

Naleving Governance Principes 2015

van het Verbond van Verzekeraars door

N.V. Nederlandse Uitvaart Verzekering Maatschappij N.U.V.E.M.A.

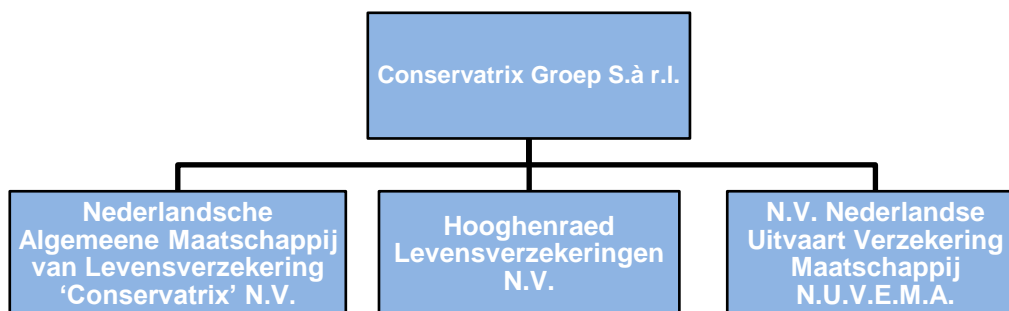
Inhoud

Versiebeheer en colofon.....	Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.
1. Inleiding	3
1.1 Vaststelling van de Governance Principles	3
1.2 Voor wie zijn de Governance Principles verplicht?	3
1.3 Wat houden de Governance Principles in?	4
1.4 Begrippen	4
2. Raad van Commissarissen.....	5
2.1 Samenstelling en deskundigheid.....	5
2.2 Taak en werkwijze	7
3. Raad van bestuur	8
3.1 Samenstelling en deskundigheid.....	8
3.2 Taak en werkwijze	9
4. Risicomanagement.....	11
5. Audit.....	14
6. Beloningsbeleid	16
6.1 Uitgangspunt.....	16
6.2 Governance	16
6.3 Bestuurdersbeloning.....	17
6.4 Variabele beloning	18
7. Naleving wet- en regelgeving	19
Code Duurzaam Beleggen	19

Naleving van de Governance Principles

Dit is de verantwoording van de naleving van de Governance Principles van het Verbond van Verzekeraars door de N.V. Nederlandse Uitvaart Verzekering Maatschappij N.U.V.E.M.A. over 2015. Nuvema is onderdeel van de Conservatrix Groep S.à.r.l.¹ die bestaat uit de onderstaande verzekeraars:

- Nederlandsche Algemeene Maatschappij van Levensverzekering 'Conservatrix' N.V. (Conservatrix)
- N.V. Nederlandse Uitvaart Verzekering Maatschappij N.U.V.E.M.A. (Nuvema)
- Hooghenraed Levensverzekeringen N.V. (Hooghenraed).



Onderdelen van de Groep dan wel gelieerd aan de Verzekeraars binnen de Groep zijn tevens:

- ✓ Beleggingsinstelling Nuvema B.V.;
- ✓ N.V. Beleggingsmaatschappij Nubeco;
- ✓ Stichting NUVEMA;
- ✓ Nijzoon B.V.; en
- ✓ SEAN EUROPE NV.

Deze entiteiten vallen niet binnen de reikwijdte van de Governance Principles of de verantwoording daarvan.

1 Inleiding

1.1 Vaststelling van de Governance Principles

Het Verbond van Verzekeraars (Verbond) heeft op 15 december 2010 de Governance Principles Verzekeraars (Code) vastgesteld.

De intentie van de Code is om het vertrouwen in de financiële sector te herstellen en het functioneren van de sector te verbeteren. Nuvema onderschrijft dit streven en doet dat door de Code aantoonbaar en bewust na te leven.

1.2 Voor wie zijn de Governance Principles verplicht?

De Code is gebaseerd op zelfregulering. De leden van het Verbond, waaronder Nuvema, hebben zich gecommitteerd aan de naleving van de principes en de wettelijke verankering daarvan.

De Code is op 25 mei 2011 aangewezen als gedragscode in de zin van artikel 391 lid 5 van boek 2 Burgerlijk Wetboek. De inwerkingtreding van de Code is bepaald op 1 januari 2011. De wettelijke

¹ Conservatrix Groep B.V. is per ultimo 2015 verhuisd naar Luxemburg en de naam is gewijzigd in Conservatrix Groep S.à.r.l.

verankering heeft plaatsgevonden via het Besluit van 23 augustus 2011, Staatsblad 2011, nr. 396. Daarmee is vastgelegd dat verzekeraars zoals de N.V. Nederlandse Uitvaart Verzekering Maatschappij N.U.V.E.M.A. (Nuvema), in hun jaarverslag en op hun website dienen te rapporteren over de naleving van de Code.

De Code geldt tot 2015 via de wettelijke verankering voor onder andere verzekeraars met een vergunning onder de Wet op het financieel toezicht (Wft). Bij Besluit van 11 december 2014, Staatsblad 2014, nr. 555, is de verankering weer ingetrokken met ingang van 2015.

Het Verbond van Verzekeraars heeft besloten om de Governance Principles als vorm van verplichte zelfregulering ultimo 2015 af te schaffen. Op grond van zowel haar lidmaatschap van het Verbond, als het oogpunt van een transparante en beheerste bedrijfsvoering, publiceert Nuvema ook over 2015 onveranderd over de naleving van de Code. Dit past in het streven van Nuvema naar transparantie, herstel van vertrouwen en het continu aantoonbaar maken van haar beheerste en integere bedrijfsvoering, en hier ook publiekelijk verantwoording over af te leggen.

1.3 Wat houden de Governance Principles in?

De Code bevat in het bijzonder principes met betrekking tot de raad van commissarissen, de directie, risicomanagement, de interne audit, het beloningsbeleid en de naleving van wet- en regelgeving. Op de Code is het pas toe of leg uit-beginsel van toepassing.

Nuvema vermeldt gemotiveerd in haar jaarverslag en op haar website per bepaling uit de Code op welke wijze zij de betreffende bepaling toepast. Indien Nuvema niet (volledig) voldoet aan de bepaling legt zij uit waarom. Nuvema plaatst dit verslag op haar website:

<http://www.nuvema.nl/over-nuvema/over-ons/dienstverlening>

Nuvema streeft ernaar om haar governance en bedrijfsvoering te blijven optimaliseren. Daarbij is de naleving van de Code een integraal en vanzelfsprekend onderdeel.

1.4 Begrippen

Waar de Code spreekt over Raad van Bestuur, wordt in de motivatie gesproken over directie. Nuvema kent een risicocommissie en auditcommissie, de Audit en Risicocommissie (ARC) binnen de raad van commissarissen (Raad) die deze functies vervult.

Onder sleutelfuncties wordt verstaan de actuariële functie, de compliancefunctie, de risicomanagementfunctie (tweede lijn), en de interne auditfunctie (derde lijn).

De gemotiveerde naleving van de Code wordt onderstaand uiteengezet, waarbij de oorspronkelijke nummering van de Code ten behoeve van de leesbaarheid wordt gehanteerd.

2 Raad van Commissarissen

Nuvema past de principes van hoofdstuk 2 van de Code toe. De aan de Raad verbonden onderdelen van de Code, zijn geborgd in zowel de profielschets van de (leden van de) Raad, als het Reglement raad van commissarissen Conservatrix Groep van 1 juni 2014 (Reglement). Het Reglement is in 2015 niet geëvalueerd en/of herzien.

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.

In 2015 is de omvang van de Raad van vier personen teruggebracht tot één persoon; de heer J.W.H. Richters. In het licht van diverse ontwikkelingen bij de verzekeraars van de Conservatrix Groep is deze situatie ongewijzigd gebleven tot ultimo 2015. De verzekeraars streven naar normalisering van de samenstelling en omvang van de Raad in 2016 zodat wordt voldaan aan de eisen van samenstelling en deskundigheid.

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.

De Raad bestond ultimo 2015 uit één persoon. Het betreft de heer:

- J.W.H. Richters

In 2015 trad op 6 januari de heer De Bondt af, op 5 juni de heer Buitenhuis en op 30 juni de heer Hinse. In de loop van 2016 worden twee nieuwe leden van de Raad geworven om het gewenste aantal weer te bereiken.

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.

De leden van de Raad hebben op grond van hun profielschets voldoende kennis van het verzekeringsbedrijf en haar belanghebbenden. De vereiste kennis maakt deel uit van deze profielschets. De leden van de Raad zijn, waar van toepassing, met goed gevolg door De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) op geschiktheid en betrouwbaarheid getoetst. Voor de werving van leden van de Raad is een profielschets opgesteld die past binnen de profielschets voor de gehele Raad.

De Raad is ook in 2015 actief geïnformeerd door Nuvema over de activiteiten op het gebied van het centraal stellen van het belang van haar klanten. Dit is onder andere tot uiting gekomen door het opstellen en introduceren van nieuwe, nog meer begrijpelijke en gunstigere polisvoorwaarden.

De heer Richters heeft een relevante achtergrond in de verzekeringsbranche. De Raad maakt een evenwichtige afweging van de belangen van de bij Nuvema betrokkenen. Dit is vastgelegd in de notulen van zijn vergaderingen.

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.

Het in staat zijn om, onder andere op basis van deskundigheid, het totale beleid te beoordelen, is onderdeel van de profielschets. Voor de werving van leden van de Raad is een profielschets opgesteld die past binnen de profielschets voor de gehele Raad.

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.

Dit principe is nader uitgewerkt in de profielschets van de voorzitter van de Raad.

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.

Dit principe is nader uitgewerkt in het Reglement. De leden van de Raad spreken elkaar aan op het voldoende beschikbaar zijn. Nuvema is van mening dat zij een voldoende beroep heeft kunnen doen op de leden van de Raad, ook met de beperkte samenstelling. De Raad komt minimaal zes maal per jaar bijeen. In 2015 is dat aanzienlijk meer geweest.

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.

De wijze van bezoldiging van de leden van de Raad is vastgelegd in het Reglement van de Raad en de statuten van de Conservatrix Groep (artikel 15). Deze wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders van Nuvema, conform artikel 13, Bezoldiging Raad, van het Reglement van de Raad. De vergoeding is gerelateerd aan het (verwachte) tijdsbeslag van de betreffende werkzaamheden en is niet afhankelijk van de resultaten van Nuvema.

Gelet op de beperkte samenstelling van de Raad (ondertal) en de omstandigheden waar de verzekeraars binnen de Conservatrix Groep zich bevinden, is vastgesteld dat er een onevenredig groot beroep op de heer Richters wordt gedaan in belasting en tijd. In feite vervult de heer Richters de taken die normaal verdeeld zijn over de gehele Raad. Derhalve is voor de heer Richters een beloning vastgesteld die passend is bij de realiteit en omvang van het huidige tijdsbeslag. Dit betekent dat door de algemene vergadering aandeelhouder in 2015 is besloten dat:

- de heer Richters een beloning is toegekend die gedurende de periode van ondertal wordt vermenigvuldigd met een factor 2 (van 24.000 euro naar 48.000 euro per jaar).
- dit is geëffectueerd met ingang van 1 november 2014.

Nuvema, de Raad en de algemene vergadering van aandeelhouders zijn van mening dat de beloning passend is.

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.

De Raad is in 2012 gestart met het permanente educatieprogramma. In 2015 is, gelet op de omstandigheden waarin de verzekeraars zich bevinden, slechts beperkte uitvoering gegeven aan het permanente educatieprogramma. Daarbij is het sturen op Solvency II aan de orde geweest.

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.

Gelet op de omstandigheden waar de verzekeraars binnen de Conservatrix Groep zich bevinden, heeft de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de Raad niet plaatsgevonden. Op grond daarvan, heeft ook de beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie niet plaatsgevonden. De Raad is van mening dat de permanente educatie niet voldoende effectief was. Door andere prioriteiten is beperkt geïnvesteerd in een volwaardige permanente educatie.

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.

Gelet op de omstandigheden waar de verzekeraars binnen de Conservatrix Groep zich bevinden, heeft de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de Raad niet plaatsgevonden. Jaarlijks evalueert de Raad zijn eigen functioneren conform het principe. Hier is in 2015 van afgeweken door de situatie van ondertal. In 2015 stond de driejaarlijkse zelfevaluatie onder onafhankelijke begeleiding gepland. Gezien de situatie van ondertal was dit niet realistisch en is hier geen invulling aan gegeven. Daarmee is niet voldaan aan het principe.

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.

De ARC toetst onder andere het risicobeheer en de financiële verslaglegging binnen Nuvema. Zij doet dit onder andere door het voeren van gesprekken met de directie en de sleutelfuncties in de tweede lijn op basis van de Kwartaalrapportage Risicomanagement en Compliance. De ARC is in 2015 zesmaal bijeen geweest. Daarbij heeft de ARC ook met de certificerend actuaire en de externe accountant gesproken en is er afstemming geweest met de interne auditfunctie. Hier zijn notulen van beschikbaar. De ARC maakt bij haar werkzaamheden onder andere gebruik van rapportages zoals de Kwartaalrapportage Risicomanagement en Compliance, de Kwartaalrapportage Interne Audit, het accountantsverslag en het actuariael verslag. Ultimo 2015 was de heer Richters voorzitter en enig lid van de ARC.

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.

Dit principe is nader uitgewerkt in de profielschets van de leden van de Raad. De profielschets schrijft voor welke kennis- en ervaringscompetenties noodzakelijk zijn op thema's als de:

- actuariële functie
- compliancefunctie
- interne auditfunctie
- risicomanagementfunctie.

3 Raad van bestuur

Nuvema past de principes van hoofdstuk 3 van de Code toe met uitzondering van 3.1.7, 3.1.8, 3.2.4, zoals onder toelichting. De aan de Directie verbonden onderdelen van de Code, zijn geborgd in zowel de profielschets van de (leden van de) Directie, als het Reglement inzake de Directie Nuvema N.V. van 17 juli 2014. Dit reglement is in 2015 geëvalueerd en herzien, mede in het kader van mutaties binnen de Directie.

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.

De Directie van Nuvema bestond ultimo 2015 uit drie directeuren. Het betreft de heren:

- P.P.A. Bronger
- R. Collé, voorzitter
- E.J. de Jong.

In 2015 zijn de heer A.C. Hopma en de heer J.E. Henny afgetreden, de heer R. Collé is toegetreden tot de Directie. Elke directeur heeft een eigen takenpakket, toegespitst op ervaring en deskundigheid, beschreven in het Reglement inzake de Directie. Op de leden van de Directie is een profielschets van toepassing waarin dit principe is verwerkt.

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.

De leden van de Directie hebben op grond van hun profielschets voldoende kennis van het verzekeringsbedrijf en haar belanghebbenden. De vereiste kennis maakt deel uit van deze profielschets voor de betreffende personen. De leden van de directie zijn, waar van toepassing, met goed gevolg door DNB op geschiktheid en betrouwbaarheid getoetst. Voor de werving van leden van de directie is een profielschets opgesteld die past binnen de profielschets voor de gehele directie.

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.

Zie principe 2.1.8.

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.

Zie hiervoor de toelichting onder 3.1.3. Het toezicht houden op of de leden van de directie kunnen blijven voldoen aan de deskundigheidseisen is geborgd in het Reglement. Het deelnemen aan de permanente educatie is geborgd in het Reglement inzake de directie.

Zie principe 2.1.8.

3.1.5

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

Nuvema vermeldt in haar jaarverslag gemotiveerd hoe zij invulling geeft aan de Code, waaronder deze specifieke principes.

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.

Nuvema heeft haar risicobereidheid op diverse thema's vastgesteld en vertaald naar (kapitaal-) beleid. Deze risicobereidheid dient in de praktijk als kader voor de bedoelde afweging. Besluitvorming in het overleg van de Directie vindt plaats op basis van een aantal vaststaande criteria die zijn vastgelegd in het besluitvormingsdocument. Zo wordt dit document altijd voorzien van het oordeel van ten minste een van de sleutelfuncties in de tweede lijn. Voor het duiden van risico's, is het oordeel van deze sleutelfuncties een extra countervailing power bij de besluitvorming. Dit betekent dat eventuele bevindingen nadrukkelijk worden meegewogen in de besluitvorming en vastgelegd in de notulen van het directieoverleg

De sleutelfuncties in de tweede lijn zijn onafhankelijk. De werking van deze sleutelfuncties is vastgesteld in de reglementen van deze Sleutelfuncties. Bij het uitvoeren van de sleutelfuncties wordt aandacht besteed aan het belang van financiële stabiliteit en de impact die risico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van Nuvema.

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.

Het principe is opgenomen in het Reglement inzake de directie. Er vindt afstemming plaats alvorens besluitvorming plaatsvindt. Het onderdeel risicobeheer, inclusief het oordeel van ten minste één van de sleutelfuncties in de tweede lijn, is onderdeel van het besluitvormingsproces en wordt als zodanig vastgelegd in het besluitvormingsdocument. De leden van de directie stemmen individueel bij materiele onderwerpen binnen hun takenpakket tijdig af met de betrokken sleutelfuncties in de tweede lijn.

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.

In het Reglement inzake de directie zijn de taakgebieden van de leden van de directie vastgelegd. Daarbij is er nadrukkelijk voor gekozen om de commerciële verantwoordelijkheden en het risicobeheer te scheiden.

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.

Door middel van het besluitvormingsproces zoals onder 3.1.6 en 3.1.7 beschreven vindt belangenafweging en de vastlegging daarvan plaats.

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.

Nuvema heeft een bijzondere propositie die uit gaat van de uitvaartwensen van de klant. Deze wensen worden vervolgens verzekerd. In 2015 zijn wederom diverse stappen gemaakt om het belang van de klant nog meer centraal te stellen, waaronder meer begrijpelijke en nog klantvriendelijkere polisvoorwaarden en een verder verbeterd klachtenmanagement.

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.

Ieder lid van de directie heeft de moreel-ethische verklaring afgelegd en getekend. De directie draagt er zorg voor dat deze verklaring wordt vertaald in principes die gelden als leidraad voor het handelen van alle medewerkers van Nuvema. Dit gebeurt bijvoorbeeld door het opstellen en uitvoeren van beleid. De leden van de directie zijn onder andere gebonden aan de interne integriteitsregeling van Nuvema, de Gedragscode Belangenverstrengeling. Deze is in 2014 geïmplementeerd. In 2015 is de naleving wederom getoetst op het gebied van nevenfuncties. De compliancefunctie draagt onder andere bij aan het naleven van wet- en regelgeving en integer gedrag in de ruimste zin, door de directie, maar ook de medewerkers.

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.

In de arbeidscontracten is geen verwijzing opgenomen naar de principes van de moreel-ethische verklaring. In de arbeidscontracten is wel een verwijzing opgenomen naar het personeelsreglement. In 2016 wordt het personeelsreglement aangepast met een verwijzing naar de moreel-ethische verklaring. De principes zijn in 2015 onderdeel van werkbeprekingen geweest. Iedere medewerker van de verzekeraar heeft daarbij een moreel-ethische verklaring afgelegd en deze ondertekend. In de nieuwe Regeling Screening, is dit geborgd voor nieuwe en tijdelijke medewerkers.

Niet alleen beleidsbepalers en commissarissen van de verzekeraar, maar ook alle medewerkers met inhoudelijk klantcontact en medewerkers die het risicoprofiel van de verzekeraar wezenlijk kunnen beïnvloeden moeten wettelijk gezien de moreel-ethische verklaring afleggen. De directie heeft besloten dit onderscheid niet te hanteren, maar de moreel-ethische verklaring door alle medewerkers van de verzekeraar te laten afleggen. De Directie is van mening dat dit bijdraagt aan de integere bedrijfsvoering.

4 Risicomanagement

De directie draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de (bedrijfs)activiteiten van Nuvema samenhangen. Nuvema voert dit uit, onder andere door het effectief inrichten van de sleutelfuncties van de tweede en de derde lijn, te weten de:

- Actuariële functie
- Compliancefunctie
- Risicomanagementfunctie binnen de tweede lijn
- Interne Auditfunctie binnen de derde lijn

De sleutelfuncties zijn objectief en onafhankelijk. De sleutelfuncties binnen de tweede lijn ontwikkelen beleid en ondersteunen bij de inrichting van processen. Zij adviseren en ondersteunen het lijnmanagement en de directie, en monitoren, waar van toepassing, de uitvoering van beleid. Zij rapporteren rechtstreeks aan directie en Raad. Een beheerste bedrijfsvoering, waar de sleutelfuncties een belangrijke rol in spelen, is onverbreekelijk verbonden met ondernemen. Kwaliteit van de besturing van de organisatie en kwaliteit en effectiviteit van processen en risicomanagement zijn daarbij onmisbaar. Door inzicht en (additionele) zekerheid te verschaffen over het systeem van interne beheersing dragen de sleutelfuncties bij aan het functioneren van de bedrijfsvoering en aan het succes van Nuvema.

De sleutelfuncties risicomanagement, interne audit en compliance worden waar van toepassing nader toegelicht onder hoofdstuk 4, 5 en 7.

Nuvema heeft de principes van hoofdstuk 4 van de Code in 2015 gedeeltelijk toegepast gezien de ontwikkelingen binnen de RvC.

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.

Het principe is opgenomen in de reglementen van de directie en de Raad. In de praktijk wordt het principe ook nageleefd, onder begeleiding van de risicomanagementfunctie. Nuvema kent een integraal risicobeleid zoals vastgelegd in het Risicomanagementhandboek. Nuvema heeft haar risicobeleid op diverse thema's nader uitgewerkt.

Mede met het oog op de verdere implementatie van Solvency II wetgeving, wordt sinds 2015 voor een aantal thema's gewerkt aan nadere verdieping van het beleid. In 2015 is de risicobereidheid niet geëvalueerd door de directie en ter goedkeuring aangeboden aan de Raad gezien de ontwikkelingen die hebben plaatsgevonden. Tussentijdse materiële wijzigingen en aanvullingen hierin worden aan de Raad voorgelegd. Verder vindt jaarlijks een risico-inventarisatie en -weging plaats. Deze wordt via de ARC aan de Raad voorgelegd. Rapportage vindt plaats door middel van de Kwartaalrapportage Risicomanagement en Compliance.

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.

Hier wordt in de eerste plaats verwezen naar de toelichting op de naleving van principe 2.2.1. De Raad is betrokken bij de vaststelling van het risicobeleid en de risicobereidheid. De Risicomanagementfunctie voert risicoinventarisaties uit. Hier wordt een risicobereidheid aan gekoppeld. Over de status van het risicoprofiel en de solvabiliteit wordt aan de directie gerapporteerd in de Kwartaalrapportage Risicomanagement en Compliance waar de Raad een afschrift van ontvangt, dat in de ARC wordt besproken. De Raad wordt geïnformeerd over de bevindingen van de

ARC. De Raad wordt eveneens betrokken bij de uitvoering van het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) van Nuvema. De ORSA is een instrument waarmee de Directie risico, kapitaal en rendement gezamenlijk beschouwt in de context van de strategie.

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.

De beoordeling vond vooral plaats bij gelegenheid van de vaststelling van het strategisch jaarplan van Nuvema in combinatie met het uitvoeren van de ORSA. De Raad ontvangt alle relevante informatie, waaronder risicorapportages zoals de Kwartaalrapportage Risicomanagement en Compliance. De ARC bevrageet ieder kwartaal de Directie en de Sleutelfuncties op relevante onderwerpen. De Directie van Nuvema bespreekt ieder kwartaal de actuele ontwikkelingen en de daaraan verbonden risico's met de Raad.

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.

De directie geeft invulling aan een adequaat risicobeheer door onder andere het instellen van sleutelfuncties in de tweede lijn. Risicobeoordeling is een vast onderdeel van besluitvorming. De sleutelfuncties zijn onafhankelijk waarbij de werking is vastgelegd in een reglement per sleutelfunctie. Bij het uitoefenen van de sleutelfuncties bestaan voldoende gelegenheden voor het escaleren naar de Raad indien er onvoldoende invulling zou worden gegeven aan dit principe, of indien andere omstandigheden daartoe aanleiding zouden geven. Besluitvorming in het overleg van de directie, wordt altijd voorzien van het oordeel van ten minste een van de Sleutelfuncties in de tweede lijn. Indien relevant voor het duiden van risico's, is het oordeel van deze sleutelfuncties een extra countervailing power bij de besluitvorming.

In 2015 is het Reglement Risicomanagementfunctie niet meer geëvalueerd en herzien door andere prioriteiten. Dit is echter voor 2016 opgenomen als onderdeel van het Solvency II project. Aandachtspunten worden expliciet benoemd in de Kwartaalrapportage Risicomanagement en Compliance. Periodiek, maar ten minste maandelijks, vindt er een regulier overleg plaats tussen de Risicomanager, de compliance officer en de individuele leden van de directie. Daarnaast vindt er op ad-hoc basis zoveel overleg plaats, als aanvullend noodzakelijk wordt geacht door directie en/of sleutelfuncties.

Nuvema heeft er voor gekozen om ten minste maandelijks ontwikkelingen op het gebied risicomanagement en compliance aanvullend te bespreken met het management team. Hierdoor is de betrokkenheid van het lijnmanagement verder vergroot.

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.

Nuvema beschikt over een Product Acceptatie en Evaluatie Proces (PAEP). In 2014 was het PAEP onderwerp van een interne audit in opdracht van de directie. In opzet, bestaan en werking voldeed het PAEP binnen Nuvema nog niet volledig aan de gestelde eisen. De interne auditfunctie heeft een aantal aanbevelingen gedaan. Deze aanbevelingen zijn in 2015 voor wat betreft de opzet verwerkt in de vorm van een geëvalueerd en herzien PAEP.

De interne auditfunctie monitort in 2015 de voortgang van de aanbevelingen uit 2014. De interne auditfunctie neemt de werking van het PAEP mee in de risicoanalyse ten behoeve van haar jaarplan 2016. De interne auditfunctie heeft de directie, als opdrachtgever, in 2015 geïnformeerd over de uitkomsten van haar monitoring van de aanbevelingen.

5 Audit

Nuvema past de principes van hoofdstuk 5 van de Code toe. Dit is opgenomen in het Reglement Interne Auditfunctie.

De interne auditfunctie verschaft (aanvullende) zekerheid en voert adviesopdrachten uit om meerwaarde te leveren aan en de operationele activiteiten te verbeteren van Nuvema. De interne auditfunctie helpt Nuvema haar doelstellingen te realiseren door met een systematische, gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van risicomanagement en beheersings- en besturingsprocessen te evalueren en te verbeteren. De doelstelling van de interne auditfunctie is het ondersteunen van de medewerkers, het lijnmanagement en de directie in het doeltreffend uitvoeren van hun verantwoordelijkheden. Zij doet dit door hen te voorzien van analyses, evaluaties, aanbevelingen, advies en informatie over de huidige manieren van werken en hoe dat anders en/of beter kan.

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.

Dit principe is verankerd in de reglementen van de directie en de Raad, en het Reglement Interne Auditfunctie en wordt in de praktijk nageleefd. De directie stelt jaarlijks een audit jaarplan vast.

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 rapportagelijn naar de voorzitter van de auditcommissie.

De werking en onafhankelijkheid alsmede de rapportagestructuur van de interne auditfunctie is in overeenstemming met dit principe en vastgesteld in het Reglement Interne Auditfunctie. De uitvoering van de interne auditfunctie is uitbesteed aan een externe partij, een gerenommeerde top vier accountantsorganisatie. De externe partij is verantwoordelijk voor de uitvoering van de Interne Auditfunctie, waarborgt de kwaliteit, en brengt de auditrapportages onder haar verantwoordelijkheid uit. De externe partij maakt bij haar werkzaamheden gebruik van een medewerker die in vaste dienst van een van de verzekeraars is en die hiervoor door de voorzitter van de directie is aangesteld teneinde de uitvoeringslasten te beperken.

Uiteraard blijft Nuvema, en in het bijzonder de voorzitter van de Directie, eindverantwoordelijk voor de interne auditfunctie. De vereiste rapportagelijnen zijn eveneens verankerd in het Reglement Interne Auditfunctie. Het audit jaarplan 2015 is uitgevoerd. Het audit jaarplan is tussentijds nog niet schriftelijk geëvalueerd. Daarnaast is er een balanced scorecard ontwikkeld, op basis waarvan het functioneren van de Interne Auditfunctie door de verzekeraar is beoordeeld.

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.

Dit principe is verankerd in het Reglement Interne Auditfunctie. De interne auditfunctie beoordeelt de effectiviteit van onder andere de risicobeheersing binnen Nuvema op basis van een audit jaarplan dat jaarlijks risicogebaseerd wordt opgesteld en uitgevoerd. Voorbeelden van interne audits die in 2015 plaatsvonden waren:

- Periodieke financiële rapportageprocessen
- Uitkering-, premie-restitutie en afkoopprocessen

De interne auditfunctie rapporteerde over deze bevindingen aan de directie en de ARC met een afschrift aan de Raad. De interne auditfunctie heeft haar bevindingen besproken met zowel de directie, de sleutelfuncties en de ARC.

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.

De interne auditfunctie overlegt periodiek met de externe accountant al naar gelang de noodzaak, maar ten minste jaarlijks. De interne auditfunctie bespreekt haar bevindingen met zowel de directie als de ARC. Dit is verankerd in het Reglement Interne Auditfunctie.

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.

De externe accountant geeft in de praktijk uitvoering aan dit principe. De externe accountant verbindt dit aan de Wft en het Besluit prudentiële regels Wft (artikel 17), en in het algemeen aan haar oordeel over de beheerste bedrijfsvoering. Zij rapporteert hierover in haar accountantsverslag.

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.

De interne auditfunctie geeft in de praktijk deels uitvoering aan dit principe. In 2015 heeft overleg tussen de interne auditfunctie en de externe accountant plaatsgevonden.

In 2015 heeft geen overleg tussen de interne auditfunctie en DNB plaatsgevonden. In 2014 heeft de interne auditfunctie DNB uitgenodigd voor een vervolgspraak. Deze vervolgspraak heeft niet plaatsgevonden. In 2015 heeft de interne auditfunctie DNB niet uitgenodigd voor overleg, daar DNB heeft aangegeven dat zij hiertoe het initiatief zouden nemen.

6 Beloningsbeleid

Nuvema past de principes van hoofdstuk 6 van de Code toe, met uitzondering van de hieronder beschreven situaties. De principes zijn deels opgenomen in het Reglement van de Raad en het beloningsbeleid van Nuvema. In 2015 heeft Nuvema noch aan haar directie, noch aan haar senior management, noch aan haar medewerkers variabele beloningen toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren.

De Regeling inzake beheerst beloningsbeleid dateert uit 2011 en is in 2015 geëvalueerd door de risicomanagementfunctie en de compliancefunctie, waarbij onder andere de Directie en de Remuneratiecommissie betrokken zijn. Ultimo 2015 is een concept beloningsbeleid opgeleverd. Dit is in het eerste kwartaal van 2016 besproken. Het vernieuwde beloningsbeleid voorziet in 2016, na goedkeuring door de directie, Raad en de aandeelhouder, in de situaties hieronder beschreven, voor zover nu nog niet expliciet wordt voorzien.

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.

Nuvema voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid. Daarvoor heeft Nuvema een Regeling inzake beheerst beloningsbeleid opgesteld. Deze Regeling ziet onder andere op de beloning van de directie. Hierin worden veel van de principes gerelateerd aan dit thema uitgewerkt.

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.

De Raad ziet, door middel van zijn remuneratiecommissie, toe op naleving van het beloningsbeleid conform zijn Reglement. Verder ziet de Raad er op toe dat de directie voor de medewerkers een beloningsbeleid voert dat in overeenstemming is met haar uitgangspunten en niet aanmoedigt tot het nemen van risico's die voor Nuvema niet aanvaardbaar zijn.

In 2015 is er geen sprake geweest van het verstrekken van retentie-, exit- en welkomstpakketten. De bepalingen opgenomen in de arbeidsovereenkomst inzake de bescherming van de rechtspositie van de statutair directeur zijn bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 geformaliseerd.

In 2015 is door andere prioriteiten de remuneratiecommissie niet bijeen geweest ten behoeve van dit specifieke thema. Nuvema acht dit ook voor 2015 acceptabel, daar Nuvema aan haar directie geen variabele beloningen heeft toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren. Wel hebben er beoordelingsgesprekken plaatsgevonden tussen de remuneratiecommissie en de leden van de directie.

De remuneratiecommissie zal in 2016 wel betrokken zijn bij de totstandkoming van het vernieuwde beleid.

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.

Zie principe 6.2.1.

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.

Nuvema voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid. De leden van de directie ontvangen een gepaste beloning. Hier wordt geen internationale context in meegewogen. Nuvema opereert immers uitsluitend in Nederland. Het is naar mening van Nuvema noch passend, noch relevant om daar buitenlandse normen bij te betrekken.

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.

Het beloningsbeleid voorziet in 2015 nog niet specifiek in deze situatie. De arbeidsovereenkomsten van de statutaire leden van de directie zijn conform de Code per 1 januari 2014 opgesteld. Hierin is een bepaling opgenomen die regelt dat de ontslagvergoeding maximaal tweemaal het jaarsalaris (inclusief vakantiegeld en dertiende maand) bedraagt. Deze bepaling is inmiddels achterhaald door de introductie van de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (Wbfo) die de Wft wijzigt. Op grond hiervan, keert Nuvema aan zowel de statutaire als titulaire leden van de directie geen vertrekvergoeding uit die meer dan 100% bedraagt van de vaste beloning op jaarbasis. Nuvema hanteert geen bepaalde benoemingstermijn voor zowel de statutaire als titulaire leden van de directie.

Bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 is dit geadresseerd. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema aan haar directie geen ontslagvergoedingen, ongeacht de omvang, heeft toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren.

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.

Het beloningsbeleid voorziet in 2015 nog niet specifiek in deze situatie. Bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 is dit geadresseerd. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema aan haar directie geen variabele beloningen heeft toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren. Dit is standaard beleid.

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.

Het beloningsbeleid voorziet in 2015 nog niet specifiek in deze situatie. Bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 is dit geadresseerd. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema aan haar directie geen aandelen of opties heeft toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren. Dit is standaard beleid. Aandelen van Nuvema zijn niet beursgenoteerd en worden niet verhandeld.

6.4 Variabele beloning

6.4.1

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

Het beloningsbeleid voorziet in 2015 nog niet specifiek in deze situatie. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema noch aan haar directie, noch aan haar senior management, noch aan haar medewerkers variabele beloningen heeft uitgekeerd of laten uitkeren. Bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 is dit geadresseerd, maar bestaat er geen recht op variabele beloning meer voor enige categorie medewerkers, waaronder de directie.

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.

Het beloningsbeleid voorziet in 2015 nog niet specifiek in deze situatie. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema noch aan haar directie, noch aan haar senior management, noch aan haar medewerkers variabele beloningen uitgekeerd of laten uitkeren. Dit is standaard beleid. Bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 is dit geadresseerd, maar bestaat er geen recht op variabele beloning meer voor enige categorie medewerkers, waaronder de directie.

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.

Zie principe 6.4.2.

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.

Zie principe 6.4.2.

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.

Het Reglement voorziet niet specifiek in deze situatie. Bij de evaluatie van het Reglement en het beloningsbeleid (in 2015 is dit geadresseerd. Zie principe 6.4.2. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema noch aan haar directie, noch aan haar senior management, noch aan haar medewerkers variabele beloningen toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren. Dit is standaard beleid.

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.

Het beloningsbeleid voorziet in 2015 nog niet specifiek in deze situatie. Bij de evaluatie van het beloningsbeleid in 2015 is dit geadresseerd. Zie principe 6.4.2. Nuvema acht dit voor 2015 acceptabel, daar Nuvema conform beleid noch aan haar directie, noch aan haar senior management, noch aan haar medewerkers variabele beloningen heeft toegekend, uitgekeerd of laten uitkeren.

In 2015 is een proces in gang gezet dat in 2016 zal resulteren in een volledig geactualiseerd beloningsbeleid, dat voldoet aan alle relevante wet- en regelgeving, waarbij ook de uitgangspunten van de Governance Principes op dit thema worden geadresseerd.

7 Naleving wet- en regelgeving

Nuvema past de principes van hoofdstuk 7 van de Code toe, met uitzondering van de hieronder beschreven evaluatie.

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

Nuvema beschikt over een proces dat borgt dat nieuwe wet- en regelgeving tijdig wordt gesignaleerd en geïmplementeerd. Het proces is in 2015 niet geëvalueerd door andere prioriteiten.

De compliancefunctie heeft als doelstelling Nuvema en haar directie te ondersteunen in het realiseren van hun doelstellingen. Zij doet dit door op een effectieve wijze in samenwerking met de eerste lijn, en op basis van de compliancerisicomanagementcyclus, te borgen dat Nuvema deze binnen de kaders van wet- en regelgeving en integriteitsnormen realiseert. De compliancefunctie is de functie die in de meest algemene zin bevordert dat door de directie wordt toegezien op de implementatie en naleving van wet- en regelgeving. Hiernaast bevordert zij handhaving van de integriteit van Nuvema, de medewerkers en haar Directie. Zij bevordert het bewust keuzes maken in de beheersing danwel beperking van compliancerisico's en integriteitsrisico's en de eventueel daaruit voortvloeiende schade. Hiermee draagt zij bij aan het beschermen van de reputatie van Nuvema en biedt zij bescherming tegen de gevolgen van niet-naleving van wet- en regelgeving.

De Code Duurzaam Beleggen maakt geen onderdeel uit van de Governance Principles; apart vermelden op website en in jaarverslag.

8 Code Duurzaam Beleggen

Nuvema gaat uiterst verantwoord om met het geld van haar klanten. De verantwoorde en behoedzame aanpak vindt zijn weg ook terug in de manier waarop wordt belegd.

Nuvema onderschrijft daarnaast de Code Duurzaam Beleggen die is opgesteld door het Verbond van Verzekeraars. De Code Duurzaam Beleggen bevat principes (The Principles for Responsible Investment) waarin onder meer voorschrijft dat milieu-, sociale en governance-aspecten moeten worden betrokken in het beleggingsbeleid en besluitvormingsproces. Ook schrijft deze code de UN Global Compact voor. Dit zijn tien principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anticorruptie. Daarnaast is een apart artikel in de code opgenomen, waarin staat dat beleggingen in controversiële wapens worden uitgesloten.

Het beleggingsbeleid is de plaats waarin de Code Duurzaam Beleggen wordt verankerd. De uitgangspunten van deze code worden toegepast bij nieuwe investeringsbeslissingen. Investeringsbeslissingen worden genomen in lijn met de investeringsstrategie. Op de code is het "pas toe of leg uit" principe van toepassing. Nuvema heeft er voor gekozen om de code onverkort toe te passen.