

# Algemene Vergadering

14 APRIL 2022

2022

# Jaarlijkse algemene vergadering van de Nederlandse Waterschapsbank N.V.

**14 APRIL 2022**

Ingevolge artikel 23.2 van de statuten nodigen wij aandeelhouders uit tot het bijwonen van de jaarlijkse algemene vergadering, welke (in hybride vorm) zal worden gehouden op donderdag 14 april 2022 om 13.30 uur in Het Nutshuis, Riviervismarkt 5 te Den Haag. Aandeelhouders kunnen zowel fysiek als via een online platform deelnemen aan de algemene vergadering.

Den Haag, 30 maart 2022

Nederlandse Waterschapsbank N.V.  
De directie

## AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de directie over het boekjaar 2021 en stand van zaken strategie 2019-2023<sup>1)</sup>
- 3a. Vaststelling van de jaarrekening 2021<sup>1)</sup> (ter stemming)
- 3b. Besluit tot reservering 2021 (ter stemming)
- 3c. Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2021 (ter stemming)
- 3d. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2021 (ter stemming)
- 4a. Herbenoeming van Melchior de Bruijne tot lid van de statutaire directie<sup>2)</sup> (ter stemming)
- 4b. Benoeming van Ard van Eijl tot lid van de statutaire directie<sup>3)</sup> (ter stemming)
5. Herbenoeming van Toon van der Klugt tot lid van de raad van commissarissen<sup>4)</sup> (ter stemming)
6. Evaluatie vergoedingen raad van commissarissen
7. Corporate governance
8. Rondvraag
9. Sluiting

1) Bijlage: jaarverslag 2021 op de beveiligde pagina (link is verstrekt bij de oproep)

2) Bijlage: curriculum vitae Melchior de Bruijne

3) Bijlage: curriculum vitae Ard van Eijl

4) Bijlage: curriculum vitae Toon van der Klugt

# TOELICHTING

## AGENDAPUNT 2.

### Verslag van de directie over het boekjaar 2021 en stand van zaken strategie 2019-2023

Voorzitter van de directie Lidwin van Velden zal middels een presentatie toelichting geven op de resultaten in 2021 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. Binnen deze strategie van 'de duurzame waterbank' is duurzaamheid nog meer centraal komen te staan. Afgelopen jaar vond een mid-term review van de strategie plaats en is besloten de strategie en bijbehorende doelstellingen te verlengen tot in ieder geval 2026.

## AGENDAPUNT 3A.

### Vaststelling van de jaarrekening 2021

Het jaarverslag, inclusief de balans per 31 december 2021 en de winst- en verliesrekening over 2021, is beschikbaar via de beveiligde pagina. Alvorens over dit voorstel te stemmen, 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 2021

Het vaststellen van het beschikbare bedrag voor dividenduitkering is een jaarlijkse discretionaire bevoegdheid van de directie met vereiste goedkeuring van de raad van commissarissen, waarbij het belang van de continuïteit van de bank, alsmede de belangen van aandeelhouders en andere stakeholders in ogenschouw worden 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 2021 bedraagt € 121 miljoen. Overeenkomstig artikel 21 lid 2 van de statuten van de bank, heeft de directie, met goedkeuring van de raad van commissarissen, besloten € 71 miljoen aan de reserves toe te voegen en de resterende € 50 miljoen van de beschikbare winst aan de algemene vergadering beschikbaar te stellen ter uitkering aan de aandeelhouders. Met deze voorgestelde dividenduitkering van € 50 miljoen over het boekjaar 2021, komt de pay-out ratio neer op 41% van de winst. Dit is in overeenstemming met de in de zomer van 2019 overeengekomen afspraak met de aandeelhouders.

## **AGENDAPUNTEN 3C EN 3D.**

### **Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2021 en decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2021**

Het voorstel houdt in het verlenen van decharge voor het gevoerde beheer door de leden van de directie over het boekjaar 2021. Verder houdt het voorstel in het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht door de leden van de raad van commissarissen over het boekjaar 2021.

## **AGENDAPUNT 4A.**

### **Herbenoeming van Melchior de Bruijne tot lid van de statutaire directie**

Melchior de Bruijne is met ingang van 1 december 2018 benoemd tot lid van de directie/CFO van de NWB Bank voor een periode van vier jaar.

Op grond van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt een bestuurder benoemd voor een periode van maximaal vier jaar en kan herbenoeming telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden. De raad van commissarissen draagt Melchior de Bruijne graag voor ter herbenoeming als lid van de directie met ingang van 1 december 2022 voor een periode van vier jaar.

Zijn voorgenomen herbenoeming is gecommuniceerd met zowel de toezichthouder als de vertegenwoordiger van de aandeelhouders-waterschappen en het ministerie van Financiën. DNB/ECB heeft op 21 december 2021 laten weten in te stemmen met de voorgenomen herbenoeming van Melchior de Bruijne voor een volgende periode van vier jaar. Het herbenoemingsgesprek met het ministerie van Financiën heeft plaatsgevonden op 8 maart. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd Melchior de Bruijne her te benoemen als lid van de statutaire directie voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van de bank.

## **AGENDAPUNT 4B.**

### **Benoeming van Ard van Eijl tot lid van de statutaire directie**

In 2018 heeft de raad van commissarissen besloten de gecombineerde CFRO-rol binnen de directie op te splitsen in een CFO en CRO-rol. Vervolgens is Ard van Eijl met ingang van 1 november 2018 benoemd tot niet-statutair lid van de directie/CRO van de NWB Bank voor een periode van vier jaar.

De CRO is verantwoordelijk voor het integrale risicobeheer van de bank, hetgeen zowel de financiële als niet-financiële risico's betreft. Sinds 1 juli 2021 is zijn portefeuille verzaamd met compliance. De stap naar een formeel volledig gelijke positie binnen de directie doet wat de raad betreft recht aan het grote belang van risicomanagement binnen de bank en wordt ook door de toezichthouder aangemoedigd.

Op grond van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt een bestuurder benoemd voor een periode van maximaal vier jaar en kan herbenoeming telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden. Derhalve draagt de raad van commissarissen Ard van Eijl graag voor ter benoeming als lid van de directie met ingang van heden voor een periode van vier jaar.

Zijn voorgenomen benoeming is gecommuniceerd met zowel de toezichthouder als de vertegenwoordiger van de aandeelhouders-waterschappen en het ministerie van Financiën. DNB/ECB heeft op 7 februari laten weten in te stemmen met zijn voorgenomen benoeming voor een periode van vier jaar. Het herbenoemingsgesprek met het ministerie van Financiën heeft plaatsgevonden op 16 februari. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt

gevraagd Ard van Eijl te benoemen als lid van de statutaire directie voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van de bank.

## **AGENDAPUNT 5.**

### **Herbenoeming van Toon van der Klugt tot lid van de raad van commissarissen**

Toon van der Klugt is per de buitengewone algemene vergadering gehouden op 17 augustus 2017 benoemd tot lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar. Toon van der Klugt was sinds zijn benoeming lid en sinds april 2019 voorzitter van de remuneratie- en benoemingscommissie. De raad van commissarissen heeft hem per 3 december 2021 aangesteld als vicevoorzitter. Toon blijft aan als lid van de remuneratie- en benoemingscommissie, terwijl Annette Ottolini per dezelfde datum door de raad van commissarissen is aangesteld als voorzitter van deze commissie. De raad van commissarissen heeft besloten Toon van der Klugt graag voor herbenoeming voor te dragen voor een periode van vier jaar.

De voorgenomen herbenoeming is gecommuniceerd met zowel de toezichthouder als de vertegenwoordiger van de aandeelhouders-waterschappen en het ministerie van Financiën. DNB/ECB heeft op 17 januari laten weten in te stemmen met de voorgenomen herbenoeming van Toon van der Klugt voor een periode van vier jaar. Het herbenoemingsgesprek met het ministerie van Financiën heeft plaatsgevonden op 3 februari. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd Toon van der Klugt her te benoemen als commissaris voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van de bank.

## **AGENDAPUNT 6.**

### **Evaluatie vergoedingen raad van commissarissen**

Iedere vijf jaar wordt de vergoeding van de raad van commissarissen geëvalueerd in de algemene vergadering. De laatste evaluatie vond plaats in 2017.

Ter voorbereiding op de evaluatie in de algemene vergadering heeft de raad van commissarissen een marktvergelijking laten maken van vergoedingen van de raad van commissarissen ten opzichte van een benchmark met zowel een publieke als een private weging. Net als in 2017 komt uit deze marktvergelijking naar voren dat de commissarissenvergoedingen bij veel vergelijkbare ondernemingen op duidelijk hogere niveaus zijn vastgesteld. Dit wordt tevens bevestigd in een door het ministerie van Financiën verricht onafhankelijk onderzoek naar de beloning van commissarissen bij staatsdeelnemingen. Ondanks dat er reeds in 2017 is vastgesteld dat er sprake is van verzwaring van het takenpakket, de taakinfilling en complexiteit van het commissariaat bij NWB Bank, is er toentertijd desalniettemin besloten om vast te houden aan de sinds 2003 ongewijzigde commissarissenvergoedingen (incl. CAO-verhoging vanaf 2015).

De voorzitter van de raad van commissarissen, Joanne Kellermann, zal middels een presentatie een toelichting geven op de uitkomst van de evaluatie van de rvc-vergoedingen. Hoewel de raad van commissarissen hecht aan het markeren van de vijfjaarlijkse evaluatie, wordt op dit moment een overweging tot aanpassing van de vergoedingen niet gepast geacht vanwege de maatschappelijke ontwikkelingen. De raad van commissarissen zal dan ook in het najaar een nader voorstel aan de aandeelhouders voorleggen om vervolgens het onderwerp evaluatie van de vergoedingen rvc opnieuw in te brengen in de ava van 2023.

## AGENDAPUNT 7.

### Corporate governance

Als bank van en voor de publieke sector heeft de NWB Bank een bijzondere maatschappelijke verantwoordelijkheid. In termen van corporate governance betekent dit voor de bank soliditeit en transparantie in het ondernemingsbestuur, rekening houdend met de belangen van alle stakeholders. De NWB Bank past in dit kader, in aanmerking nemend het specifieke karakter van de bank, de Nederlandse Corporate Governance Code toe, alsook de Code Banken, de Gedragsregels uit het pakket 'Toekomstgericht Bankieren' van de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB), de EBA-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, EBA Guidelines on sound remuneration policies en de BIS Guidelines Corporate governance principles for banks.

Bij de jaarlijkse toetsing van onze interne corporate governance op wet- en regelgeving, zijn eind 2021 de reglementen ('charters') van de Executive Committee, de raad van commissarissen, de risicocommissie en de remuneratie- en benoemingscommissie geactualiseerd. De actualisatie omvat voor het merendeel wijzigingen die voortvloeien uit de herziene EBA Guidelines on internal governance die rekening houdt met de ingevoerde CRD V richtlijn kapitaalvereisten en betreffen gezond beloningsbeleid (genderdiversiteit) en aandacht voor risico's op witwassen en terrorisme-financiering. De Algemene profielschets van de raad van commissarissen en het Diversiteitsbeleid - en daaraan gerelateerd een kleine toevoeging in het Beloningsbeleid medewerkers - zijn op kleine punten (onder meer implementatie streefcijfer m/v voor de (sub)top) aangepast en verduidelijkt.

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.