

Toelichting Governance

zevenwouden

Inhoud

1	Toelichting Governance Zevenwouden	2
2	Raad van Commissarissen	3
2.1	Samenstelling en deskundigheid RvC	3
2.2	Taak en werkwijze RvC	5
3	Raad van Bestuur	6
3.1	Samenstelling en deskundigheid RvB	6
3.2	Taak en werkwijze RvB	8
4	Risicomanagement.....	9
5	Audit.....	11
6	Beloningsbeleid.....	12
6.1	Uitgangspunt	12
6.2	Governance	12
6.3	Bestuurdersbeloning	13
6.4	Variabele beloning.....	13
7	Naleving wet- en regelgeving	15

1 Toelichting Governance Zevenwouden

In dit document geeft Zevenwouden inzicht in de wijze waarop de maatschappij wordt bestuurd en gecontroleerd. Daarbij worden de verantwoordelijkheden en functies beschreven, en de doelstellingen in het beloningsbeleid geformuleerd.

De Toelichting Governance Zevenwouden gaat in op de volgende onderdelen:

- Samenstelling, deskundigheid, taken en werkwijze Raad van Commissarissen
- Samenstelling, deskundigheid, taken en werkwijze Raad van Bestuur
- Inrichting Risicomanagement
- Inrichting Interne audit
- Beloningsbeleid
- Naleving wet- en regelgeving

Zevenwouden heeft van oudsher een transparante structuur, een dienstverlening zonder winstoogmerk en toezicht op het functioneren, dat gedragen wordt door onze leden. De beloning van de medewerkers is in lijn daarmee vastgesteld. In deze elementen bevindt zich de (meer-)waarde en kracht van onze maatschappij.

Hierna wordt per afzonderlijk onderdeel omschreven op welke wijze daar invulling aan wordt gegeven. Waar van een principe wordt afgeweken of als dit niet van toepassing is, wordt dit ook toegelicht.

2 Raad van Commissarissen

2.1 Samenstelling en deskundigheid RvC

Governance Principles		Hoe toegepast binnen Zevenwouden
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.	Sinds de invoering van het commissarissenmodel, staat de deskundigheid van de te benoemen commissarissen centraal. Zevenwouden hanteert een deskundigheidsmatrix en een profielschets inzake omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen. Deze zal worden toegepast bij de werving en herbenoeming van (toekomstige) commissarissen
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 statuten van Zevenwouden vermelden dat de Raad van Commissarissen uit minimaal drie en maximaal vijf leden moet bestaan. De Raad van Commissarissen bestaat uit drie leden. Gezien de omvang en complexiteit van de verzekeraar achten wij dit passend.
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 samenstelling van de leden van de Raad van Commissarissen is bepaald vanuit het oogmerk van vertegenwoordiging van alle relevante deskundigheden die nodig zijn voor een juiste taakvervulling. Zevenwouden kent geen aandeelhouders, maar kent wel leden (afgevaardigden). Zevenwouden hanteert een profielschets ter ondersteuning van de samenstelling van de Raad van Commissarissen
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.	Zevenwouden hanteert een deskundigheidsmatrix en een profielschets aan de hand waarvan de Raad van Commissarissen is samengesteld en welke zal worden toegepast bij werving en of herbenoeming van (toekomstige) commissarissen. Elke commissaris dient het totale beleid op hoofdlijnen te kunnen beoordelen en dient daarnaast affiniteit te hebben met de onderlinge structuur en de statutaire doelstellingen van de maatschappij.

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.	Zevenwouden hanteert een deskundigheidsmatrix en profielschets aan de hand waarvan de Raad van Commissarissen is samengesteld en welke zal worden toegepast bij de werving van een toekomstige voorzitter. De eisen voor de rol van voorzitter van de Raad wordt in de profielschets expliciet genoemd in termen van competenties en ervaring.
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.	Zevenwouden hanteert een deskundigheidsmatrix en profielschets aan de hand waarvan de Raad van Commissarissen is samengesteld en welke zal worden toegepast bij de werving van een toekomstige leden van de Raad van Commissarissen. De eisen voor de rol van voorzitter van de Raad wordt in de profielschets expliciet genoemd in termen van competenties en ervaring.
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.	Ieder lid van de Raad van Commissarissen ontvangt een passende en marktconforme vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. De vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van Zevenwouden. De totale vergoeding wordt vermeld in het jaarverslag.
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.	In de eis van permanente educatie ten behoeve van de Raad van Commissarissen wordt voorzien door middel van het volgen van trainingen en of cursussen verzorgd door deskundigen. Het Verbond van Verzekeraars faciliteert opleidingen ten behoeve van de deskundigheidseisen. Ieder lid van de Raad neemt deel aan het programma en voldoet daarmee aan de eisen van de permanente educatie.

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.	Vanaf 2013 wordt jaarlijks de permanente educatie geëvalueerd in een evaluatie vergadering van de Raad van Commissarissen.
2.1.10	Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de Raad van Commissarissen, de cultuur binnen de Raad van Commissarissen en de relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur maken deel uit van deze evaluatie.	Jaarlijks wordt het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen geëvalueerd en daarnaast wordt eens in de drie jaar dit functioneren onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. In 2013 heeft een evaluatie plaatsgevonden onder begeleiding van een externe onafhankelijke.

2.2 Taak en werkwijze RvC

	Governance Principles	Hoe toegepast binnen Zevenwouden
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 Raad van Commissarissen houdt toezicht op het gevoerde risicobeleid van Zevenwouden. Daartoe bespreekt de Raad van Commissarissen het risicoprofiel van Zevenwouden en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een Auditcommissie die de Raad van Commissarissen adviseert in zijn toezichtrol over het door de directie van Zevenwouden gevoerde (financiële) risicobeleid
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 verslaggeving, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.	De samenstelling van de Auditcommissie bestaat uit een tweetal leden van de Raad van Commissarissen, waaronder in ieder geval één lid meer specifieke kennis en affiniteit heeft met risicobeheersing financiën en audit.

3 Raad van Bestuur

3.1 Samenstelling en deskundigheid RvB

Governance Principles		Hoe toegepast binnen Zevenwouden
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 (Raad van Bestuur) bestaat uit twee personen welke bij de aanstelling zijn getoetst op betrouwbaarheid en deskundigheid. De directie opereert als een collegiaal bestuur waarbij complementariteit, collegialiteit en diversiteit in expertise voorwaardelijk is. Beide directieleden hebben voldoende ervaring in de financiële dienstverlening en in een coöperatieve bedrijfsomgeving. Tijdelijk bestaat de directie van Zevenwouden, met goedkeuring van DNB, uit 1 persoon welke wordt ondersteund door de Manager Finance en de RvC.
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 directie bestaat uit twee personen welke bij de aanstelling positief zijn getoetst op aanwezigheid van gedegen kennis van de financiële sector in het algemeen en het verzekeringswezen in het bijzonder. Beide directieleden beschikken over grondige kennis om de hoofdlijnen van het totale beleid van de verzekeraar te kunnen beoordelen en te kunnen bepalen en zijn in staat om zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te vormen over risico's die daarbij worden gelopen. Beide directieleden zijn nauw verbonden met de doelgroepen van Zevenwouden.
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.	De directie(voorzitter) stelt jaarlijks een programma van permanente educatie vast, waarbij onder meer geborgd is dat voldaan wordt aan de permanente educatie eisen. Via het volgen van studie en het bijwonen van seminars worden relevante ontwikkelingen in de financiële sector bijgehouden. Relevante onderwerpen hier bij zijn: <ul style="list-style-type: none">• Actuele ontwikkelingen & essentialia in de financiële sector in het algemeen en de verzekeringssector in het bijzonder• Corporate governance in de financiële sector en verzekeringssector• Ontwikkelingen toezicht en financiële kaders (Solvency II, Wft en Basel)• Management control, risk management & compliance• Strategie, ethiek, cultuur, product approval en zorgplicht jegens de klant• Financiële kaders (Solvency II en Wft) & Asset en Liability Management (ALM)• Integriteit, soft controls, values en financial behaviour• Assurance & in control statement (in- en externe financial en operational audit)• Strategisch vermogensbeheer, understanding financial markets & financial products• Financial reporting, performance measurement en beloningsbeleid.

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.	Beide directieleden volgen het programma van permanente educatie. Evaluatie van het functioneren van de directie vindt jaarlijks plaats door middel van een daartoe belegde RvC vergadering. Onderdeel van deze vergadering is de evaluatie van de permanente educatie en een beoordeling van het functioneren van de directie als collectief en als individu.
3.1.5	De verzekeraar vermeldt jaarlijks in zijn jaarverslag hoe invulling is gegeven aan de principes 3.1.3 en 3.1.4.	De toepassing van principes 3.1.3 en 3.1.4 wordt in dit document als de 'de governance principes Zevenwouden' omschreven. Het bestaan van 'De Governance Principes Zevenwouden' is met ingang van 2011 vermeld in het jaarverslag van Zevenwouden waarbij voor de volledige inhoud wordt verwezen naar de website van Zevenwouden.
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.	Bij de uitvoering van haar taken maakt de directie een zorgvuldige afweging van zowel de commerciële belangen van Zevenwouden als de financiële risico's, daarbij rekening houdend met alle belanghebbenden en de van toepassing zijnde regelgeving. In aanmerking dient te worden genomen dat Zevenwouden een onderlinge waarborgmaatschappij is en daarom geen primair winstoogmerk kent. Continuïteit en lange termijn staan voorop in de beslissingen die worden genomen. Dit vormt tevens het kader van de risicobereidheid van Zevenwouden
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.	Het directielid bij wie de taak is belegd de besluitvorming binnen de directie op het punt van risicobeheer voor te bereiden, is niet tevens belast met individuele commerciële verantwoordelijkheid dan wel commerciële taakgebieden. Zevenwouden is een onderlinge waarborgmaatschappij waar continuïteit en lange termijn altijd voorop staat in de besluitvorming.
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.	Het directielid bij wie de taak is belegd de besluitvorming binnen de directie op het punt van risicobeheer voor te bereiden, is niet tevens belast met individuele commerciële verantwoordelijkheid dan wel commerciële taakgebieden. Zevenwouden is een onderlinge waarborgmaatschappij waar continuïteit en lange termijn altijd voorop staat in de besluitvorming.

3.2 Taak en werkwijze RvB

Governance Principles	Hoe toegepast binnen Zevenwouden
<p>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.</p>	<p>Zevenwouden heeft geen aandeelhouders, maar kent als onderlinge verzekeraar slechts leden, De leden worden statutair vertegenwoordigd door een raad van afgevaardigden. Zevenwouden als maatschappij oefent het verzekeringsbedrijf uit ten behoeve van haar leden, de polishouders. Zevenwouden heeft als doelstelling verzekeringsovereenkomsten te sluiten met leden die behoren tot haar statutaire doelgroep. Een zorgvuldige afweging van belangen van alle belanghebbenden zoals de klanten, medewerkers en de maatschappelijke omgeving vindt plaats in de besluitvorming van Zevenwouden.</p>
<p>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.</p>	<p>Zevenwouden wil kwalitatief goede producten en diensten leveren waarmee de klanten optimaal bediend kunnen worden. Persoonlijk contact en samenwerking zoeken acht Zevenwouden erg belangrijk in de dienstverlening naar de klanten toe. Gezamenlijk invulling geven aan het onderlinge gedachtegoed, omdat dát in de ogen van Zevenwouden de beste manier is om de klant te bedienen.</p> <p>Belangrijke waarden die de mensen en organisatie van Zevenwouden kenmerken zijn persoonlijk, deskundigheid, helder en transparant en betrokken zijn bij de klanten. Dit is het 'DNA' van de organisatie. De kernwaarden vormen een belangrijk onderdeel in het beoordelen van de medewerkers van Zevenwouden.</p>
<p>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.</p>	<p>De directie oefent haar functie op een zorgvuldige, deskundige en integere manier uit met inachtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving, codes en reglementen. De directie heeft ondersteunend hieraan de moreel-ethische verklaring ondertekend welke is geplaatst op de website. Ook aan de 'Regeling eed of belofte' wordt met ingang van 2013 aan voldaan</p>
<p>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.</p>	<p>Zevenwouden stelt als onderlinge verzekeraar het belang van haar leden centraal. Zij heeft als kernwaarden geformuleerd: persoonlijk, deskundigheid, helder en betrokkenheid. Deze kernwaarden zijn omgezet in bedrijfs- en functiebonden eisen welke van toepassing zijn op al haar medewerkers. Een specifieke verwijzing naar deze principes moet nog plaatsvinden in de arbeidscontracten.</p>

4 Risicomanagement

Governance Principles		Hoe toegepast binnen Zevenwouden
4.1	<p>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.</p>	<p>Vooruitlopend op Solvency II is in de taakverdeling van directie een onderscheid gemaakt tussen risk & compliance en commercieel beleid. Bepaald is dat één directielid risicobeheersing in zijn portefeuille krijgt toebedeeld. Dit directielid bereidt de besluitvorming binnen de directie voor op het punt van risicobeheer. De verantwoordelijkheid voor het bestuur van Zevenwouden ligt onverminderd bij de directie als geheel als collegiaal bestuur.</p> <p>De risicobereidheid is door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. De directie legt jaarlijks de risicobereidheid ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen als onderdeel van de "own risk and solvency assessment", verder "ORSA", in het kader van de Solvency II-wetgeving. Een aanpassing van de risicobereidheid legt de directie ter goedkeuring voor aan de Auditcommissie en/of aan de Raad van Commissarissen.</p>
4.2	<p>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.</p>	<p>De Raad van Commissarissen benoemt uit haar midden een Auditcommissie welke de Raad van Commissarissen adviseren in zijn toezichtrol over het door de directie van Zevenwouden gevoerde (financiële) risicobeleid. De Auditcommissie houdt primair toezicht op het gevoerde risicobeleid van Zevenwouden. Daartoe bespreekt de Auditcommissie het risicoprofiel van Zevenwouden en beoordeelt zij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid. In 2013 heeft deze bespreking plaatsgevonden.</p>
4.3	<p>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.</p>	<p>De Raad van Commissarissen beoordeelt de financiële en niet-financiële rapportages van Zevenwouden. De rapportages worden door de directie aan de Raad van Commissarissen verstrekt</p>
4.4	<p>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.</p>	<p>Voor het verankeren van risico beleid binnen de bedrijfsvoering, hanteert Zevenwouden de volgende uitgangspunten.</p> <p>Minimaal eens per jaar zal er een volledig ORSA/ERB rapport worden opgeleverd voor interne- en externe doeleinden. Het zorgen voor de continuïteit op lange termijn van de organisatie één van de belangrijkste taakstelling en verantwoordelijkheid van het bestuur.</p> <p>De directie van Zevenwouden draagt zorg voor het adequaat inrichten van risicobeheer, door:</p> <ul style="list-style-type: none"> • risicobeleid als basisverantwoordelijkheid aan één directielid toe te kennen; • de directie als geheel eindverantwoordelijke risicobeleid te benoemen; • een risicomanagement functie in te richten (verplichte sleutelfunctie Solvency);

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.

Zevenwouden heeft een Product Goedkeuringsproces. Conform de reviewkalender wordt dit proces toegepast op de door Zevenwouden gevoerde of te gaan voeren producten.

5 Audit

Governance Principles		Hoe toegepast binnen Zevenwouden
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.	De directie van Zevenwouden oefent systematisch controle op de beheersing van risico's, door: <ol style="list-style-type: none"> 1. Risicobeleid als aandachtgebied aan één directielid toe te kennen; 2. Inrichting Riskmanagementfunctie (verplichte sleutelfunctie Solvency II);
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.	De inrichting van de functie van interne auditor is in 2013 geformaliseerd volgens de eisen van Solvency. Interne audit rapporteert per kwartaal aan directie en 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.	De inrichting van de functie van interne auditor heeft in 2013 plaatsgevonden, conform de Solvency guidance. De borging hiervan ligt vast in een audit-statuut.
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 inrichting van de functie van interne auditor heeft in 2013 plaatsgevonden, conform de Solvency guidance.
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.	Zevenwouden geeft jaarlijks aan de externe accountant een algemene controleopdracht ten behoeve van de jaarrekening. De externe accountant rapporteert in zijn verslag aan de directie en Raad van Commissarissen zijn bevindingen over de kwaliteit en effectiviteit van het functioneren van de governance, het risicobeheer en de beheersprocessen binnen de verzekeraar.
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 inrichting van de functie van interne auditor heeft in 2013 plaatsgevonden, conform de Solvency guidance.

6 Beloningsbeleid

6.1 Uitgangspunt

Governance Principles		Hoe toegepast binnen Zevenwouden
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.	Zevenwouden voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met zijn strategie, risicobereidheid, doelstellingen en kernwaarden. Daarbij wordt rekening gehouden met de lange termijn belangen van de verzekeraar en het maatschappelijk draagvlak, daar: <ul style="list-style-type: none">• de beloning van directie is gebaseerd op een extern beloningsonderzoek op basis van een benchmark;• de Raad van Commissarissen het beloningsonderzoek als uitgangspunt in acht neemt bij het vervullen van hun taak met betrekking tot het beloningsbeleid;• Zevenwouden zich conformeert aan de CAO voor het Verzekeringsbedrijf;• Zevenwouden geen systeem kent van omzetbonussen ;• Zevenwouden haar winstdelingsregeling heeft vastgelegd. De winstdelingsregeling is:<ul style="list-style-type: none">- van toepassing op alle medewerkers van Zevenwouden ;- voor iedere medewerker gelijk;

6.2 Governance

Governance Principles		Hoe toegepast binnen Zevenwouden
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.	Binnen de Raad van Commissarissen is vooral de voorzitter namens de RvC belast met de uitvoering van het beloningsbeleid van de directie. Zevenwouden kent geen omzetbonussen
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.	De winstdelingsregeling is van toepassing op de alle medewerkers van Zevenwouden. Een winstdeling vindt alleen plaats indien er een positief resultaat is welke het drempelbedrag overschrijdt. Bijzondere baten in een boekjaar worden voor de winstdelingsregeling buiten beschouwing gelaten. Zevenwouden kent geen materiele retentie-, exit- en welkomstpakketten.

6.3 Bestuurdersbeloning

Governance Principles	Hoe toegepast binnen Zevenwouden
<p>6.3.1</p> <p>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.</p>	<p>Zevenwouden voldoet in 2013 aan hetgeen bepaald is in de Notitie Beheerst Beloningsbeleid en past de uitgangspunten van het Beheerst Beloningsbeleid volledig toe.</p>
<p>6.3.2</p> <p>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.</p>	<p>De ontslagvergoeding staat niet vast maar wordt binnen de wettelijke en verantwoorde kaders afgewikkeld. Zevenwouden kent geen benoemingstermijnen voor de Raad van Bestuur.</p>
<p>6.3.3</p> <p>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.</p>	<p>Zevenwouden kent geen variabele beloning voor de directie en is daarmee niet van toepassing.</p>
<p>6.3.4</p> <p>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.</p>	<p>Niet van toepassing voor Zevenwouden</p>

6.4 Variabele beloning

Governance Principles	Hoe toegepast binnen Zevenwouden
<p>6.4.1</p> <p>Het toekennen van een variabele beloning is mede gerelateerd aan de lange termijn doelstellingen van de verzekeraar.</p>	<p>Er is geen variabel beloningsbeleid anders dan de eerder genoemde collectieve winstdelingsregeling</p>
<p>6.4.2</p> <p>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</p>	<p>Er is geen variabel beloningsbeleid anders dan een collectieve winstdelingsregeling.</p>

zevenwouden

	beloning per jaar maximaal 100% van het vaste inkomen.	
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.	Er is geen variabel beloningsbeleid anders dan een collectieve winstdelingsregeling.
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.	Niet van toepassing voor Zevenwouden
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.	Er is geen variabel beloningsbeleid anders dan een collectieve winstdelingsregeling.
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.	Zevenwouden voldoet aan hetgeen bepaald is in de het Beheerst Beloningsbeleid en past het Beheerst Beloningsbeleid volledig toe

7 Naleving wet- en regelgeving

Governance Principles	Hoe toegepast binnen Zevenwouden
<p>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, risicomangement, compliance, internal audit en de actuariële functie.</p>	<p>De compliance functie bevordert en waarborgt de integriteit en de reputatie van Zevenwouden, alsmede die van het bestuur en haar medewerkers door het monitoren van de naleving van wet- en regelgeving en interne regelgeving, de integriteit te bewaken en hierdoor de compliancerisico's te beheersen.</p> <p>De Compliancefunctie houdt zich in ieder geval bezig met de wet- en regelgeving zoals beschreven in onderstaande lijst. De lijst is niet limitatief, de Compliancefunctie houdt zich bezig met alle wet- en regelgeving waaraan een organisatie zich dient te houden teneinde de integriteit en reputatie van de organisatie te kunnen borgen:</p> <ul style="list-style-type: none">• Solvency II (later te integreren in de Wft);• Gedragscode Verzekeraars;• Wet financieel toezicht (Wft);• Integriteit• Belangenverstremgeling• Incidenten die te maken hebben met compliance of integriteit• Interne en externe fraude• Screening van integriteitgevoelige functies• Uitbestedingenbeleid• Vakbekwame dienstverlening• Informatieverstrekking bij verkoop verzekeringsproducten• Mededingingswet;• Sanctieregelgeving;• Wet Bescherming Persoonsgegevens (Wbp); en• Fraudeprotocol 1998 en Gedragscode verzekeraars 2011; het voorkomen en tegengaan van fraude. <p>In een charter is de reikwijdte, het doel en de aard van de werkzaamheden van de Compliancefunctie vastgelegd. Daarnaast is in dit beleidsdocument de positie van de Compliancefunctie in de organisatie beschreven en zijn de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Compliancefunctie en de verschillende belanghebbenden vastgelegd. Het werkplan is vastgelegd in een compliance jaarplan.</p>