

Oproeping voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van BNG Bank N.V.

BNG Bank N.V. nodigt haar aandeelhouders uit voor de jaarlijkse algemene vergadering, die via een online platform op donderdag **22 april 2021 om 11.00 uur** zal worden gehouden.



Gedreven door
maatschappelijke impact



AGENDA

OPENING EN MEDEDELINGEN

NOTULEN a. Vastgestelde Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders 16 april 2020 (*ter kennisneming*)

JAARVERSLAG BOEKJAAR 2020 a. Verslag van de Raad van Bestuur over 2020 (*ter bespreking*) b. Verslag van de Raad van Commissarissen over 2020 (*ter bespreking*) c. Presentatie externe accountant (*ter bespreking*) d. Vaststelling van de jaarrekening over 2020 (*ter stemming*)

DIVIDENDVOORSTEL 2020 (*ter stemming*)

DECHARGE a. Verlening decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2020 (*ter stemming*) b. Verlening decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2020 (*ter stemming*)

BELONINGSBELEID RAAD VAN COMMISSARISSEN (*ter stemming*)

VACATURES RAAD VAN COMMISSARISSEN a. Benoeming van mevrouw Femke de Vries (*ter stemming*) b. Benoeming van mevrouw Karin Bergstein (*ter stemming*) c. Benoeming van de heer Leonard Geluk (*ter stemming*) d. Benoeming van de heer Arendse als voorzitter (*ter kennisneming*) e. Aankondiging van het aftreden van de heer Kees Beuving per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022 (*ter kennisneming*)

RONDVRAAG EN SLUITING

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNTEN

2a. Vastgestelde Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders 16 april 2020

Gelegenheid tot het stellen van vragen naar aanleiding van de reeds vastgestelde notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 16 april 2020.

3a. Verslag van de Raad van Bestuur over 2020

Verwezen wordt naar het Jaarverslag 2020, in het bijzonder hoofdstuk 1 “Gedreven door maatschappelijke impact” en hoofdstuk 3 “Resultaten en vooruitzichten”.

3b. Verslag van de Raad van Commissarissen over 2020

Verwezen wordt naar het Jaarverslag 2020, hoofdstuk 6 “Verslag van de RvC”.

3c. Presentatie externe accountant

Presentatie door de externe accountant PwC over de kernpunten en de belangrijkste vraagstukken die bij de accountantscontrole van de jaarrekening over 2020 naar voren zijn gekomen, opgenomen in het “Independent Auditors Report” in het Annual Report 2020.

3d. Vaststelling van de jaarrekening over 2020

Voorgesteld wordt om de jaarrekening 2020 zoals opgenomen in het Jaarverslag 2020 vast te stellen.

4. Dividendvoorstel 2020

Het kapitaalbeleid van BNG Bank vormt de basis voor het dividendvoorstel. Dit beleid is erop gericht dat BNG Bank

over voldoende kapitaal beschikt in relatie tot de risico's die zijn verbonden aan haar activiteiten. Een belangrijk uitgangspunt van het beleid is, dat de kapitaalpositie is afgestemd op het streven van de bank naar ratings gelijk aan die van de Nederlandse Staat (op dit moment: triple A ratings van Moody's, S&P en Fitch).

Conform het beleid keert de bank dividend uit als percentage van de nettowinst, beschikbaar voor aandeelhouders, waarbij zij streeft naar een zo stabiel mogelijk uitkeringspercentage. Een dividenduitkering moet in lijn zijn met de kapitaaldoelstellingen van de bank, nu en naar verwachting in de toekomst. De voor te stellen dividenduitkering wordt jaarlijks bepaald als onderdeel van het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP). Bij de jaarlijkse bepaling worden met name de (balans)ontwikkeling van BNG Bank en (verwachte) ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving in overweging genomen.

De ontwikkeling van BNG Bank in 2020 is beschreven in het Jaarverslag 2020. Op grond van de ontwikkeling van BNG Bank wordt voorgesteld om een dividend van EUR 101 miljoen (2019: EUR 71 miljoen) ter beschikking te stellen voor uitkering aan de aandeelhouders. Dat is 50% (2019: 50%) van de nettowinst na aftrek van de compensatie voor de verschaffers van hybride kapitaal. Het dividend bedraagt EUR 1,81 per aandeel (2019: EUR 1,27 per aandeel).

Eerder is met de aandeelhouders gedeeld dat de Europese Centrale Bank (ECB) de banken heeft aanbevolen om tot 30 september 2021 af te zien van dividenden of deze te beperken.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNTEN

BNG Bank heeft gebruik gemaakt van de ruimte om een gedeelte uit te keren van het in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2020 goedgekeurde dividend. Deze uitkering heeft op 19 maart jl. plaatsgevonden. Binnen de bestaande aanbevelingen van de ECB is er ten minste tot de genoemde datum van 30 september 2021 geen ruimte is om verdere dividenduitkeringen te doen. Het dividend dat op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021 wordt goedgekeurd, zal gereserveerd worden voor aandeelhouders. Uitkering zal niet plaatsvinden voor 30 september 2021 en is onderworpen aan mogelijke toekomstige aanbevelingen van de ECB.

5a. Verlening decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2020

Voorgesteld wordt om aan ieder lid van de Raad van Bestuur dat in boekjaar 2020 in functie was decharge te verlenen voor zijn taakuitoefening in het boekjaar 2020, zoals uiteengezet in het jaarverslag 2020, inclusief de jaarrekening 2020.

5b. Verlening decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2020

Voorgesteld wordt om aan ieder lid van de Raad van Commissarissen dat in boekjaar 2020 in functie was decharge te verlenen voor zijn taakuitoefening in het boekjaar 2020, zoals uiteengezet in het jaarverslag 2020, inclusief de jaarrekening 2020.

6. Beloningsbeleid Raad van Commissarissen

In overeenstemming met artikel 14 van de statuten wordt de bezoldiging van leden van de Raad van Commissarissen vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De laatste aanpassing is vastgesteld op de Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 5 oktober 2016 en is ingegaan op 1 januari 2017. De beloningsregeling is destijds goedgekeurd voor een periode van vijf jaar, tot eind 2021.

Met het oog op de naderende einddatum van de regeling wordt een actualisatie van de beloningsregeling voor de Raad van Commissarissen voorgesteld per 1 juli 2021. Deze actualisatie is inhoudelijk een voortzetting van de huidige regeling. De bezoldiging onder het geactualiseerde beleid is – op effecten van afronding na – gelijk aan de bezoldiging die onder de huidige regeling van toepassing is. Verwezen wordt naar het Beloningsbeleid Raad van Commissarissen dat als vergaderdocument is toegevoegd. Hieronder worden de wijzigingen van het geactualiseerde Beloningsbeleid Raad van Commissarissen ten opzichte van de huidige regeling toegelicht.

In de huidige regeling staan de bedragen van de bezoldiging die van toepassing waren op 1 januari 2017. Deze bedragen zijn, conform de regeling, jaarlijks gestegen met hetzelfde percentage als de CAO-verhoging die op BNG Bank van toepassing is. Ten behoeve van het nieuwe beleid zijn de bedragen per 1 juli 2021 afgerond op EUR 100.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNTEN

In onderstaande tabel zijn de structurele CAO-loonsverhogingen vanaf 2018 weergegeven. Daarnaast is ter illustratie de basisbezoldiging van een lid van de Raad van Commissarissen gezet, die hiermee gelijk opgaat.

Jaar	CAO-verhoging	Bezoldiging lid Raad van Commissarissen
2017	n.v.t.	€ 24.300,00
2018	1,5%	€ 24.644,50
2019	2,5%	€ 25.281,11
2020	2,5%	€ 25.913,14
2021	1,4% (per 1 juli 2021)	€ 26.275,92 In nieuw beleid afgerond: € 26.300

Uitgaande van de samenstelling van de Raad van Commissarissen en de commissies per 1 januari, wordt de totale beloning onder het voorgestelde geactualiseerde beleid EUR 264.100. Dit is in verband met afronding EUR 151 hoger dan zonder afronding het geval zou zijn geweest (EUR 263.949).

Naar verwachting zal de Wet nadere beloningsmaatregelen financiële ondernemingen in werking treden op 1 juli 2021. Met deze wet ontstaat vanaf 1 juli 2022 de verplichting om in het beloningsbeleid aan te geven hoe beloningen binnen de onderneming zich verhouden tot de functie van de onderneming

in de sector en de positie in de samenleving, alsmede de wijze van totstandkoming van deze verhouding. Hieraan wordt invulling gegeven door een preambule toe te voegen aan het Beloningsbeleid Raad van Commissarissen. In deze preambule is de context geschetst waarin BNG Bank werkzaam is, tegen welke achtergrond het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is vastgesteld. De preambule komt overeen met de preambule bij het Beloningsbeleid Raad van Bestuur.

Bij vaststelling gaat het geactualiseerde Beloningsbeleid Raad van Commissarissen in per 1 juli 2021. Het beleid zal gelden voor een periode van vijf jaar, tot 1 juli 2026.

7. Vacatures Raad van Commissarissen

In de Raad van Commissarissen ontstaan vacatures per het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021 in verband met het aftreden van mevrouw Marjanne Sint en mevrouw Jantine Kriens. Mevrouw Sint treedt af nadat haar tweede benoemingstermijn eindigt. Mevrouw Kriens heeft aangegeven haar benoemingstermijn, die eindigt per het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022, niet af te maken en vervroegd af te treden.

De vacatures die hiermee ontstaan, zijn aan de aandeelhouders aangekondigd op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020 en in een aandeelhoudersbericht in juni 2020. In juli 2020 is in een aanvullend aandeelhoudersbericht meegedeeld dat, tegen de achtergrond van de wensen en eisen aan diversiteit en kennis binnen de RvC, een extra vacature werd opengesteld.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNTEN

Aandeelhouders hebben geen gebruik gemaakt van de geboden gelegenheid tot het doen van aanbevelingen ter vervulling van de genoemde vacatures.

Met het oog op de invulling van de vacatures zijn drie specifieke profielschetsen opgesteld, passend binnen de profielschets die bestaat voor de gehele Raad van Commissarissen. Gezocht werd naar kandidaten die voldeden aan één van de volgende drie profielen:

- a. Een lid van de Raad van Commissarissen met ruime ervaring op het gebied van decentrale overheden, en op het gebied van huisvesting, zorg en/of onderwijs;
- b. Een lid van de Raad van Commissarissen met ervaring binnen de sectoren zorg, huisvesting en onderwijs, en tevens ervaring op het gebied van de Rijksoverheid; en
- c. Een lid van de Raad van Commissarissen met grondige kennis van en ervaring in de financiële dienstverlening, in het bijzonder bancaire ervaring.

Daarnaast zijn algemene eisen gesteld op het gebied van complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en diversiteit.

De wervings- en selectieprocedure voor deze drie vacatures heeft geleid tot de voordracht door de Raad van Commissarissen van de volgende kandidaten als leden van de Raad van Commissarissen. Door de benoeming van deze kandidaten wordt de Raad van Commissarissen versterkt op voor BNG Bank centrale terreinen: toezicht en risicomanagement, expertise op

financieel en bancaire gebied en kennis van belangrijke klantsegmenten. Met de benoeming van deze kandidaten blijft de diversiteit binnen de Raad van Commissarissen voldoen aan de gewenste verhoudingen, hetgeen naar verwachting zal bijdragen aan de kwaliteit van de besluitvorming.

Na de benoeming van de drie voorgedragen kandidaten zal de Raad van Commissarissen tijdelijk uit acht leden bestaan. De Raad van Commissarissen acht dit wenselijk om de continuïteit in de kennis van BNG Bank te borgen.

7a. Benoeming benoeming van mevrouw Femke de Vries

Femke de Vries (1972) heeft ruime ervaring op de gebieden toezicht, risicomanagement en compliance, en gedrag en cultuur. Mevrouw De Vries is werkzaam geweest in verschillende functies bij De Nederlandsche Bank, waaronder als directeur van de Divisie Toezicht Expertisecentra en als Secretaris-Directeur. Vervolgens is ze lid geweest van het bestuur van de Autoriteit Financiële Markten. Momenteel is mevrouw De Vries werkzaam als managing partner bij &samhoud consultancy en lid van het bestuur van &samhoud groep. Daarnaast is zij bijzonder hoogleraar Toezicht aan de Rijksuniversiteit Groningen. Op basis van haar ervaring in toezicht, risicomanagement en compliance zal mevrouw De Vries na benoeming zitting nemen in het Risk Committee.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNTEN

Mevrouw De Vries is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. De ECB heeft mevrouw De Vries getoetst op geschiktheid en is tot een positief oordeel gekomen.

De benoeming van mevrouw De Vries als lid van de Raad van Commissarissen treedt in werking per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2021 en loopt tot het einde van de in 2025 te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

7b. Benoeming van mevrouw Karin Bergstein

Karin Bergstein (1967) heeft verschillende functies vervuld bij ING, waaronder als lid van het directieteam van ING Bank Nederland, en is lid geweest van de Raad van Bestuur van a.s.r. Vanuit deze functies heeft zij veel ervaring in de financiële en bancaire sector, waaronder met kredietverlening. Mevrouw Bergstein heeft ruime ervaring als lid van toezichthoudende organen, waaronder bij banken (Van Lanschot Kempen, a.s.r. Bank N.V.). Vanuit rollen in de Raad van Toezicht bij Sanquin en de Universiteit Utrecht heeft zij ook kennis van de voor BNG Bank belangrijke klantsectoren zorg en onderwijs. Zij is binnen verschillende instellingen voorzitter of lid van het Audit Committee. Op grond van deze kennis en ervaring zal mevrouw Bergstein na benoeming voorzitter worden van het Audit Committee.

Mevrouw Bergstein is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. De ECB heeft mevrouw Bergstein getoetst op geschiktheid en is tot een positief oordeel gekomen.

De benoeming van mevrouw Bergstein als lid van de Raad van Commissarissen treedt in werking per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2021 en loopt tot het einde van de in 2025 te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

7c. Benoeming van de heer Leonard Geluk

Leonard Geluk (1970) is wethouder Jeugd & Onderwijs geweest bij de gemeente Rotterdam, en is daarna voorzitter van het College van Bestuur geweest bij achtereenvolgens ROC Midden Nederland en De Haagse Hogeschool. Vanaf 1 april 2020 is hij algemeen directeur bij de Vereniging van Nederlandse Gemeenten. Vanuit zijn eerdere en huidige functies heeft de heer Geluk ruime kennis van decentrale overheden en onderwijs, twee voor BNG Bank belangrijke klantsectoren. Na benoeming zal de heer Geluk plaatsnemen in het HR Committee en de Remuneratiecommissie.

De heer Geluk is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. De ECB heeft de heer Geluk getoetst op geschiktheid en is tot een positief oordeel gekomen.

De benoeming van de heer Geluk als lid van de Raad van Commissarissen treedt in werking per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 22 april 2021 en loopt tot het einde van de in 2025 te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNTEN

7d. Benoeming van de heer Arendse als voorzitter

Mevrouw Marjanne Sint treedt aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders af als lid en tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft conform artikel 14.2 van de statuten uit zijn midden een nieuwe voorzitter benoemd in de persoon van de heer Huub Arendse. Hij zal rol van voorzitter op zich nemen per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

In verband met zijn nieuwe functie als voorzitter is de heer Arendse door de ECB opnieuw getoetst op geschiktheid. De ECB is tot een positief oordeel gekomen.

7e. Aankondiging van het aftreden van de heer Kees Beuving per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022

Per het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022 eindigt de tweede benoemingstermijn van de heer Beuving. Hij zal op dat moment aftreden als lid van de Raad van Commissarissen.

Met het aftreden van de heer Beuving ontstaat een vacature in de Raad van Commissarissen. Door middel van de kandidaten die voor benoeming worden voorgedragen onder agendapunt 7a. tot en met 7c. is voorzien in de benodigde kennis en ervaring binnen de Raad van Commissarissen. Specifiek in de persoon van mevrouw Bergstein is een kandidaat voorgedragen die, net

als de heer Beuving, bancaire ervaring meebrengt. Met het oog hierop is de Raad van Commissarissen voornemens om de vacature niet te vervullen. Hiermee zal de omvang van de Raad van Commissarissen per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022 teruggaan naar zeven leden.

VERDERE INFORMATIE

I. Vergaderdocumenten

Onderstaande documenten zijn beschikbaar op de website van BNG Bank:

- Annual Report 2020 (ENG)
- Jaarverslag 2020 (NL)
- Agenda AVA BNG Bank 2021
- Beloningsbeleid Raad van Commissarissen per 1 juli 2021

Met de oproeping voor de vergadering toegestuurd, maar niet beschikbaar op de website van BNG Bank:

- Notulen AVA 16 april 2020

II. Bijwonen van de vergadering

Vanwege de COVID 19-pandemie wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021 digitaal gehouden. U kunt zich aanmelden via het formulier in de e-mail waarbij deze agenda de bijlage vormt. Na aanmelding krijgt u de link naar de vergadering per e-mail toegestuurd. Daarnaast zult u voorafgaand aan de vergadering per SMS een persoonlijke inlogcode voor de vergadering krijgen.



**Gedreven door
maatschappelijke impact**

BNG Bank

Koninginnegracht 2
2514 AA Den Haag
Postbus 30305
2500 GH Den Haag
Tel: 070 3750 750
Mail: communicatie@bngbank.nl
Web: bngbank.nl

BNG Bank is een handelsnaam
van BNG Bank N.V., statutair
gevestigd te Den Haag,
KvK-nummer 27008387