

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN DE NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK N.V.

18 APRIL 2019



JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN DE NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK N.V.

18 april 2019

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 18 april 2019 om 14.00 uur, in Hotel Crowne Plaza Promenade, Van Stolkweg 1, te Den Haag.

Den Haag, 3 april 2019

Nederlandse Waterschapsbank N.V.

De directie

AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de directie over het boekjaar 2018 en toelichting op de strategie voor de middellange termijn*
- 3a. Vaststelling van de jaarrekening 2018*
- 3b. Dividendbeleid
- 3c. Besluit tot reservering 2018
- 3d. Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2018
- 3e. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2018
4. Herbenoeming van Frenk van der Vliet als statutair lid van de directie**
- 5a. Aftreden van Peter Glas als lid van de raad van commissarissen
- 5b. Benoeming van Annette Ottolini als lid van de raad van commissarissen***
- 5c. Herbenoeming van Petra van Hoeken als lid van de raad van commissarissen**
6. Corporate governance*
 - aanpassing uitgestelde deel variabele beloning statutaire directie van 33% naar 40%
 - instellen aandeelhouderscommissie
7. Rondvraag
8. Sluiting

* *Bijlage: jaarverslag 2018 op de beveiligde pagina (link is verstrekt bij de oproep)*

** *Personalía ter inzage bij de vennootschap*

*** *Bijlage: curriculum vitae Annette Ottolini*

TOELICHTING

Agendapunt 2.

Verslag van de directie over het boekjaar 2018 en toelichting op de strategie voor de middellange termijn

Voorzitter van de directie Lidwin van Velden zal middels een presentatie toelichting geven op de gang van zaken en resultaten in 2018 en op de strategie voor de middellange termijn. Eind 2017 heeft de directie, in afstemming met de raad van commissarissen en stakeholders, een strategisch kader voor de lange termijn vastgesteld inclusief randvoorwaarden. Afgelopen jaar is binnen dit kader de strategie voor de middellange termijn herijkt, waarbij duurzaamheid nog meer centraal is komen te staan.

Agendapunt 3a.

Vaststelling van de jaarrekening 2018

Het jaarverslag, inclusief de balans per 31 december 2018 en de winst- en verliesrekening over 2018, 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.

Dividendbeleid

De directie zal een toelichting geven op het dividendbeleid van de bank.

Agendapunt 3c.

Besluit tot reservering 2018

De NWB Bank heeft begin 2011 besloten tot een maximale reservering van de jaarlijkse nettowinst totdat aan de kapitaalvereiste van een leverage ratio van minimaal 3% onder Basel III zou zijn voldaan. De leverage ratio van NWB Bank per jaareinde 2018 bedraagt 2,6%.

In december hebben het Europees Parlement en de Europese Raad een politiek akkoord bereikt over de zogenoemde 'banking package'. Onderdeel hiervan zijn aanpassingen in de Capital Requirements Regulation (CRR) waar de leverage ratio-verplichting deel van uitmaakt. Deze is vastgesteld op 3%. Naar verwachting zal het Europees Parlement 15 april 2019 instemmen met een proportionele behandeling van public development credit institutions bij de berekening van de leverage ratio. In de verwachting dat NWB Bank hiermee ruimschoots de minimale eis van 3% zal behalen, heeft de directie (na consultatie van de ECB), met goedkeuring van de raad van commissarissen, besloten € 79,7 miljoen van de nettowinst over 2018 (€ 99,7 miljoen) toe te voegen aan de algemene reserves. Overeenkomstig artikel 21 lid 2 van de statuten van de bank stelt de directie aan de algemene vergadering voor om de resterende € 20 miljoen van de beschikbare winst uit te keren in contanten.

Dit voorstel tot uitkering van winst is onder voorbehoud dat de economische en financiële positie van NWB Bank niet significant verslechtert in de periode tot uitkering van het dividend. Dit voorbehoud is in lijn met de aanbevelingen van de Europese Centrale Bank. De leverage ratio met inachtneming van € 20 miljoen dividendumuitkering is afgerond ongewijzigd 2,6%. De leverage ratio per jaareinde 2018 rekening houdend met de proportionele behandeling van public development credit institutions bedraagt ruim 12%.

Agendapunten 3d en 3e.

Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2018 en decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2018

Het voorstel houdt in het verlenen van decharge voor het gevoerde beheer door de leden van de directie over het boekjaar 2018. Voorts houdt het voorstel in het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht door de leden van de raad van commissarissen over het boekjaar 2018.

Agendapunt 4.

Herbenoeming van Frenk van der Vliet als statutair lid van de directie

Frenk van der Vliet is met ingang van 1 januari 2012 benoemd tot statutair lid van de directie van de NWB Bank voor een periode van vier jaar en is met ingang van 1 januari 2016 herbenoemd 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. Vanwege zijn uitstekend functioneren draagt de raad van commissarissen Frenk van der Vliet voor tot herbenoeming als statutair lid van de directie voor een periode van vier jaar met ingang van 1 januari 2020.

Agendapunt 5a.

Aftreden van Peter Glas als lid van de raad van commissarissen

Peter Glas zal vandaag aftreden als lid van de raad van commissarissen van de NWB Bank wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn. Peter was lid van de raad van commissarissen sinds 28 april 2011. In de periode 2012-2015 heeft hij de functie bekleed van vice-voorzitter en van 2015 tot heden was Peter voorzitter van de remuneratie- en benoemingscommissie.

Agendapunt 5b.

Benoeming van Annette Ottolini tot lid van de raad van commissarissen

Met de voordracht voor benoeming van Annette Ottolini tot lid van de raad van commissarissen wordt de vacature vervuld die ontstaat door het aftreden van Peter Glas. De raad van commissarissen heeft reeds in de algemene vergadering van 2018 een oproep gedaan aan de aandeelhouders-waterschappen om tot een aanbeveling te komen voor de vervulling van de vrijkomende zetel van commissaris, waarvoor een aanbevelingsrecht voor de aandeelhouders-waterschappen geldt.

De raad van commissarissen heeft vervolgens in mei in overleg met de aandeelhouders-waterschappen een procedure en tijdspad vastgesteld. In dit overleg is de profielschets gedeeld, inclusief de oproep te zoeken naar kandidaten zowel binnen als buiten de waterschappen en, vanwege de gewenste samenstelling van de raad, de voorkeur voor vrouwelijke kandidaten. Tevens is in deze vergadering namens de aandeelhouders-waterschappen een vertrouwenscommissie ingesteld.

Overeenkomstig artikel 18.3 van de statuten heeft de directie van de NWB Bank in september een oproep gedaan aan de aandeelhouders-waterschappen om tot een aanbeveling te komen, waarbij is gewezen op het recht van aandeelhouders-waterschappen om deze aanbeveling zowel bij de vertrouwenscommissie als rechtstreeks aan de directie van de bank te richten.

De vertrouwenscommissie en selectiecommissie hebben een gezamenlijke lijst van tien potentiële kandidaten opgesteld, waarvan er uiteindelijk zes beschikbaar waren. De selectiecommissie van de raad van commissarissen heeft interviews gehouden met deze zes kandidaten. Nadat een tweede interview heeft plaatsgevonden met de voorzitter van de raad van commissarissen en de voorzitter van de directie, heeft de raad van commissarissen mevrouw ir. A.M. (Annette) Ottolini, algemeen directeur Evides Waterbedrijf, als meest geschikte kandidaat gekozen voor het vervullen van deze vacature.

Inmiddels heeft de NWB Bank voor deze benoeming goedkeuring ontvangen van de minister van Financiën en is mede de vereiste instemming verkregen van DNB/ECB.

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd Annette Ottolini te benoemen als commissaris voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van de bank.

Agendapunt 5c.

Herbenoeming van Petra van Hoeken als lid van de raad van commissarissen

Petra van Hoeken is per de algemene vergadering gehouden op 23 april 2015 benoemd tot lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar. Zij is tevens voorzitter van de risicocommissie en lid van de auditcommissie.

Petra van Hoeken treedt volgens het geldende rooster af. De raad van commissarissen heeft besloten de herbenoeming van Petra van Hoeken voor een periode van vier jaar voor te stellen vanwege haar waardevolle financiële kennis en bancaire ervaring en haar rol als voorzitter van de risicocommissie.

Agendapunt 6.

Corporate governance

Aanpassing uitgestelde deel variabele beloning statutaire directie van 33% naar 40%

Hoewel de per vandaag in te stellen aandeelhouderscommissie het beloningsbeleid van de statutaire directie zal gaan evalueren en de uitkomsten daarvan geagendeerd zullen worden op de ava in 2020, stelt de raad van commissarissen een beperkte aanpassing in het beloningsbeleid van de statutaire directie voor. Het voorstel betreft de verhoging van het uitgestelde deel van de variabele beloning (het langetermijndeel) van 33% naar 40%, ingaande per 1 januari 2019, in lijn met (inter)nationale regelgeving. Dat betekent dat van de variabele beloning van statutaire directie van maximaal 15% het kortetermijndeel 60% (was: 67%) en het uitgestelde deel 40% (was: 33%) zal bedragen.

Instellen aandeelhouderscommissie

Het beloningsbeleid van de statutaire directie wordt elke vijf jaar geëvalueerd door de algemene vergadering. De laatste beoordeling vond plaats in 2015, waarmee het beloningsbeleid opnieuw ter evaluatie wordt geagendeerd in de ava van 2020. Ter voorbereiding hierop dient een aandeelhouderscommissie te worden samengesteld, zoals in 2015 ook het geval was.

De algemene vergadering wordt derhalve 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 2015 de voorzitter raad van commissarissen en voorzitter remuneratie- en benoemingscommissie als toehoorders deel te laten nemen en de secretaris raad van commissarissen als secretaris van de aandeelhouderscommissie aan te stellen.

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 2020.

Ontwikkelingen

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 en de BIS Guidelines Corporate governance principles for banks.

In 2018 heeft de raad besloten een splitsing aan te brengen in de directiefunctie finance & risk, wat heeft geresulteerd in een aanpassing van de governancestructuur van de directie van de NWB Bank. De nieuwe governance houdt in dat er een Executive Committee is gevormd, bestaande uit de statutaire directieleden CEO, CCO en CFO, alsmede het niet-statutaire directielid CRO. De bank sluit hiermee aan bij een toenemend gebruik in Nederland van een directie met statutaire en niet-statutaire leden.

Begin 2019 heeft de raad de reglementen ('charters') van de raad van commissarissen, de auditcommissie, de risicocommissie en de remuneratie- en benoemingscommissie geactualiseerd. Deze aanpassingen waren voornamelijk ingegeven door een door de bank nader uitgevoerde analyse op de op 30 juni 2018 in werking getreden herziene EBA Guidelines on internal governance 2018. De algemene profielschets van de raad van commissarissen is tevens aangepast conform voornoemde EBA Guidelines. De voornaamste wijziging in de profielschets betreft de aansluiting bij de EBA-richtsnoeren voor onafhankelijkheid. In dat kader heeft de raad van commissarissen geoordeeld dat zowel de raad als zijn commissies zodanig zijn samengesteld dat er voldoende onafhankelijke leden deel van uitmaken. Tevens is medio 2018 de charter van de directie aangepast in verband met voornoemde wijziging in het governancemodel met als resultaat de vorming van een Executive Committee.

Een uitgebreide toelichting op de wijze waarop de bank invulling geeft aan deze en andere corporate governance principes is opgenomen in het hoofdstuk Corporate Governance van het jaarverslag.