

In de algemene profielschets voor de samenstelling van de raad van commissarissen en de benoeming van zijn leden zijn de eisen ten aanzien van onafhankelijkheid opgenomen.

DIRECTIE

Het bestuur van onze bank is in handen van de directie. De algemene vergadering benoemt de statutaire leden van de directie, op voordracht van de raad van commissarissen, voor een periode van vier jaar. In 2018 is de governancestructuur van de directie gewijzigd in een Executive Committee (ExCo). De ExCo bestaat uit vier leden: de statutaire directieleden Lidwin van Velden (CEO), Melchior de Bruijne (CFO), Frenk van der Vliet (CCO) en Ard van Eijl (CRO) als niet-statutair directielid. De CRO is verantwoordelijk voor het integrale risicobeheer (sinds juli 2021 incl. compliance) van de bank, hetgeen zowel de financiële als niet-financiële risico's betreft. De stap naar een ook formeel volledig gelijke positie binnen de directie onderschrijft het belang dat onze raad van commissarissen hecht aan risk management. De raad zal de CRO dan ook voor benoeming tot statutair directeur voordragen in de algemene vergadering in april 2022.

Onze directie werkt conform het Executive Committee Charter. Bij de jaarlijkse toetsing op wet- en regelgeving en richtlijnen is het ExCo Charter eind vorig jaar op een aantal punten aangepast, onder andere inzake het borgen van onafhankelijkheid, een zorgvuldig besluitvormingsproces, genderdiversiteit en ESG-risico. Het charter bevat onder meer regels met betrekking tot de taakverdeling, de werkwijze, de besluitvorming en bepalingen over gedrag en cultuur, de omgang met en de wijze van informatieverschaffing aan de raad van commissarissen, het beloningsbeleid en tegenstrijdig belang.

Net zoals de raad van commissarissen, dient onze directie samengesteld te zijn conform het diversiteitsbeleid. Dit eind 2021 uitgebreide beleid hanteert als leidraad voor diversiteit en inclusie dat wij streven naar een evenwichtige en gemengde samenstelling, onder meer door diversiteit in geslacht, kennis en ervaring. Qua geslacht wordt zowel voor de directie als het management (en reeds eerder voor de rvc en statutaire directie) een samenstelling nagestreefd van ten minste 30% mannen en ten minste 30% vrouwen. Met de voorgenomen

6) Tot aan zijn reguliere aftreden op 15 april 2021 bekleedde Maurice Oostendorp de functie van vicevoorzitter. Toon van der Klugt blijft aan als lid van de remuneratie- en benoemingscommissie.

(her)benoeming van de CRO tot statutair directeur, komt de verdeling man/vrouw in de statutaire directie uit op 75/25% waarmee het net niet voldoet aan het streefcijfer. De verhouding man/vrouw in het managementteam voldoet aan het nieuw vastgestelde streefcijfer met 69/31%. Voor iedere vacature binnen de directie wordt een individuele profielschets opgesteld. In een dergelijke profielschets worden onder andere expertise en competenties opgenomen. Wat betreft de expertise moet elk directielid onder meer kennis hebben van de financiële sector in het algemeen en de bankensector in het bijzonder, de maatschappelijke rol van de bank en de belangen van alle stakeholders.

MELDEN TEGENSTRIJDIGE BELANGEN

De commissarissen en directieleden hebben al hun nevenfuncties bekendgemaakt bij de bank. In discussies in de raad waar een potentieel tegenstrijdig belang zou kunnen spelen in verband met de hoofd- en/of nevenfunctie van een commissaris, zal de betreffende commissaris niet deelnemen aan de discussie en besluitvorming. Eind 2021 heeft de raad van commissarissen voor zowel zijn eigen vergaderingen als de commissievergaderingen bij aanvang van een vergadering als standaard agendapunt de melding van eventuele belangenverstremgeling opgenomen, zodat er iedere vergadering expliciet stilgestaan wordt bij mogelijke tegenstrijdige belangen. Hierbij wordt benadrukt dat in de vergaderingen van de raad van commissarissen geen individuele transacties worden besproken. In het afgelopen jaar heeft zich één keer een situatie voorgedaan waarbij tegenstrijdige belangen zouden kunnen spelen. De desbetreffende commissaris heeft toen niet deelgenomen aan de discussie.

TOEKOMSTGERICHT BANKIEREN

Het in 2014 door de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB) gelanceerde pakket Toekomstgericht Bankieren bestaat uit drie onderdelen: het Maatschappelijk Statuut, de Code Banken en de Gedragsregels. Hiermee heeft de bancaire sector expliciet gemaakt hoe zij dienstbaar en duurzaam wil bankieren. Het Maatschappelijk Statuut beschrijft de rol die de banken in de samenleving willen vervullen en de gedeelde waarden van de bancaire sector. De Code Banken borgt een goed bestuur binnen alle Nederlandse banken en legt principes vast voor integere en beheerste bedrijfsvoering, goed risicobeleid en de inrichting van de directie en raad van commissarissen. De Gedragsregels bevatten regels voor medewerkers ten aanzien van integere en zorgvuldige uitoefening van zijn of haar beroep.

CODE BANKEN

De Code Banken is een vorm van zelfregulering en is van toepassing op Nederlandse banken. De code beoogt een bijdrage te leveren aan het vertrouwen in banken van de samenleving. De principes benadrukken daarom het belang van een beheerste en integere bedrijfsvoering van banken.

De Code Banken bevat de volgende onderdelen:

- beheerste en integere bedrijfsvoering
- principes voor de directie en de raad van commissarissen
- een adequaat risicobeleid
- adequate auditprocessen
- een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid

Comply-or-explain-statement Code Banken

We onderschrijven het belang van het Maatschappelijk Statuut, de Code Banken en de Gedragsregels ten volle en leven deze na.

GEDRAGSREGELS EN BANKIERSEED

De bankierseed (met de daaraan verbonden Gedragsregels en het tuchtrechtsysteem) wordt sinds 1 april 2015 afgelegd door al onze medewerkers en externe adviseurs die langer dan drie maanden werkzaam zijn bij de bank. De (externe) medewerkers zijn door het afleggen van de bankierseed, en de ondertekening ervan, onderworpen aan de Gedragsregels en het tuchtrecht.

De Gedragsregels bestaan uit de volgende elementen:

- integriteit en zorgvuldigheid
- zorgvuldige belangenafweging
- belang van de klant centraal stellen
- naleving van de wet- en regelgeving en gedragscodes
- geheimhouding van vertrouwelijke informatie
- openheid en eerlijkheid over eigen gedrag en het kennen van de eigen verantwoordelijkheid voor de samenleving
- een bijdrage leveren aan het vertrouwen van de samenleving in de bank

TOELICHTING OP OVERIGE AANDACHTSGEBIEDEN

De volgende paragrafen geven een toelichting op overige aandachtsgebieden op het gebied van corporate governance. Daarbij is vermeld of, en zo ja op welke manier, in de verslagperiode 2021 stappen zijn gezet ten opzichte van 2020.

Ondernemingsraad

Onze bank heeft een ondernemingsraad (or). De or werkt volgens het reglement ondernemingsraad. In dit reglement staan onder meer regels over de samenstelling, de zittingsduur, de verkiezing en de werkwijze. De or komt in principe maandelijks samen. De bijeenkomsten van de or worden ook gebruikt als informeel contactmoment om informatie uit te wisselen met de afdeling HR. Naast deze bijeenkomsten hebben in 2021 twee overlegvergaderingen plaatsgevonden tussen de or en een directielid (en hr), waarvan - conform artikel 24, lid 2 van de Wet op de Ondernemingsraden - bij twee overlegvergaderingen een delegatie van de raad van commissarissen aanwezig was.

Eind 2021 verliep de zittingstermijn van de ondernemingsraad. Na een oproep van de or hebben zich - naast twee zittende or-leden - vier enthousiaste medewerkers gemeld om zitting te nemen in de or per 1 januari 2022 voor een termijn van drie jaar. Hierdoor hoefden er geen verkiezingen uitgeschreven te worden. Met het oog op de groei van onze organisatie is de or tevens uitgebreid van vijf naar zes leden.

Beheerste en integere bedrijfsvoering

We hechten sterk aan onze reputatie van een solide en integere bank voor de overheid. Checks & balances en integriteit zijn binnen het beheersysteem van onze bank belangrijke aandachtsgebieden. Daarbij zijn onze directieleden en commissarissen zich ook bewust van hun voorbeeldfunctie voor de medewerkers van de bank.

Gedrag en cultuur

De directie bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur en streeft naar een cultuur waarin transparantie, diversiteit en veranderingsgezindheid de norm zijn.

De cultuur van onze bank wordt gekenmerkt door professionaliteit, betrokkenheid, korte lijnen en openheid. Daarbij kennen we een klokkenluidersregeling die werknemers de mogelijkheid geeft om melding te maken van (mogelijke) misstanden en/of een onregelmatigheden binnen en buiten de organisatie. In het kader van gedrag en cultuur worden zowel directieleden als medewerkers gestimuleerd 360 graden-feedback op te halen ter ondersteuning van de persoonlijke ontwikkeling en om inzicht te verkrijgen in het eigen functioneren.

Net als in voorgaande jaren is ook in 2021 aandacht besteed aan kennisoverdracht en -deling via zogenaamde brown bag-lunchsessies. Deze worden door de NWB Young Professionals georganiseerd. Bij een dergelijke sessie geeft een medewerker of een gastspreker een presentatie over een actueel en interessant onderwerp. In 2021 vonden er bijeenkomsten plaats over front office, biodiversiteit, sustainable finance wetgeving, natuur en milieu - waterkwaliteit, diversiteit & inclusie en het partnerschap de circulaire weg.

Langetermijnwaardecreeatie

Wij zijn alert op (markt)ontwikkelingen en de (veranderende) behoeften van onze klanten en stakeholders. Daar waar mogelijk spelen we daar op in met het aandragen van oplossingen, bijvoorbeeld in de vorm van nieuwe producten, dienstverlening of door het delen van kennis. Wij zien dit als onderdeel van onze maatschappelijke rol als promotional bank. Daarbij zijn we kostenefficiënt en gebruiken we onze AAA/Aaa-ratings om op een goedkope en duurzame wijze geld aan te trekken voor passende financiering van de publieke sector.

Wij hebben in 2018 een middellangetermijnstrategie 2019-2023 vastgesteld, onder meer om in de veranderende behoefte van onze klanten te voorzien. De raad van commissarissen heeft in 2021 in de jaarlijkse strategiesessie met de directie de voortgang van de strategie besproken, waarbij nieuwe kwantitatieve doelen voor de periode tot en met 2026 aan de strategie zijn toegevoegd. Net als in vorige jaren, hebben wij binnen de strategie van 'de duurzame waterbank', breder gekeken naar financiering van organisaties en projecten in de publieke sector die raakvlakken hebben met water en/of duurzaamheid. Zo hebben wij uitgebreid aandacht besteed aan de nationale en Europese ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheid en hoe onze bank een nog grotere rol zou kunnen spelen bij de duurzaamheidsopgave van Nederland. Daarnaast hebben wij in 2021 wederom ESG-obligaties uitgegeven, waarmee onze bank de grootste uitgever van duurzame obligaties in Nederland blijft.

Klantbelang centraal

Als promotional bank spelen we een belangrijke rol in de financiële dienstverlening binnen de Nederlandse publieke sector. We kunnen die rol optimaal vervullen als de samenleving, in het bijzonder de klant, vertrouwen heeft in de organisatie en de integriteit waarmee de bank ten opzichte van haar relaties opereert. Bewust, betrokken en betrouwbaar zijn dan ook de kernwaarden van de NWB Bank. Wij verwachten van medewerkers dat zij deze kernwaarden bij de uitoefening van hun functie uitdragen.

Accountmanagement voor kredietrelaties en productontwikkeling hebben een hoge prioriteit. Hierbij staat het overbruggen van het kennisverschil tussen de publieke sector en de financiële wereld centraal. Dit wordt bereikt door middel van het organiseren van educatieve relatiedagen, dagelijkse nieuwsbrieven, het delen van marktinformatie met onze klanten via het NWB Portal en het participeren (als spreker) op seminars. Op individueel klantniveau vindt de kennisoverbrugging plaats via klantgesprekken en -bezoeken. Via de NWB Portal wordt niet alleen informatie gedeeld met klanten maar kunnen zij ook zelf financiële analyses uitvoeren op hun leningportefeuille.

Compliance en integriteit

De compliancefunctie is gericht op het bevorderen van, en (doen) toezien op de naleving van wet- en regelgeving, en op de interne procedures en gedragsregels die relevant zijn voor de integriteit en de daarmee samenhangende reputatie van de organisatie.

De compliancefunctie is in 2021 organisatorisch onder de CRO geplaatst en maakt daarmee onderdeel uit van het brede risk & compliance team. Hierdoor kan er binnen deze tweedelijnsfuncties nog nadrukkelijker gebruik worden gemaakt van de synergie tussen de verschillende disciplines bij het managen van de risico's van de bank. Verder heeft Compliance een directe rapportagelijijn naar de directie en een escalatielijijn naar de raad van commissarissen. Er wordt op regelmatige basis aan de risicocommissie gerapporteerd. De taken van de compliancefunctie zijn vastgelegd in het Compliance Charter dat jaarlijks wordt geactualiseerd.

In 2021 hebben wij verder gewerkt aan de in 2020 ingezette versteviging van de SIRA-methodologie. Door middel van de SIRA identificeren wij onze integriteitsrisico's en beoordelen wij de mate waarin deze risico's beheerst worden. Waar nodig worden acties benoemd waarvan de uitvoering wordt gevolgd door het Non-Financial Risk Committee van de bank. In dit intensieve proces is er grote betrokkenheid van management en directie. Directie en raad van commissarissen worden via de

resulterende rapportage geïnformeerd zodat gericht kan worden gestuurd op de beheersing van integriteitsrisico's.

Verder zijn gedurende 2021 de policies en procedures, waaronder de CDD Policy and Procedure, van onze bank geactualiseerd en heeft de compliancefunctie een Conflict of Interest Policy opgesteld. Het doel van deze nieuwe policy, die voor alle medewerkers van toepassing is, is niet om nieuwe verplichtingen te introduceren maar om de bestaande principes en standaarden voor beheersing van het risico van belangenverstremming te bundelen en om medewerkers die een vermoeden hebben van een (potentiële) verstremming van belangen binnen of gerelateerd aan onze bank, aan te moedigen hiervan melding te maken.

Compliance voert diverse monitoringactiviteiten uit die de organisatie informatie geven over de mate van beheersing van compliancerisico's. In 2021 is er onder andere gemonitord op de effectieve toepassing van de CDD Policy & Procedure en op de Insiderregeling van de bank.

Ook dit jaar zijn er door Compliance in-house trainingssessies verzorgd over diverse thema's, waaronder de Wwft (Wet ter voorkoming witwassen en terrorismefinanciering), CDD en transaction monitoring alert handling. In de 'Week van de Integriteit' hebben we een bankbrede awareness activiteit georganiseerd rondom het thema integriteit, waarbij een externe spreker onze medewerkers tijdens een 'lectureshow' inzage gaf in het eigen denken en handelen.

In overeenstemming met het jaarlijks opgestelde auditplan verricht de internal auditfunctie audits op compliance, waarbij de werking van de compliancefunctie wordt getoetst. In een dergelijke audit wordt geëvalueerd hoe de compliancefunctie monitort of procedures en gedragsregels effectief zijn en op een juiste manier worden toegepast binnen onze organisatie en hoe de afdeling daarover communiceert aan haar stakeholders.

Tenslotte is Compliance intensief betrokken bij het Lighthouse-veranderprogramma van onze bank.

INTERNE ACCOUNTANT

De internal auditfunctie binnen onze bank is belegd bij de Internal Audit Department (IAD). De missie van de IAD is het verbeteren en beschermen van de waarde van onze bank door op risico's gebaseerde en objectieve assurance, aanbevelingen en inzichten te bieden.

De IAD biedt onafhankelijke en objectieve assurediensten. Deze diensten zijn bedoeld om meerwaarde te leveren en onze activiteiten te verbeteren. De afdeling helpt ons onze doelstellingen te realiseren door op basis van een systematische en gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van de processen van governance, risicomanagement en beheersing te evalueren en te verbeteren.

Op verzoek van de directie kan het hoofd van de IAD, als niet-stemvend lid, participeren in stuurgroepen van projecten die van strategisch belang zijn. Het mandaat van de IAD is vastgelegd in het Internal Audit Charter, dat door de raad van commissarissen is goedgekeurd. Het hoofd van de IAD rapporteert uitkomsten van de onderzoeken primair aan (de voorzitter van) de directie en heeft ook functioneel een rapportagelijijn naar (de voorzitter van) de auditcommissie. Het hoofd IAD neemt deel aan vergaderingen van de auditcommissie en de risicocommissie. Per kwartaal wordt hier de voortgang van de auditrapportages behandeld. Daarnaast heeft het hoofd IAD een permanente uitnodiging als toehoorder bij het Asset & Liability Committee, Credit Committee en Non-Financial Risk Committee en de stuurgroepbijeenkomsten inzake het veranderprogramma van onze bank.

De IAD heeft in 2021 invulling gegeven aan het tripartiet overleg door op verschillende momenten overleg te hebben met de externe accountant en separaat met de toezichthouder ECB/DNB. Tijdens deze besprekingen heeft uitwisseling van inzichten plaatsgevonden op het gebied van risicoanalyse, bevindingen en het auditplan.

De IAD werkt volgens de van toepassing zijnde beroeps- en gedragsregels van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants en het International

Professional Practices Framework van het Instituut van Internal Auditors. Dit is verder uitgewerkt in een intern stelsel van kwaliteitsbeheering.

EXTERNE ACCOUNTANT

Net als de interne accountant is ook de externe accountant (EY) aanwezig geweest bij alle vergaderingen van de auditcommissie en de risicocommissie. De externe accountant was tevens aanwezig bij de rvc-vergadering in maart waarin de jaarcijfers zijn besproken. Vanwege de verplichte roulatie van vijf jaar van de verantwoordelijk extern accountant is René Koekkoek, partner EY, vanaf het boekjaar 2021 als externe accountant verantwoordelijk voor de wettelijk controle van NWB Bank. De auditcommissie heeft in 2021 een keer apart overleg gevoerd met de externe accountant. Daarnaast heeft het jaarlijkse overleg van de auditcommissie en risicocommissie met het hoofd IAD en de externe accountant plaatsgevonden. EY heeft in 2021 – net als in 2020 - als externe accountant de jaarrekening van onze bank gecontroleerd.