

Nh 1816

Verzekeringen

Governance principes

November 2015

Inhoud

1. Naleving Code en transparante verantwoording.....	2
2. Raad van commissarissen	2
3. Raad van bestuur.....	4
4. Risicomanagement.....	6
5. Audit.....	8
6. Beloningsbeleid.....	9
7. Naleving wet- en regelgeving	11

Governance principes

De Governance principes zoals deze met ingang van 2011 gelden en op 1 juli 2013 zijn aangepast worden door Nh1816 Verzekeringen op een proportionele wijze en naar de geest ingevuld waarbij rekening is gehouden met aard, omvang en complexiteit.

1. Naleving Code en transparante verantwoording

1.1 Toepassing Code

De verzekeraar past de principes van de Code in beginsel toe. Het toepassen van de principes is mede afhankelijk van de activiteiten en overige specifieke kenmerken van de verzekeraar en de groep waarvan hij eventueel deel uitmaakt. Verzekeraars waarop de Code van toepassing is, verschillen op veel gebieden. Zo verschillen zij in aard en omvang, opereren zij in verschillende (deel)markten, kunnen zij nationaal of internationaal geïntendeerd zijn en kennen zij verschillende corporate governance structuren. Waar deze verschillen dat rechtvaardigen, zal sprake kunnen zijn van een proportionele toepassing van de principes van de Code. Afwijkingen, mits gemotiveerd, kunnen derhalve gerechtvaardigd zijn.

1.2 Verantwoording Code

De verzekeraar vermeldt gemotiveerd in zijn (groeps)jaarverslag en op zijn (groeps)website per bepaling uit de Code op welke wijze hij de betreffende bepaling toepast. Indien de verzekeraar niet (volledig) voldoet aan de bepaling legt hij uit waarom. De verantwoordingstekst in het jaarverslag en op de website moeten eenvoudig vindbaar zijn.

2. Raad van commissarissen

2.1 Samenstelling en deskundigheid

2.1.1 De raad van commissarissen is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede taakvervulling door de raad van commissarissen.

Nh1816 past dit principe toe. De Raad van Commissarissen bestaat momenteel uit 3 leden en is zodanig samengesteld dat hij haar taak naar behoren kan vervullen. De vereisten om dit mogelijk te maken zijn: complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en diversiteit. Bij de werving wordt een profielschets opgesteld, waarbij aandacht wordt besteed aan diversiteit qua achtergrond en ervaring.

2.1.2 De raad van commissarissen beschikt over een voldoende aantal leden om zijn functie, ook in de commissies van de raad, goed te kunnen uitoefenen. Het geschikte aantal leden is mede afhankelijk van de aard, omvang en complexiteit van de verzekeraar.

Nh1816 past dit principe toe. De Raad van Commissarissen bestaat uit 3 leden en is momenteel voltallig. Dit is gezien de aard, omvang en complexiteit van Nh1816 voldoende. De Raad van Commissarissen kent geen afzonderlijke commissies.

2.1.3 De leden van de raad van commissarissen beschikken over gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de verzekeraar en van de belangen van alle bij de verzekeraar betrokken partijen. De raad van commissarissen maakt een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen zoals zijn klanten, aandeelhouders en medewerkers.

Nh1816 past dit principe toe. Alle commissarissen hebben een brede en relevante maatschappelijke ervaring. Een evenwichtige belangenafweging vormt de basis voor de taakvervulling door de Raad van Commissarissen; dit is als zodanig ook expliciet vastgelegd in het RvC-reglement.

- 2.1.4 Ieder lid van de raad van commissarissen is in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid van de verzekeraar te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te vormen over de basisrisico's die daarbij worden gelopen. Voorts beschikt ieder lid van de raad van commissarissen over specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn rol binnen de raad van commissarissen. Daartoe wordt, zodra een vacature in de raad van commissarissen ontstaat, een individuele profielschets voor het nieuwe lid van de raad van commissarissen opgesteld die past binnen de profielschets die voor de gehele raad is opgesteld.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 beschikt over een profielschets Raad van Commissarissen als geheel. Naast eisen en competenties van de individuele leden worden specifieke eisen aan de voorzitter gesteld. Bij het invullen van een vacature worden de eisen en competenties uit de profielschets meegenomen, waarbij een match van het profiel van de kandidaat wordt nagestreefd.

- 2.1.5 Bij de vervulling van de vacature van voorzitter van de raad van commissarissen wordt in de op te stellen individuele profielschets aandacht besteed aan de door de verzekeraar gewenste deskundigheid en ervaring met de financiële sector en bekendheid met de sociaal-economische en politieke cultuur en de maatschappelijke omgeving van de belangrijkste markten waarin de verzekeraar opereert.

Nh1816 past dit principe toe. Voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen zijn specifieke eisen opgesteld in de profielschets Raad van Commissarissen.

- 2.1.6 Ieder lid van de raad van commissarissen, de voorzitter in het bijzonder, is voldoende beschikbaar en bereikbaar om zijn taak binnen de raad van commissarissen en de commissies van de raad waarin hij zitting heeft naar behoren te vervullen.

Nh1816 past dit principe toe. Alle leden van de Raad van Commissarissen zijn goed bereikbaar en beschikbaar. De Raad van Commissarissen kent geen afzonderlijke commissies.

- 2.1.7 Ieder lid van de raad van commissarissen ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de verzekeraar.

Nh1816 past dit principe toe. De leden ontvangen een vaste vergoeding, onafhankelijk van de resultaten van Nh1816. De hoogte van de vergoeding wordt vermeld in het jaarverslag van Nh1816.

- 2.1.8 De voorzitter van de raad van commissarissen ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de raad van commissarissen, dat tot doel heeft de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de verzekeraar 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, het risicomanagement, financiële verslaggeving en audit. Ieder lid van de raad van commissarissen neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.

Nh1816 past dit principe toe. De leden van de Raad van commissarissen volgen een programma van permanente educatie deskundigheidsbevordering dat het Verbond van Verzekeraars in samenwerking met Nyenrode Business Universiteit heeft ontwikkeld.

- 2.1.9 De beoordeling van de effectiviteit van de in principe 2.1.8 bedoelde permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van de raad van commissarissen.

Zoals vastgelegd in het RvC-reglement, maakt de beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie deel uit van de jaarlijkse evaluatie van de Raad van Commissarissen.

- 2.1.10 Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de raad van commissarissen wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de raad van commissarissen, de cultuur binnen de raad van commissarissen en de relatie tussen de raad van commissarissen en de raad van bestuur maken deel uit van deze evaluatie.

Nh1816 past dit principe toe. Het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen wordt ieder jaar geëvalueerd en eind 2015 is een eerste evaluatie onder onafhankelijke begeleiding uitgevoerd.

2.2 Taak en werkwijze

- 2.2.1 Bij zijn toezicht besteedt de raad van commissarissen bijzondere aandacht aan het risicobeheer van de verzekeraar. Iedere bespreking van het risicobeheer wordt voorbereid door een risico- of vergelijkbare commissie, die daartoe door de raad van commissarissen uit zijn midden is benoemd.

Nh1816 past dit principe toe. Het risicobeheer vormt een belangrijk aandachtsgebied van de voltallige Raad van Commissarissen. Gezien de omvang van de Raad van Commissarissen en complexiteit van de verzekeraar is geen aparte audit- en riskcommissie ingericht.

- 2.2.2 Voor de risicocommissie gelden, evenals voor de auditcommissie, specifieke competentie- en ervaringseisen. Zo moet een aantal leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicobeheer of over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt en moet een aantal leden van de auditcommissie beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.

Nh1816 past dit principe toe. Binnen de Raad van Commissarissen zijn de genoemde specifieke competenties en ervaring aanwezig.

3. Raad van bestuur

3.1 Samenstelling en deskundigheid

- 3.1.1 De raad van bestuur is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede taakvervulling door de raad van bestuur.

Nh1816 past dit principe toe. De directie bestaat uit 3 leden. De directie is zodanig samengesteld dat een goede taakvervulling gewaarborgd is. Bij benoeming en samenstelling van de directie wordt aandacht besteed aan complementariteit, collegiaal bestuur en diversiteit.

- 3.1.2 Ieder lid van de raad van bestuur beschikt over gedegen kennis van de financiële sector in het algemeen en het verzekeringswezen in het bijzonder. Ieder lid beschikt over gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de verzekeraar en van de belangen van alle betrokken partijen. Voorts beschikt ieder lid van de raad van bestuur over grondige kennis om de hoofdlijnen van het totale beleid van de verzekeraar te kunnen beoordelen en bepalen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over risico's die daarbij worden gelopen.

Nh1816 past dit principe toe. De 3 leden van de directie beschikken over de gevraagde kennis en hebben (zeer) ruime ervaring in de financiële sector en in het bijzonder binnen het verzekeringswezen.

- 3.1.3 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 verzekeraar 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, het risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.

Nh1816 past dit principe toe. De directie neemt deel aan een programma van permanente educatie voor het op peil houden van ieders deskundigheid, ontwikkeld door het Verbond van Verzekeraars in samenwerking met Nyenrode Business Universiteit of/en de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants.

- 3.1.4 Ieder lid van de raad van bestuur neemt deel aan het programma als bedoeld in 3.1.3 en voldoet aan de eisen van permanente educatie. Eén en ander is voorwaarde voor het kunnen functioneren als lid van de raad van bestuur. De raad van commissarissen vergewist zich ervan of de leden van de raad van bestuur voldoende deskundig zijn.

Nh1816 past dit principe toe. Alle directieleden hebben in 2015 deelgenomen aan het hiervoor genoemde programma voor permanente educatie voor het op peil houden van ieders deskundigheid.

- 3.1.5 De verzekeraar vermeldt jaarlijks in zijn jaarverslag hoe invulling is gegeven aan de principes 3.1.3 en 3.1.4.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 heeft in haar jaarverslag opgenomen hoe invulling is gegeven aan de eis tot permanente educatie.

- 3.1.6 De raad van bestuur draagt, met inachtneming van de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid, zorg voor een evenwichtige afweging tussen commerciële belangen van de verzekeraar en te nemen risico's.

Nh1816 past dit principe toe. De risicobereidheid die periodiek door de directie met de Raad van Commissarissen wordt besproken en vastgesteld, vormt een belangrijk uitgangspunt bij de besluitvorming die betrekking heeft het realiseren van de commerciële doelstellingen.

- 3.1.7 Binnen de raad van bestuur wordt aan een van de leden van de raad van bestuur de taak opgedragen besluitvorming binnen de raad van bestuur op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de raad van bestuur is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de verzekeraar van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Bij het uitvoeren van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan het belang van financiële stabiliteit en de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de eigen instelling.

Nh1816 past dit principe toe. Het risicomanagement is belegd bij 2 directieleden, waarbij ieder zijn eigen taak heeft. In de uitvoering worden deze ondersteund door de manager risk. Door de aard en omvang van organisatie zijn alle directieleden betrokken bij besluiten met materiële gevolgen voor de organisatie, ieder vanuit zijn eigen expertise.

- 3.1.8 Het lid van de raad van bestuur bij wie de taak is belegd de besluitvorming binnen de raad van bestuur op het punt van risicobeheer voor te bereiden kan zijn functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.

Nh1816 past dit principe toe. De verantwoordelijkheid voor verkoop en marketing is in de taakverdeling binnen de directie gescheiden van de verantwoordelijkheid voor risicomanagement. De directievoorzitter - die verantwoordelijk is voor het risicobeheer - is wel betrokken bij bepaalde commerciële activiteiten, maar draagt geen individuele commerciële verantwoordelijkheid.

3.2 Taak en werkwijze

- 3.2.1 De raad van bestuur van de verzekeraar draagt bij zijn handelen zorg voor een evenwichtige afweging van alle belangen van de bij de verzekeraar betrokken partijen zoals zijn klanten, aandeelhouders en medewerkers. Hierbij wordt rekening gehouden met de continuïteit van de verzekeraar, de maatschappelijke omgeving waarin de verzekeraar functioneert en wet- en regelgeving en codes die op de verzekeraar van toepassing zijn.

Nh1816 past dit principe toe. De coöperatieve structuur waarborgt dat het belang van de verzekerden/stakeholders voorop staat. Met het bestuur van de coöperatie wordt op formele en informele basis regelmatig overleg gevoerd door de directie van Nh1816. Middels MVO projecten via Nh1816 en haar goede doelen stichting is de maatschappij betrokken en zichtbaar in de lokale omgeving. Een evenwichtige belangenafweging is ook vastgelegd als expliciet uitgangspunt voor de taakuitoefening in het directiereglement.

- 3.2.2 Het centraal stellen van de klant is een noodzakelijke voorwaarde voor de continuïteit van de verzekeraar. Onverminderd principe 3.2.1 draagt de raad van bestuur er zorg voor dat de verzekeraar zijn klanten te allen tijde zorgvuldig behandelt. De raad van bestuur draagt er zorg voor dat de zorgplicht jegens de klant wordt verankerd in de cultuur van de verzekeraar.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 meet de klanttevredenheid op continue basis onder haar verzekerden, zowel bij een aanvraag als schade. De klanttevredenheid is hoog. Voor 2014 bedroeg deze voor het acceptatieproces een 8,8 en voor het schadebehandelingsproces een 9,0. Het klantbelang is een belangrijk uitgangspunt bij alle aspecten van de bedrijfsuitoefening. Dit komt onder andere tot uitdrukking in de gedragscode van Nh1816.

- 3.2.3 De leden van de raad van bestuur oefenen hun functie op een zorgvuldige, deskundige en integere manier uit met inachtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving, codes en reglementen. Ieder lid van de raad van bestuur tekent een moreel-ethische verklaring. In de toelichting op deze Code is een model-verklaring opgenomen. Dit model kan iedere verzekeraar naar eigen inzicht aanvullen.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 heeft de moreel-ethische verklaring op haar website gepubliceerd. De statutaire directie heeft de moreel-ethische verklaring ondertekend. Daarnaast is in 2013 bij de directie de beroepseed afgenomen door de president commissaris.

- 3.2.4 De raad van bestuur draagt er zorg voor dat de in principe 3.2.3 bedoelde verklaring wordt vertaald in principes die gelden als leidraad voor het handelen van alle medewerkers van de verzekeraar. Iedere nieuwe medewerker van de verzekeraar wordt bij indiensttreding uitdrukkelijk gewezen op de inhoud van deze principes door middel van een verwijzing naar deze principes in het arbeidscontract en wordt geacht deze principes na te leven.

Alle medewerkers die in dienst treden ondertekenen een moreel ethische verklaring, gebaseerd op het model dat bestemd is voor het bestuur.

4. Risicomanagement

- 4.1 De raad van bestuur, en binnen de raad van bestuur primair de voorzitter van de raad van bestuur, is verantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en waar nodig bijstellen van het algehele risicobeleid van de verzekeraar. De risicobereidheid wordt op voorstel van de raad van bestuur tenminste jaarlijks ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden eveneens ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd.

Nh1816 past dit principe toe. De directievoorzitter is primair verantwoordelijk voor het risk management. De risicobereidheid wordt onder leiding van de manager risk jaarlijks herijkt door de directie en vervolgens ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorgelegd.

- 4.2 De raad van commissarissen houdt toezicht op het door de raad van bestuur gevoerde risicobeleid. Daartoe bespreekt de raad van commissarissen het risicoprofiel van de verzekeraar en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid. Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de raad van commissarissen geadviseerd door de risicocommissie die hiertoe uit de raad van commissarissen is gevormd.

Nh1816 past dit principe toe. De Raad van Commissarissen wordt door middel van diverse rapportages periodiek geïnformeerd over de ontwikkelingen op het gebied van risicomanagement. Deze rapportages worden door de directie besproken met de Raad van Commissarissen. Het risicoprofiel, liquiditeit, solvabiliteit en risicobereidheid zijn onderdeel van deze rapportages. Binnen de Raad van Commissarissen is, gezien de omvang, geen aparte risicocommissie ingericht.

- 4.3 De raad van commissarissen beoordeelt periodiek op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de verzekeraar. De voor deze beoordeling relevante informatie wordt op zodanige wijze door de raad van bestuur aan de raad van commissarissen verstrekt dat deze laatste in staat is zich daar een gedegen oordeel over te vormen.

Nh1816 past dit principe toe. Jaarlijks wordt door de directie een bedrijfsplan en begroting opgesteld voor een planperiode van 3 jaar. Deze stukken worden integraal besproken met de Raad van Commissarissen. De risicobereidheid wordt meer expliciet besproken bij de jaarlijkse behandeling van de ORSA.

- 4.4 De raad van bestuur draagt er zorg voor dat het risicobeheer zodanig adequaat is ingericht dat hij tijdig op de hoogte is van materiële risico's die de verzekeraar loopt opdat deze risico's beheerst kunnen worden. Beslissingen die van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel, de kapitaalallocatie of het liquiditeitsbeslag, worden genomen door de raad van bestuur.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 past het "three lines of defence"-model toe. De eerste lijn is het lijnmanagement. De tweede lijn wordt gevormd door de risk management-, compliance- en actuariële functie en de derde lijn door de interne auditfunctie. Gezien de omvang de organisatie zijn de actuariële (gedeeltelijk) en de interne audit functie (volledig) uitbesteed. Beslissingen die van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel, de kapitaalallocatie of het liquiditeitsbeslag, worden uitsluitend genomen door de directie.

- 4.5 Iedere verzekeraar heeft een Product Goedkeuringsproces. De raad van bestuur draagt zorg voor de inrichting van het Product Goedkeuringsproces en is verantwoordelijk voor het adequaat functioneren daarvan. Producten die het Product Goedkeuringsproces binnen de verzekeraar doorlopen worden niet op de markt gebracht of gedistribueerd zonder een zorgvuldige afweging van de risico's door de risicomanagementfunctie binnen de verzekeraar en zorgvuldige toetsing van andere relevante aspecten, waaronder de zorgplicht jegens de klant. De interne auditfunctie controleert op basis van een jaarlijkse risico-analyse of opzet, bestaan en werking van het proces effectief zijn en informeert de raad van bestuur en de desbetreffende (risico)commissie van de raad van commissarissen omtrent de uitkomsten hiervan.

Nh1816 past dit principe toe. In 2015 heeft Nh1816 de inrichting van haar Product Goedkeuringsproces verbeterd, naar aanleiding van een eerste evaluatie in 2014. De interne auditfunctie zal de opzet, bestaan en werking van het proces in 2016 opnieuw toetsen.

5. Audit

- 5.1 De raad van bestuur draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de (bedrijfs)activiteiten van de verzekeraar samenhangen.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 past het "three lines of defence"-model toe. De eerste lijn is het lijnmanagement. De tweede lijn wordt gevormd door de risk management-, compliance- en actuariële functie en de derde lijn door de interne auditfunctie. Gezien de omvang de organisatie zijn de actuariële (gedeeltelijk) en de interne auditfunctie (volledig) uitbesteed.

- 5.2 Binnen de verzekeraar is een interne auditfunctie werkzaam die onafhankelijk is gepositioneerd. Het hoofd interne audit rapporteert aan de voorzitter van de raad van bestuur en heeft een rapportagelijnen naar de voorzitter van de auditcommissie.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 heeft sinds begin 2014 de interne auditfunctie ingericht. De uitvoering wordt verzorgd door een gespecialiseerd extern bedrijf op basis van een audit charter, waarin ook de rapportagelijnen (naar de directievoorzitter, met een escalatiemogelijkheid naar de voorzitter van de Raad van Commissarissen) zijn vastgelegd.

- 5.3 De interne auditfunctie heeft tot taak te beoordelen of de interne beheersmaatregelen in opzet, bestaan en in werking effectief zijn. Daarbij ziet zij onder meer op de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de governance, het risicobeheer en de beheersprocessen binnen de verzekeraar. De interne auditfunctie rapporteert over de bevindingen aan de raad van bestuur en de auditcommissie.

Nh1816 past dit principe toe. Jaarlijks stelt de interne auditfunctie in overleg met de directie, op basis van een risicoanalyse, een auditplan op, dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. De interne auditfunctie rapporteert periodiek aan de directie en Raad van Commissarissen.

- 5.4 Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de risico- of auditcommissie van de Raad van Commissarissen vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats. In het kader van deze informatie-uitwisseling is ook de risicoanalyse en het auditplan van de interne auditfunctie en van de externe accountant onderwerp van overleg.

Nh1816 past dit principe toe. Er wordt periodiek informatie uitgewisseld tussen de externe accountant, de Raad van Commissarissen en de interne auditfunctie, onder meer over het jaarplan van de interne auditfunctie en de bevindingen.

- 5.5 In het kader van de algemene controleopdracht voor de jaarrekening rapporteert de externe accountant in zijn verslag aan de raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn bevindingen over de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de governance, het risicobeheer en de beheersprocessen binnen de verzekeraar.

Nh1816 past dit principe toe. De externe accountant rapporteert in zijn accountantsverslag aan de directie en Raad van Commissarissen zijn bevindingen over de genoemde elementen.

- 5.6 De interne auditfunctie neemt het initiatief om met de Nederlandsche Bank en de externe accountant tenminste jaarlijks in een vroegtijdige fase elkaars risicoanalyse en bevindingen en auditplan te bespreken.

Nh1816 past dit principe toe. De interne auditfunctie neemt periodiek het initiatief voor overleg met de externe accountant en de Nederlandsche Bank ter bespreking van elkaars risicoanalyse.

6. Beloningsbeleid

6.1 Uitgangspunt

- 6.1.1 De verzekeraar voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met zijn strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden en waarbij rekening wordt gehouden met de lange termijn belangen van de verzekeraar, de relevante internationale context en het maatschappelijk draagvlak. De raad van commissarissen en de raad van bestuur nemen dit uitgangspunt in acht bij het vervullen van hun taken met betrekking tot het beloningsbeleid.

Nh1816 past dit principe toe. Met het oog op een beheerst beloningsbeleid heeft Nh1816 alle variabele beloningen afgeschaft. Er wordt op dit moment gewerkt aan de schriftelijke vastlegging van het beloningsbeleid.

6.2 Governance

- 6.2.1 De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitvoeren en evalueren van het vastgestelde beloningsbeleid ten aanzien van de leden van de raad van bestuur. Daarnaast geeft de raad van commissarissen goedkeuring aan het beloningsbeleid voor het senior management en ziet hij toe op de uitvoering daarvan door de raad van bestuur. Tevens keurt de raad van commissarissen de beginselen van het beloningsbeleid voor overige medewerkers van de verzekeraar goed. Het beloningsbeleid van de verzekeraar omvat mede het beleid met betrekking tot het toekennen van retentie-, exit- en welkomstpakketten.

Nh1816 past dit principe toe. De goedkeuring door de Raad van Commissarissen van het beloningsbeleid van senior management en de beginselen van het beloningsbeleid voor overige medewerkers zal ook schriftelijk worden vastgelegd in het beloningsbeleid. Nh1816 kent in haar beloningsbeleid geen retentie- exit- en welkomstpakketten.

- 6.2.2. De raad van commissarissen bespreekt jaarlijks de hoogste variabele inkomens. De raad van commissarissen ziet erop toe dat de raad van bestuur ervoor zorg draagt dat de variabele beloningen binnen de verzekeraar passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid van de verzekeraar en in het bijzonder of deze voldoen aan de in deze paragraaf genoemde principes. Tevens bespreekt de raad van commissarissen materiële retentie-, exit en welkomstpakketten en ziet erop toe dat deze passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid van de verzekeraar en niet excessief zijn.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning en retentie-, exit en welkomstpakketten.

6.3 Bestuurdersbeloning

- 6.3.1 Het totale inkomen van een lid van de raad van bestuur staat in een redelijke verhouding tot het vastgestelde beloningsbeleid binnen de verzekeraar waarbij het totale inkomen ten tijde van de vaststelling iets beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector ligt, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen.

Nh1816 past dit principe toe. De beloning van de directieleden is marktconform en in lijn met vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector.

- 6.3.2 De vergoeding bij ontslag van een lid van de raad van bestuur bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het "vaste" deel van de bezoldiging). Indien het maximum van eenmaal het jaarsalaris voor een lid van de raad van bestuur die in zijn eerste benoemingstermijn wordt ontslagen kennelijk onredelijk is, komt dit lid van de raad van bestuur in dat geval in aanmerking voor een ontslagvergoeding van maximaal tweemaal het jaarsalaris.

In lopende contracten met directieleden is niet voorzien in een maximale vergoeding van eenmaal het jaarsalaris bij ontslag. Bij nieuwe contracten is de kantonrechttersformule opgenomen.

- 6.3.3 Bij de toekenning van de variabele beloning aan een lid van de raad van bestuur wordt rekening gehouden met de lange termijn component. De toekenning is mede afhankelijk van winstgevendheid en/of continuïteit. De variabele beloning wordt voor een materieel deel voorwaardelijk toegekend en op zijn vroegst drie jaar later uitgekeerd.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

- 6.3.4 Aandelen die zonder financiële tegenprestaties aan een lid van de raad van bestuur worden toegekend, worden aangehouden voor telkens een periode van ten minste vijf jaar of tot ten minste het einde van het dienstverband indien deze periode korter is. Indien opties worden toegekend worden deze in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen opties toe aan de directieleden.

6.4 Variabele beloning

- 6.4.1 Het toekennen van een variabele beloning is mede gerelateerd aan de lange termijn doelstellingen van de verzekeraar.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

- 6.4.2 Iedere verzekeraar stelt een bij de verzekeraar passend maximum vast voor de verhouding tussen de variabele beloning en het vaste salaris. Voor een lid van de raad van bestuur bedraagt de variabele beloning per jaar maximaal 100% van het vaste inkomen.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

- 6.4.3 Een variabele beloning wordt gebaseerd op de prestaties van het individu, zijn bedrijfsonderdeel en die van de verzekeraar als geheel op basis van vooraf vastgestelde en beoordeelbare prestatiecriteria. Naast financiële prestatiecriteria vormen ook niet-financiële prestatiecriteria een belangrijk onderdeel van de individuele beoordeling. In het beloningsbeleid van de verzekeraar worden de prestatiecriteria zoveel mogelijk geobjectiveerd.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

- 6.4.4 Bij het beoordelen van prestaties op basis van de vastgestelde prestatiecriteria worden financiële prestaties gecorrigeerd voor (geschatte) risico's en kosten van kapitaal.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

- 6.4.5 In buitengewone omstandigheden, bijvoorbeeld indien toepassing van de vastgestelde prestatiecriteria tot een verkrijging van ongewenste variabele beloning van een lid van de raad van bestuur zou leiden, heeft de raad van commissarissen de discretionaire bevoegdheid de variabele beloning aan te passen wanneer deze naar zijn oordeel leidt tot onbillijke of onbedoelde uitkomsten.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

- 6.4.6 De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid de variabele beloning die is toegekend aan het lid van de raad van bestuur op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen van het desbetreffende lid van de raad van bestuur.

Nh1816 past dit principe toe. Nh1816 kent geen variabele beloning.

7. Naleving wet- en regelgeving

De verzekeraar beschikt over een proces dat borgt dat nieuwe wet- en regelgeving tijdig wordtesignaleerd en geïmplementeerd. Dit proces evalueert de verzekeraar jaarlijks. Betrokken bij dit proces zijn in ieder geval de volgende functies: het bestuur, de interne toezichthouder, risicomangement, compliance, internal audit en de actuariële functie.

De monitoring van wet- en regelgeving behoort tot het takenpakket van de compliance officer. Hiernaast zijn de andere sleutelfuncties uiteraard verantwoordelijk voor de kennis en toepassing van de wet- en regelgeving, die specifiek voor hen van belang zijn. Bij wijzigingen in regelgeving wordt in overleg met alle betrokken functies bepaald hoe deze kunnen worden geïmplementeerd. De interne auditfunctie ziet toe op dit gehele proces.