

Bericht über die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Dieser Bericht erläutert die Politik der Gesellschaft hinsichtlich der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder und ist hierin enthalten, um den Bestimmungen des Annotated Combined Code for Mutuals nachzukommen. Die Festsetzung dieser Politik und die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft obliegt dem Remuneration & Nominations Committee. Die Aufgabenbereiche des Komitees sind im Jahresrechnungsbericht der Gesellschaft von 2008 enthalten.

Executive Directors (Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder)

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft hat zum Ziel, entsprechend erfahrene, sachkundige, qualifizierte und alle anderen Attribute mitbringenden Personen zur Ausübung der Rolle der Verwaltungsratsmitglieder anzuziehen, zu motivieren und zu halten und auf diese Weise zur Maximierung der Gewinne der Gesellschaftsmitglieder beizutragen. Kein Executive Director hat einen Vertrag mit einer Kündigungsfrist von mehr als einem Jahr. Die Vergütung jedes Executive Director wird jährlich geprüft und umfasst folgende Elemente:

Gehalt

Das Gehalt der Executive Directors wird unter Bezugnahme auf Vergleichsdaten von Vergütungsberatungsunternehmen für Unternehmen ähnlicher Größe und aus demselben Sektor wie die Gesellschaft festgelegt. Das Gehalt, das jährlich basierend auf Leistungen und Faktoren wie Inflation geprüft wird, ist das einzige zu einer Pension berechtigende Vergütungselement.

Bonus

Die Gesellschaft betrieb ein Managementbonusprogramm für Executive Directors, dessen Konditionen im letztjährigen Vergütungsbericht zusammengefasst wurden. Das Bonusprogramm wurde jedoch im Jahr 2008 modifiziert und enthält jetzt einen Long Term Incentive Plan (LTIP), der bei der Jahreshauptversammlung im Juni 2008 von

den Mitgliedern der Gesellschaft genehmigt wurde. Zum Jahresende betrug der beizulegende Zeitwert der LTIP-Rückstellungen Null. In den Vorjahren im Rahmen des Managementbonusprogramm verdiente Boni wurden jedoch wie umseitig erläutert ausbezahlt. Die Konditionen des LTIP, das die Auszahlungen an das Wachstum des langfristigen Betriebskapitals der Gesellschaft koppelt, sind im Mitgliederbereich der Website der Gesellschaft erhältlich.

Pension

Executive Directors haben Anspruch auf Teilnahme am Staff Pension Plan der Gesellschaft, bei dem es sich um ein Leistungsprimat handelt. Der nunmehr für Neumitglieder geschlossene Pensionsplan ist ein Beitragsplan und die derzeitigen Beiträge betragen 5 Prozent des Gehalts. Der Plan bietet seinen Mitgliedern ebenso eine Lebensversicherung über das vierfache Jahresgehalt.

Private Krankenversicherung

Die Gesellschaft bietet Executive Directors und ihren direkten Angehörigen eine private Krankenversicherung.

Non Executive Directors (Verwaltungsratsmitglieder ohne Geschäftsbereich)

Alle Non Executive Directors der Gesellschaft werden gemäß einem Dienstvertrag bestellt. Die Vergütung der Non Executive Directors wird von den Mitgliedern alle drei Jahre bei der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft genehmigt. Letztmalig erfolgte dies bei der Jahreshauptversammlung 2008.

Non Executive Directors erhalten zusätzlich zu ihrer Grundvergütung keine weiteren Leistungen. Ein seit vielen Jahren im Amt befindlicher Non Executive Director war bis zu seinem Ausscheiden im Dezember 2008 Mitglied des oben erwähnten Staff Pension Plan. Hierbei handelte es sich jedoch um eine historische Abmachung und neuen Non Executive Directors wird diese Leistung schon seit vielen Jahren nicht mehr angeboten.

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

	Gehalt/Honorare		Boni		Sonstige Leistungen ¹		Gesamt	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	£	£	£	£	£	£	£	£
Executive Directors								
Chris Evans								
Dave Middleton								
Sara Charman								
Robert Craig Fazzini-Jones								
Nigel Sherry								
Steve Nuttall								
Keith Jones								
Gerard Healy								
Steve Nuttall und Gerard Healy schieden 2007 aus dem Verwaltungsrat der Gesellschaft aus, ebenso wie Nigel Sherry im Jahr 2008. Keith Jones verstarb bedauerlicherweise im Jahr 2007.								
Non Executive Directors								
William Proby								
Charles Woodward								
Laurie Edmans								
Michael Arnold								
Peter Maydon								
Susan Sharland								
Maira Siddons								
Christopher Reeves								
Angela Burns								
Anmerkung 1 – Sonstige Leistungen umfassen die vom Mitarbeiter in einen leistungsorientierten Pensionsplan eingezahlten Beiträge. Sonstige an Nigel Sherry zahlbare Leistungen umfassen einen Ausgleich für Verlust des Amtes.								

Pensionsleistungen					
		Gesamt- pension zum 31.12.08 ¹	Anstieg der Gesamtpension im Jahr 2008	Transferwert der Pension zum 31.12.08 ²	Veränderung des Transferwertes im Jahresverlauf, ohne Beiträge der Verwaltungsrats- mitglieder
	Alter	TSD £	TSD £	TSD £	TSD £
Executive Directors					
Chris Evans					
Sara Charman					
Dave Middleton					
Robert Craig Fazzini-Jones					

Die wichtigsten, auf den Endgehälter-Pensionsplan der Executive Directors zutreffenden Konditionen sind, dass ihre Pension ab dem üblichen Pensionierungsalter von 65 Jahren und die Pension eines Ehepartners im Todesfall zu 50 Prozent der Pension des Executive Directors zahlbar sind.

Anmerkung 1 – Die Gesamtpension ist der Betrag, auf den ein Verwaltungsratsmitglied ab dem üblichen Pensionierungsalter Anspruch gehabt hätte, wenn er/sie sein/ihr Amt am 31. Dezember 2008 niedergelegt hätte.

Anmerkung 2 – Die Transferwerte wurden entsprechend der Actuarial Guidance Note GN11 berechnet.

Telefongespräche können für Schulungs- und Qualitätskontrollzwecke aufgezeichnet werden. **MGM Assurance Group, Marine and General Mutual Life Assurance Society*** Eingetragene Firmennummer 0000006. Von der Finanzaufsichtsbehörde zugelassen und reguliert. MGM Assurance (Trustees) Limited* Eingetragene Firmennummer 1279948. **MGM Advantage, Designs for Retirement, MGM Assurance** und das **MGM**-Logo sind Handelszeichen der **Marine and General Mutual Life Assurance Society**. Alle Unternehmen sind in England und Wales eingetragen.

* Eingetragener Firmensitz MGM House, Heene Road, Worthing, West Sussex, BN11 3AT.