

Reglement voor de Raad van Commissarissen van de NWB Bank

Inleiding

- In dit reglement worden onder meer de taakverdeling, werkwijze en samenstelling van de Raad van Commissarissen (Raad) van de NWB Bank neergelegd, alsmede bepalingen omtrent omgang met de directie en de aandeelhouders en een passage over tegenstrijdige belangen.
- Dit reglement is besproken en vastgesteld door de Raad.
- Het reglement is op de website van de NWB Bank geplaatst.

Artikel 1. Taakverdeling en werkwijze

- 1.1 De Raad heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, en staat de directie met raad terzijde. De Raad richt zich bij het vervullen van zijn taak naar het belang van de NWB Bank en maakt daarbij een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de bank betrokkenen zoals haar klanten, financiers, aandeelhouders en medewerkers. De Raad betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 1.2 De Raad is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
- 1.3 In het jaarverslag doet de Raad verslag van zijn werkzaamheden in het boekjaar.
- 1.4 Van elke commissaris wordt in het verslag van de Raad opgave gedaan van: a) geslacht; b) leeftijd; c) beroep; d) hoofdfunctie; e) nationaliteit; f) nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris; g) tijdstip van eerste benoeming en h) de lopende termijn waarvoor de commissaris is benoemd.
- 1.5 Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad is geboden.
- 1.6 De Raad en de commissarissen afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid van de directie en van de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de NWB Bank. De bank stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De Raad kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

- 1.7 Het toezicht van de Raad op de directie omvat onder andere:
 - a. de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - c. de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - d. de financiële stabiliteit en de impact van systeemrisico's op het risicoprofiel van de vennootschap;
 - e. het financiële verslaggevingsproces;
 - f. de naleving van wet- en regelgeving;
 - g. het zich ervan vergewissen of de leden van de directie kunnen blijven voldoen aan de deskundigheidseisen van De Nederlandsche Bank;
 - h. de verhouding met aandeelhouders; en
 - i. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 1.8 De Raad besteedt bij zijn toezicht bijzondere aandacht aan het risicobeheer van de bank. Elke bespreking van het risicobeheer wordt voorbereid door de Audit- en Risicocommissie.
- 1.9 Elke commissaris, de voorzitter in het bijzonder, is voldoende beschikbaar en bereikbaar om zijn taak binnen de Raad en de commissies waarin hij/zij zitting heeft naar behoren te vervullen.
- 1.10 De Raad vergadert volgens een vastgesteld schema. Bij frequente afwezigheid wordt de betreffende commissaris daarop aangesproken. Hiervan wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad.

Artikel 2. Benoeming, profiel en samenstelling

- 2.1 De benoeming en samenstelling van de Raad geschiedt overeenkomstig artikel 17 en 18 van de statuten van de NWB Bank.
- 2.2 De benoeming geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 18, lid 1 van de statuten door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 2.3 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 lid 2 en lid 6 van de statuten heeft de Raad, in overleg met de directie, zijn profielschets opgesteld. Eventuele wijzigingen in de profielschets geschieden in overleg tussen de Raad en de directie. De profielschets is op de website geplaatst.
- 2.4 Een commissaris kan maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de Raad. Een commissaris die de leeftijd van 70 jaar heeft bereikt, is niet herbenoembaar en treedt af in de eerste Algemene Vergadering van Aandeelhouders die wordt gehouden nadat vier jaren na zijn laatste benoeming zijn verstreken.
- 2.5 De Raad stelt een rooster van aftreden vast. Het rooster van aftreden is geplaatst op de website.
- 2.6 Bij de voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris dient met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 lid 2 en lid 6 van de statuten toetsing plaats te vinden aan de profielschets.
- 2.7 De Raad dient zodanig te zijn samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede taakvervulling door de Raad.
- 2.8 Indien een commissaris een relevante nevenfunctie wenst te vervullen, geeft hij/zij hiervan kennis aan de Raad, opdat deze na kan gaan of er een tegengesteld belang zou kunnen bestaan met zijn functie als commissaris van de NWB Bank. Een commissaris dient er zorg voor te dragen dat al zijn andere relevante functies steeds bij de Raad bekend zijn.

Artikel 3. Voorzitter van de Raad

- 3.1 De voorzitter van de Raad draagt zorg voor het goed functioneren van de Raad en zijn commissies en is namens de Raad het voornaamste aanspreekpunt voor de directie en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. Hij/zij draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 3.2 De voorzitter van de Raad ziet er op toe dat:
 - a. commissarissen een programma van permanente educatie volgen, dat tot doel heeft de deskundigheid van commissarissen 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, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit;
 - b. commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
 - c. voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de Raad;
 - d. commissies van de Raad naar behoren functioneren;
 - e. directie en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;
 - f. de Raad een vice-voorzitter kiest; en
 - g. contacten met de directie naar behoren verlopen.
- 3.3 De vice-voorzitter van de Raad vervangt bij gelegenheid de voorzitter. Hij/zij fungeert tevens als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de voorzitter.

Artikel 4. Secretaris van de Raad

- 4.1 De Raad wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris ziet er op toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en de statutaire verplichtingen. Hij/zij ondersteunt de voorzitter van de Raad in de daadwerkelijke organisatie van de Raad (informatie, agendering, evaluatie, opleidingsprogramma etc.).
- 4.2 De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de Raad, benoemd en ontslagen door de directie, na verkregen goedkeuring door de Raad.

Artikel 5. Commissies

- 5.1 De Raad stelt een Audit- en Risicocommissie en een Remuneratie- en Benoemingscommissie in. De functie van risicocommissie is ondergebracht bij de Audit- en Risicocommissie. De taak van de commissies is om de besluitvorming van de Raad voor te bereiden. De commissies werken overeenkomstig een voor de commissies vastgesteld reglement. De werkzaamheden van de commissies laten de verantwoordelijkheid van de Raad onverlet.
- 5.2 Het verslag van de beraadslagingen en bevindingen en voorstellen van de commissies worden aan de plenaire Raad voorgelegd.
- 5.3 Het verslag van de Raad in het jaarverslag vermeldt de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen.

Artikel 6. Te behandelen onderwerpen en aantal vergaderingen

- 6.1 De Raad vergadert ten minste zesmaal per jaar met de directie op basis van een voor het begin van het boekjaar vast te stellen vergaderschema. Tussentijdse vergaderingen kunnen worden gehouden zoals omschreven in artikel 19 van de statuten.
- 6.2 In de vergaderingen komen ten minste eenmaal per jaar in ieder geval aan de orde:
- de jaarcijfers, het jaarverslag en het accountantsverslag;
 - de beleidsnota;
 - de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - de risicobereidheid;
 - de naleving van wet- en regelgeving;
 - het budget voor het komende jaar;
 - de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, het risicomanagement alsmede significante wijzigingen hierin;
 - het Product Goedkeuringsproces (*Product Approval Process*);
 - het beloningsbeleid;
 - de verhouding met aandeelhouders; en
 - de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 6.3 De Raad bespreekt ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directie zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de Raad en dat van de individuele commissarissen en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel en de samenstelling en competentie van de Raad besproken. De beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie als bedoeld in artikel 3.2 sub a maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van de Raad. De Raad bespreekt voorts ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directie zowel het functioneren van de directie als college als dat van de individuele directieleden en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Het verslag van de Raad vermeldt op welke wijze de evaluatie van de Raad en directie, de afzonderlijke commissies van de Raad en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden.
- 6.4 Naast de in artikel 6.3 genoemde jaarlijkse evaluatie wordt het functioneren van de Raad eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van elke commissaris, de cultuur binnen de Raad en de relatie tussen de Raad en de directie maken deel uit van deze evaluatie.
- 6.5 De Raad bespreekt tevens eenmaal per jaar de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming, de uitkomsten van de beoordeling door de directie van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin. Van het houden van de besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad.

Artikel 7. Beloningsbeleid

- 7.1 De NWB Bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met haar strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden en waarbij rekening wordt gehouden met de lange termijn belangen van de bank, de relevante internationale context en het maatschappelijk draagvlak. De Raad neemt dit uitgangspunt in acht bij het vervullen van zijn taak met betrekking tot het beloningsbeleid.

- 7.2 De Raad is verantwoordelijk voor het uitvoeren en evalueren van het vastgestelde beloningsbeleid ten aanzien van de directieleden. Daarnaast geeft de Raad goedkeuring aan het beloningsbeleid voor het senior management en ziet hij toe op de uitvoering daarvan door de directie. Tevens keurt de Raad de beginselen van het beloningsbeleid voor overige medewerkers van de bank goed.
- 7.3 De Raad bespreekt jaarlijks de hoogste variabele inkomens. De Raad ziet erop toe dat de directie ervoor zorg draagt dat de variabele beloningen binnen de bank passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid van de bank en in het bijzonder of deze voldoen aan de in dit artikel genoemde principes.

Artikel 8. Aandeelhouders

- 8.1 De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad. De voorzitter is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.
- 8.2 De Raad ziet erop toe dat binnen het kader van de wettelijke voorschriften een goede informatievoorziening geschiedt aan aandeelhouders. Individuele commissarissen hebben geen contact met aandeelhouders over de gang van zaken bij de NWB Bank, behoudens na goedkeuring verleend door de voorzitter van de Raad in overleg met de voorzitter van de directie.
- 8.3 De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan alle aandeelhouders ter beschikking gesteld.

Artikel 9. Tegenstrijdige belangen

- 9.1 Elke vorm en schijn van belangenverstremming tussen de NWB Bank en commissarissen wordt vermeden. De Raad is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met tegenstrijdige belangen bij bestuurders, commissarissen en de externe accountant in relatie tot de NWB Bank.
- 9.2 Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de NWB Bank en/of voor de desbetreffende commissaris terstond aan de voorzitter van de Raad en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Indien de voorzitter van de Raad een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de NWB Bank en/of voor zichzelf, meldt hij/zij dit terstond aan de vice-voorzitter van de Raad en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie betreffende zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de Raad of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de desbetreffende commissaris niet deel. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de NWB Bank voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon i) waarin een commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt, ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een commissaris van de vennootschap of iii) waarbij een commissaris van de NWB Bank een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult.
- 9.3 Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft.

- 9.4 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen of externe accountant spelen in relatie tot de NWB Bank, alsmede die transacties tussen de NWB Bank en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de NWB Bank houden en die van materiële betekenis zijn voor de NWB Bank en/of voor deze personen, behoeven de goedkeuring van de Raad en worden overeengekomen onder in de branche gebruikelijke voorwaarden. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen III.6.1 tot en met III.6.3 dan wel III.6.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code zijn nageleefd.

Artikel 10. Effectenbezit

- 10.1 Het is commissarissen niet toegestaan obligaties of andere rentedragende waardepapieren van de NWB Bank in bezit te hebben.
- 10.2 Met betrekking tot waardepapieren vermeld onder 10.1 zijn commissarissen gehouden tot naleving van de voorschriften van de Autoriteit Financiële Markten en het Insiderreglement van de NWB Bank.

Artikel 11. Geheimhouding

- 11.1 Commissarissen zijn gehouden tot geheimhouding met betrekking tot alle informatie en documentatie waarover zij beschikken als commissaris van de NWB Bank. Deze geheimhoudingsplicht geldt ook na hun aftreden.

Artikel 12. Bezoldiging directie

- 12.1 De bezoldigingsstructuur, met inbegrip van de ontslagvergoeding, is eenvoudig en inzichtelijk. Zij bevordert de belangen van de NWB Bank op middellange en lange termijn, zet niet aan tot gedrag van directieleden in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de vastgestelde strategie en 'beloont' falende directieleden niet bij ontslag. De Raad is hiervoor verantwoordelijk.
- 12.2 Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de bezoldiging worden onder meer in overweging genomen de resultatenontwikkeling en de niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn waardecreatie van de NWB Bank.
- 12.3 De Raad stelt de bezoldiging van de individuele directieleden vast, op voorstel van de Remuneratie- en Benoemingscommissie, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid. De bezoldiging bestaat uit een vast deel en een variabel deel.
- 12.4 De toekenning van het variabele deel van de bezoldiging van de directie is een discretionaire bevoegdheid van de Raad.
- 12.5 De Raad keurt het remuneratierapport goed betreffende het bezoldigingsbeleid van de NWB Bank, zoals opgemaakt door de Remuneratie- en Benoemingscommissie. Het remuneratierapport wordt op de website geplaatst.

Artikel 13. Bezoldiging Raad

- 13.1 Conform artikel 18, lid 5 van de statuten stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de bezoldiging van de Raad vast, onafhankelijk van de blijkens de vastgestelde winst- en verliesrekening van de vennootschap behaalde jaarwinst. Het betreft een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden.
- 13.2 De NWB Bank verstrekt aan haar commissarissen geen leningen of garanties.
- 13.3 De toelichting op de jaarrekening bevat volledige en gedetailleerde informatie over de hoogte en de structuur van de bezoldiging van de individuele commissarissen.

Den Haag, maart 2010