

# verslag van de raad van commissarissen.

Het bestuur is verantwoordelijk voor de continuïteit van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, evenals voor het met de vennootschap en de met haar verbonden onderneming creëren van duurzame langetermijnprijzen, met name door te investeren in klimaat en circulariteit ten behoeve van de aandeelhoudende gemeenten en waterschappen en hun inwoners. Daarbij dienen alle in aanmerking komende belangen te worden afgewogen. De raad van commissarissen houdt toezicht op het bestuur ter zake.

De raad staat daarnaast het bestuur waar nodig bij met advies. 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 zijn profielschets en heeft een omvang van vijf leden. De profielschets geeft weer over welke competenties de leden gezamenlijk en individueel dienen te beschikken. De profielschets is afgestemd met de aandeelhouders.

De gezamenlijke competenties van de leden van de raad 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 en de maatschappelijke context waarin HVC opereert 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.

Voor de samenstelling van de raad vormt ook diversiteit, met name ten aanzien van geslacht en achtergrond, een belangrijk criterium, omdat een breder perspectief bijdraagt aan de kwaliteit van besluitvorming. De raad kent momenteel drie mannelijke en twee vrouwelijke leden met ruime bestuurlijke, politieke, maatschappelijke, financiële, technische en marktachtergrond en 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

Op 8 december 2022 heeft de raad afscheid genomen van Philip Houben, die twee volle termijnen als president-commissaris aan de raad was verbonden. Met zijn brede kennis en ervaring heeft hij HVC gedurende acht jaar met grote toewijding terzijde gestaan. HVC is hem veel dank verschuldigd. Om in zijn opvolging te voorzien heeft de Algemene Vergadering op 2 juni 2022 Paul van Riel benoemd tot lid van de raad van commissarissen. Bij het afscheid van Philip Houben heeft de raad Paul van Riel tot president-commissaris benoemd.

## Permanente educatie

Als onderdeel van de permanente educatie van de raad, worden 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 in oktober twee dagdelen gefocust op de impact van de bijzondere situatie rond de energiemarkten op het activiteitenportfolio en op de wijze waarop hiermee samenhangende kwetsbaarheden en risico's voor HVC gemitigeerd worden. Een belangrijk risico is langdurige ongeplande uitval van turbines. Dit onderwerp is meerdere malen besproken en er is een specifiek mitigatieplan opgesteld.

## Evaluatie

De raad voert aan het begin van elk boekjaar een zelfevaluatie uit. De raad blikt daarbij 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 worden daarbij geëvalueerd. De relatie tussen de raad en de directie is professioneel en goed. De informatievoorziening is goed en de raad wordt tijdig en op adequate wijze bij complexe en ingrijpende besluiten betrokken. Ook komen concrete dilemma's aan de orde.

De directie heeft adequaat gefunctioneerd en voert zijn taken goed uit. De raad heeft vertrouwen in de directie en de onderlinge professionele verstandhouding is goed. Zowel de raad als de directie zijn rolvast in het uitoefenen van hun taken.

## 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 dat de publieke zaak dient. De directie is duidelijk in het stellen van doelen en definieert en geeft sturing aan de normen en waarden binnen de organisatie. Deze uiten 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

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

zijn opgetreden en de manier waarop die worden opgelost. Ook het overleg met de centrale ondernemingsraad geeft de raad aanwijzingen ten aanzien van de ontwikkeling en de cultuur binnen HVC.

## Aandachtspunten 2022

### Vergaderingen

In 2022 vonden zes reguliere vergaderingen van de raad van commissarissen plaats, alle live. Op een enkele uitzondering na hebben alle leden van de raad en van 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 31 maart 2022, 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 deze tussentijds bijeen waren gekomen.

## De strategie van HVC

De raad gaat bij de uitoefening van zijn toezichthoudende rol uit van de strategie zoals die is geformuleerd voor de verschillende activiteitenclusters binnen de onderneming: Energie uit Afval, Inzameling, Duurzame Energie, Groen Gas & Compost, alsmede Recycling & Logistiek. Deze doelstellingen zijn in het licht van de klimaatproblematiek en in samenspraak met de raad aangescherpt en nog meer concreet gericht op het tegengaan van broeikasgassen, zowel bij HVC zelf als bij toeleveranciers. In aansluiting hierop is in het boekjaar een systeem ontwikkeld waarmee per organisatie-onderdeel CO<sub>2</sub> wordt gemeten en over de ontwikkeling van deze emissies wordt gerapporteerd. Op basis van deze 'CO<sub>2</sub>-administratie' zijn centrale doelstellingen geformuleerd die zijn geoperationaliseerd aan de hand van bedrijfsdoelstellingen en KPI's per hoofdactiviteit. Op vergelijkbare wijze zijn de doelstellingen ten aanzien van het bevorderen van circulariteit besproken.

De inhoudelijke focus op klimaat- en circulariteitsdoelstellingen gaat samen met financiële doelstellingen gericht op rentabiliteit en financiële robuustheid teneinde de continuïteit van de onderneming te waarborgen voor de lange termijn. De raad is van mening dat deze samenhang tussen inhoudelijke en financiële strategie in balans is, zodat er een goede basis is om te blijven werken aan het verbeteren van ons klimaat en het verhogen van de circulariteitsgraad.

## Thema's

De raad hanteert een jaaragenda voor agendapunten die relevant zijn om periodiek te behandelen. Deze punten betreffen onder meer het jaarplan en financieeringsplan, de strategie van het bedrijf, het jaarverslag, alsmede de organisatieontwikkeling en risicobeheersing. Daarnaast worden ter vergadering aan de hand van maandrapportages en jaarprognoses de actuele ontwikkelingen en de voortgang ten aanzien van specifieke doelstellingen en actiepunten besproken, en vindt besluitvorming plaats over belangrijke investeringen.

In het boekjaar heeft de raad zich onder meer op de volgende onderwerpen gericht.

- **Veiligheid**  
Het eerste bespreekpunt van elke vergadering betreft het onderwerp Veiligheid. Hieraan wordt indringend aandacht besteed. Elk incident wordt geëvalueerd en, voor zover van toepassing, worden genomen maatregelen om herhaling te voorkomen besproken. In het boekjaar hebben zich geen veiligheidsincidenten voorgedaan met zware consequenties. Gegeven de aard van het werk bij HVC acht de raad het wel van substantieel belang om dit thema door te ontwikkelen binnen het bedrijf teneinde het veiligheidsbewustzijn verder te versterken.
- **Projecten**  
De ontwikkeling en voortgang van belangrijke projecten, waaronder de slibdrooginstallatie in Alkmaar en investeringen in geothermie en collectieve warmtesystemen, zoals projecten Maasdijk en Polanen, worden elke vergadering besproken.  
Een belangrijke ontwikkeling was het verkrijgen van projectfinanciering voor warmtesysteem Westland en de gelieerde geothermie warmtebronnen. De raad constateert dat diverse ontwikkelingen, met name gerelateerd aan de oorlog in Oekraïne, negatieve impact hebben op het functioneren van productie- en leveringsketens, en bij meerdere projecten tot vertraging en hogere kosten leiden.
- **Tariefontwikkeling**  
In samenhang met de herijking van de meerjarenbegroting zijn de tarieven voor het jaar 2023 diepgaand besproken. Daarbij gold als uitgangspunt de wens om tarieven waar mogelijk te matigen, rekening houdend met de geprognosticeerde resultaatsontwikkeling. Ook de energie-in- en verkoopstrategie voor warmte en het beleid ten aanzien van de warmtetarieven is daarbij aan de orde gekomen, waarbij is geconstateerd dat de HVC-tarieven goed aansluiten op de werkelijke kosten.
- **Dynamiek energiemarkt**  
De bijzondere ontwikkelingen rond de energiemarkten gedurende het boekjaar gaven de raad aanleiding om met de directie uitgebreid van gedachten te wisselen over de risico's van deze markten voor HVC. Deze risico's treden onder meer op bij ongeplande uitval van energieproductie-installaties terwijl er leve-

ringsverplichtingen zijn. De raad meent dat de directie een aanzienlijk deel van de risico's heeft weten af te dekken middels haar verzekeringen en verder de juiste operationele stappen zet om negatieve effecten van ongeplande uitval zoveel mogelijk te mitigeren. De raad zal de komende periode nader aandacht besteden aan een doorontwikkeling van de energieverkoopstrategie voor de omgang met buitengewone dynamiek op de energiemarkt.

- **Investerings kunststofrecycleketen**

De raad heeft de evaluatie van de investeringen in de kunststofrecycleketen besproken en stelt vast dat de voorscheidingsinstallatie in eerste instantie een moeilijke start had maar inmiddels een onmisbare rol vervult voor de recycling van plastic, metalen en drankenkartons in restafval afkomstig uit hoogbouw. Aandachtspunt is de opstelling van het Afvalfonds. Door het onvoldoende contracteren van hergebruiksmogelijkheden, met name ten aanzien van PET-schalen en drankenkartons, wordt niet het volledige recyclepotentieel van PBD gerealiseerd. Door een toenemende behoefte aan voorscheidingscapaciteit vindt onderzoek plaats naar uitbreidingsmogelijkheden.

## Medezeggenschap

De raad heeft een goede relatie met de centrale ondernemingsraad. Uitgangspunt is dat ten minste jaarlijks over onderwerpen die voor de medezeggenschap van belang zijn overleg plaatsvindt. De COR wordt betrokken bij de benoeming van nieuwe commissarissen. De COR heeft een versterkt aanbevelingsrecht voor de benoeming van één van de leden.

## 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, alle keren in bijzijn van de directeur Financiën en 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 verzekeraarbaarheid 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, Philip Houben (tot 8 december 2022) en Paul van Riel (vanaf 2 juni 2022). De commissies kwamen in 2022 meerdere keren bij elkaar. In samenspraak met een vertegenwoordiging uit de aandeelhouders heeft de commissie een kandidaat ter benoeming tot lid en voorzitter van de raad van commissarissen geselecteerd en een voordracht ter benoeming door de aandeelhouders opgesteld. Daarnaast zijn onder meer het functioneren en belonen van de bestuurder en de titulair directeuren besproken.

### Financiële resultaten en uitkeringen aan aandeelhouders

In 2022 heeft HVC € 129,7 miljoen geïnvesteerd in projecten in de gemeenten en waterschappen voor haar aandeelhouders ten behoeve van de energietransitie en om de circulariteitsgraad te verhogen. HVC heeft over 2022 een geconsolideerd resultaat na belastingen behaald van € 29,1 miljoen (2021: € 26,5 miljoen). Het genormaliseerde nettoresultaat uit gewone bedrijfsvoering bedraagt € 29,5 miljoen (2021: € 25 miljoen). De raad stelt voor om overeenkomstig het financieel beleid het nettoresultaat toe te voegen aan de overige reserves, waardoor het garantievermogen toeneemt tot € 201 miljoen.

Aan de aandeelhouders is overeenkomstig eerdere besluiten van de algemene vergadering een bedrag aan garantstellingprovisie uitgekeerd ter grootte van € 6,1 miljoen.

## Over dit verslag

De jaarrekening over 2022, zoals deze is opgesteld door het bestuur, is in de raad besproken. Hierbij was de externe accountant aanwezig. 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 2022, 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.

De raad is verheugd dat 2022 een succesvol jaar was voor HVC waarin HVC wederom aanzienlijke investeringen heeft kunnen doen in de energietransitie en het bevorderen van circulariteit voor de aandeelhoudende gemeenten en waterschappen en hun inwoners, alsmede dat er operationeel zodanig is gepresteerd dat er een positief resultaat is behaald. Dit legt een goede basis voor 2023. Tevens is de raad verheugd dat in het boekjaar de gemeenten Edam-Volendam, Haarlem, Waterland en Zandvoort zich hebben uitgesproken voor toetreding tot HVC.

Het laat zien dat de meerwaarde van het publieke samenwerkingsmodel zoals dat bij HVC wordt gerealiseerd in bredere kring wordt gezien en gedragen.

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

Na 2021 was 2022 opnieuw een uitdagend jaar. Een speciaal woord van dank gaat daarom uit naar alle medewerkers voor hun inspanningen en gedrevenheid en naar de directie voor het getoonde leiderschap. Zij maakten het mogelijk om ook in 2022 belangrijke stappen te zetten op het gebied van circulariteit en klimaat.

Alkmaar, 5 april 2023

De raad van commissarissen

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