

Algemene Vergadering

4 APRIL 2024

2024



**Jaarlijkse algemene vergadering van
de Nederlandse Waterschapsbank N.V.
4 APRIL 2024**

Ingevolge artikel 23.2 van de statuten nodigen wij aandeelhouders uit tot het bijwonen van de jaarlijkse algemene vergadering, welke zal worden gehouden op donderdag 4 april 2024 om 14.30 uur in Het Nutshuis, Riviervismarkt 5 te Den Haag.

Den Haag, 21 maart 2024

Nederlandse Waterschapsbank N.V.
De directie

AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de directie over het boekjaar 2023¹⁾ en stand van zaken strategie 2019-2026
- 3a. Vaststelling van de jaarrekening 2023¹⁾ (ter stemming)
- 3b. Besluit tot reservering 2023 (ter stemming)
- 3c. Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2023 (ter stemming)
- 3d. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2023 (ter stemming)
- 4a. Aftreden van Manfred Schepers als lid van de raad van commissarissen
- 4b. Herbenoeming van Joanne Kellermann²⁾ als voorzitter en lid van de raad van commissarissen (ter stemming)
5. Corporate governance
 - aankondiging buitengewone algemene vergadering 13 mei 2024
 - instellen aandeelhouderscommissie
6. Benoeming externe accountant met ingang van 1 januari 2026 (ter stemming)
7. Rondvraag
8. Sluiting

1) Jaarverslag 2023 op [nwbbank.com](https://www.nwbbank.com)

2) CV Joanne Kellermann

TOELICHTING

AGENDAPUNT 2.

Verslag van de directie over het boekjaar 2023 en stand van zaken strategie 2019-2026

Voorzitter van de directie Lidwin van Velden zal middels een presentatie toelichting geven op de resultaten in 2023 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 van 'de duurzame waterbank' met de bijbehorende doelstellingen te verlengen tot in ieder geval 2026.

AGENDAPUNT 3A.

Vaststelling van de jaarrekening 2023

Het jaarverslag, inclusief de balans per 31 december 2023 en de winst- en verliesrekening over 2023, 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 2023

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 2023 bedraagt € 126 miljoen. Overeenkomstig artikel 21 lid 2 van de statuten van de bank, heeft de directie, met goedkeuring van de raad van commissarissen, besloten € 66 miljoen aan de reserves toe te voegen en de resterende € 60 miljoen van de beschikbare winst aan de algemene vergadering beschikbaar te stellen ter uitkering aan de aandeelhouders. Met deze voorgestelde dividenduitkering van € 60 miljoen over het boekjaar 2023, komt de pay-out ratio neer op 48% 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 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 2023 en decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2023

Het voorstel houdt in het verlenen van decharge voor het gevoerde beheer door de leden van de directie over het boekjaar 2023. Verder houdt het voorstel in het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht door de leden van de raad van commissarissen over het boekjaar 2023.

AGENDAPUNT 4A.

Aftreden van Manfred Schepers als lid van de raad van commissarissen

Conform het rooster van aftreden zal Manfred Schepers in de algemene vergadering van 2024 aftreden wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn van acht jaar. De raad van commissarissen is Manfred bijzonder erkentelijk voor zijn inbreng als commissaris. Manfred was lid van zowel de audit- en risicocommissie en de raad roemt in het bijzonder zijn bancaire en financiële kennis alsmede die op het gebied van ESG (Environmental, Social en Governance). Met zijn kennis en ervaring heeft Manfred een duidelijke bijdrage kunnen leveren aan het toezicht op de bank.

AGENDAPUNT 4B.

Herbenoeming van Joanne Kellermann als voorzitter en lid van de raad van commissarissen

Joanne Kellermann is per de algemene vergadering van 16 april 2020 benoemd tot voorzitter en lid van de raad van commissarissen van NWB Bank. Conform het rooster van aftreden treedt zij af uiterlijk op de dag van de eerste algemene vergadering volgend op de beëindiging van haar benoemingsperiode van vier jaar. Joanne heeft zich opnieuw kandidaat gesteld en de raad wenst haar graag voor te dragen voor herbenoeming van een tweede termijn 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 7 maart 2024 laten weten in te stemmen. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd Joanne Kellermann te herbenoemen als voorzitter en lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van de bank.

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).

Op 1 januari 2023 is de geactualiseerde Nederlandse Corporate Governance Code in werking getreden en in het jaarverslag 2023 is voor het eerst verantwoording afgelegd over de naleving van de geactualiseerde Code. De belangrijkste wijzigingen in de Code zijn de nadruk op duurzame langetermijnwaardcreatie en ESG, uitbreiding van

de verslaglegging over diversiteit en inclusie, meer aandacht voor gedrag en cultuur in evaluaties van directie en raad van commissarissen en verduidelijking van de rapportagelijnen en beoordeling van de interne auditdienst. Begin 2023 zijn de reglementen ('charters') van de Executive Committee, de raad van commissarissen, de auditcommissie, de risicocommissie en de remuneratie- en benoemingscommissie op een beperkt aantal punten geactualiseerd en er is geconstateerd dat de bank op veel punten al werkte in de geest van de geactualiseerde Code. 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.

Aankondiging buitengewone algemene vergadering 13 mei 2024

Per de algemene vergadering van aandeelhouders van 20 april 2023 is door het terugtreden van Melchior de Bruijne een vacature ontstaan in de statutaire directie voor een Chief Financial Officer. Tevens is er door het aftreden van Manfred Schepers een vacature ontstaan in de raad van commissarissen. Voor beide posities is een kandidaat geselecteerd maar de bank is in beide gevallen nog in afwachting van de vereiste instemming van DNB/ECB. De uitkomst van dit proces wordt eind april verwacht.

Ingevolge artikel 23 van de statuten worden de aandeelhouders uitgenodigd tot het bijwonen van een buitengewone algemene vergadering welke (in hybride vorm) zal worden gehouden op maandag 13 mei om 14.00 uur ten kantore van de NWB Bank te Den Haag. Op de agenda van deze bava staat, onder nadrukkelijk voorbehoud van de verkregen instemming van de toezichthouder, de benoeming van beide kandidaten.

Voor de voordracht tot benoeming van de kandidaat-CFO heeft de bank reeds goedkeuring ontvangen van de minister van Financiën. Tevens is een positief advies van de ondernemingsraad van de bank verkregen. De voorgenoemde benoeming van de kandidaat-commissaris is reeds gecommuniceerd met de vertegenwoordiger van de aandeelhouders-waterschappen en het ministerie van Financiën.

Instellen aandeelhouderscommissie

Het beloningsbeleid van de statutaire directie wordt iedere vijf jaar geëvalueerd door de algemene vergadering. De laatste beoordeling vond plaats in 2020 en aldus wordt het beloningsbeleid opnieuw ter evaluatie geagendeerd in de ava van 2025. Ter voorbereiding hierop dient een aandeelhouderscommissie te worden samengesteld, zoals in 2020 ook het geval was. De taak van de aandeelhouderscommissie is een advies te formuleren om deze in te brengen tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van de NWB Bank te houden in april 2025.

De algemene vergadering wordt gevraagd om een besluit te nemen over de samenstelling van de aandeelhouderscommissie. Voorstel is om naast het ministerie van Financiën uit de vijf grootste aandeelhouders een delegatie van drie vertegenwoordigers te kiezen. Daarnaast stelt de raad van commissarissen voor om conform 2020 de voorzitter raad van commissarissen en een vertegenwoordiger van de remuneratie- en benoemingscommissie als toehoorders deel te laten nemen en de secretaris raad van commissarissen als secretaris van de aandeelhouderscommissie aan te stellen.

AGENDAPUNT 6.

Benoeming externe accountant met ingang van 1 januari 2026

Op basis van Europese regelgeving geldt vanaf 1 januari 2016 voor organisaties van openbaar belang ("oob's") een roulatieplicht accountantsorganisatie na tien jaar. In dat kader heeft NWB Bank als oob met ingang van het boekjaar 2016 Ernst & Young Accountants LLP aangesteld als nieuwe externe accountant middels een besluit van de algemene

vergadering op 23 april 2015. De roulatieplicht betekent dat met ingang van het boekjaar 2026 een nieuwe externe accountant moet zijn aangesteld. Gelet op een goede overdracht en het feit dat de nieuwe accountant al in 2025 onafhankelijk moet zijn, wil de bank in 2024 een keuze hebben gemaakt.

Volgens artikel 2:393 lid 2 Burgerlijk Wetboek en artikel 18.9 van de statuten van NWB Bank is de algemene vergadering bevoegd tot benoeming van de externe accountant.

Binnen de bank is in september 2023 een voorbereidingscommissie onder leiding van de CFO a.i gestart met het selectieproces. Drie accountantskantoren zijn uitgenodigd voor een scopinggesprek en indiening van een voorstel. Op basis van beoordeling van de offertes door de voorbereidingscommissie zijn vervolgens twee kantoren uitgenodigd zich te presenteren aan de directie en leden van de auditcommissie. Na afstemming met de directie heeft de auditcommissie een gemotiveerde aanbeveling gedaan aan de raad van commissarissen. Vervolgens heeft de raad van commissarissen in maart 2024 besloten PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) aan de algemene vergadering voor te dragen als nieuwe externe accountant met ingang van het boekjaar 2026.