

## REGLEMENT VOOR DE STATUTAIRE DIRECTIE VAN DE VOLKSBANK N.V.

30 maart 2019

De Volksbank N.V. (de Volksbank) bestaat uit vier merken (handelsnamen): ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank en SNS. Deze merken werken onder de bankvergunning van de Volksbank. De Volksbank is een 100% dochter van stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI). NLFI heeft certificaten van aandelen uitgegeven aan de Nederlandse Staat.

De missie van de Volksbank is: "Bankieren met de menselijke maat". Om deze missie waar te maken streeft de Volksbank naar Gedeelde Waarde. Gedeelde Waarde optimaliseert het totaal van de waarde voor alle stakeholders.

De Volksbank past de Code Banken en de Nederlandse Corporate Governance Code toe. In het jaarverslag en op de website [www.devolksbank.nl](http://www.devolksbank.nl) staat op welke wijze.

### **DEEL 1**

#### **Algemeen**

##### **Artikel 1.1 Definities**

AV:	de algemene vergadering van de Volksbank
BU:	elk van de business units ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank of SNS
BU Directie:	de titulaire directie van elk van de business units ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank of SNS
Directie:	de statutaire directie van de Volksbank
MoU:	het memorandum of understanding zoals overeengekomen tussen NLFI en de Volksbank
OR:	de ondernemingsraad van de Volksbank
Reglement:	de in dit document neergelegde regels die samen het reglement voor de Directie vormen
RvC:	de raad van commissarissen van de Volksbank
Secretaris:	de secretaris van de Volksbank
Statuten:	de statuten van de Volksbank
Verslag:	het bestuursverslag dat deel uitmaakt van de jaarstukken van de Volksbank
de Volksbank:	de Volksbank N.V.

##### **Artikel 1.2 Rol, structuur en status van het Reglement**

- 1.2.1 De Statuten zijn de basis voor dit Reglement. Dit Reglement is een aanvulling op wettelijke bepalingen en de Statuten. De (afzonderlijke leden van de) Directie en – waar van toepassing – de (afzonderlijke leden van de) BU Directie leven deze regels na.
- 1.2.2 Het Reglement is verdeeld in 3 delen. Deel 1 beschrijft de rol, structuur en status van het reglement en geeft een introductie van de vier business units van de Volksbank. Deel 2 heeft betrekking op de Directie. Deel 3 heeft betrekking op de BU Directies.
- 1.2.3 Het Reglement is in gewijzigde vorm vastgesteld in de vergadering van de Directie op 26 februari 2019. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de

RvC op 6 maart 2019. Door het besluit van de Directie tot wijziging van dit Reglement heeft (hebben de leden van) de Directie tevens verklaard met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven. De ingangsdatum van dit Reglement is 30 maart 2019.

- 1.2.4 Na voorafgaande goedkeuring van de RvC kan dit Reglement steeds worden gewijzigd wanneer de Directie daartoe besluit. De RvC of een BU Directie kan een voorstel doen tot wijziging van het Reglement.
- 1.2.5 Artikelen 1.3 en 3.2 van dit Reglement kunnen alleen worden gewijzigd nadat de raad van advies van ASN Bank de BU Directie ASN Bank over deze wijziging(en) heeft geadviseerd en de BU Directie ASN Bank deze wijziging(en) heeft goedgekeurd.
- 1.2.6 Artikelen 1.4 en 3.3 van dit Reglement kunnen alleen worden gewijzigd nadat de BU Directie van BLG Wonen deze wijziging(en) heeft goedgekeurd.
- 1.2.7 Artikelen 1.5 en 3.4 van dit Reglement kunnen alleen worden gewijzigd nadat de BU Directie van RegioBank deze wijziging(en) heeft goedgekeurd.
- 1.2.8 Artikelen 1.6 en 3.5 van dit Reglement kunnen alleen worden gewijzigd nadat de BU Directie van SNS deze wijziging(en) heeft goedgekeurd.
- 1.2.9 Een nieuw lid van de Directie verklaart voorafgaand aan zijn of haar benoeming met de inhoud van dit Reglement akkoord te gaan en de regels in dit Reglement te zullen naleven. Een nieuw lid van de BU Directie verklaart voorafgaand aan zijn of haar benoeming met de inhoud van Deel 1 en Deel 3 van dit Reglement akkoord te gaan en de regels in dit Reglement te zullen naleven.

Bij een besluit tot wijziging verklaart (verklaren de leden van) de Directie tevens met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de regels uit dit Reglement te zullen naleven. Bij goedkeuring door de BU Directie van een besluit tot een voor de BU Directie relevante wijziging verklaart (verklaren de leden van) de BU Directie tevens met de inhoud daarvan akkoord te gaan en de op hem of haar van toepassing zijnde regels uit dit Reglement te zullen naleven.

- 1.2.10 Indien de bepalingen in dit Reglement strijdig zijn met de bepalingen in de Statuten hebben de Statuten voorrang.
- 1.2.11 Naast de bepalingen in dit Reglement en in de Statuten moeten de (leden van de) Directie en de (leden van de) BU Directie - voor zover van toepassing - zich ook houden aan de bepalingen in het MoU.

### **Artikel 1.3 BU ASN Bank**

- 1.3.1 De Volksbank is actief in Nederland onder meer met het merk ASN Bank ondergebracht in de BU ASN Bank.
- 1.3.2 Het merk ASN Bank streeft naar een duurzame, rechtvaardige wereld. De Volksbank respecteert de onderscheidende positie van het merk ASN Bank die gebaseerd is op de oprichtingsgeschiedenis van ASN Bank. Sociale betrokkenheid, klantvriendelijkheid en

duurzaamheid zijn hierbij belangrijke elementen. Ter bevordering van de duurzaamheid van de samenleving laat ASN Bank zich bij haar handelen, naast financieel-economische overwegingen, leiden door milieu- en sociaal-maatschappelijke overwegingen.

1.3.3 Het merk ASN Bank neemt haar verantwoordelijkheid voor maatschappelijke thema's, zoals ook vastgelegd in het Manifest van de Volksbank. Het merk ASN Bank levert als voorloper op het gebied van maatschappelijke verantwoordelijkheid en duurzaamheid een actieve bijdrage aan de duurzaamheidsdoelstellingen van de Volksbank.

1.3.4 De Volksbank past het duurzaamheidsbeleid van het merk ASN Bank consistent toe.

#### **Artikel 1.4 BU BLG Wonen**

1.4.1 De Volksbank is actief in Nederland onder meer met het merk BLG Wonen ondergebracht in de BU BLG Wonen.

1.4.2 Met solide financiële oplossingen en advies van onafhankelijke adviseurs streeft het merk BLG Wonen ernaar om de meest persoonlijke en deskundige financiële dienstverlener van Nederland te zijn. De kernwaarden van BLG Wonen zijn Persoonlijk, Gastvrij, Oplossingsgericht en Eigentijds.

1.4.3 Het merk BLG Wonen neemt haar verantwoordelijkheid voor maatschappelijke thema's, zoals ook vastgelegd in het Manifest van de Volksbank. Het merk BLG Wonen geeft invulling aan de financiële weerbaarheid van haar klanten en duurzaamheid in het algemeen, passend bij haar doelgroep.

#### **Artikel 1.5 BU RegioBank**

1.5.1 De Volksbank is actief in Nederland onder meer met het merk RegioBank ondergebracht in de BU RegioBank.

1.5.2 Het merk RegioBank neemt haar verantwoordelijkheid voor maatschappelijke thema's, zoals ook vastgelegd in het Manifest van de Volksbank. Het merk RegioBank streeft naar lokale verbondenheid en streeft ernaar om altijd een kantoor in de buurt te hebben. De identiteit van het merk RegioBank kenmerkt zich door persoonlijke dienstverlening, lokale verankering en betrokkenheid.

1.5.3 RegioBank biedt haar producten aan via lokale zelfstandige adviseurs die gevestigd zijn in dorpen en kleine steden. De zelfstandige adviseur kent de klant, heeft producten en diensten voor de hele familie en is betrokken bij de regio.

#### **Artikel 1.6 BU SNS**

1.6.1 De Volksbank is actief in Nederland onder meer met het merk SNS ondergebracht in de BU SNS.

- 1.6.2 Het merk SNS streeft ernaar een bank te zijn voor de gewone Nederlander, die slim meedenkt met klanten en hun portemonnee. Een bank met eenvoudige en begrijpelijke oplossingen voor betalen, sparen, verzekeren en wonen. Een bank met informatie in gewone mensentaal.
- 1.6.3 Het merk SNS neemt haar verantwoordelijkheid voor maatschappelijke thema's, zoals ook vastgelegd in het Manifest van de Volksbank. Met oog voor de financiële weerbaarheid van haar klanten en duurzaamheid in het algemeen. Het merk SNS doet dit op eigentijdse wijze, passend bij haar doelgroep.

## **DEEL 2**

### **De Directie**

#### **Artikel 2.1 Samenstelling Directie**

- 2.1.1 De Directie bestaat uit twee of meer leden. De AV benoemt, schorst en ontslaat de leden van de Directie. De RvC moet vooraf goedkeuring geven aan een besluit tot benoeming, schorsing of ontslag van een lid van de Directie.
- 2.1.2 De Directie is door haar samenstelling voldoende deskundig om haar taken goed te vervullen. De RvC stelt in overleg met de Directie een profielschets op. De profielschets van de Directie beschrijft de vereiste geschiktheid, integriteit, diversiteit en beschikbaarheid. De profielschets wordt vastgesteld door de AV. Bij de benoeming van een nieuw lid van de Directie kan de Directie, rekening houdend met de profielschets, één of meerdere personen aanbevelen aan de AV en de RvC.
- 2.1.3 De Directie bespreekt jaarlijks (i) haar eigen functioneren en (ii) het functioneren van de individuele leden van de Directie.
- 2.1.4 Personen kunnen niet tot lid van de Directie worden benoemd wanneer zij (i) tegelijkertijd meer dan twee commissariaten bekleden, of (ii) voorzitter van de raad van commissarissen van een beursvennootschap zijn. Bestuursfuncties en commissariaten bij ondernemingen die met elkaar in een groep zijn verbonden en in ondernemingen waarin de Volksbank een deelneming heeft, worden als een enkele bestuursfunctie c.q. commissariaat beschouwd. Bestuursfuncties en commissariaten in organisaties die niet hoofdzakelijk commerciële doelen nastreven tellen niet mee. Wanneer een lid van de Directie een commissariaat wil aanvaarden moet de RvC dit goedkeuren. Alle nevenfuncties worden door de Directie aan de RvC gemeld.
- 2.1.5 Indien een lid van de Directie niet onafhankelijk is in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt de voorzitter van de Directie direct geïnformeerd door het betreffende lid van de Directie. Het betreffende lid van de Directie vermeldt dan van welk afhankelijkheids criterium of welke afhankelijkheids criteria sprake is op het betreffende lid van de Directie, zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

## Artikel 2.2 De voorzitter van de Directie

- 2.2.1 De RvC benoemt, na goedkeuring van de AV, de voorzitter van de Directie.
- 2.2.2 De voorzitter van de Directie coördineert alle activiteiten van de Directie. De voorzitter van de Directie is permanent aanspreekbaar voor de overige leden van de Directie, de RvC, de AV, de leden van de BU Directie en de OR. Daarnaast is de voorzitter van de Directie het eerste aanspreekpunt voor de RvC, AV en de OR. Van deze contacten houdt de voorzitter van de Directie de overige leden van de Directie nauwkeurig en regelmatig op de hoogte.

## Artikel 2.3 Taken

- 2.3.1 De Directie is als collectief verantwoordelijk voor de besturing van de Volksbank en (eind)verantwoordelijk voor: (i) het opstellen en uitvoeren van de strategische doelstellingen van de Volksbank, inclusief het bijbehorende risicoprofiel, (ii) de maatschappelijke aspecten van ondernemen, (iii) de resultaatontwikkeling en financiering van ondernemen, (iv) risicobeleid en risicobeheersings- en controlesystemen, (v) adequaat compliance-beleid, (vi) een robuuste IT-infrastructuur, (vii) communicatie- en personeelsbeleid en (viii) goed werkende checks & balances.

De Directie legt aan de RvC en de AV verantwoording af over de uitoefening van haar taken. De Directie rapporteert over en bespreekt deze taken met de (commissies van de) RvC.

- 2.3.2 De leden van de Directie hebben een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de Volksbank. De Directie bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur zowel aan de top als door de hele Volksbank heen, door openheid en aanspreekbaarheid na te streven tussen leden van de Directie onderling en in de communicatie met andere organen en commissies van de Volksbank. Daarnaast is de Directie verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden binnen de Volksbank met betrekking tot de integriteit, moraliteit en leiderschap.
- 2.3.3 De Directie moet beschikken over alle belangrijke financiële informatie van de Volksbank, haar dochtervennootschappen en de daaraan verbonden ondernemingen. De volledigheid, juistheid en tijdigheid van de externe financiële verslaggeving moet door de Directie worden gewaarborgd. De Directie is daarom verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures ter voorkoming van aantasting van de integriteit van belangrijke financiële informatie.
- 2.3.4 De Directie maakt (al dan niet samen met de Audit Commissie) ten minste één maal in de vier jaar een beoordeling van het functioneren van de externe accountant. De belangrijkste conclusies van deze beoordeling worden door de Directie gedeeld met de RvC en de AV. Daarnaast adviseert de Directie de RvC over (i) de voordracht bij een benoeming van een nieuwe externe accountant, en (ii) voorstellen over de intrekking van de opdracht aan de externe accountant. De Directie rapporteert de RvC jaarlijks en waar nodig tussentijds over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, al dan niet samen met de Audit Commissie. Hierbij komt in het bijzonder aan de orde: (i) de kwaliteit van de dienstverlening, (ii) de onafhankelijkheid van de externe accountant en (iii) de verplichting tot wisseling van (verantwoordelijke partners binnen) het kantoor van de externe accountant dat met de controle is belast.

- 2.3.5 De Directie legt het Strategisch Plan, het Operationeel Plan en het Risk Appetite Statement jaarlijks ter goedkeuring en vaststelling voor aan de RvC. Bij de uitoefening van haar taak houdt de Directie zich aan de grenzen zoals aangegeven in het Strategisch Plan, het Operationeel Plan en het Risk Appetite Statement. Overschrijding van die grenzen vereist goedkeuring van de RvC.
- 2.3.6 De Directie stelt ten minste één keer per kwartaal (en waar nodig tussentijds) de RvC schriftelijk op de hoogte van: (i) de niet-financiële risico's en de financiële risico's en (ii) de risicobeheersings- en controlesystemen van de Volksbank.
- 2.3.7 De Directie handelt bij het uitoefenen van het bedrijf van de Volksbank conform een door haar te bepalen risicobeleid. Dit risicobeleid voldoet aan de kaders van het Risk Governance Framework van de Volksbank. De Directie ziet erop toe en controleert systematisch dat dit risicobeleid in de organisatie van de Volksbank strikt wordt nageleefd.
- 2.3.8 De (leden van de) Directie weegt (wegen) bij het uitoefenen van haar (hun) taak de belangen van klanten, medewerkers, maatschappij, de aandeelhouder(s) en overige stakeholders af.
- 2.3.9. De hierna volgende besluiten van de Directie vereisen de goedkeuring van de RvC:
- a) vervreemding van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Volksbank of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Volksbank volledig aansprakelijke vennote is. Er is geen goedkeuring nodig voor de uitgifte van schuldbrieven ten laste van de Volksbank bij uitgifte van schuldbrieven binnen de normale bedrijfsuitoefening van de Volksbank;
  - b) (i) het nemen van een deelneming met een waarde van ten minste €10.000.000 door de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij, (ii) het ingrijpend vergroten, verminderen of afstoten van een deelneming met een waarde van ten minste €10.000.000 door de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij, (iii) het vervreemden of afsplitsen van een zelfstandig onderdeel van de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij of een belangrijk gedeelte daarvan en (iv) het doen van een (des)investering van €10.000.000 of meer door de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij. Bij een deelneming of ingrijpende wijziging van een deelneming door de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij van minder dan €10.000.000 wordt de RvC direct daarna bij het eerstvolgende formele overleg door de Directie geïnformeerd;
  - c) ingrijpende wijziging van het karakter en/of uitbreiding van de ondernemingsactiviteiten van de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij en/of overdracht van een groot deel of de gehele onderneming aan een derde;
  - d) het verbinden van de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij door borgtocht of door hypothecaire zekerheid of op andere wijze, voor een bedrag van meer dan € 25.000.000.

De hierna volgende besluiten van de Directie vereisen de goedkeuring van de AV:

- a) In aanvulling op artikel 18 lid 2 sub d van de statuten van de Vennootschap geldt dat bij een deelneming of ingrijpende wijziging van een deelneming door de Volksbank en/of een afhankelijke maatschappij van minder dan €50.000.000 de AV direct daarna bij het eerstvolgende formele overleg door de Directie wordt geïnformeerd;
- b) aangifte van faillissement en aanvraag van (voorlopige) surséance van betaling van de Volksbank.

2.3.10 De Directie volgt de aanwijzingen van de RvC op en neemt de adviezen van de RvC ter harte.

2.3.11 De Directie handelt conform het procuratiebeleid van de Volksbank.

2.3.12 De Directie informeert de afdeling Audit van de Volksbank proactief en volledig transparant over de governance, het risicomanagement en de interne beheersings- en controlesystemen van de Volksbank, inclusief (mogelijke) incidenten. De Directie formuleert een norm voor de opvolging van door de afdeling Audit van de Volksbank op kwartaalbasis in overleg met de Directie vastgestelde actiepunten. De Directie stuurt actief op de naleving van deze actiepunten.

2.3.13 Voor de voorbereiding van en advisering over de strategie van de Volksbank kent de Directie een commissie Strategisch Overleg. Deze commissie bestaat uit de Directie, de Secretaris en de directeuren Strategie en HR&C van de Volksbank. De commissie komt periodiek bijeen. Er vindt in de vergaderingen van de commissie Strategisch Overleg geen besluitvorming van de Volksbank plaats. Vergaderingen van de commissie Strategisch Overleg vinden plaats conform het in artikel 2.6.3 en 2.6.4 bepaalde.

#### **Artikel 2.4 Taakverdeling**

2.4.1 De leden van de Directie kunnen hun werkzaamheden onderling verdelen, onverminderd het beginsel van collegiaal bestuur. De portefeuilleverdeling wordt vooraf goedgekeurd door de RvC.

2.4.2 Besluitvorming over risicobeheer wordt voorbereid door één lid van de Directie, de CRO. De CRO kan deze taak combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat de CRO geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële aandachtsgebieden.

#### **Artikel 2.5 Secretariaat**

2.5.1 De Directie heeft een secretariaat met een (digitaal) notulenregister en een archief. De notulen, besluiten, vergaderstukken, correspondentie en overige documentatie met betrekking tot de organisatie worden hierin bewaard.

- 2.5.2 De Directie benoemt een secretaris, die verantwoordelijk is voor het secretariaat van de Volksbank in de ruimste zin van het woord. De Secretaris is geen lid van de Directie. De Secretaris ziet erop toe dat procedures worden gevolgd en aan wettelijke en statutaire verplichtingen wordt voldaan. Daarnaast zorgt de Secretaris voor de informatievoorziening aan de Directie.
- 2.5.3 Als de Secretaris signaleert dat de belangen van de Directie en de RvC uiteenlopen en hierdoor een (loyaliteits-)conflict ontstaat voor de Secretaris, dan meldt de Secretaris dit bij de voorzitter van de RvC.

## **Artikel 2.6 Vergaderingen**

- 2.6.1 De Directie vergadert in beginsel één maal per week op het kantoor van de Volksbank in Utrecht. Op verzoek van één of meerdere leden van de Directie worden er extra vergaderingen van de Directie georganiseerd.
- 2.6.2 De Directie kan ook buiten vergadering rechtsgeldige besluiten nemen. Alle leden van de Directie dienen dan schriftelijk of per email hun stem uit te brengen ter attentie van de Secretaris. De Secretaris bundelt en bewaart de stukken waaruit de stem van alle leden van de Directie blijkt in het (digitale) notulenregister en het archief van de Directie.
- 2.6.3 Vergaderingen van de Directie worden geleid door de voorzitter van de Directie. De voorzitter van de Directie streeft naar optimale deelname van alle leden van de Directie bij de besluitvorming. Bij afwezigheid van de voorzitter van de Directie wordt de vergadering geleid door de CFO. Bij afwezigheid van zowel de voorzitter van de Directie als de CFO wordt de vergadering geleid door het lid van de Directie dat het langst zitting heeft in de Directie.
- 2.6.4 Na overleg met de Secretaris, stelt de voorzitter van de Directie de agenda van de vergadering vast. Alle leden van de Directie kunnen onderwerpen ter agendering voor de vergadering van de Directie aankondigen en indienen bij de Secretaris. Indien de Directie een besluit neemt over een agendapunt, zal duidelijk uit de vergaderstukken een voorstel blijken waarover de Directie moet besluiten.
- 2.6.5 De Directie besluit rechtsgeldig bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de Directie een beslissende stem, tenzij er slechts twee leden van de Directie in functie zijn, dan is het voorstel verworpen.

Wanneer de Directie uit drie of meer leden bestaat en er slechts twee leden van de Directie aanwezig zijn kunnen er toch rechtsgeldige besluiten worden genomen. Hiervoor moet één van de twee aanwezige leden van de Directie de voorzitter van de Directie zijn. Indien er geen overeenstemming wordt bereikt over voorstellen zoals vermeld in artikel 2.3.9 wordt de behandeling uitgesteld tot de eerstvolgende vergadering waarbij drie leden van de Directie aanwezig zijn.

- 2.6.6 Indien een lid van de Directie bezwaar heeft tegen een bij meerderheid van de stemmen genomen besluit kan het betreffende lid een stemverklaring afleggen over de kwestie. Deze stemverklaring wordt genoteerd en gearchiveerd door de Secretaris. Daarna kan het betreffende lid de kwestie ter besluitvorming aan de RvC voorleggen. Indien de voorzitter van de



Directie overwegende bezwaren heeft tegen een bij meerderheid van de stemmen genomen besluit kan de voorzitter van de Directie een en ander ter besluitvorming voorleggen aan de RvC. Totdat de RvC over deze kwestie heeft besloten wordt de uitvoering van het bij meerderheid van de stemmen genomen besluit opgeschort.

- 2.6.7 De Secretaris is verantwoordelijk voor de notulen van de vergadering van de Directie. Bij afwezigheid van de Secretaris wijst de voorzitter van de Directie een notulist aan. De notulen worden (in concept) verspreid onder de leden van de Directie en in de eerstvolgende vergadering van de Directie vastgesteld. Indien alle leden van de Directie instemmen met de inhoud van de concept notulen kan vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. De Secretaris is bevoegd om extracten uit de notulen van de vergadering van de Directie te verstrekken.

### **Artikel 2.7 Relatie tot RvC**

- 2.7.1 De Directie voorziet de RvC tijdig van informatie die relevant is voor de toezichthoudende en adviserende taak van de RvC. Hieronder wordt in ieder geval verstaan informatie over: (i) de (realisatie van) ondernemingsdoelstellingen, (ii) de strategie van de Volksbank rekening houdend met Gedeelde Waarde, duurzaamheid, lange termijn waardecreatie en de daaraan verbonden (en te beheersen) risico's, (iii) de beleidsbrieven en rapportages over toetsingsuitkomsten van De Nederlandsche Bank en andere toezichthouders, (iv) management letters en accountantsrapporten van de externe accountant, (v) rapporten van rating agencies.
- 2.7.2 De Directie geeft de leden van de RvC alle door hen gewenste inlichtingen en documentatie over de Volksbank en de daaraan verbonden onderneming. De leden van de RvC kunnen een informatieverzoek indienen bij de voorzitter van de Directie en/of de Secretaris.
- 2.7.3 Op verzoek van de RvC zijn alle leden van de Directie aanwezig bij de vergaderingen van de (commissies van de) RvC. In deze vergaderingen deelt de Directie alle informatie die is gevraagd (met betrekking tot de Volksbank) met de RvC.

### **Artikel 2.8 Relatie tot AV**

- 2.8.1 De Directie heeft bij de besluitvorming van de AV een adviserende stem.
- 2.8.2 De Directie voorziet tijdig in alle informatieverzoeken van de AV, tenzij dit in verband met een zwaarwichtig belang van de Volksbank niet gewenst en/of mogelijk is. De AV kan een informatieverzoek indienen bij de voorzitter van de Directie en/of de Secretaris.
- 2.8.3 De Directie zorgt ervoor dat de vergaderingen van de AV tijdig plaatsvinden volgens het in de Statuten vastgelegde proces.

### **Artikel 2.9 Relatie tot OR**

- 2.9 De Directie verschaft tijdig de benodigde informatie aan de OR en voldoet tijdig aan (op grond van de Wet op de ondernemingsraden ingediende) informatieverzoeken van de OR. De OR kan een informatieverzoek indienen bij de voorzitter van de Directie en/of de Secretaris.

### **Artikel 2.10 Permanente Educatie**

- 2.10.1 Er bestaat een specifiek programma van permanente educatie voor de Directie om de deskundigheid op peil te houden en te verbreden. Dit programma behandelt in ieder geval ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, corporate governance, zorgplichten, integriteit, IT-infrastructuur, risicomangement, financiële verslaggeving en audit. Dit programma bestaat uit ten minste drie sessies per jaar. Alle leden van de Directie dienen minimaal drie sessies per jaar bij te wonen.
- 2.10.2 De voorzitter van de Directie ziet toe op deelname van de leden van de Directie aan het programma van permanente educatie. De voorzitter van de RvC ziet toe op deelname door de voorzitter van de Directie aan het programma van permanente educatie.

### **Artikel 2.11 Tegenstrijdig belang**

- 2.11.1 Een lid van de Directie meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang direct aan de voorzitter van de RvC en aan de overige leden van de Directie. Deze melding wordt voorzien van alle relevante informatie. De RvC beoordeelt, buiten aanwezigheid van het betreffende lid van de Directie, of er sprake is van een tegenstrijdig belang en bepaalt de consequenties ervan.
- 2.11.2 De RvC moet vooraf goedkeuring verlenen aan besluiten van de Directie tot het aangaan van transacties waarbij sprake is van een tegenstrijdig belang. Dergelijke transacties dienen dan van materiële betekenis te zijn voor de Volksbank en/of het betreffende lid van de Directie en worden gepubliceerd in het Verslag met vermelding van het tegenstrijdig belang.
- 2.11.3 Bij een onderwerp of transactie met een tegenstrijdig belang neemt het betreffende lid van de Directie niet deel aan de discussie en de besluitvorming.

### **Artikel 2.12 Integriteit**

- 2.12.1 De leden van de Directie zijn verantwoordelijk voor een integere bedrijfsvoering binnen de Volksbank. De Directie heeft hiervoor beleid vastgesteld en geïmplementeerd en ziet voortdurend toe op de naleving daarvan door alle medewerkers. De Directie vestigt blijvend de aandacht op het onderwerp integriteit.
- 2.12.2 De Directie rapporteert ten minste eenmaal per jaar over de naleving van alle regelingen op het gebied van integriteit en de beheersing van de daaraan verbonden risico's aan de (commissies van de) RvC. Voorts informeert de Directie onverwijld de RvC over signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de Volksbank (en de met haar verbonden ondernemingen).
- 2.12.3 De Directie besluit of en, zo ja, door wie en op welke manier informatie wordt verschaft aan derden.
- 2.12.4 De leden van de Directie zijn gebonden aan alle wettelijke regelingen op het gebied van integriteit. De leden van de Directie zijn gebonden aan alle interne regelingen op het gebied van integriteit, waaronder de gedragscode Gezond Verstand Gezond Geweten.

2.12.5 De leden van de Directie zullen alle informatie en documentatie die zij ontvangen integer behandelen conform de wettelijke en interne regelingen op het gebied van integriteit (zoals bedoeld in artikel 2.12.4). Bij een integriteitstekst informeert het desbetreffende lid van de Directie zo spoedig mogelijk de overige leden van de Directie.

### **DEEL 3**

#### **BU Directies**

##### **Artikel 3.1 Algemene bepalingen**

- 3.1.1 De BU Directie bestaat uit één of meerdere leden. De Directie benoemt, schorst en ontslaat – met inachtneming van het procuratiebeleid van de Volksbank – het enige lid of de leden van de BU Directie. Bij benoeming, schorsing en/of ontslag van een lid van de BU Directie van ASN Bank heeft de Raad van Advies het recht om de Directie te adviseren (zie ook artikel 3.2.7 van dit Reglement).
- 3.1.2 Een BU Directie kan zelfstandig besluiten nemen die (i) betrekking hebben op het eigen merk, (ii) binnen het door de Directie gegeven mandaat blijven, rekening houdend met de binnen de Volksbank geldende interne risicobeheersings- en controlesystemen.
- 3.1.3 Een BU Directie kan een eigen reglement vaststellen (als aanvulling op het Reglement) waarin haar (eventuele) taakverdeling en werkwijze worden geregeld. De bepalingen van een dergelijk BU Directiereglement mogen niet strijdig zijn met de bepalingen in het Reglement, het MoU en/of de Statuten.

##### **Artikel 3.2 Directie BU ASN Bank**

- 3.2.1 De BU Directie van ASN Bank formuleert en ontwikkelt de identiteit, de missie, het beleid, de duurzaamheidscriteria en de doelstellingen voor alle activiteiten van het merk ASN Bank om de duurzaamheidsbelofte aan haar klanten en andere stakeholders te kunnen waarmaken en daar verantwoording over af te leggen.
- 3.2.2 De propositie van ASN Bank wordt onder meer gevormd door de ASN klantbediening, het ASN Mid-Office en de duurzame bedrijfsvoering en organisatiestructuur van ASN Bank.
- 3.2.3 De BU Directie van het merk ASN Bank bepaalt via welke kanalen de producten en diensten van het merk ASN Bank worden gedistribueerd. De BU Directie van ASN Bank legt hierover verantwoording af aan de Directie. Distributie van producten en diensten van andere merken (waaronder tevens begrepen de merken van derden) kunnen slechts na goedkeuring van de Directie via de Business Unit ASN Bank worden gedistribueerd.
- 3.2.4 De Directie stelt de BU Directie van ASN Bank in staat de doelstelling van het merk ASN Bank om in 2030 klimaatneutraal te zijn na te streven, ook als dit leidt tot een afwijkende kostenefficiëntie van het merk ASN Bank en/of de overige business units van de Volksbank.
- 3.2.5 De spaargelden van de klanten van het merk ASN Bank klanten worden volledig belegd en uitgezet conform de duurzaamheidscriteria die zijn vastgesteld onder verantwoordelijkheid van de BU Directie van ASN Bank.

- 3.2.6 De BU Directie van ASN Bank voert de statutaire directie over ASN Duurzame Deelnemingen N.V. Dit is een 100% deelneming van de Volksbank die de beleggingsinstellingen van de BU ASN Bank houdt. Nieuwe beleggingsinstellingen van de BU ASN Bank worden in principe ondergebracht in ASN Duurzame Deelnemingen N.V.
- 3.2.7 De Business Unit ASN Bank kent een Raad van Advies. Deze Raad van Advies geeft gevraagd en ongevraagd advies aan de BU Directie van ASN Bank over (i) de missie, ondernemingsprincipes en het duurzaamheidsbeleid van de BU ASN Bank en/of (ii) de algehele strategie en continuïteit van de BU ASN Bank.
- 3.2.8 Het merk ASN Bank heeft haar duurzaamheidsbeleid uitgewerkt in beleidsdocumenten op de onderwerpen mensenrechten, klimaat, biodiversiteit en bestuur. Het merk ASN Bank zal uitsluitend investeringen doen of gelden beleggen in projecten of activiteiten die in overeenstemming zijn met deze beleidsdocumenten.

### **Artikel 3.3 Directie BU BLG Wonen**

- 3.3.1 De BU Directie van BLG Wonen formuleert en ontwikkelt de identiteit, de missie, het beleid en de doelstellingen voor alle activiteiten van het merk BLG Wonen om de belofte aan haar klanten, haar medewerkers en de maatschappij te kunnen waarmaken. De Directie stelt de BU Directie van BLG Wonen in staat om de doelstellingen van BLG Wonen te realiseren.
- 3.3.2 De propositie van BLG Wonen wordt onder meer gevormd door (i) de merkbelofte en –positionering, (ii) de distributiestrategie, (iii) het assortiment en propositieontwikkeling, (iv) de klantbediening via meerdere distributiekkanalen (omnichannel).
- 3.3.3 De BU Directie van BLG Wonen bepaalt via de marketingmix en distributiestrategie hoe en waar de producten en diensten van het merk BLG Wonen worden gedistribueerd en legt hierover verantwoording af aan de Directie.
- 3.3.4 De BU Directie van BLG Wonen is de gesprekspartner voor marktpartijen die betrokken zijn bij het merk BLG Wonen.

### **Artikel 3.4 Directie BU RegioBank**

- 3.4.1 De BU Directie van RegioBank formuleert en ontwikkelt de identiteit, de missie, het beleid en de doelstellingen voor alle activiteiten van het merk RegioBank om de belofte aan haar klanten en zelfstandige adviseurs te kunnen waarmaken. De Directie stelt de BU Directie van RegioBank in staat om de doelstellingen van het merk RegioBank te realiseren.
- 3.4.2 De propositie van RegioBank wordt gevormd door (i) de formule van RegioBank, (ii) de dienstverlening van de zelfstandige adviseurs van RegioBank aan klanten van RegioBank, (iii) dienstverlening van, door en/of namens RegioBank aan zelfstandig adviseurs en klanten.
- 3.4.3 De BU Directie van RegioBank bepaalt het beleid via welke kanalen de producten en diensten van het merk RegioBank worden gedistribueerd en legt hierover verantwoording af aan de Directie. Distributie van producten en diensten van andere merken (waaronder tevens begrepen

de merken van derden) kunnen slechts na goedkeuring van de Directie via de Business Unit RegioBank Bank worden gedistribueerd.

- 3.4.4 De BU Directie van RegioBank is de gesprekspartner voor bij het merk RegioBank betrokken relevante marktpartijen, waaronder onder andere zelfstandig adviseurs, de formuleraad van RegioBank en Vezis.

### **Artikel 3.5 Directie BU SNS**

- 3.5.1 De BU Directie van SNS formuleert en ontwikkelt de identiteit, de missie, het beleid en de doelstellingen voor alle activiteiten van het merk SNS om de belofte aan haar klanten, haar medewerkers en de maatschappij te kunnen waarmaken.
- 3.5.2 De propositie van SNS wordt onder meer gevormd door (i) de merkeloofte en –positionering, (ii) de formule en distributiestrategie, (iii) het assortiment en propositieontwikkeling, (iv) de klantbediening via meerdere distributiekanaalen (omnichannel) en de hierbij horende cultuur en klantbediening voor de specifieke doelgroep van SNS.
- 3.5.3 De BU Directie van SNS bepaalt via de marketingmix en distributiestrategie hoe en waar de producten en diensten van SNS worden gedistribueerd en legt hierover verantwoording af aan de Directie.
- 3.5.4 De BU Directie van SNS is de gesprekspartner voor marktpartijen die betrokken zijn bij het merk SNS.

## **BIJLAGE A**

### **OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN VAN DIT REGLEMENT VANAF 20 MEI 2010:**

Het Reglement is vastgesteld en gewijzigd als volgt:

1. Het Reglement is goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 20 mei 2010. Het Reglement is formeel vastgesteld door de Directie in de vergadering d.d. 19 mei 2010 onder de opschortende voorwaarde van de hiervoor bedoelde goedkeuring door de RvC.
2. Het Reglement is gewijzigd door de Directie in de vergadering d.d. 28 april 2011. Het gewijzigde Reglement is goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 20 april 2011.
3. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 10 november 2011 en in de vergadering van de AV op 22 november 2011. Het Reglement is formeel gewijzigd door de Directie in de vergadering d.d. 30 november 2011.
4. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 14 mei 2014 en door de AV op 20 mei 2014. Het Reglement is formeel gewijzigd per 1 juli 2014 door de Directie in de vergadering d.d. 1 juli 2014.
5. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 17 september 2015 en door de AV op 28 september 2015. Het Reglement is formeel gewijzigd per 30 september 2015 door de Directie in de vergadering d.d. 29 september 2015.
6. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 23 maart 2016 en door de AV op 15 maart 2016. Het Reglement is formeel gewijzigd door een besluit van de Directie d.d. 15 maart 2016 onder de opschortende voorwaarde van goedkeuring door de RvC.
7. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 18 november 2016 en door de AV op 8 november 2016. Het Reglement is formeel gewijzigd per 1 januari 2017 door de Directie in de vergadering d.d. 8 november 2016.
8. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 23 augustus 2017. Het Reglement is formeel gewijzigd per 23 augustus 2017 door de Directie in de vergadering d.d. 18 juli 2017.
9. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 23 november 2017. Het Reglement is formeel gewijzigd per 23 november 2017 door de Directie in de vergadering d.d. 14 november 2017.
10. Het Reglement is in gewijzigde vorm goedgekeurd in de vergadering van de RvC op 6 maart 2019. Het Reglement is formeel gewijzigd per 6 maart 2019 door de Directie in de vergadering d.d. 26 februari 2019. De ingangsdatum van het Reglement is 30 maart 2019.