



Beloningsbeleid Raad van Bestuur BNG Bank

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

Vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 5 oktober 2016.

Datum

5 oktober 2016

Onze referentie

1158049

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

Preamble

Datum

5 oktober 2016

Voor het beoordelen van het beloningsbeleid van BNG Bank is het van belang te onderkennen dat BNG Bank een bancaire instelling is met een balanstotaal van circa EUR 150 miljard. De aandelen worden gehouden door de Staat en decentrale overheden. Zij verstrekt in volle concurrentie met andere banken solvabiliteitsvrije en solvabiliteitsplichtige kredieten aan overheden en instellingen voor het maatschappelijk belang. Voor haar financiering is BNG Bank afhankelijk van de internationale kapitaalmarkten. Door haar topratings heeft de bank een scherpe inkooppositie. Hierdoor is BNG Bank in staat om bij te dragen aan een aantrekkelijke financiering van publieke investeringen, zoals omschreven in de statuten van de bank. Het behoud hiervan is dan ook van het grootste belang.

Onze referentie

1158049

Pagina

2 van 4

BNG Bank wil er niet alleen in goede tijden maar ook in moeilijke omstandigheden steeds zijn voor de financiering van de publieke zaak. Dit vraagt permanente aandacht voor het in balans houden van een scherp prijsbeleid en een goed rendement. Hiervoor is een effectieve bedrijfsvoering tegen zo laag mogelijke kosten vereist.

BNG Bank valt op grond van de Single Supervisory Mechanism-Regulation onder rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank (ECB) en is door de toezichthouder aangemerkt als systeemrelevante instelling. Bestuurders worden getoetst op betrouwbaarheid en geschiktheid en hun benoeming behoeft de voorafgaande goedkeuring van de toezichthouder. Voorts valt BNG Bank onder het gedragstoezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur bevindt zich binnen de wettelijke en beleidskaders voor in Nederland gevestigde instellingen. Bepalend is met name de volgende wet- en regelgeving:

- Europese en nationale financiële toezichtregelgeving (onder andere Capital Requirements Regulation, Markets in Financial Instruments Directive II, Wet op het financieel toezicht, Regeling beheerst beloningsbeleid, Wet Werk en Zekerheid);
- De Nederlandse corporate governance code;
- Code Banken.

Naast wet- en regelgeving voldoet het beloningsbeleid ook aan het beleid rijksoverheid ten aanzien van staatsdeelnemingen.

Het beloningsbeleid draagt bij aan verantwoord ondernemerschap van BNG Bank, een correcte behandeling van klanten en het voorkomen van belangenconflicten in relatie tot klanten. Het bevat geen prikkels om het eigen belang of het ondernemingsbelang te laten prevaleren boven het klantbelang.

Beloningsbeleid Raad van Bestuur BNG Bank

Het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur is door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 5 oktober 2016 als volgt vastgesteld.

Uitgangspunt voor het beloningsbeleid is, dat gekwalificeerde en deskundige bestuurders kunnen worden aangetrokken en behouden.

BNG Bank streeft naar marktconforme arbeidsvoorwaarden en beloning van haar

Raad van Bestuur. Marktconform wil zeggen: vastgesteld vanuit een vergelijking met wat gebruikelijk is in de voor BNG Bank relevante arbeidsmarkt in Nederland. Voor deze vergelijking is in overleg met aandeelhouders een referentiegroep gedefinieerd.¹ Bij het vergelijken van beloningen wordt gebruik gemaakt van onafhankelijk extern advies. Voor de marktconformiteit is de mediaan in de referentiegroep uitgangspunt.

Datum
5 oktober 2016

Onze referentie
1158049

In overleg met aandeelhouders is vastgesteld dat in 2016 de totale beloning van de voorzitter Raad van Bestuur maximaal EUR 301.000 bedraagt. Deze bovengrens voor de beloning wordt jaarlijks (vanaf 2017) verhoogd met de algemene verhogingen in de CAO Banken. Tussen de beloning van de voorzitter van de Raad van Bestuur en de overige leden van de Raad van Bestuur bestaat een passend verschil.

Pagina
3 van 4

Het vastgestelde beloningsbeleid is integraal van toepassing op na 1 januari 2016 aangetreden bestuurders.²

De Raad van Commissarissen beziet in beginsel vierjaarlijks of ontwikkelingen binnen de referentiegroep aanleiding geven de arbeidsvoorwaarden van de Raad van Bestuur te wijzigen.

Primaire beloning

De primaire beloning is opgebouwd uit 12 keer het maandsalaris plus vakantietoeslag. De leden van de Raad van Bestuur ontvangen geen variabele beloning.

Overige arbeidsvoorwaarden

In de arbeidsovereenkomsten met de leden van de Raad van Bestuur is vastgelegd welke bepalingen uit de CAO Banken van toepassing zijn.

Financiering pensioen

De bepalingen van het pensioenreglement van de Stichting Pensioenfonds ABP (middelloonstelsel met eigen bijdrage) zijn van toepassing. De pensioenleeftijd is gekoppeld aan de wettelijke AOW-leeftijd. Als de pensioenleeftijd (wettelijk/fiscaal) verder wordt opgetrokken, wordt de bestuurder hier niet voor gecompenseerd.

Emolumenten

De voorzitter van de Raad van Bestuur ontvangt jaarlijks een redelijke vergoeding ter grootte van EUR 5.100 voor representatiekosten, waarbij wordt aangegeven welke kosten geacht worden onder deze vergoeding te vallen. Voor de overige leden van de Raad van Bestuur bedraagt deze vergoeding EUR 3.900.

¹ De referentiegroep bestaat uit een publiek deel en een privaat deel. Voor het publieke deel dient de WNT-norm als referentie. Het private deel is samengesteld in overleg tussen de Raad van Commissarissen van BNG Bank en aandeelhouders. De weging van het publieke en private deel is 60%, respectievelijk 40%.

² Voor de eerder aangetreden bestuurders worden de bestaande arbeidsovereenkomsten gerespecteerd.

De leden van de Raad van Bestuur kunnen gebruik maken van een door BNG Bank ter beschikking gestelde auto. Voor zakelijk vervoer kunnen zij gebruik maken van de diensten van een chauffeur.

Datum
5 oktober 2016

Een aantal overige regelingen is, gelijk aan het personeel van BNG Bank, voor de leden van de Raad van Bestuur van toepassing. Dit betreft de ziektekostenverzekering en regelingen met betrekking tot studiekostenvergoeding, gratificatie bij dienstjubilea en verlof (onder andere zorgverlof).

Onze referentie
1158049

Pagina
4 van 4

Er is bij benoeming van leden van de Raad van Bestuur geen sprake van startvergoedingen of gegarandeerde bonussen. De leden van de Raad van Bestuur bezitten geen aandelen of opties BNG Bank en ontvangen geen additionele beloning via de dochtermaatschappijen van de bank.

Duur en beëindiging van de arbeidsovereenkomst

In de arbeidsovereenkomsten met leden van de Raad van Bestuur wordt een benoemingstermijn van vier jaar vastgelegd. De duur van de arbeidsovereenkomst is gelijk aan de benoemingstermijn. Deze bepaling geldt niet voor personen die worden voorgedragen vanuit de organisatie en al een contract voor onbepaalde tijd hebben.

In de arbeidsovereenkomst wordt ook vastgelegd dat ieder der partijen tegen het einde van iedere maand de overeenkomst kan opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden voor de leden van de Raad van Bestuur en een termijn van zes maanden voor BNG Bank.

Er worden met bestuurders geen andere vertrekvergoedingen overeengekomen dan die waarin de Wet Werk en Zekerheid voorziet. Derhalve zal de ontslagvergoeding nooit meer bedragen dan de transitievergoeding.

Slechts met instemming van aandeelhouders kan van de bovengrens voor de beloning en van de overige arbeidsvoorwaarden worden afgeweken, met in achtneming van het bepaalde in artikel 8, lid 4 van de statuten van BNG Bank.