



Betrokken aandeelhouderschap

In het kader van Shareholder Rights Directive worden transparantieplichtingen gesteld ten aanzien van beleggingen in aandelen die zijn toegelaten tot de handel op gereglementeerde markten. In onderstaande toelichting wordt hieraan invulling gegeven.

1.1 Betrokkenheidsbeleid

NV schade wil een betrokken aandeelhouder zijn en borgt haar effectieve en duurzame aandeelhoudersbetrokkenheid bij beursgenoteerde bedrijven via een Betrokkenheidsbeleid. NV schade ziet toe op de uitvoering van het Betrokkenheidsbeleid door elk kwartaal geïnformeerd te worden door de vermogensbeheerder over de voortgang.

1.2 Beleggingsstrategie afgestemd op de verplichtingen

NV schade heeft een strategisch beleggingskader opgesteld waarbij, vanuit de doelstelling van de verzekeraar, beschreven wordt hoe deze doelstelling gerealiseerd dient te worden, opgesplitst in beleggingsbeginselen en risicomangementbeginselen. Op basis van dit kader worden verschillende onderliggende documenten opgesteld, zoals het kapitaalbeleid, strategiedocumenten en het jaarlijks Beleggingsplan. In deze documenten wordt vastgelegd hoe in een beleggingscategorie belegd wordt met als doel te voldoen aan de doelstelling van NV schade en daarmee de zekerheid te bieden dat NV schade altijd kan voldoen aan haar verplichtingen.

1.3 Vermogensbeheer

NV schade heeft MN aangesteld als vermogensbeheerder. In het kader van de Shareholder Rights Directive maakt NV schade transparant hoe het mandaat richting de vermogensbeheerder is vormgegeven en rekening houdt met de verplichtingen van NV schade. Op basis van maandelijksse liquiditeit kan NV schade in- en uitstappen in beleggingsfondsen waarin ze participeren. NV schade heeft een contract afgesloten met haar vermogensbeheerder, waarbij partijen met elkaar redelijke en naar hun opvatting op dat moment marktconforme opzegtermijnen zijn overeengekomen. Het jaarlijks

beleggingsmandaat is integraal onderdeel van de Vermogensbeheer Overeenkomst. Het beleggingsmandaat wordt geïkht op het strategisch beleggingskader waarbij er expliciet rekening gehouden wordt met de doelstelling, de beginselen en de verplichtingen van NV schade. De beginselen behelzen zowel financiële als niet-financiële onderwerpen, die daarmee dus van invloed zijn op de beleggingsbeslissingen. Op basis van dit kader en die beginselen worden door de vermogensbeheerder ook interne en externe vermogensbeheerders geselecteerd en gemonitord. Hiervoor is het manager selectie en beheer beleid opgesteld. Bij de selectie en monitoring van deze vermogensbeheerders wordt er o.a. getoetst of er een duidelijke relatie is tussen de beleggingsfilosofie en of -strategie, beleggingsproces en de uiteindelijke portefeuilleconstructie en transacties die plaats hebben gevonden in de portefeuille.

De vermogensbeheerder rapporteert op maand- en kwartaal basis aan NV schade. De rapporten van interne en externe managers worden verwerkt in de rapportages aan NV schade. Naast de reguliere rapportages vinden tussentijdse portefeuille evaluaties plaats. Het product evaluatiebeleid schrijft daarnaast voor dat elk product minimaal iedere 3 jaar geëvalueerd wordt waarbij bekeken wordt of de portefeuille nog voldoet aan het raamwerk van gestelde eisen in het strategisch beleggingskader. Langjarige prestaties staan centraal in deze rapportages en evaluaties. Tevens is het beleid manager selectie en beheer er op gericht vermogensbeheerders te selecteren voor welke het profiel (inclusief onderwerpen als track record, beloningsstructuur) aansluit bij de doelstelling van het mandaat.

De beheersing van de vermogensbeheerkosten is een belangrijk thema voor NV schade. De beleggingsbeginselen hieromtrent spelen een grote rol. NV schade houdt toezicht op de kosten die de vermogensbeheerder MN en de onderliggende vermogensbeheerders maken. Op jaarbasis rapporteert MN de omloopsnelheid, vermogensbeheer- en transactiekosten van de portefeuille aan NV schade.