

Reglement voor de directie van de NWB Bank

Inleiding

- In dit reglement worden onder meer de taakverdeling, werkwijze en besluitvorming van de directie van de NWB Bank neergelegd. Daarnaast bevat dit reglement bepalingen omtrent de omgang met en de wijze van informatieverschaffing aan de Raad van Commissarissen (Raad) van de NWB Bank en een passage over beloningsbeleid en tegenstrijdig belang.
- Dit reglement is besproken en goedgekeurd door de Raad.
- Het reglement is op de website van de NWB Bank geplaatst.

Artikel 1. Taak en werkwijze

- 1.1 De directie is belast met het besturen van de NWB Bank, hetgeen onder meer inhoudt dat zij verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de bank, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De directie legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen (Raad) en aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De directie verschaft de Raad tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad.
- 1.2 De directie richt zich bij het vervullen van haar taak naar het belang van de NWB Bank en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de bank betrokkenen zoals haar klanten, haar financiers, aandeelhouders en medewerkers af. Hierbij wordt rekening gehouden met de continuïteit van de bank, de maatschappelijke omgeving waarin de bank functioneert en wet- en regelgeving en codes die op de bank van toepassing zijn. De directie draagt, met inachtneming van de door de Raad goedgekeurde risicobereidheid (*risk appetite*), zorg voor een evenwichtige afweging tussen commerciële belangen van de bank en te nemen risico's.
- 1.3 Het centraal stellen van de klant is een noodzakelijke voorwaarde voor de continuïteit van de NWB Bank. Onverlet het bepaalde in artikel 1.2 draagt de directie er zorg voor dat de bank haar klanten te allen tijde zorgvuldig behandelt. De directie draagt er zorg voor dat de zorgplicht jegens de klant wordt verankerd in de cultuur van de bank.
- 1.4 De leden van de directie oefenen hun functie op een zorgvuldige, deskundige en integere manier uit met inachtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving, codes en reglementen. Ieder lid van de directie tekent een moreel-ethische verklaring. De directie draagt er zorg voor dat bedoelde verklaring wordt vertaald in principes die gelden als leidraad voor het handelen van alle medewerkers van de NWB Bank.
- 1.5 De directie is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving en codes, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de vennootschap. De directie rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de Raad en de Audit- en Risicocommissie.

- 1.6 De directie legt in ieder geval ter goedkeuring aan de Raad voor:
- a. (tussentijdse materiële wijzigingen van) de risicobereidheid;
 - b. de operationele en financiële doelstellingen van de NWB Bank;
 - c. de strategie die moet leiden tot die doelstellingen;
 - d. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
 - e. besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de bank als bedoeld in artikel 16 lid 3 van de statuten van de NWB Bank;
 - f. het beloningsbeleid voor het senior management;
 - g. de invoering van een nieuw product indien het risicoprofiel van de bank wezenlijk wordt beïnvloed door invoering van het nieuwe product;
 - h. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag.
- 1.7 Voorts zijn de navolgende directiebesluiten aan een machtiging of goedkeuring van de Raad onderworpen:
- a. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren en bouwen van onroerende zaken;
 - b. het voeren van processen met uitzondering van het nemen van conservatoire maatregelen en arbeidsrechtelijke processen, waarover de Raad zal worden geïnformeerd;
 - c. het verlenen, wijzigen en intrekken van procuratie, alsmede het verlenen van een titel aan een procuratiehouder;
 - d. het in dienst nemen van een personeelslid met een jaarsalaris, gelijkwaardig aan of hoger dan dat van de eindschaal van de Algemene Bank CAO.
- 1.8 In de NWB Bank is een op de bank toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem aanwezig. Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de bank in ieder geval:
- a. risicoanalyses, risiconormen en -kaders van de operationele en financiële doelstellingen van de bank;
 - b. een gedragscode, die op de website van de vennootschap wordt geplaatst;
 - c. handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures;
 - d. een systeem van monitoring en rapportering.
- 1.9 De directieleden stellen in overleg met de Raad een onderlinge taakverdeling vast.
- 1.10 De directie draagt zorg voor de inrichting van een Product Goedkeuringsproces (*Product Approval Process*) en is verantwoordelijk voor het adequaat functioneren daarvan. De directie stelt de Raad op de hoogte over de invoering van een nieuw product dan wel vraagt voorafgaande goedkeuring aan de Raad overeenkomstig artikel 1.6 sub g.
- 1.11 De directie draagt zorg voor een klokkenluidersregeling die medewerkers de mogelijkheid geeft om zonder gevaar voor hun rechtspositie te rapporteren aan de voorzitter van de directie of aan een door hem/haar aangewezen functionaris dan wel de (vice-)voorzitter van de Raad over vermeende onregelmatigheden binnen de NWB Bank van algemene, operationele en financiële aard.

Artikel 2. Benoeming, profiel en samenstelling

- 2.1 Overeenkomstig artikel 14 lid 1 van de statuten van de NWB Bank bestaat de directie uit een door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vast te stellen aantal van twee of meer directeuren, waaronder een voorzitter.
- 2.2 De directieleden worden benoemd op voordracht van de Raad door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een periode van vier jaar, één en ander zoals is vastgelegd in artikel 14 lid 2 van de statuten. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.
- 2.3 De directie dient zodanig te zijn samengesteld dat zij haar taak naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede taakvervulling door de directie.
- 2.4 Ieder lid van de directie beschikt over gedegen kennis van de financiële sector in het algemeen en het bankwezen in het bijzonder. Ieder lid beschikt over gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de bank en van de belangen van alle betrokken partijen. Voorts beschikt ieder lid van de directie over grondige kennis om de hoofdlijnen van het totale beleid van de bank te kunnen beoordelen en bepalen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over risico's die daarbij worden gelopen.
- 2.5 De voorzitter van de directie ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de directie, dat tot doel heeft de deskundigheid van de leden van de directie op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, corporate governance, de zorgplicht jegens de klant, integriteit, het risicomangement, financiële verslaggeving en audit.
- 2.6 Ieder lid van de directie neemt deel aan het programma als bedoeld in artikel 2.5 en voldoet aan de eisen van permanente educatie. Eén en ander is voorwaarde voor het kunnen functioneren als lid van de directie.
- 2.7 De wijze waarop invulling wordt gegeven aan het programma van permanente educatie wordt jaarlijks vermeld in het jaarverslag.
- 2.8 Binnen de directie wordt aan één van de leden van de directie de taak opgedragen besluitvorming binnen de directie op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de directie is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel van de NWB Bank, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de Raad goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan het belang van financiële stabiliteit en de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de eigen instelling.
- 2.9 Het lid van de directie bij wie de taak is belegd de besluitvorming binnen de directie op het punt van risicobeheer voor te bereiden kan zijn/haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.
- 2.10 Een lid van de directie houdt niet meer dan twee commissariaten bij beursvennootschappen en behoeft daartoe goedkeuring van de Raad. Een lid van de directie is geen voorzitter van de raad van commissarissen van een beursvennootschap. Andere belangrijke nevenfuncties en commissariaten worden ter goedkeuring aan de Raad voorgelegd.

Artikel 3. Beloningsbeleid algemeen

- 3.1 De NWB Bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met haar strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden waarbij rekening wordt gehouden met de lange termijn belangen van de bank, de relevante internationale context en het maatschappelijk draagvlak. De directie neemt dit uitgangspunt in acht bij het vervullen van haar taak met betrekking tot het beloningsbeleid. De directie stelt een bij de bank passend maximum vast voor de verhouding tussen de variabele beloning en het vaste salaris. De variabele beloning zal in ieder geval onder 100% van het vaste salaris blijven.
- 3.2 Bij het beoordelen van prestaties op basis van de vastgestelde prestatiecriteria worden in het geval van financiële prestaties de (geschatte) risico's en kosten van kapitaal meegewogen.

Artikel 4. Beloningsbeleid directie

- 4.1 De leden van de directie ontvangen voor hun werkzaamheden een bezoldiging van de NWB Bank, die wat betreft de hoogte en structuur zodanig is, dat gekwalificeerde en deskundige bestuurders kunnen worden aangetrokken en behouden. Bij de vaststelling van de totale bezoldiging wordt de invloed ervan op de beloningsverhoudingen binnen de bank meegewogen. Het totale inkomen van een lid van de directie staat in een redelijke verhouding tot het vastgestelde beloningsbeleid binnen de bank. Een gedetailleerde weergave van het beloningsbeleid van de directie is opgenomen in het remuneratierapport dat op de website van de NWB Bank is geplaatst.
- 4.2 De NWB Bank verstrekt aan haar directieleden geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de Raad. Leningen worden niet kwijtgescholden.

Artikel 5. Tegenstrijdig belang

- 5.1 Elke vorm en schijn van belangenverstremgeling tussen de NWB Bank en leden van de directie wordt vermeden.
- 5.2 Een directielid zal:
 - a. niet in concurrentie met de NWB Bank treden;
 - b. geen (materiële) schenkingen voor zichzelf, voor zijn/haar echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - c. ten laste van de bank derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen; en
 - d. geen zakelijke kansen die aan de bank toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn/haar echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

- 5.3 Een directielid meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de NWB Bank en/of het desbetreffende directielid terstond aan de voorzitter van de Raad en aan de overige leden van de directie. Een directielid dat is betrokken in een tegenstrijdig belangsituatie verschaft hierover alle informatie aan de voorzitter van de Raad en aan de overige leden van de directie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad. De Raad besluit buiten aanwezigheid van het betrokken directielid of er sprake is van een tegenstrijdig belang. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de NWB Bank voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon
- i. waarin het directielid een persoonlijk financieel belang houdt;
 - ii. waarvan een directielid een familierechtelijke verhouding heeft met een directielid van de NWB Bank; of
 - iii. waarbij het directielid een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult.
- 5.4 Een directielid neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij het directielid een tegenstrijdig belang heeft.
- 5.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directieleden spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. In de gevallen waarin de NWB Bank een tegenstrijdig belang heeft met de directie of één van haar leden, wordt zij vertegenwoordigd door één der commissarissen, daartoe door de Raad aangewezen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag.
- 5.6 Het is een lid van de directie niet toegestaan effecten op naam van de NWB Bank in zijn bezit te hebben. Beleggen in beursgenoteerde effecten kan hij/zij uitsluitend doen binnen de in het Insiderreglement van de NWB Bank geldende voorwaarden.

Den Haag, maart 2010