

1

VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

1.1 Statutaire positie

De stichting heeft een bestuur (directie) en een Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen benoemt de directie en stelt het salaris en de overige arbeidsvoorwaarden van de directie vast.

De directie wordt vanaf de oprichting van de stichting gevoerd door de heer K.J.R. Schiffer. Hem is als enig bestuurder van de stichting, conform de statuten van de stichting, de titel van algemeen directeur verleend.

De Raad van Commissarissen heeft conform de statuten van de stichting tot taak “toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de stichting. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Raad van Commissarissen zich naar het belang van de stichting”.

Voorts is in de statuten vastgelegd welke besluiten van de directie de goedkeuring behoeven van de Raad van Commissarissen. Een aantal van deze besluiten behoeft tevens de goedkeuring van de Minister voor WWI en van de VNG.

1.2 Corporate governance

Op 1 januari 2004 is de Nederlandse Corporate Governance Code (Code Tabaksblat) in werking getreden. In deze code, die geldt voor beursgenoteerde vennootschappen, zijn de algemeen gedragen beginselen van verantwoord ondernemen uitgewerkt in “best practice bepalingen”.

Op 7 juni 2004 is de Code goed bestuur uitvoeringsorganisaties (Code goed bestuur) vastgesteld. Deze Code goed bestuur is opgesteld door de Handvestgroep Publiek Verantwoorden, gevormd door een aantal zelfstandige bestuursorganen. Het is een bewerking van de Code Tabaksblat naar een code ten behoeve van zelfstandige bestuursorganen (ZBO's).

De stichting valt niet onder de werkingssfeer van de Code Tabaksblat en de Code goed bestuur. De stichting is immers geen beursgenoteerde onderneming en geen zelfstandig bestuursorgaan.

Omdat de bepalingen van deze codes beschikken over een breed maatschappelijk draagvlak, hebben de Raad van Commissarissen en de algemeen directeur in de vergadering van de Raad van Commissarissen op 11 april 2005 besloten de Code

goed bestuur te volgen. De implementatie hiervan is in 2007 afgerond. De wijze waarop de stichting concreet invulling heeft gegeven aan de bepalingen van de Code goed bestuur is zichtbaar gemaakt in het jaarverslag, de jaarrekening en in het onderdeel “verantwoord ondernemen” op de website van de stichting (www.nhg.nl).

1.3 Samenstelling

De Raad van Commissarissen was in 2007 als volgt samengesteld:

Raad van Commissarissen	Benoeming	Geboortedatum
J. Kamminga, voorzitter	Benoemd door de toenmalige Minister van VROM, op voordracht van de overige leden van de Raad van Commissarissen	3 januari 1947
drs. H.J. van Herwijnen, plaatsvervangend voorzitter	Benoemd door de Vereniging Eigen Huis; benoemd door de leden van de Raad van Commissarissen tot plaatsvervangend voorzitter	25 januari 1941
R.L.O. Linschoten	Benoemd door de toenmalige Minister van VROM	17 oktober 1956
drs. H.H. Apotheker	Benoemd door de Vereniging van Nederlandse Gemeenten	5 juni 1950
F.A.H. van der Heijden	Benoemd door de Nederlandse Vereniging van Banken	4 mei 1947

De (neven)functies van de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen zijn gepubliceerd op de website van de stichting (www.nhg.nl).

Overeenkomstig de statuten van de stichting worden de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen benoemd voor een periode van vier jaar en zijn daarna herbenoembaar. Met dien verstande dat de Raad van Commissarissen de bepaling van de Code goed bestuur volgt dat een lid van de Raad van Commissarissen maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting kan hebben in de Raad van Commissarissen.

De heer drs. H.J. van Herwijnen is overeenkomstig het rooster van aftreden per 31 december 2007 afgetreden. Tegen de achtergrond van de uitgangspunten in het kader van corporate governance heeft de heer Van Herwijnen zich niet beschikbaar gesteld voor herbenoeming.

De heer Van Herwijnen heeft in zijn toenmalige functie als directeur van de Vereniging Eigen Huis een doorslaggevende rol gespeeld bij de totstandkoming van de stichting. In die zin mag hij worden gezien als een geestelijk vader van de Nationale Hypotheek Garantie. Voorts heeft de heer Van Herwijnen vanaf de oprichting van de stichting in 1993 als plaatsvervangend voorzitter van het bestuur en vanaf 2001 van de Raad van Commissarissen een belangrijke bijdrage geleverd aan de verdere ontwikkeling van de stichting.

De Raad van Commissarissen en de algemeen directeur zijn de heer Van Herwijnen zeer erkentelijk voor zijn inzet voor de stichting.

De heer mr. F.A.P.M. van Loon is door de Vereniging Eigen Huis per 1 januari 2008 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen.

De heer drs. H.H. Apotheker is door de Vereniging van Nederlandse Gemeenten per 1 januari 2008 herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen heeft de heer R.L.O. Linschoten per 1 januari 2008 benoemd tot plaatsvervangend voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Met inachtneming van het voorgestelde luidt het rooster van aftreden als volgt:

Raad van Commissarissen	Datum eerste benoeming	Datum meest recente herbenoeming	Jaar van mogelijke herbenoeming (H) of van aftreden (A)									
			2009	2011	2012	2013	2015	2016	2019	2020		
J. Kamminga	27 mei 1999	14 februari 2005	H			A						
R.L.O. Linschoten	1 september 2000	1 januari 2005	H			A						
drs. H.H. Apotheker	1 mei 2000	1 januari 2008			A							
F.A.H. van der Heijden	1 januari 2007			H			H		A			
mr. F.A.P.M. van Loon	1 januari 2008				H			H		A		

1.4 Activiteiten

Vergaderingen

De Raad van Commissarissen heeft in 2007 vijf keer vergaderd. De vergaderingen zijn voorbereid in overleg tussen de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de algemeen directeur. De algemeen directeur voerde het secretariaat van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en was bij alle vergaderingen aanwezig.

Daarnaast heeft in 2007 frequent bilateraal overleg plaatsgevonden tussen de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de algemeen directeur. In dit overleg is de voorzitter van de Raad van Commissarissen geïnformeerd over actuele ontwikkelingen en heeft de voorbereiding van de vergaderingen van de Raad van Commissarissen plaatsgevonden.

Toezicht

Ten behoeve van het toezicht op het beleid van de directie en de gang van zaken binnen de stichting ontvangt de Raad van Commissarissen elk kwartaal een managementrapportage van de algemeen directeur. De algemeen directeur rapporteert in de managementrapportage over actuele ontwikkelingen en over de inhoudelijke en financiële resultaten.

De managementrapportages zijn besproken in de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en zijn door de Raad van Commissarissen goedgekeurd.

Voorts ontvangt de Raad van Commissarissen elk kwartaal van de algemeen directeur een overzicht van de persberichten van de stichting en de berichten in de media over de stichting. Aan de hand hiervan beoordeelt de Raad van Commissarissen het persbeleid van de stichting.

In de vergadering van 21 mei 2007 heeft de Raad van Commissarissen het door de algemeen directeur vastgestelde Jaarverslag 2006 goedgekeurd. Bij de jaarrekening 2006 is door KPMG, de externe accountant van de stichting, een goedkeurende accountantsverklaring afgegeven.

Voorts heeft de Raad van Commissarissen in deze vergadering de door de algemeen directeur vastgestelde Liquiditeitsprognose 2007-2012 goedgekeurd. Zoals gebruikelijk zijn deze documenten besproken in aanwezigheid van de externe accountant van de stichting.

Ook is in deze vergadering het accountantsverslag 2006 met de externe accountant besproken. Hierbij is, mede in het kader van corporate governance, gesproken over het belang van de interne risicobeheersings- en controlesystemen in een organisatie die in toenemende mate mede afhankelijk is van de kwaliteit van het functioneren van de operationele organisatie en de hiertoe ingerichte informatiesystemen.

In het verlengde hiervan heeft de Raad van Commissarissen in deze vergadering ingestemd met een plan van aanpak gericht op de totstandkoming van een “in control statement” op basis van een SAS 70 Type I verklaring in 2007 en een SAS 70 Type II verklaring in 2008.

De SAS 70 Type I verklaring is per 30 november 2007 gerealiseerd.

Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen in deze vergadering, buiten aanwezigheid van de algemeen directeur, een gesprek gevoerd met de externe accountant over het functioneren van de stichting in het algemeen en van de algemeen directeur in het bijzonder.

De Raad van Commissarissen heeft besloten dat, overeenkomstig de uitgangspunten in het kader van corporate governance, aan de hand van de uitkomsten van een tender waaraan ook KPMG gevraagd zal worden deel te nemen, de samenwerking met KPMG per 1 januari 2009 zal worden heroverwogen.

In de vergadering van 14 september 2007 heeft de Raad van Commissarissen in het kader van corporate governance het Reglement van de Raad van Commissarissen en de Functiebeschrijving van de Raad van Commissarissen vastgesteld.

In de vergadering van 7 december 2007 heeft de Raad van Commissarissen in het kader van corporate governance het Reglement van de auditcommissie vastgesteld.

Voorts heeft de Raad van Commissarissen de heer R.L.O. Linschoten benoemd tot voorzitter van de auditcommissie en de heer F.A.H. van der Heijden benoemd tot lid van de auditcommissie.

De Raad van Commissarissen heeft ingestemd met het besluit van de algemeen directeur de heer A.J. Weening AA MBA, manager Finance & Control binnen de stichting, te benoemen tot secretaris van de auditcommissie.

Goedkeuringsbesluiten

De Raad van Commissarissen heeft in de vergadering van 23 februari 2007 goedkeuring verleend aan het besluit van de algemeen directeur de regelgeving van de Nationale Hypotheek Garantie ten aanzien van de toetsrente per 1 april 2007 in overeenstemming te brengen met de per 1 januari 2007 gewijzigde Gedragscode Hypothecaire Financieringen van de Nederlandse Vereniging van Banken. Overeenkomstig de statuten van de stichting heeft dit besluit de goedkeuring verkregen van de Minister voor WWI en van de VNG.

De Raad van Commissarissen heeft in de vergadering van 4 juli 2007 goedkeuring verleend aan de besluiten van de algemeen directeur tot wijziging van de regelgeving van de Nationale Hypotheek Garantie per 1 januari 2008. Het betreft de actualisering van financieringslastpercentages conform het advies van het Nationaal Instituut voor Budgetvoorlichting en een vereenvoudiging van de woonlastenfaciliteit op basis van de uitkomsten van een evaluatie uitgevoerd door

onderzoeksbureau Nyfer. Voorts is besloten tot een aantal wijzigingen gericht op het beperken van oneigenlijke verliezen. Het betreft onder meer de uitsluiting van aanvragers die zijn geregistreerd bij de Stichting Fraudebestrijding Hypotheken en de bepaling dat taxateurs uitsluitend mogen taxeren in hun eigen werkgebied en lid dienen te zijn van een branchevereniging. Overeenkomstig de statuten van de stichting hebben deze besluiten de goedkeuring verkregen van de Minister voor WWI en van de VNG.

In de vergadering van 4 juli 2007 heeft de Raad van Commissarissen goedkeuring verleend aan het besluit van de algemeen directeur de borgtochtprovisie per 1 januari 2008 te handhaven op 0,40%. Dit besluit is gebaseerd op het advies van Ortec in het kader van het jaarlijkse onderzoek naar de hoogte van de borgtochtprovisie.

Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen in deze vergadering goedkeuring verleend aan het besluit van de algemeen directeur de kostengrens per 1 januari 2008 te verhogen van € 265.000,- naar € 275.000,-. Dit besluit is gebaseerd op de prijsontwikkeling van koopwoningen volgens het Kadaster. Een en ander conform eerdere bestuurlijke afspraken hierover met het Ministerie van VROM en de VNG teneinde het bereik van de Nationale Hypotheek Garantie op het niveau van de gemiddelde koopwoning te handhaven.

Deze besluiten hebben echter niet geleid tot de statutair benodigde goedkeuring hiervan door de Minister voor WWI en de VNG.

De borgtochtprovisie is, voor een deel in samenhang met de kostengrens, van doorslaggevend belang voor het financiële risico van de stichting en dat van het Rijk en de gemeenten in het kader van de achtervangfunctie. De Raad van Commissarissen is daarom nauw betrokken bij de totstandkoming en de verdere ontwikkeling van het scenario-analysemodel van Ortec. De bespreking van de rapportages van Ortec in de vergaderingen van de Raad van Commissarissen vindt altijd plaats in aanwezigheid van Ortec. Voorts vindt ten aanzien van alle berekeningen en documenten van Ortec in opdracht van de stichting een review plaats door Watson Wyatt Insurance Consulting. Daarnaast wordt de Raad van Commissarissen ook buiten vergadering geïnformeerd over de ontwikkelingen in deze.

Voorts hecht de Raad van Commissarissen eraan dat sprake is van een zorgvuldig en transparant proces en dat de uitkomsten daarvan draagvlak hebben bij het Rijk en de gemeenten. Daarom zijn het Ministerie van VROM en de VNG nauw betrokken geweest bij de bureauselectie en de modelontwikkeling. Dit heeft geleid tot overeenstemming over de keuze voor Ortec, het scenario-analysemodel en de borgtochtprovisie per 1 januari 2006 en per 1 januari 2007.

In september 2007 heeft de VNG aan de Minister voor WWI kenbaar gemaakt dat de gemeenten, tegen de achtergrond van hun zorgen over het risico van de achtervangfunctie, behoefte hebben aan een herijking van de randvoorwaarden waaronder de gemeenten bereid zijn de achtervangfunctie te blijven vervullen. Voor de gemeenten speelt daarbij ook de vraag of en in hoeverre het dragen van conjuncturele risico's behoort tot de kerntaken van de gemeenten. De VNG heeft er voor gepleit, in afwachting van de uitkomsten van deze herijking, de borgtochtprovisie substantieel te verhogen en de kostengrens te verlagen. Nader bestuurlijk overleg hierover tussen de Minister voor WWI en de VNG heeft ertoe geleid dat de Minister voor WWI en de VNG in afzonderlijke brieven aan de stichting hebben verzocht de besluiten inzake de borgtochtprovisie en de kostengrens per 1 januari 2008 te heroverwegen.

In het verlengde hiervan heeft de Raad van Commissarissen in de vergadering van 14 september 2007 goedkeuring verleend aan een nieuw besluit van de algemeen directeur de borgtochtprovisie per 1 januari 2008 te verhogen van 0,40% naar 0,45% en de kostengrens te handhaven op € 265.000,-. Overeenkomstig de statuten van de stichting heeft dit besluit de goedkeuring verkregen van de Minister voor WWI en van de VNG.

Tegen de achtergrond van de discussie over de hoogte van de borgtochtprovisie en de kostengrens heeft de algemeen directeur mede namens de Raad van Commissarissen aan de Minister voor WWI en de VNG kenbaar gemaakt dat de stichting voorstander is van een fundamentele heroriëntatie, met alle bij de stichting bestuurlijk betrokken partijen, over de wijze waarop de NHG een maximale bijdrage kan leveren aan het woonbeleid en het functioneren van de koopwoning- en hypotheekmarkt als belangrijk onderdeel van de nationale economie. Achtergrond hiervan is dat het, naar het oordeel van de stichting, van belang is de NHG niet uitsluitend te bezien vanuit de risicobereidheid van de gemeenten, maar ook in de context van de prioriteiten binnen het woonbeleid en de ontwikkelingen op de koopwoning- en hypotheekmarkt.

Het voorlopige resultaat hiervan is dat in opdracht van de Minister voor WWI een commissie met een externe onafhankelijke voorzitter zich in 2008 zal beraden over de randvoorwaarden waaronder en de mate waarin het Rijk en de gemeenten blijven participeren in de achtervang van de stichting. Naast het Ministerie van VROM en de VNG zal ook de stichting in deze commissie participeren.

In de vergadering van 7 december 2007 heeft de Raad van Commissarissen goedkeuring verleend aan de door de algemeen directeur vastgestelde Meerjarenbegroting 2008-2013. De Raad van Commissarissen heeft vastgesteld dat de

ontwikkeling van de kosten in een goede verhouding staat tot de ontwikkeling van de resultaten van de stichting.

Advisering aan de algemeen directeur

In de vergadering van 7 december 2007 hebben de Raad van Commissarissen en de algemeen directeur zich tegen de achtergrond van de door de Minister voor WWI in te stellen commissie inzake de herijking van de randvoorwaarden voor de achtervangfunctie van Rijk en gemeenten, intern beraden over de betekenis hiervan voor de stichting. Een en ander aan de hand van een door de algemeen directeur opgestelde verkenning van de omgevingsfactoren die relevant zijn voor het functioneren van NHG binnen het woonbeleid, de koopwoning- en hypotheekmarkt en de nationale economie. Daarbij zijn ook de alternatieven voor de huidige inrichting van de achtervangfunctie verkend. De uitkomsten van dit beraad zullen door de stichting vanuit haar eigen verantwoordelijkheid worden ingebracht in de in te stellen commissie.

Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen de algemeen directeur in 2007 gevraagd en ongevraagd geadviseerd. Dit vond plaats tijdens de vergaderingen, maar ook in bilaterale gesprekken tussen de algemeen directeur en de leden van de Raad van Commissarissen. Hierbij is onder meer gesproken over de volgende onderwerpen:

- de inrichting van de organisatie;
- het beperken van oneigenlijke verliezen;
- de samenwerking met de gemeenten Rotterdam en Den Haag inzake de aanpak van hypotheekfraude;
- de aanpak van foutieve taxatierapporten;
- de bedrijfsvoering en informatievoorziening;
- de effecten van de invoering van Basel II;
- de effecten van de hypotheekcrisis in de Verenigde Staten;
- de Kaderwet ZBO's;
- experimenten in het kader van de startersproblematiek.

Externe communicatie

De voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen worden geacht “zonder last en ruggespraak” de belangen van de stichting te dienen. Met inachtneming hiervan onderhouden de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen contacten met de organisaties die hen hebben benoemd.

De heer J. Kamminga heeft de algemeen directeur vergezeld in het bestuurlijk overleg met de Minister voor WWI en de VNG op 18 oktober 2007.

De heer R.L.O. Linschoten is opgetreden als delegatieleider bij een door de stichting in samenwerking met Atlantic Pacific Exchange Program georganiseerde studiereis naar Londen. Hieraan hebben deelgenomen vertegenwoordigers van de bij de woning- en hypotheekmarkt betrokken partijen, waaronder naast geldgevers, het intermediair en de makelaardij, ook het Ministerie van VROM, de Nederlandse Vereniging van Banken en de Vereniging Eigen Huis. De formule hierbij is dat de stichting de kosten van de organisatie voor haar rekening neemt en dat de kosten van de studiereis worden betaald door de deelnemende organisaties.

Evaluatie

Zoals inmiddels gebruikelijk heeft de Raad van Commissarissen in zijn laatste vergadering van het jaar de ontwikkelingen in het afgelopen jaar alsmede zijn eigen functioneren geëvalueerd.

De Raad van Commissarissen is in 2007 door de algemeen directeur nauw betrokken bij de standpuntbepaling van de stichting in het kader van de zorg van de gemeenten over het risico van de achtervangfunctie. Ook in 2008 zal de Raad van Commissarissen de ontwikkelingen in deze nauwgezet volgen en de algemeen directeur met adviezen terzijde staan.

Daarnaast zal de Raad van Commissarissen ook in 2008 zijn aandacht in het bijzonder blijven richten op het risicobeheer zoals de borgtochtprovisie, de interne risicobeheersings- en controlemaatregelen en de processen gericht op het beperken van oneigenlijke verliezen.

1.5 Beloningen

Raad van Commissarissen

De voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een beloning en een reiskostenvergoeding, overeenkomstig een door de toenmalige Minister van VROM en de VNG goedgekeurde regeling. De beloningen van de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen worden weergegeven in de toelichting bij de jaarrekening.

Directie

De Raad van Commissarissen heeft de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de algemeen directeur gedelegeerd aan een commissie bestaande uit de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Bij de totstandkoming van het commissarissenmodel is de heer K.J.R. Schiffer per 14 februari 2001 benoemd tot algemeen directeur. In dit verband is tussen de

stichting en de algemeen directeur een nieuwe arbeidsovereenkomst voor onbepaalde tijd gesloten.

Met de algemeen directeur is afgesproken dat eens per jaar het functioneren en de beloning van de algemeen directeur worden beoordeeld. De voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter rapporteren hierover aan de overige leden van de Raad van Commissarissen.

De beloning van de algemeen directeur wordt weergegeven in de toelichting bij de jaarrekening.

Zoetermeer, 17 april 2008

Namens de Raad van Commissarissen,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Kamminga', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

J. Kamminga, voorzitter

‘Met NHG heeft de overheid een uniek instrument voor de continuïteit van de financiering van het eigen woningbezit.’



R.L.O. Linschoten

