

Algemene Vergadering

15 APRIL 2021

2021



JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN DE NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK N.V.

15 APRIL 2021

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 15 april 2021 om 13.30 uur ten kantore van de NWB Bank te Den Haag. De aandeelhouders worden verzocht via een online platform deel te nemen.

Den Haag, 31 maart 2021

Nederlandse Waterschapsbank N.V.
De directie

AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de directie over het boekjaar 2020 en stand van zaken strategie 2019-2023¹⁾
- 3a. Vaststelling van de jaarrekening 2020¹⁾ (ter stemming)
- 3b. Besluit tot reservering 2020 (ter stemming)
- 3c. Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2020 (ter stemming)
- 3d. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2020 (ter stemming)
4. Herbenoeming van Lidwin van Velden als voorzitter van de statutaire directie²⁾ (ter stemming)
- 5a. Aftreden van Maurice Oostendorp als vicevoorzitter van de raad van commissarissen
- 5b. Herbenoeming van Frida van den Maagdenberg als lid van de raad van commissarissen³⁾ (ter stemming)
6. Corporate governance
7. Rondvraag
8. Sluiting

1) Bijlage: jaarverslag 2020 op de beveiligde pagina (link is verstrekt bij de oproep)

2) Personalialia ter inzage bij de vennootschap

3) Bijlage: curriculum vitae Frida van den Maagdenberg

TOELICHTING

AGENDAPUNT 2.

Verlag van de directie over het boekjaar 2020 en stand van zaken strategie 2019-2023

Voorzitter van de directie Lidwin van Velden zal middels een presentatie toelichting geven op de resultaten in 2020 en de stand van zaken betreffende 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 herijkt inclusief rand-voorwaarden. Binnen dit kader is in 2018 de strategie voor de middellange termijn 2019-2023 vastgesteld, waarbij duurzaamheid nog meer centraal is komen te staan. Onder dit agendapunt zal de directie ook een toelichting geven op het in januari 2021 geconstateerde fraude-incident en de daarop ondernomen acties.

AGENDAPUNT 3A.

Vaststelling van de jaarrekening 2020

Het jaarverslag, inclusief de balans per 31 december 2020 en de winst- en verliesrekening over 2020, 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. Hierbij wordt de algemene vergadering geïnformeerd over de wisseling van audit partner binnen EY. Wouter Smit zal wegens het bereiken van zijn maximale termijn (5 jaar) worden opgevolgd door René Koekkoek.

AGENDAPUNT 3B.

Besluit tot reservering 2020

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%;
- de bank evalueert het dividendbeleid periodiek en indien ontwikkelingen daartoe aanleiding geven.

Tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders op 18 april 2019 heeft de directie van de bank bekendgemaakt de dividenduitkering voorzichtig te hervatten aangezien in beginsel overeenstemming was bereikt over nieuwe regelgeving met betrekking tot de kapitaalvereisten, waaronder een voor promotional banks aangepaste berekeningswijze van de leverage ratio. Dit besluit volgde op een langere periode waarin geen dividend werd uitgekeerd omdat de leverage ratio volgens de tot dan toe gebruikte definitie minder dan 3% bedroeg.

Inmiddels is de regelgeving met betrekking tot de kapitaalvereisten geratificeerd waarmee de bank volgens de nieuwe definitie ruimschoots aan de leverage ratio vereiste van 3% voldoet. Over het boekjaar 2018 is € 20 miljoen aan dividend uitgekeerd. Over het boekjaar 2019 is € 55 miljoen vastgesteld in de ava van april 2020, maar gezien de dringende aanbeveling van de ECB nog niet uitbetaald. Dit bedrag is in 2020 ten laste van de overige reserves gebracht

en staat als een verplichting op de balans van NWB Bank.

Op 15 december 2020 heeft ECB de banken opnieuw aanbevolen geen of in ieder geval zeer terughoudend te zijn met het uitbetalen van dividend, ditmaal tot en met 30 september 2021. Dit keer wordt banken, waarvan de financiële positie dit toelaat, de mogelijkheid geboden om na overleg met de ECB in zeer beperkte mate dividend uit te betalen. De richtlijn hiervoor is niet meer dan 15% van de gecombineerde winst over de boekjaren 2019 en 2020 uit te keren of, indien dit lager uitvalt, niet meer uit te keren dan het bedrag dat correspondeert met een daling van 20 basispunten van de zogenoemde Tier 1-kernkapitaalratio. In lijn daarmee heeft de bank begin maart 2021 € 8,1 miljoen aan dividend over boekjaar 2019 uitgekeerd aan haar aandeelhouders. Het eerder vastgestelde bedrag van € 55 miljoen dividend over 2019 minus de € 8,1 miljoen blijft gereserveerd. De bank hoopt dit resterende bedrag conform de meest recente aanbeveling van de ECB na 30 september 2021 te kunnen uitbetalen.

De winst over het boekjaar 2020 bedraagt € 80,5 miljoen. Overeenkomstig artikel 21 lid van de statuten van de bank, heeft de directie, met goedkeuring van de raad van commissarissen, besloten € 35,5 miljoen aan de reserves toe te voegen en de resterende € 45 miljoen van de beschikbare winst aan de algemene vergadering beschikbaar te stellen ter uitkering aan de aandeelhouders. Dit onder de voorwaarde dat uitbetaling zal plaatsvinden na 30 september 2021 in lijn met de geldende ECB aanbeveling en onder voorbehoud dat geen verdere ECB aanbevelingen de bank hiervan weerhouden. Met deze voorgestelde dividenduitkering van € 45 miljoen over het boekjaar 2020, komt de pay-out ratio neer op 56% 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 2020 en decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht over het boekjaar 2020

Het voorstel houdt in het verlenen van decharge voor het gevoerde beheer door de leden van de directie over het boekjaar 2020. Verder houdt het voorstel in het verlenen van decharge voor het gehouden toezicht door de leden van de raad van commissarissen over het boekjaar 2020.

AGENDAPUNT 4.

Herbenoeming van Lidwin van Velden als voorzitter van de statutaire directie

Lidwin van Velden is met ingang van 1 januari 2010 benoemd tot lid van de directie van de NWB Bank voor een periode van vier jaar en is met ingang van 1 januari 2014 en vervolgens 1 januari 2018 herbenoemd voor een periode van vier jaar. Daarna is zij in de avo van 19 april 2018 aangesteld als voorzitter van de directie. De huidige benoemingstermijn van Lidwin van Velden loopt tot 1 januari 2022.

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 Lidwin van Velden graag voor ter herbenoeming als voorzitter van de directie met ingang van 1 januari 2022 voor een periode van vier jaar.

Haar voorgenomen herbenoeming is gecommuniceerd met zowel de toezichthouder als de vertegenwoordiger van de aandeelhouders-waterschappen en het ministerie van Financiën. DNB/ECB heeft op 11 juli laten weten in te stemmen met de voorgenomen herbenoeming van Lidwin van Velden voor een volgende periode van vier jaar. Het herbenoemingsgesprek met het ministerie van Financiën heeft plaatsgevonden op 25 augustus. De algemene

vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd Lidwin van Velden her te benoemen als voorzitter van de statutaire directie voor een periode van vier jaar zoals vastgelegd in artikel 17 en 18 van de statuten van de bank.

AGENDAPUNT 5A.

Aftreden van Maurice Oostendorp als vicevoorzitter van de raad van commissarissen

Maurice Oostendorp zal vandaag met de sluiting van de algemene vergadering aftreden als vicevoorzitter van de raad van commissarissen van de NWB Bank wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn van acht jaar. Maurice was lid van de raad van commissarissen sinds 22 november 2012, en bekleedde sinds 23 april 2015 de functie van vicevoorzitter. De raad van commissarissen verwacht zijn opvolger in 2021 aan de algemene vergadering voor te kunnen leggen ter nadere benoeming.

De raad van commissarissen en de directie zijn Maurice bijzonder erkentelijk voor zijn inbreng als commissaris en zijn voortreffelijk voorzitterschap van de auditcommissie. De raad roemt zowel zijn brede financiële als zijn bancaire kennis en in samenhang met zijn maatschappelijke antenne heeft hij een duidelijke bijdrage kunnen leveren aan het toezicht op de bank.

AGENDAPUNT 5B.

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

Frida van den Maagdenberg is per de algemene vergadering gehouden op 20 april 2017 benoemd tot lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar. Zij was tot 18 april 2019 lid van de remuneratie- en benoemings-commissie en is vanaf die datum lid geworden van de risicocommissie. Frida van den Maagdenberg treedt volgens het geldende rooster af. De raad van commissarissen heeft besloten de herbenoeming van Frida van den Maagdenberg voor een periode van vier jaar voor te stellen aan de algemene vergadering.

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 11 juli laten weten in te stemmen met de voorgenomen herbenoeming van Frida van den Maagdenberg voor een periode van vier jaar. Het herbenoemingsgesprek met het ministerie van Financiën heeft plaatsgevonden op 13 augustus. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd Frida van den Maagdenberg 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.

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 en de BIS Guidelines Corporate governance principles for banks.

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.