

Verantwoording over de naleving van de Governance Principes 2013

1. Inleiding

Op 15 december 2010 werd door de leden van het Verbond van Verzekeraars de Governance Principes aangenomen. Deze principes zijn op 1 januari 2011 van kracht geworden. Bij Koninklijk Besluit van 23 augustus 2011 is bepaald dat de verzekeraar in zijn jaarverslag in een specifiek onderdeel betreffende corporate governance, mededeling doet over de naleving van deze principes. Indien de verzekeraar die principes niet heeft nageleefd of niet voornemens is deze in het lopende en daaropvolgende boekjaar na te leven, moet hij daarvan in het jaarverslag gemotiveerd opgave doen.

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.

VGA past dit principe toe. De raad van commissarissen van VGA is zodanig samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. De raad van commissarissen telt drie leden. De samenstelling is divers naar onder andere leeftijd, geslacht en professionele achtergrond. De achtergrond van de verschillende leden is relevant voor de werkzaamheden van VGA. Door de diversiteit in achtergrond van de leden van de raad is er sprake van complementariteit. De leden van de raad zijn onafhankelijk: zij verrichten geen bestuursfuncties meer in de bedrijfstak. De raad van commissarissen neemt zijn besluiten in consensus ondanks de bepaling in de statuten dat besluiten bij meerderheid van stemmen worden genomen.

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.

VGA past dit principe toe. De raad van commissarissen van VGA bestaat uit drie leden, hetgeen voldoende is voor de aard, omvang en complexiteit van VGA. De leden nemen allen deel in alle commissies van de raad.

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.

VGA past dit principe toe. De leden van de raad van commissarissen van VGA beschikken over een gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de verzekeraar en de belangen van alle bij de verzekeraar betrokken partijen. Twee van de leden van de raad van commissarissen van VGA hebben bestuursfuncties vervuld in bedrijven in de verzekeringsbranche. Alle leden houden hun kennis op peil en zijn betrokken bij programma's van permanente educatie, toegesneden op de individuele leden van de raad. De leden van de raad van commissarissen hebben naast overleg met het bestuur, ook periodiek overleg met de ondernemingsraad van VGA, en laten zich over specifieke onderwerpen door medewerkers toelichten. In het introductieprogramma voor nieuw leden van de raad zijn presentaties van alle managers van VGA opgenomen. De raad van commissarissen spreekt ieder jaar met een vertegenwoordiger van de aandeelhouder.

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.

VGA past dit principe toe. De leden van de raad van commissarissen zijn in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Bij het introductieprogramma voor nieuwe leden van de raad van commissarissen wordt aandacht besteed aan de basisrisico's die worden gelopen. Een lid van de raad van commissarissen wordt geselecteerd op grond van de specifieke deskundigheid die wordt ingebracht en die verwacht mag worden van een commissaris. Voor een nieuw lid van de raad van commissarissen is in 2010 een profielschets opgesteld die onder meer eisen stelt aan deze deskundigheid. Bij de samenstelling van de raad van commissarissen wordt aandacht besteed aan de complementariteit van de commissarissen. In 2013 is een lid van de raad van commissarissen afgetreden en een nieuw lid toegetreden. Het nieuwe lid werd geselecteerd op basis van de opgestelde profielschets.

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.

VGA past dit principe toe. In verband met het aftreden van de huidige voorzitter van de raad van commissarissen in 2014 is een individuele profielschets opgesteld waarin aandacht wordt 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 markt waarin de verzekeraar opereert. De in 2014 te benoemen voorzitter van de raad van commissarissen past in dit geschetste profiel.

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.

VGA past dit principe toe. De commissarissen zijn voldoende bereikbaar en beschikbaar om hun taken binnen de raad en de commissies te vervullen. De leden van de raad van commissarissen waren allen aanwezig op vergaderingen van de raad in 2013. Alle leden van de raad zijn per telefoon en email bereikbaar. In de praktijk wordt hiervan gebruik gemaakt.

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.

VGA past dit principe toe. De vergoeding van de commissarissen bij VGA wordt vastgesteld door de aandeelhouder, op voorstel van het bestuur en is passend voor het tijdsbeslag van de werkzaamheden. De vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van VGA.

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.

VGA past dit principe toe. Om de deskundigheid van de raad van commissarissen op peil te houden werd een programma voor permanente educatie geïntroduceerd, toegesneden op het individuele lid van de raad. Hierbij is onder meer gebruikt gemaakt van het programma dat het Verbond van Verzekeraars in samenwerking met Nyenrode Business University aanbiedt. In 2012 hebben commissarissen de PE- cursus voor bestuurders en commissarissen gevolgd via NIBE-SVV. In 2013 volgden de commissarissen een intern educatieprogramma ter bevordering en het up to date houden van de deskundigheid. In dat kader is met name de aandacht gericht geweest op zaken rond Solvency II en ORSA (Own Risk and Solvency Assessment).

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.

VGA past dit principe toe. De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie wordt beoordeeld in de jaarlijkse evaluatie van de raad van commissarissen. Het reglement van de raad van commissarissen zal hiertoe worden aangepast.

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.

VGA past dit principe nog niet toe. Uiterlijk vanaf 2015 zal naast de jaarlijkse zelfevaluatie van het eigen functioneren van de raad eens in de drie jaar deze evaluatie onder onafhankelijke begeleiding plaats vinden.

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.

VGA past dit principe toe. De raad van commissarissen besteedt bijzondere aandacht aan het risicobeheer van de verzekeraar. Gezien de omvang van de raad nemen alle leden van de raad deel aan de risicocommissie. De raad van commissarissen ontvangt elk kwartaal een interne financiële rapportage en ontvangt daarnaast alle rapportages die door externe adviseurs van VGA zijn opgesteld met betrekking tot risicobeheer. Jaarlijks wordt de risicobereidheid van VGA besproken met het bestuur. Onderdeel van die bespreking is het herverzekeringsbeleid.

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.

VGA past dit principe toe. Alle leden van de raad van commissarissen maken deel uit van zowel de risicocommissie als de auditcommissie. De leden beschikken over voldoende kennis van en ervaring met de financieel technische aspecten van het risicobeheer, de financiële verslaglegging, interne beheersing en audit om gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk te maken.

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.

VGA past dit principe toe. Het bestuur van VGA is zodanig samengesteld dat het zijn taak naar behoren kan vervullen. Het bestuur bestaat uit twee leden die beiden veeljarige ervaring hebben in diverse functies binnen het verzekeringsbedrijf en de verzekeringsmakelaardij. De samenstelling is divers naar onder andere geslacht en professionele achtergrond. Door deze diversiteit vullen de bestuursleden elkaar aan in kennis en ervaring.

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.

VGA past dit principe toe. De bestuursleden van VGA beschikken op grond van hun langjarige werkervaring binnen de verzekeringsbranche over een gedegen kennis van deze sector en van de maatschappelijke functies van de verzekeraar en van de belangen van alle betrokken partijen. De bestuurders zijn bij aantreden onderworpen aan een integriteits- en deskundigheidstoets.

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.

VGA past dit principe toe. Er is voorzien in een programma van permanente educatie dat zich specifiek richt op de bestuursleden van VGA. De bestuursleden hebben in 2012 een PE cursus voor bestuurders en commissarissen gevolgd bij NIBE-SVV. De bestuursleden hebben in 2010 en 2011 deelgenomen aan een in-house opleiding voor gevolmachtigd agent. Binnen deze opleiding kwamen onderwerpen aan bod op het gebied van corporate governance, zorgplicht, risicomanagement en financiële verslaggeving. Alle modules voor Wft Volmacht Schade zijn daarbij gevolgd. In 2013 volgden de bestuurders een intern educatieprogramma ter bevordering en het up to date houden van de deskundigheid. In dat kader is met name de aandacht gericht geweest op zaken rond Solvency II en ORSA (Own Risk and Solvency Assessment).

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.

VGA past dit principe toe: er is voorzien in een programma van permanente educatie dat zich specifiek richt op de bestuursleden van VGA. De bestuursleden hebben in 2012 een PE cursus voor bestuurders en commissarissen gevolgd bij NIBE-SVV. De bestuursleden hebben in 2010 en 2011 deelgenomen aan een in-house opleiding voor gevolmachtigd agent. Binnen deze opleiding kwamen onderwerpen aan bod op het gebied van corporate governance, zorgplicht, risicomanagement en financiële verslaggeving. In 2013 volgden de bestuurders een intern educatieprogramma ter bevordering en het up to date houden van de deskundigheid. In dat kader is met name de aandacht gericht geweest op zaken rond Solvency II en ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) De raad van commissarissen heeft aan de hand van studieresultaten en individuele gesprekken vastgesteld dat de leden van het bestuur voldoende deskundig zijn.

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

VGA past dit principe toe. De invulling van de principes 3.1.3 en 3.1.4 wordt in deze mededeling over de Governance Principes nader omschreven.

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.

VGA past dit principe toe. De door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid ligt vast in een document. Bij de afweging tussen commerciële belangen en te nemen risico's, wordt niet buiten het kader van deze risicobereidheid getreden.

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 uitoefenen 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.

VGA past dit principe toe. Binnen VGA is de voorbereiding op de besluitvorming op het punt van risicobeheer een taak van één van de beide bestuursleden. De uitwerking van het risicobeheer is een gezamenlijke taak van de bestuursleden. Die gezamenlijke taak wordt geconcretiseerd door de directe betrokkenheid van beide bestuursleden bij alle besprekingen op het gebied van risicobeheer en risicobereidheid. De aansturing en controle op het risicobeheer vinden door het bestuur zelf plaats. De interne en externe rapportages over risicobeheer vinden plaats aan het bestuur. Er zijn geen beslissingen genomen die afwijken van de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid. Het bestuur deelt de opinie van de raad van commissarissen ten aanzien van de risicobereidheid, zodat een afwijking van de goedgekeurde risicobereidheid niet aan de orde is. Er is overeengekomen beleid om het beleggingsrisico en het tegenpartijrisico laag te houden. De bestuursleden hebben binnen de gezamenlijke verantwoordelijkheid voor het risicobeheer specifieke aandachtsgebieden. Met name het verzekeringstechnische risico is zwaartepunt van één van de bestuursleden, en het operationele risico is zwaartepunt voor het andere bestuurslid. Dit is overigens niet vastgelegd.

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.

VGA past dit principe toe. Gezien de omvang van de organisatie en het aantal van twee bestuursleden, is er geen expliciete scheiding mogelijk tussen voorbereiding van besluitvorming op het punt van risicobeheer en commerciële taakgebieden. Wel wordt strikt de hand gehouden aan de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid. VGA is een captive verzekeraar die niet buiten de aandeelhouder acquireert. De invloed van het commerciële taakgebied op het risicobeheer is daardoor gering.

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.

VGA past die principe toe. Een evenwichtige afweging van alle belangen van de bij de verzekeraar betrokken partijen is een constante binnen de structuur van VGA. Aangezien VGA een captive

verzekeraar is, is de aandeelhouder de klant, en zijn de medewerkers in dienst van deze aandeelhouder en klant. VGA bevindt zich als captive verzekeraar van een publieke rechtspersoon midden in het maatschappelijk speelveld en onderkent en houdt rekening met de belangen van andere betrokken partijen. VGA onderschrijft en houdt zich aan de gedragscodes en wet- en regelgeving die op haar van toepassing zijn. De compliance officer neemt samen met het bestuur deel aan de management team vergaderingen. Compliance is een vast onderdeel van deze vergaderingen.

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.

VGA past dit principe toe. VGA bedient alleen de zakelijke markt zonder bemiddeling. Voor elke klant is een klantteam beschikbaar dat periodiek de wensen met de klant bespreekt. De doelstelling van deze klantteams is breder dan het vergroten van de afzet, maar ziet ook op advisering rondom risico's. Van alle klanten wordt feedback gevraagd tijdens de periodieke bezoeken en driejaarlijks door middel van een klanttevredenheidsonderzoek. In het laatste onderzoek, uit 2011, werd de algemene tevredenheid door de respondenten gewaardeerd met het cijfer 7,7.

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.

VGA past dit principe toe. Alle bestuursleden hebben de moreel-ethische verklaring ondertekend. Tevens werd de belofte voor beleidsmakers van financiële ondernemingen en financiële dienstverleners afgelegd. Daarnaast hebben de bestuursleden de ambtseed afgelegd.

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.

VGA past dit principe toe. VGA besteedt al haar werkzaamheden uit en heeft derhalve geen arbeidscontracten met medewerkers. Alle medewerkers van de uitvoerende organisatie – de Gemeentelijke Dienst Verzekeringszaken - dienen kennis te nemen van de gedragscodes van het Verbond van Verzekeraars en van de eigen integriteitscode. De aspecten van de moreel-ethische verklaring zijn hierin terug te vinden. Jaarlijks wordt de medewerkers gevraagd te verklaren dat zij in overeenstemming met deze codes hebben gewerkt. Dit wordt vastgelegd in het personeelsdossier. Daarnaast hebben alle medewerkers in dienst van de Gemeentelijke Dienst Verzekeringszaken de ambtseed afgelegd.

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.

VGA past dit principe toe. Het vaststellen, uitvoeren en monitoren van de risicobereidheid is een verantwoordelijkheid van het bestuur. De risicobereidheid wordt vervat in een notitie die ter

goedkeuring wordt voorgelegd aan de raad van commissarissen. Over tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid wordt overleg gevoerd met de raad van commissarissen.

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.

VGA past dit principe toe. De raad van commissarissen houdt toezicht op de door de raad van bestuur gevoerde risicobereidheid. De raad van commissarissen ontvangt twee maal per jaar door middel van jaarverslag en jaarplan rapportages over de kapitaalallocatie en het liquiditeitsbeslag. Op basis van de verstrekte informatie kan de raad van commissarissen beoordelen of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in overeenstemming zijn met de risicobereidheid. De risicocommissie bestaat uit de voltallige raad van commissarissen.

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.

VGA past dit principe toe. Het bestuur levert ten behoeve van de periodieke vergaderingen van de raad van commissarissen informatie aan over de bedrijfsactiviteiten, waaronder in ieder geval de interne jaarplannen. In deze vergaderingen wordt besproken en beoordeeld in hoeverre deze activiteiten passen binnen de risicobereidheid. Van deze vergaderingen wordt verslag gedaan.

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.

VGA past dit principe toe. Het bestuur is verantwoordelijk voor de inrichting van het risicobeheer. Door externe adviseurs zijn de risico's van VGA in kaart gebracht en beoordeeld. Op basis van deze beoordeling zijn, voor zover nodig, onder verantwoordelijkheid van het bestuur acties ondernomen ter mitigatie van deze risico's. Het bestuur bepaalt en controleert het beleid dat van invloed is op het risicoprofiel. Dit beleid is afgestemd met de raad van commissarissen.

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 risicomangementfunctie 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.

VGA past dit principe nog niet toe. Aangezien door VGA feitelijk geen nieuwe producten worden ontwikkeld naast de bestaande producten, en dus ook geen nieuwe producten op de markt zullen worden gebracht, heeft deze omissie geen consequenties kunnen hebben voor het risicobeheer. VGA zal in 2014 wel beschikken over een Product Goedkeuringsproces.

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.

VGA past dit principe toe. Het operationele risico wordt beheerst door intern uitgevoerde proces-audits en interne controles in het kader van de ISO-certificering. Daarnaast heeft VGA de riskmanagementfunctie belegd in de organisatie. De riskmanager rapporteert rechtstreeks aan het bestuur.

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 rapportagelijijn naar de voorzitter van de auditcommissie.

VGA past dit principe toe. VGA heeft met externe ondersteuning een interne auditfunctie opgezet die onafhankelijk is gepositioneerd. In een rapportagelijijn naar de auditcommissie is voorzien. Alle leden van de raad van commissarissen maken deel uit van de auditcommissie.

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.

VGA past dit principe toe. De interne auditfunctie is opgezet (zie punt 5.2) De kwaliteit en de effectiviteit van het functioneren van de governance is ook een aandachtsgebied van de compliance officer. De beheersprocessen voor zover die zien op operationele risico's worden geaudit in het kader van de ISO certificering.

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.

VGA past dit principe toe. De externe accountant wisselt periodiek informatie uit met de raad van commissarissen. Alle leden van de raad van commissarissen maken deel uit van de auditcommissie. Het controleplan van de externe accountant vormt onderwerp van het overleg. De interne auditfunctie is vanaf 2013 betrokken bij de informatie-uitwisseling

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.

VGA past dit principe toe. De externe accountant rapporteert jaarlijks in haar accountantsverklaring aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur zijn bevindingen over de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de governance, het risicobeheer en de beheersprocessen.

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.

VGA past dit principe niet toe Gezien de omvang van VGA zal er jaarlijks afstemming plaats vinden tussen de interne auditfunctie en de externe accountant. Alleen in zwaarwegende omstandigheden zal de interne auditfunctie gebruik maken van het initiatiefrecht, na overleg met de externe accountant.

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.

VGA past dit principe toe. De NV VGA kent geen bezoldigde medewerkers. Alle werkzaamheden worden uitbesteed aan de houdster van de captive, de gemeente Amsterdam. De medewerkers in dienst van de gemeente Amsterdam worden beloond conform het Nieuwe Rechtspositieregeling Gemeente Amsterdam (NRGA).

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.

VGA past dit principe toe, in zoverre dat VGA geen bezoldigde medewerkers kent. De raad van commissarissen is daarom niet belast met de uitvoering en evaluatie van het beloningsbeleid van de leden van het bestuur, en hoeft daarom geen goedkeuring te verlenen aan het beloningsbeleid voor het senior management en de beginselen van het beloningsbeleid voor de overige medewerkers van de verzekeraar.

VGA heeft geen personeel in dienst. Alle werkzaamheden worden door VGA uitbesteed aan de Gemeentelijke Dienst Verzekeringszaken. Het personeel van de Gemeentelijke Dienst Verzekeringszaken is in dienst van de aandeelhouder van VGA, de gemeente Amsterdam. De twee bestuursleden van VGA zijn in hoedanigheid van directeur, respectievelijk adjunct-directeur van de GDV in dienst van de aandeelhouder. De beloning van bestuur en medewerkers van VGA volgt uit de bepalingen van het NRGA (Nieuwe Rechtspositionele Regeling Gemeente Amsterdam) en de inschaling op basis van het functieprofiel. De gemeente Amsterdam kent slechts in zeer beperkte mate variabele beloningen en/of bonussen. Deze zijn niet direct gekoppeld aan productieresultaten. In 2013 zijn er geen variabele beloningen en/of bonussen verstrekt aan bestuursleden en/of senior management.

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.

VGA past dit principe toe. De medewerkers aan wie de werkzaamheden van VGA zijn uitbesteed, kennen slechts in zeer beperkte mate variabele beloningen.

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.

VGA past dit principe toe. De leden van het bestuur van VGA zijn onbezoldigd. De personen die de functie vervullen zijn tevens in dienst van de gemeente Amsterdam en worden beloond conform het NRG.

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.

VGA voldoet aan dit principe. Ontslag als lid van het bestuur van VGA leidt niet tot een vergoeding.

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.

VGA past dit principe toe. De bestuurders van VGA zijn onbezoldigd en tevens in dienst van de gemeente Amsterdam. De rechtspositionele regeling van de gemeente kent slechts in zeer beperkte mate variabele beloningen.

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.

VGA past dit principe toe. Er worden geen aandelen aan een bestuursleden toegekend.

6.4 Variabele beloning

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

VGA past dit principe toe. VGA heeft geen personeel in dienst. Alle werkzaamheden worden door VGA uitbesteed aan de gemeente Amsterdam. De beloning van de medewerkers van de gemeente Amsterdam volgt uit de bepalingen van de Nieuwe Rechtspositionele Regeling Gemeente Amsterdam. De gemeente Amsterdam kent slechts in zeer beperkte mate variabele beloningen en/of bonussen. Deze zijn niet direct gekoppeld aan productieresultaten.

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.

VGA past dit principe toe. Zie voor de invulling punt 6.4.1.

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.

VGA past dit principe toe. Zie voor de invulling punt 6.4.1.

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.

VGA past dit principe toe. Zie voor de invulling punt 6.4.1.

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.

VGA past dit principe toe. Zie voor de invulling punt 6.4.1. Aangezien VGA geen bezoldigde medewerkers heeft, hoeft de raad van commissarissen geen discretionaire bevoegdheid te hebben om variabele beloningen aan te passen.

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.

VGA past dit principe toe. Zie voor de invulling punt 6.4.1. Aangezien VGA geen bezoldigde bestuursleden heeft, hoeft de raad van commissarissen geen bevoegdheid te hebben om variabele beloningen terug te vorderen.

7. 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.

VGA past dit principe nog niet volledig toe. Er is een proces dat borgt dat nieuwe wet- en regelgeving wordt gesignaleerd en geïmplementeerd. Dit proces maakt onderdeel uit van het kwaliteitsmanagementsysteem. Jaarlijks vindt een kwaliteitsaudit plaats. De betrokkenheid van de interne toezichthouder, de internal audit en de actuariële functie wordt in 2014 gerealiseerd.