

# verslag van de raad van commissarissen.

De raad van commissarissen ziet toe op de vormgeving en uitvoering van de strategie door de directie en hanteert daarbij langetermijn-waardecreatie binnen de onderneming als uitgangspunt. De raad weegt bij de vervulling van die taak de belangen van alle bij de vennootschap behorende stakeholders en stuurt daarbij op basis van financiële, commerciële, operationele en governance informatie.

## Rol en verantwoordelijkheden

De raad staat daarnaast het bestuur waar nodig met advies terzijde en ziet toe op de verhouding met de in HVC deelnemende gemeenten en waterschappen alsmede andere maatschappelijke stakeholders. Tevens fungeert de raad als werkgever van de directie.

De raad kent een reglement waarin regels zijn vastgelegd omtrent onder meer zijn werkwijze, taken, besluitvorming en bevoegdheden.

## Samenstelling

De raad is samengesteld overeenkomstig de met de aandeelhouders afgestemde profielschets en heeft een omvang van vijf leden. De profielschets geeft weer over welke competenties de leden gezamenlijk en individueel dienen te beschikken. De gezamenlijke competenties hebben betrekking op de voor HVC relevante aspecten van het bedrijf. Daarnaast dient elke commissaris individueel te beschikken over voor hem of haar specifiek vereiste kennis en ervaring om de bedrijfsvoering, de financiële en ondernemingsresultaten van HVC in algemene zin te kunnen beoordelen. Hij of zij dient over een zodanige persoonlijkheid te beschikken dat de rol van toezichthouder en teamlid adequaat wordt vervuld. In de samenstelling van de raad vormt ook diversiteit een belangrijk criterium, omdat het bijdraagt aan objectieve en gedegen besluitvorming. De raad kent momenteel drie mannelijke en twee vrouwelijke leden.

De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, het bestuur en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.

## Benoemingen en andere wijzigingen

Het afgelopen jaar vonden binnen de raad geen benoemingen of andere wijzigingen plaats.

## Permanente educatie

Als onderdeel van de permanente educatie van de raad, zijn verschillende onderwerpen diepgaand bestudeerd en gewogen om beter inzicht te verkrijgen in de belangrijkste uitdagingen voor HVC. Ieder jaar worden de prestaties en strategie rondom een bepaalde deelactiviteit onder de loep genomen via een zogenaamde deep dive. In dat kader heeft de raad zich twee dagdelen gefocust op het huidige activiteitenportfolio en de strategische onderbouwing daarvan, alsmede op de positie en strategie van HVC ten aanzien van CO<sub>2</sub>-emissies en mogelijke remedies daarvoor.

## Evaluatie

De raad heeft begin 2022, zoals ieder jaar, een zelfevaluatie uitgevoerd. De raad blikt terug op zijn eigen functioneren en dat van de commissies en individuele leden, alsmede op de interactie onderling en met de directie. Ook de kwaliteit van de managementinformatie en het functioneren van het directieteam en de individuele leden zijn in die besloten vergadering geëvalueerd.

## Cultuur

De cultuur binnen een organisatie is van grote betekenis voor het succes van een bedrijf. HVC heeft een ondernemende cultuur waar medewerkers er zich van bewust zijn dat zij onderdeel zijn van een publiek bedrijf. De directie definieert en geeft sturing aan de normen en waarden binnen de organisatie. Deze uit zich ook in de wijze waarop vorm wordt gegeven aan de operationele activiteiten.

Om inzicht te krijgen in en te ervaren hoe HVC zijn activiteiten lokaal inbedt, legt de raad regelmatig bedrijfsbezoeken af, waarbij met het lokale management gesproken wordt over de lopende ontwikkelingen, de eventuele knelpunten die zijn opgetreden en de manier waarop die worden opgelost. Ook het regelmatig overleg met de centrale ondernemingsraad geeft de raad aanwijzingen ten aanzien van de ontwikkeling en de cultuur binnen HVC.

## Aandachtspunten 2021

De raad gaat bij de uitoefening van zijn toezichthoudende rol uit van de strategie zoals die is geformuleerd voor de verschillende activiteiten binnen de onderneming: Energie uit Afval, Inzameling, Duurzame Energie, Groen Gas & Compost, alsmede Recycling & Logistiek. Elk van deze activiteiten kennen lange- en kortetermijndoelstellingen, worden gevolgd op inhoudelijke voortgang en getoetst op rentabiliteit en financiële robuustheid. Daarbij geldt niet zozeer winstmaximalisatie als oogmerk, maar wordt in de eerste plaats gezocht naar winstoptimalisatie om de continuïteit van het bedrijf te garanderen.

De raad hanteert een jaaragenda voor agendapunten die relevant zijn om periodiek te behandelen. Deze punten betreffen onder meer het jaarplan en financieringsplan, de strategie van het bedrijf, het jaarverslag, alsmede de organisatieontwikkeling en risicobeheersing. Daarnaast worden ter vergadering aan de hand van maand- en kwartaalrapportages de actuele ontwikkelingen en de voortgang ten

**“HVC heeft een **ondernemende cultuur** waar medewerkers zich ervan bewust zijn dat zij bij een **publiek bedrijf werken.**”**

aanzien van specifieke doelstellingen en actiepunten besproken, en vindt besluitvorming plaats over belangrijke investeringen. Het eerste besprekingspunt van de directierapportages betreft het onderwerp veiligheid. Elk incident wordt geëvalueerd en, voor zover van toepassing, worden genomen maatregelen om herhaling te voorkomen besproken.

In 2021 vonden zeven reguliere vergaderingen van de raad van commissarissen plaats, waarvan enkele door middel van video calls. Op een enkele uitzondering wegens ziekte na, hebben alle leden van de raad en het directieteam deze vergaderingen bijgewoond. Ook andere leden van het management werden op gepaste momenten uitgenodigd teneinde een goede informatievoorziening van de raad te borgen. De raad heeft enkele keren in beslotenheid vergaderd. De voorzitter van de raad vergaderde daarnaast geregeld met de algemeen directeur om te spreken over voortgang en over actuele ontwikkelingen. In het verslagjaar zijn geen onderwerpen aan de orde gesteld waarbij sprake was van een tegenstrijdig belang.

De externe accountant was aanwezig tijdens de vergadering van de raad op 25 maart 2021, waar de vaststelling van de jaarstukken en de bespreking van de accountantsrapportage was geagendeerd. Tijdens alle vergaderingen van de raad vond rapportage plaats vanuit de auditcommissie en de selectie-en-benoemings- en remuneratiecommissie wanneer die in de tussentijd bijeen waren gekomen.

In het boekjaar was de raad betrokken bij onder meer de volgende onderwerpen.

- **januari 2021**

De raad sprak uitgebreid over de mogelijkheden en de daarbij te stellen kaders om de energievoorziening van het Westland vergaand te verduurzamen, middels gefaseerde realisatie van een groot aantal geothermiebronnen en met elkaar te verbinden warmtenetwerken ('Warmtesysteem Westland').

In de aandeelhoudersvergadering van december 2020 is gesproken over de mogelijkheid dat nieuwe gemeenten zich melden voor toetreding, waarbij de afspraak is gemaakt dat begin 2021 een bijeenkomst zal plaatsvinden voor een verkenning van de voor- en nadelen van nieuwe toetreders voor de zittende aandeelhouders. De directie heeft deze bijeenkomst voorbereid en met de raad besproken.

Daarnaast is de verzekerbaarheid van HVC diepgaand aan de orde gekomen. Als gevolg van grote schades, veroorzaakt door natuurrampen wereldwijd én in de branche met regelmaat voorkomende grote calamiteiten, zijn verzekeraars terughoudend geworden bij het verzekeren van afval-/recyclingbedrijven. De huidige verzekeringsmarkt voor HVC wordt daarom gekenmerkt door stijgende premies, steeds hogere eigen risico's en afnemende beschikbaarheid. De verschillende mogelijkheden om de verzekerbaarheid van HVC te borgen zijn afgewogen, waaronder de mogelijkheid van een eigen protected cell company.

- **maart 2021**

De raad heeft in aanwezigheid van de accountant de jaarstukken besproken. Ook is teruggeblikt op de bestuurlijke bijeenkomst met aandeelhouders waarin de voor- en nadelen van nieuwe toetreders voor de zittende aandeelhouders zijn besproken waar breed draagvlak bleek voor het voorleggen van voorstel aan de aandeelhouders om aandelen uit te geven aan de gemeenschappelijke regeling Avalex. Met dit voorstel is in mei door de aandeelhouders unaniem ingestemd.

De raad heeft zich voorts vergewist van de zekerheden en risicomitigerende maatregelen rond geothermieproject Maasdijk, als onderdeel van Warmtesysteem Westland. In een verdiepende sessie wordt nader ingezoomd op de geologie van project Maasdijk, teneinde aan de aandeelhouders een goed gefundeerd investeringsvoorstel te kunnen voorleggen.

- **mei 2021**

Dankzij de voortrekkersrol van HVC op het gebied van bodemasopwerking, is er een landelijke verplichting om ruwe bodemas op te werken tot schone bouwstof. De raad bespreekt in dat kader de voorgestelde vernieuwde samenwerking met Boskalis.

Verder besprak de raad de intentie van de Rijksoverheid om de 'importheffing' op buitenlands afval te continueren. Het ontbreken van voldoende verbrandingscapaciteit in het buitenland leidt tot een toename van het storten van afval ter plaatse. Gestort afval produceert methaangas en dit broeikasgas is vele malen schadelijker voor het klimaat dan de CO<sub>2</sub> die wordt geëmitteerd bij de verwerking van een gelijke hoeveelheid van dit afval in een afvalenergiecentrale. Vanuit milieubelang is deze heffing dus contraproductief en, om dezelfde reden, in strijd met het Europees beleid om het storten van brandbaar afval terug te dringen. De raad betreurt het dat ook in deze discussie de beeldvorming zwaarder weegt dan de ratio. Met de directie wordt gesproken over de uitwerking van scenario's waarmee de negatieve gevolgen van de importheffing zoveel mogelijk kunnen worden beperkt.

De raad verleende voorts goedkeuring aan enkele projecten in het kader van de warmteproductie voor het warmtenet Dordrecht, waaronder het uitkoppelen van warmte uit de slibverbrandingsinstallatie. In het kader van warmte besprak de raad de opgestelde evaluatie van de warmtenetten Dordrecht en Alkmaar. De raad constateerde dat het rendement van de warmtenetten zich vrijwel conform verwachting ontwikkeld heeft.

- **juli 2021**

Naar aanleiding van de brand die zich heeft voorgedaan in een oude koeltoren op het terrein van de afvalenergiecentrale Dordrecht besprak de raad uitgebreid de achtergronden hiervan, de acties die zijn ondernomen en de lessen die hieruit kunnen worden getrokken. Het incident geeft aanleiding het borgen van veiligheid bij projecten anders te organiseren.

De raad besprak ook het voornemen van de directie om de participatie in het Duitse Wind-op-Zee-project TWB te vervreemden. Overwogen is dat deze participatie vanuit strategisch oogpunt minder toevoegt dan benutting van de uit verkoop te verkrijgen middelen voor intensivering van de warmte-activiteiten op het grondgebied van de aandeelhouders.

De raad stond uitgebreid stil bij het project slibdrogen, waarvan de ontwikkeling op dat moment vergevorderd is. Door macro-economische ontwikkelingen zijn de geraamde bouwkosten aanzienlijk toegenomen. De raad besprak de consequenties daarvan voor de betrokken stakeholders en stelde vast dat het project nog steeds past binnen de geldende financieringskaders. De raad verleende voorts goedkeuring aan de directie om het project onder de gestelde voorwaarden tot financial close te brengen.

Bij de bespreking van de benchmark 2021 constateerde de raad dat het wenselijk is om beter te presteren op het gebied van afvalscheiding. Hiervoor is invoering van het recycle-tarief wenselijk en noodzakelijk. Een tweede belangrijk aandachtspunt betreft het toenemende belang van CO<sub>2</sub>-afvang alsmede van borging van de R1-status van de afvalenergiecentrales.

- **september 2021**

Naar aanleiding van de brand die zich heeft voorgedaan in een oude koeltoren op het terrein van de afvalenergiecentrale Dordrecht is een uitgebreide rapportage opgesteld. De raad heeft uitgebreid de achtergronden van het incident, de acties die zijn ondernomen en de lessen die hieruit kunnen worden getrokken besproken. Het incident gaf aanleiding het borgen van veiligheid bij projecten anders te organiseren. De raad bleek samen met de directie van mening dat het thema veiligheid als het gaat om de borging van veiligheid binnen de werkprocessen extra aandacht behoeft. De aandacht voor veiligheid dient samen te gaan met voorbeeldgedrag alsmede inzet van iedereen binnen het bedrijf.

Tijdens de themabijeenkomst besprak de raad de analyse van het activiteitenportfolio, waarbij nader werd ingegaan op de ontwikkeling daarvan en de performance per activiteit. Met de directie werd voorts gediscussieerd over de mogelijkheden om CO<sub>2</sub>-emissies van HVC te vermijden, terug te dringen dan wel te compenseren. Gelet op de maatschappelijke urgentie van de klimaatproblematiek ligt het op het pad van HVC om zonder afbreuk te doen aan geldende rendementseisen, deze mogelijkheden zo goed en zo spoedig mogelijk te realiseren.

Als vervolgacties werden onder meer de volgende punten afgesproken:

- het realiseren van een systematiek voor monitoring en modellering van de CO<sub>2</sub>-emissies;
- het opstellen van een concreet CO<sub>2</sub>-reductieplan per business unit;
- het opstellen en indienen van een subsidieaanvraag voor CO<sub>2</sub>-afvang bij de AEC-Alkmaar.

- **oktober 2021**

De raad besprak de ontwikkeling van de energiemarkten en de energie handelsstrategie, alsmede de risico's van ongeplande uitval van productie-installaties. Ook stond de raad stil bij de Meerjarenstrategie Slibverwerking 2022-2028 die aan de deelnemende waterschappen is voorgelegd en die maximaal inzet op verduurzaming van de afvalwater/slibketen. Het daadwerkelijk realiseren van fosfaatverugwinning vormt binnen de meerjarenstrategie een belangrijk actiepunt.

- **december 2021**

De raad heeft zich grondig verdiept in een veiligheidsincident bij Trias Westland dat zich voordeed bij het opstarten van productie na onderhoud. Ook hier is van belang het veiligheidsbewustzijn zowel qua procedures als qua organisatie zo goed mogelijk te borgen. De raad complimenteert de directie voor de gedegen aanpak en de openheid hierover en stelt vast dat de juiste acties zijn ondernomen.

Verder is de uitkomst van de onderhandelingen met de aannemers voor de bouw van de slibdrooginstallatie besproken, waarbij de conclusie is dat de uitkomst past binnen de gemaakte afspraken. De raad toonde zich voorts verheugd over het voornemen van de gemeente Alkmaar om de afvalinzamelactiviteiten over te dragen aan HVC.

Bij de bespreking van het jaarplan kwamen de uitzonderlijke marktomstandigheden aan de orde, die ertoe kunnen leiden dat geraamde investeringen door gebrek aan personeel bij aannemers niet, of slechts tegen veel hogere kosten kunnen worden gerealiseerd. De raad besprak verder de aannames die ten grondslag liggen aan het jaarplan en constateerde dat de directie voldoende vertrouwen heeft in de realiseerbaarheid van het plan.

### **Medezeggenschap**

De raad heeft een goede relatie met de centrale ondernemingsraad en overlegt op regelmatige basis over onderwerpen die voor de medezeggenschap van belang zijn. De COR werd ook betrokken in de benoeming van nieuwe commissarissen.

## **Commissies**

### **Auditcommissie**

De auditcommissie kende in het boekjaar als leden Anne Marie van der Wijst (voorzitter) en Ruud Bos. De commissie heeft in het boekjaar vier keer vergaderd, waarvan drie keer in bijzijn van de directeur Financiën, de overige keer in bijzijn van de manager Group Control, alsmede tweemaal in bijzijn van de externe accountant. Beide leden waren tijdens alle vergaderingen aanwezig. De belangrijkste onderwerpen waren de jaarrekening, het jaarverslag, de maand- en kwartaalrapportages, het jaarplan en het meerjarenperspectief, de rapportages van de externe accountant/management letters, risicomanagement, investeringsvoorstellen van uiteenlopende aard, de verzekeerbaarheid van HVC, alsmede de beheersing van de financiële processen.

### **(Gecombineerde) Selectie-en-benoemingscommissie en Remuneratiecommissie**

De leden van de gecombineerde Selectie-en-benoemingscommissie en Remuneratiecommissie vormen een personele unie. De leden zijn Jantine Kriens (tevens voorzitter), Frans Föllings en Philip Houben. De commissies kwamen in 2021 meerdere keren bij elkaar. Voorbereidingen zijn getroffen voor het selectieproces van een kandidaat ter benoeming tot lid en voorzitter van de raad van commissarissen. Daarnaast zijn het functioneren en belonen van de bestuurder en de titulair directeurs besproken.

## **Financiële resultaten en uitkeringen aan aandeelhouders**

HVC heeft over 2021 een nettoresultaat na belastingen behaald van € 26,4 miljoen (2020: € 15,2 miljoen). Het genormaliseerde nettoresultaat uit gewone bedrijfsvoering bedraagt € 25 miljoen (2020: € 11,1 miljoen). De raad stelt voor om overeenkomstig het financieel beleid het nettoresultaat toe te voegen aan de overige reserves, waardoor het eigen vermogen toeneemt tot € 168,7 miljoen. Aan de aandeelhouders is overeenkomstig eerdere besluiten van de algemene vergadering een bedrag aan garantstellingprovisie uitgekeerd ter grootte van € 6,4 miljoen.

## **Voorstel aan de algemene vergadering**

De jaarrekening over 2021, zoals deze is opgesteld door het bestuur, is in de raad besproken. De jaarrekening gaat vergezeld van het verslag van het bestuur.

De raad stelt de algemene vergadering voor:

1. de jaarrekening vast te stellen;
2. het resultaat toe te voegen aan de overige reserves;
3. de directie decharge te verlenen voor het gevoerde beleid, en
4. de raad van commissarissen decharge te verlenen voor het gehouden toezicht.

## **Ten slotte**

De raad van commissarissen meent dat hij gedurende 2021, dankzij zijn samenstelling, mix van competenties en ervaringen, betrokkenheid bij de activiteiten van HVC en de toegang tot alle relevante bedrijfsinformatie, adequaat invulling heeft kunnen geven aan zijn taken en verantwoordelijkheden jegens de stakeholders van HVC.

Het afgelopen jaar mocht HVC een groot aantal nieuwe aandeelhouders verwelkomen. De gemeenschappelijke regeling Avalex, waarin wordt deelgenomen door de gemeenten Delft, Midden-Delfland, Leidschendam-Voorburg, Pijnacker-Nootdorp, Rijswijk en, Wassenaar, trad toe als aandeelhouder A. Hoogheemraadschap Hollands Noorderkwartier, waterschap Amstel, Gooi en Vecht en waterschap Zuiderzeeland traden toe als aandeelhouder B (waterschappen). De stap van deze gemeenten en waterschappen om zich bij HVC aan te sluiten laat zien dat de meerwaarde van het samenwerkingsmodel waar HVC voor staat ook in bredere kring worden gezien.



De raad dankt voorts de aandeelhouders voor hun bijdrage en inbreng en voor het in de onderneming gestelde vertrouwen.

Wij spreken onze dank en waardering uit voor het getoonde leiderschap van de directie alsmede de inspanningen en gedrevenheid van alle medewerkers die onder vaak uitdagende omstandigheden de dagelijkse werkzaamheden zo goed mogelijk zijn blijven uitvoeren.

Raad van commissarissen  
*Alkmaar, 5 april 2022*

## **De raad van commissarissen**

- drs. Ph.P.F.C. Houben (voorzitter)
- drs. R.E.J. Bos
- ir. F.J. Föllings
- J. Kriens
- drs. J.H.P.M. van der Wijst