

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. Daarbij houdt de bank rekening met de belangen van alle stakeholders. De NWB Bank past in dit kader, rekening houdend met het specifieke karakter van de 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 Association) 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.

De raad van commissarissen en de directie zijn verantwoordelijk voor een goede corporate governance structuur bij de NWB 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 NWB Bank is geen beursgenoteerde vennootschap en heeft daarom geen wettelijke verplichting om de Nederlandse Corporate Governance Code toe te passen. Toch past de NWB Bank de code toe met inachtneming van het specifieke kenmerk van de bank dat de aandelen 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 de bank en het gegeven dat de aandelen van de bank niet gecertificeerd zijn, zijn de principes en de best practice-bepalingen met betrekking tot respectievelijk de one-tier bestuursstructuur en de certificering van aandelen buiten beschouwing gelaten. Verder heeft de NWB Bank 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 de NWB Bank alleen aandelen op naam kent, zijn de aandeelhouders van de bank bekend. Er wordt een aandeelhoudersregister bijgehouden met de namen en adressen van de aandeelhouders, de datum van verkrijging van de aandelen en het op ieder aandeel gestorte bedrag. De bank onderhoudt gedurende het jaar rechtstreeks contact met haar aandeelhouders en/of hun vertegenwoordigers. Het principe van en de best practice-bepalingen met betrekking tot de informatieverschaffing en voorlichting aan de jaarlijkse algemene vergadering, is ook niet volledig

geformaliseerd. Ten aanzien van het beloningsbeleid geldt dat, gezien de afwezigheid van variabele beloningen, geen scenarioanalyses zijn uitgevoerd. Ten slotte heeft de bank ten aanzien van onafhankelijkheid van leden van de directie en van de raad van commissarissen gekozen voor toepassing van de criteria uit de EBA Guidelines.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

De raad van commissarissen en zijn commissies werken volgens reglementen, '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 toetsing van de charters zijn eind 2020 de charters van de remuneratie- en benoemingscommissie en die van de raad van commissarissen op kleine punten aangepast (o.a. ter opvolging van CRD IV en V) en verduidelijkt.

Samenstelling en profielschets

De 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 rol binnen de raad. Hiermee voldoet het aan het in 2019 opgestelde diversiteitsbeleid, waarin de rvc streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer door diversiteit in geslacht, expertise, achtergrond en ervaring. Conform het rooster van aftreden en met inachtneming van de statuten, zal Maurice Oostendorp in 2021 terugtreden als lid van de raad van commissarissen. Hij treedt af wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn van acht jaar. De rvc verwacht zijn opvolger in 2021 aan de algemene vergadering voor te kunnen leggen ter nadere benoeming.

Voor de 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 begin 2019 geactualiseerd en verder in lijn gebracht met onder andere de statuten en de eisen uit de Nederlandse Corporate Governance Code, de Code Banken, de Capital

Requirements Directive, de EBA Guide to fit and proper assessment en de Joint ESMA and EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders. 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, Maurice Oostendorp (vicevoorzitter) 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. 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 beschikken beiden over algemene bestuurlijke ervaring in de semipublieke sector en hebben 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.

Bij de benoeming van de huidige voorzitter rvc, is opnieuw gekeken naar de verdeling van de commissielidmaatschappen van de commissarissen. De rvc heeft ervoor gekozen om de verdeling ongewijzigd voort te zetten. De voorzitter rvc is, net als haar voorganger, zowel lid van de rbc (statutaire vereiste) als lid van de auditcommissie.

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 2020 een extern bureau ingeschakeld voor de werving van een commissaris. 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.

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 de NWB 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 ExCo werkt conform het Executive Committee Charter. Het charter bevat onder meer regels met betrekking tot de

taakverdeling, de werkwijze en de besluitvorming. Tevens bevat het charter 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 de directie samengesteld te zijn conform het diversiteitsbeleid. De verdeling man/vrouw in de statutaire directie is nu twee derde/een derde. Hiermee voldoet de samenstelling aan het in 2019 opgestelde diversiteitsbeleid, waarin gestreefd wordt naar een gemengde samenstelling, onder meer door diversiteit in geslacht, kennis en ervaring.

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 NWB Bank. In discussies in de raad waar een potentieel tegenstrijdig belang zou kunnen spelen in verband met de hoofdfunctie van een commissaris, zal de betreffende commissaris niet deelnemen aan de discussie en besluitvorming. Het is hierbij van belang te melden dat in de vergaderingen van de raad van commissarissen geen individuele transacties worden besproken. In het afgelopen jaar hebben zich geen situaties voorgedaan waarbij tegenstrijdige belangen zouden kunnen spelen.

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

De NWB Bank onderschrijft het belang van het Maatschappelijk Statuut, de Code Banken en de Gedragsregels ten volle en leeft deze na.

GEDRAGSREGELS EN BANKIERSEED

De bankierseed (met de daaraan verbonden Gedragsregels en het tuchtrechtsysteem) wordt sinds 1 april 2015 afgelegd door alle 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 2020 stappen zijn gezet ten opzichte van 2019.

Ondernemingsraad

De NWB 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 zijn er in 2020 twee overlegvergaderingen geweest tussen de or en directie. De afdeling hr was ook aanwezig bij deze overlegvergaderingen. De voorzitter van de raad heeft in 2020 een keer samen met de voorzitter van de risicocommissie een overlegvergadering tussen de directie en de or bijgewoond.

Beheerste en integere bedrijfsvoering

De NWB Bank hecht sterk aan haar reputatie van een solide en integere bank voor de overheid. Checks & balances en integriteit zijn binnen het beheersysteem van de bank belangrijke aandachtsgebieden. Daarbij zijn de 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. Het managementteam is in 2020 aan de slag gegaan met een aantal thema's om de interne organisatie te versterken.

Eind 2019 is een medewerkerstevredenheidsonderzoek (MTO) gehouden dat in 2020 door de directie met de ondernemingsraad is geëvalueerd en in juni met de raad van commissarissen. Tevens zijn de uitkomsten besproken met de medewerkers. De score van het MTO is ruim voldoende, maar in het algemeen is het resultaat iets afgenomen ten opzichte van 2016. De afgelopen jaren is de focus grotendeels gericht geweest op het neerzetten van de strategie van de duurzame waterbank. Voorts is de organisatie de afgelopen jaren behoorlijk gegroeid. Met deze ontwikkelingen verdient de interne communicatie en verandermanagement meer aandacht. De directie heeft in nauwe samenwerking met het managementteam een viertal interne prioriteiten vastgesteld waaraan zij de komende tijd aandacht wil besteden; digitalisering, verandermanagement, governance en interne communicatie.

De cultuur van de NWB Bank wordt gekenmerkt door professionaliteit, betrokkenheid, korte lijnen en openheid. De bank kent een klokkenluidersregeling die werknemers de mogelijkheid geeft om melding te maken van (mogelijke) misstanden en/of een onregelmatigheden binnen en buiten de organisatie.

Net als in voorgaande jaren is ook in 2020 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 2020 vond er een bijeenkomst plaats over duurzaamheid en Carbon accounting.

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. Ook heeft hr samen met een extern bureau een workshop diversiteit in de brede zin van het woord georganiseerd waar alle medewerkers aan hebben deelgenomen.

Langetermijnwaardecreeatie

De NWB Bank is alert op (markt)ontwikkelingen en de (veranderende) behoeften van haar klanten en stakeholders. Zij speelt daar waar mogelijk op in met het aandragen van oplossingen. Bijvoorbeeld in de vorm van nieuwe producten, dienstverlening of door het delen van kennis. De bank ziet dit als onderdeel van haar maatschappelijke betrokkenheid als promotional bank. Daarbij is de NWB Bank kostenbewust en gebruikt zij de AAA/Aaa-ratings om op een goedkope en duurzame wijze geld aan te trekken voor passende financiering van de publieke sector.

De bank heeft in 2018 een middellangetermijnstrategie 2019-2023 vastgesteld, onder meer om in de veranderende behoefte van haar klanten te voorzien. In 2020 heeft de raad in zijn jaarlijkse strategiesessie met de directie de voortgang en implementatie van de strategie besproken. Hierbij zijn de vijf thema's van de strategie, die gekoppeld zijn aan de strategische doelen, uitgebreid besproken. Ook in 2020 heeft de bank 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. Als belangrijk voorbeeld heeft de bank in 2020 haar portefeuille duurzame energie sterk zien groeien. De aard van de financieringen van de bank worden weerspiegeld in haar eigen funding; de bank is de grootste uitgever van duurzame obligaties in Nederland.

Klantbelang centraal

Als promotional bank speelt NWB Bank een belangrijke rol in de financiële dienstverlening binnen de Nederlandse publieke sector. Zij kan 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. De bank verwacht 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 haar 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. In 2019 is een Compliance Risk Management Framework opgesteld dat in 2020 verder is geïmplementeerd. Begin 2020 is de compliancefunctie uitgebreid met een senior compliance officer. De compliancefunctie heeft een directe rapportagelijijn naar de directie en een escalatielijijn naar de raad van commissarissen. De taken van de compliancefunctie zijn vastgelegd in het Compliance Charter.

In 2020 is de CDD Policy and Procedure van de bank geactualiseerd onder andere ter verwerking van een nieuw gepubliceerde DNB leidraad Wwft en SW. Het marktmisbruikbeleid is goedgekeurd en verder uitgewerkt in onderliggende procedures, waaronder geactualiseerde, en begin 2021 goedgekeurde, insiderregelingen voor raad van commissarissen, directie en medewerkers. Verder heeft de compliancefunctie een policy management beleid en een Anti Bribery and Corruption beleid opgesteld.

In 2020 heeft de bank haar SIRA-methodologie verstevigd. Dit heeft geresulteerd in de uitvoering van een intensief proces, met grote betrokkenheid van management en directie, dat is neergelegd in een geïntegreerde rapportage met geformuleerde actiepunten die worden gevolgd door het Non Financial Risk Committee van de bank.

De compliancefunctie heeft diverse in-house trainingen verzorgd, waaronder training over marktmisbruik, CDD en transaction monitoring alert handling. In de 'Week van de Integriteit' heeft de bank, als partner, een uitgebreide awareness activiteit georganiseerd rondom het thema integriteit waarin medewerkers aan de hand van dilemma's met elkaar hebben gediscussieerd over eerlijk en integer handelen.

In overeenstemming met het jaarlijks opgestelde auditplan verricht de interne auditfunctie audits op Compliance. Daarbij wordt de werking van de compliancefunctie getoetst. De compliancefunctie monitort op de naleving van relevante wet- en regelgeving, interne procedures en gedragsregels en bevordert de integriteit van de organisatie. Zij rapporteert daarover aan de directie en de risicocommissie. De interne auditfunctie evalueert hoe de compliancefunctie toetst of procedures en gedragsregels effectief zijn en op een juiste manier worden toegepast binnen de organisatie en hoe de afdeling daarover communiceert aan haar stakeholders.

INTERNE ACCOUNTANT

De internal auditfunctie van de NWB Bank is belegd bij de interne accountantsdienst (iad). De missie van internal audit is het verbeteren en beschermen van de waarde van de 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 de activiteiten van de NWB Bank te verbeteren. De iad helpt de bank haar 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-stemmend lid, participeren in stuurgroepen van projecten, die van strategisch belang zijn. Het mandaat van de iad is vastgelegd in het 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 is het hoofd iad toevoerder bij de ALCO, Credit Committee en Non Financial Risk Committee van de bank.

De iad heeft in 2020 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

Naast 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 het bereiken van de maximale termijn van vijf jaar van de huidige auditpartner van EY, heeft de auditcommissie positief geadviseerd om per de algemene vergadering van april 2021 zijn opvolger (binnen EY) aan te kunnen stellen. De auditcommissie heeft in 2020 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 2020 – net als in 2019 – als externe accountant de jaarrekening van de NWB Bank gecontroleerd.

OVERIGE ASPECTEN

In control-statement

De directie blijft aandacht geven aan de interne risicobeheersings- en controlesystemen voor de

processen. In het licht van een recente gebeurtenis zijn procedures in de integrale keten van de kredietverstrekking verder verstevigd en is daarnaast aan een externe consultant een opdracht verstrekt voor nadere aanbevelingen. Deze zullen door het management worden opgevolgd.

Het directieverslag geeft in voldoende mate inzicht in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Er zijn geen materiële risico's en onzekerheden die relevant zijn als het gaat om de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag. De interne risicobeheersings- en controlesystemen geven een redelijke mate van zekerheid dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat. De onderbouwing van het in control-statement is opgenomen in de paragraaf risk governance van het directieverslag en de paragraaf risicomangement van de jaarrekening.

Verklaring van de directie

De statutaire directie verklaart dat, voor zover haar bekend, de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst van de bank. Zij is van mening dat het gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern-basis. Daarnaast verklaart de directie dat, voor zover haar bekend, het bestuursverslag een getrouw beeld geeft van de bank omtrent de toestand op de balansdatum, de gang van zaken gedurende het boekjaar en dat in het bestuursverslag de wezenlijke risico's zijn beschreven waarmee de bank wordt geconfronteerd.

Den Haag, 18 maart 2021

Statutaire directie

Lidwin van Velden
Melchior de Bruijne
Frenk van der Vliet