



**Reglement Raad van Bestuur
N.V. Bank Nederlandse
Gemeenten**

Koninginnegracht 2
2514 AA Den Haag
T 070 3750 750
www.bng.nl

Vastgesteld door de Raad van Bestuur op 22 februari 2010.

Datum
22 februari 2010

Onze referentie
1155169

N.V. Bank Nederlandse
Gemeenten, statutair
gevestigd te Den Haag en
ingeschreven in het
Handelsregister onder
nummer 27008387

Artikel 1	Algemeen	Datum 22 februari 2010
1.1	Dit reglement (het "Reglement") heeft betrekking op de Raad van Bestuur van de N.V. Bank Nederlandse Gemeenten ("de vennootschap"), als bedoeld in art. 8 van de statuten van de vennootschap. Met dit Reglement wordt voor zover nodig tevens uitvoering gegeven aan art. 129 t/m 139 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, aan de Wet op het Financieel Toezicht, aan de Nederlandse corporate governance code van december 2008 en aan de Code Banken van september 2009.	Onze referentie 1155169
1.2	Dit Reglement is laatstelijk gewijzigd bij besluit van de Raad van Bestuur d.d. 22 februari 2010, en goedgekeurd in de vergadering van de Raad van Commissarissen van 5 maart 2010.	Pagina 2 van 10
1.3	Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan de Raad van Bestuur, bestaande uit een door de Raad van Commissarissen te bepalen aantal leden, waaronder een voorzitter, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.	
1.4	De Raad van Bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De vertegenwoordigingsbevoegdheid komt mede toe aan: a. twee leden van de Raad van Bestuur gezamenlijk handelend; b. een lid van de Raad van Bestuur tezamen met een procuratiehouder.	
1.5	Ingeval ontstentenis of belet van één of meer leden van de Raad van Bestuur, zullen de overblijvende leden, respectievelijk zal het overblijvende lid, met het gehele bestuur zijn belast.	
Artikel 2	De gezamenlijke taak van de Raad van Bestuur	
2.1	De Raad van Bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Hij richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. Met inachtneming van de door de Raad van Commissarissen goedgekeurde risk appetite draagt hij tevens zorg voor een evenwichtige afweging tussen commerciële belangen van de bank en te nemen risico's.	
2.2	De Raad van Bestuur legt hierover verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.	
2.3	De Raad van Bestuur is onder meer verantwoordelijk voor: a. de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap; b. de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultaatontwikkeling; c. de vaststelling, uitvoering, monitoring en waar nodig bijstelling van de risicobeheersing van de bank; d. de naleving van de wet en regelgeving; e. de naleving van de interne regelingen.	
2.4	Daartoe behoren onder meer de vaststelling van: a. de werkzaamheden van de bank en van de terreinen waarop zij die werkzaamheden verricht; b. de soorten zakelijke risico's die de bank aangaat, zo nodig onder vaststelling van de daaraan te stellen grenzen; c. de gewenste ontwikkeling van de balansstructuur van de bank met het oog op de beheersing van de liquiditeit, de solvabiliteit en de rentabiliteit;	

- d. het karakter van het sociale beleid van de bank;
 - e. het gewenste beeld van de bank in de samenleving.
- 2.5 De Raad van Bestuur legt ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen:
- a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
 - d. de risk appetite (jaarlijks en tussentijds in geval van materiële wijzigingen);
 - e. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 2.6 De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat de risicobeheersing zodanig adequaat is ingericht dat hij tijdig op de hoogte is van materiële risico's die de bank loopt opdat deze risico's beheerst kunnen worden. Beslissingen die van materiële betekenis zijn voor de risico's, de kapitaalallocatie of het liquiditeitsbeslag, worden genomen door de Raad van Bestuur.
- 2.7 De Raad van Bestuur draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de (bedrijfs)activiteiten van de bank samenhangen.
- 2.8 De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen.
- De Raad van Bestuur verschaft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 2.9 Tezamen met de Raad van Commissarissen is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de vennootschap en de naleving van de Nederlandse corporate governance code en de Code Banken.
- Hij legt hierover, tezamen met de Raad van Commissarissen, verantwoording af aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 2.10 De Raad van Bestuur bepaalt de (uitgangspunten voor de) organisatieinrichting. Hij is verantwoordelijk voor de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de onderneming.
- 2.11 Ten aanzien van financiële verslaggevingsrisico's geeft de Raad van Bestuur in het jaarverslag een verklaring af inzake de betrouwbaarheid van de financiële verslaggeving en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. De Raad van Bestuur geeft van het in deze verklaring gestelde een duidelijke onderbouwing.
- 2.12 De Raad van Bestuur rapporteert in het jaarverslag over de gevoeligheid van de resultaten ter zake van externe omstandigheden en variabelen.
- 2.13 De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de vennootschap te rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur of aan een door hem aangewezen functionaris, of indien deze het functioneren van een der leden van de Raad van Bestuur betreffen, aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 2.14 De Raad van Bestuur bepaalt het instellen, opheffen of samenvoegen van

Datum

22 februari 2010

Onze referentie

1155169

Pagina

3 van 10

- afdelingen of andere organisatorische eenheden, de daarbij behorende bevoegdheden en verantwoordelijkheden, de daarbij behorende formatie en budgetten.
- 2.15 De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan leden van de Raad van Bestuur en aan personen in dienst van de vennootschap de bevoegdheid toekennen, onder zijn verantwoordelijkheid, de vennootschap te vertegenwoordigen met inachtneming van de beperkingen welke hij nodig oordeelt en bepaalt daarbij de te voeren titulatuur.
- 2.16 De Raad van Bestuur besluit tot:
- het nemen van een deelneming met inachtneming van de door de Raad van Commissarissen vastgestelde procedure, en onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 11.1, aanhef en onder e en artikel 11.2 aanhef en onder c van de statuten;
 - het doen van investeringen die een door de Raad van Bestuur vast te stellen interne limiet te boven gaan, dan wel tot het doen van investeringen die buiten de dagelijkse gang van zaken liggen, onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 11.1, aanhef en onder f en artikel 11.2 aanhef en onder d van de statuten.
- 2.17 De Raad van Bestuur besluit zelf tot het verstrekken van onderzoeks- of adviesopdrachten aan derden indien deze een door de Raad van Bestuur vast te stellen interne limiet te boven gaan.
- 2.18 De Raad van Bestuur rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid.
- 2.19 De Raad van Bestuur maakt ten minste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin deze fungeert.
De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.
- 2.20 De leden van de Raad van Bestuur bevorderen de eenheid van beleid. Zij informeren de Raad van Bestuur adequaat en laten zich leiden door het belang van de vennootschap en de consistentie met het beleid van de Raad van Bestuur ter zake.
De leden van de Raad van Bestuur behoeven instemming van de Raad van Bestuur voor:
- het aanvaarden van betaalde nevenfuncties, waaronder commissariaten;
 - het aanvaarden van andere bestuurslidmaatschappen, lidmaatschappen van commissies of (overheids-)adviesorganen;
 - het deelnemen aan andere activiteiten met een aanmerkelijk tijdsbeslag en/of kosten ten laste van de bank;
 - het aanvaarden van uitnodigingen van derden tot het houden van lezingen en toespraken, tot het zitting nemen in panels en dergelijke, alsmede tot het schrijven en publiceren van artikelen en dergelijke, in geval deze verband houden met de belangen van de bank.
- De Raad van Bestuur zal zijn toestemming niet onthouden tenzij in redelijkheid strijdigheid met de belangen van de bank valt te vrezen.
- 2.21 De leden van de Raad van Bestuur oefenen hun functie op een zorgvuldige, deskundige en integere manier uit met inachtneming van de van toepassing

Datum

22 februari 2010

Onze referentie

1155169

Pagina

4 van 10

- zijnde wet- en regelgeving, codes en reglementen. Ieder lid van de Raad van Bestuur tekent de moreel-ethische verklaring als bedoeld in de Code Banken.
- 2.22 Een lid van de Raad van Bestuur houdt niet meer dan twee commissariaten bij beursvennootschappen en is geen voorzitter van de raad van commissarissen van een beursvennootschap. Commissariaten bij groepsmaatschappijen van de eigen vennootschap worden niet meegeteld.
- 2.23 De aanvaarding door een lid van de Raad van Bestuur van een commissariaat bij een beursvennootschap behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De aanvaarding van andere nevenfuncties behoeft de goedkeuring van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Datum

22 februari 2010

Onze referentie

1155169

Pagina

5 van 10

Artikel 3 Gezamenlijke verantwoordelijkheid

- 3.1 Voor de vervulling van de gezamenlijke taak van de Raad van Bestuur dragen de leden van de Raad van Bestuur gezamenlijk verantwoordelijkheid. Elk lid is aanspreekbaar op de invulling van deze verantwoordelijkheid.
- 3.2 De Raad van Bestuur draagt, ten behoeve van het toezicht door de Raad van Commissarissen, zorg voor een adequate rapportage aan de Raad van Commissarissen inzake:
- de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - het financiële verslaggevingsproces;
 - de naleving van de wet- en regelgeving.

Artikel 4 Taakverdeling Raad van Bestuur

- 4.1 De Raad van Bestuur stelt conform artikel 8.6 van de statuten de taakverdeling op die wordt vastgesteld na overleg met de Raad van Commissarissen. Bij ingrijpende wijzigingen wordt over het voornemen hiertoe advies gevraagd aan de Ondernemingsraad.
- 4.2 Ieder lid van de Raad van Bestuur, dat zo met een taak is belast, is bevoegd op zijn terrein besluiten te nemen, mits binnen het kader van het door de Raad van Bestuur vastgestelde beleid, tenzij het beslissingen betreft van ingrijpende aard.
- 4.3 Een van de leden van de Raad van Bestuur heeft de taak besluitvorming binnen de Raad van Bestuur op het punt van risicobeheersing voor te bereiden. Het betrokken lid van de Raad van Bestuur is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor de risico's zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de Raad van Commissarissen goedgekeurde risk appetite tot gevolg kunnen hebben. Bij de risicobeheersing wordt tevens aandacht besteed aan het belang van financiële stabiliteit en de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op de risico's van de eigen instelling.
- 4.4 De Raad van Bestuur kan richtlijnen vaststellen voor de wijze waarop individuele taken worden vervuld. De Raad van Bestuur kan bepaalde werkzaamheden, ook wanneer die niet deel uitmaken van de taakverdeling, aan één of meer leden van de Raad van Bestuur delegeren.
- 4.5 Elk lid van de Raad van Bestuur brengt aan de Raad van Bestuur geregeld verslag uit van zijn werkzaamheden en van de door hem genomen beslissingen.

Vorenstaande laat de gezamenlijke verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur voor het besturen van de vennootschap onverlet.

- 4.6 De voorzitter van de Raad van Bestuur ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de Raad van Bestuur, dat tot doel heeft de deskundigheid van de leden van de Raad van Bestuur 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, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens de klant, integriteit, de risicobeheersing, financiële verslaggeving en audit.

Ieder lid van de Raad van Bestuur neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.

Datum

22 februari 2010

Onze referentie

1155169

Pagina

6 van 10

Artikel 5 Vergaderingen en besluitvorming

- 5.1 De Raad van Bestuur vergadert ten minste eenmaal in de week en wanneer een lid hierom verzoekt.
- 5.2 Alle leden van de Raad van Bestuur kunnen onderwerpen voor deze vergadering inbrengen.
De voorzitter van de Raad van Bestuur bepaalt de wijze en de volgorde van behandeling van de onderwerpen. Hij zorgt ervoor dat de agenda en stukken tijdig ter beschikking staan.
- 5.3 Tijdens zogenoemde verbijzonderde Raad van Bestuur vergaderingen komen, in aanwezigheid van steeds de betrokken leden van de directie, het organisatorische, commerciële en 'asset and liability'-beleid van de bank aan de orde.
- 5.4 Van de vergaderingen van de Raad van Bestuur worden schriftelijke verslagen gemaakt. De verslaglegging en bewaring zijn opgedragen aan de secretaris van de vennootschap.
- 5.5 Besluiten van de Raad van Bestuur komen in beginsel tot stand met meerderheid van stemmen.
- 5.6 De voorzitter van de Raad van Bestuur heeft een beslissende stem. Indien hij termen aanwezig acht die te gebruiken, kan een besluit van de Raad van Bestuur niet tot stand komen. In een dergelijk geval kunnen de leden, indien één of meer hunner dit verlangt, een beroep doen op de Raad van Commissarissen.
Alsdan legt de voorzitter van de Raad van Bestuur de zaak aan de Raad van Commissarissen voor en geeft de overwegingen weer die hem er toe brachten van zijn beslissende stem gebruik te maken.
Indien de voorzitter van de Raad van Bestuur dit weigert of nalaat, heeft ieder bestuurslid de bevoegdheid zich rechtstreeks tot de Raad van Commissarissen te wenden.
- 5.7 De Raad van Bestuur neemt geen ingrijpend besluit op het taakgebied van een lid, indien dat lid niet aan de besluitvorming kan deelnemen. Dit lijdt uitzondering ingeval het besluit naar het oordeel van de Raad van Bestuur niet kan worden uitgesteld.
De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, indien een lid van de Raad van Bestuur van oordeel is dat het besluit geen uitstel kan lijden en indien alle leden met het voorstel bekend zijn en hun stem schriftelijk (d.w.z. bij brief, fax of e-mail) ten gunste van het voorstel uitbrengen.
- 5.8 Een zodanig besluit wordt gemeld in de eerstvolgende vergadering van de Raad

van Bestuur en alsdan in het verslag opgenomen.

Datum

22 februari 2010

Artikel 6 Toegang tot stukken

- 6.1 De leden van de Raad van Bestuur hebben onbelemmerde toegang tot alle stukken, in welke vorm ook, de bank betreffende.

Onze referentie

1155169

Artikel 7 Naleving Toezicht regelgeving

Pagina

7 van 10

- 7.1 De Raad van Bestuur draagt er bijzondere zorg voor dat de vennootschap te allen tijde kan voldoen aan op haar rustende verplichtingen uit hoofde van de op enig moment geldende toezichtregelgeving en uit hoofde van de voorschriften en voorwaarden verbonden aan de aan haar verleende vergunningen als bedoeld in artikel 2:11 Wet op het Financieel Toezicht voor het uitoefenen van het bedrijf van bank, waaronder begrepen de verplichting tot het periodiek, binnen de daartoe vastgestelde termijnen, op geconsolideerde basis, indienen bij de Nederlandsche Bank N.V. van de voorgeschreven rapportagestaten en formulieren inzake het bedrijf van de vennootschap.

Artikel 8 Verslag en verantwoording aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

- 8.1 De Raad van Bestuur doet verslag van en legt verantwoording af in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over de wijze waarop zij haar taak heeft vervuld.

Artikel 9 Tegenstrijdige belangen

- 9.1 Elke schijn van belangenverstremgeling tussen vennootschap en (leden van) de Raad van Bestuur wordt vermeden.
- 9.2 Een lid van de Raad van Bestuur meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurder terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en aan de overige leden van de Raad van Bestuur en verschaft daarover alle relevante informatie.
- De Raad van Commissarissen besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Raad van Bestuur of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 9.3 Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- waarin een lid van de Raad van Bestuur persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
 - waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap;
 - waarbij een lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 9.4 Een lid van de Raad van Bestuur neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft.
- 9.5 Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende leden, behoeven de goedkeuring van

de Raad van Commissarissen.

Dergelijke transacties worden gedaan tegen de in de branche gebruikelijke condities en, onder vermelding van het tegenstrijdig belang, in het jaarverslag gepubliceerd.

- 9.6 Een lid van de Raad van Bestuur dient op geen enkele wijze persoonlijk profijt te trekken van de ondernemingsactiviteiten anders dan via de overeengekomen beloning.

Dit betekent dat de leden van de Raad van Bestuur ten einde elke schijn van misbruik te voorkomen, beperkingen dienen te aanvaarden in hun vrijheid van handelen.

- 9.7 Kostendeclaraties van een lid van de Raad van Bestuur ten laste van de vennootschap, worden vergoed na toepassing van een door de voorzitter Raad van Commissarissen goedgekeurde procedure.

Datum

22 februari 2010

Onze referentie

1155169

Pagina

8 van 10

Datum

22 februari 2010

Procedure besluitvorming participaties

BNG participeert in bepaalde gevallen ter ondersteuning van haar hoofdactiviteiten (kredietverlening en inbreng van kennis en kunde). BNG beperkt participaties in het algemeen tot maximaal EUR 5 miljoen per deelneming en onder voorbehoud dat een Nederlandse overheid - volgens de statuten van BNG - eveneens in belangrijke mate deelneemt in het eigen vermogen.

BNG participeert niet in het eigen vermogen van DBFM-constructies of van duurzaamheidsfondsen, tenzij daarvoor door de overheid een beroep op de bank wordt gedaan. Ditzelfde geldt voor netwerkbedrijven in de energiesector.

Onze referentie

1155169

Pagina

9 van 10

Binnen dit beleidskader luidt de door de Raad van Commissarissen vastgestelde procedure als bedoeld in artikel 2.16 van dit Reglement als volgt.

- Besluiten tot participaties voor bedragen tot en met EUR 25 miljoen worden achteraf gemeld aan de Audit Commissie en de RvC;
- Voorgenomen besluiten tot participaties voor bedragen groter dan EUR 25 miljoen tot en met EUR 50 miljoen worden ter goedkeuring voorgelegd aan een commissie uit de RvC. Dit kan geschieden via fax en/of e-mail ("circular resolution"). De tijdlimiet voor goed- dan wel afkeuring is maximaal drie werkdagen. De commissie bestaat uit de voorzitter van de RvC en de leden van de Audit Commissie. Melding achteraf aan de RvC;
- Voorgenomen besluiten tot participaties voor bedragen groter dan EUR 50 miljoen worden ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. Dit kan geschieden via fax en/of e-mail ("circular resolution"). De tijdlimiet voor goed- danwel afkeuring is maximaal drie werkdagen.

Vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 31 augustus 2007.

Datum

22 februari 2010

Declaratieprocedure Raad van Bestuur BNG**Onze referentie**

1155169

1. Deze declaratieprocedure is een nadere uitwerking van het bepaalde in artikel 9.7 van dit Reglement.
2. Teneinde voor vergoeding in aanmerking te komen voldoen kostendeclaraties aan de volgende voorwaarden:
 - a. de gemaakte kosten dienen een zakelijk doel bij het uitoefenen van de functie bij BNG. Dit doel c.q. gesprekspartners wordt/worden vermeld op de nota's, die moeten worden bijgevoegd;
 - b. de kosten zijn niet uitgesloten van vergoeding door een besluit van de Raad van Bestuur (o.a. op fiscale gronden).
3. De declaratie wordt getekend door declarant, die daarmee verklaart dat aan bovenstaande voorwaarden is voldaan.
4. De aldus gedocumenteerde en getekende declaratie wordt voorgelegd aan een ander lid van de Raad van Bestuur, die controleert en tekent voor accoord.
5. Jaarlijks worden (de totalen van) de gedeclareerde bedragen van de leden van de Raad van Bestuur besproken door de voorzitter van de Raad van Bestuur met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
6. Deze procedure is vastgesteld door de Raad van Bestuur d.d. 28 juni 2004 en besproken met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Pagina

10 van 10

Vastgesteld door de Raad van Bestuur op 28 juni 2004.