GROEP P&V

Kaderbeleid inzake **MiFID-belangenconflicten**

P&V Verzekeringen CVBA

29/01/2016

Inhoud

01 Inleiding **3-7**
1.1 Objectief van de politiek 3
1.2 Definities 4
1.3 Monitoring van de politiek 5
1.4 Scope 6
1.5 Design standards 7

02 Inhoud van de beleidsnota **8-12**
2.1 Strategie 8
2.2 Beheer van belangenconflicten 8

03 Taken en verantwoordelijkheden **13-14**
3.1 Implementatie van het beleid 13
3.2 Betrokken partijen 13

04 Controle **15**
4.1 Intern 15
4.2 Extern 15

05 Goedkeuring **16**

INLEIDING

Deze politiek is een tactische politiek opgesteld in overeenstemming met de normen van Solvency II, het Corporate Governance Charter van P&V en de Beleidsnota voor het beheer van de risico's binnen P&V.

1.1. Objectief van de politiek

Financiële instellingen (zoals kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, verzekeringsondernemingen en hun tussenpersonen) die in België financiële diensten verstrekken en financiële producten aanbieden dienen bij hun dienstverlening een heel aantal gedrags- en integriteitsregels na te leven. Deze regels hebben tot doel de afnemers van financiële producten en diensten in België te beschermen en zijn grotendeels gebaseerd op de MiFID-richtlijn, voluit 'Markets in Financial Instruments Directive'.

De gedrags- en integriteitsregels vereisen onder meer dat financiële instellingen zich bij hun dienstverlening te allen tijde op een loyale, billijke en professionele wijze inzetten voor de belangen van hun klanten. Deze verplichting houdt onder meer in dat een financiële instelling dient te vermijden dat belangenconflicten die kunnen ontstaan tussen haarzelf en haar klanten of tussen haar klanten onderling in het kader van haar dienstverlening, de belangen van klanten schaden.

Met het oog op de nakoming van de bovenstaande verplichtingen, acht P&V Verzekeringen, handelend onder de merknamen P&V en VIVIUM (hierna ook 'de Maatschappij' genoemd), het noodzakelijk dat een duidelijk kader wordt uitgewerkt voor de identificatie en het beheer van de hierboven vermelde belangenconflicten. Om die reden is dit kaderbeleid uitgewerkt.

1.1.1 Perimeter

Dit beleid is van toepassing op de maatschappij P&V Verzekeringen cvba

Het beoogt de opstelling van een algemeen referentiekader om een efficiënt beleid inzake beheer van belangenconflicten uit te werken, te implementeren en in stand te houden aangepast aan de omvang, structuur en organisatie van de Maatschappij enerzijds en de aard,

omvang en complexiteit van haar activiteiten anderzijds.

Dit kaderbeleid moet elk departement en elke medewerker in staat stellen een belangenconflict te identificeren, te vermijden en op eenzelfde uniforme wijze te reageren wanneer zich een belangenconflict voordoet.

1.1.2 Risicobeheer

De risicoclassificatie binnen de P&V Groep ziet er als volgt uit:

De risico's op conflicten tussen de belangen van de klant, eigen belang en dat van de medewerkers kaderen binnen het beheer van risico's inzake conformiteit en reputatie. De niet-naleving van het kaderbeleid inzake beheer belangenconflicten impliceert een operationeel risico. Het beheer van deze operationele risico's is omschreven in de 'policy houdende beheer van niet-financiële risico's' evenals in de nota's van de diverse Afdelingen houdende procedures voor beheer van hun eigen activiteiten.

1.2 Definities

Relevante personen

Voor de toepassing van het belangenconflictenbeleid van de Maatschappij, worden de volgende personen beschouwd als 'relevante personen':

- de bestuurders, vennoten of daarmee gelijk te stellen personen, of managers van de Maatschappij;
- de verbonden agenten-natuurlijke personen van de Maatschappij en elke verzekeringssubagent van die verbonden verzekeringsagenten;
- de bestuurders, vennoten of daarmee gelijk te stellen personen, of managers van elke verbonden verzekeringsagent-rechtspersoon van de Maatschappij of elke verzekeringssubagent van die verbonden verzekeringsagenten;
- de werknemers van de Maatschappij die betrokken zijn bij het verrichten van verzekeringsbemiddelingsdiensten;
- de werknemers van de verbonden agenten van de Maatschappij en de werknemers van elke verzekeringssubagent van die verbonden verzekeringsagenten die betrokken zijn bij het verrichten van

verzekeringsbemiddelingsdiensten;

- elke natuurlijke persoon van wie diensten ter beschikking en onder de zeggenschap staan van de Maatschappij, één van haar verbonden verzekeringsagenten of een verzekeringssubagent van die verbonden verzekeringsagenten en die betrokken is bij het verrichten van verzekeringsbemiddelingsdiensten;
- elke natuurlijk persoon die, uit hoofde van een uitbestedingsovereenkomst met het oog op het verrichten van verzekeringsbemiddelingsdiensten, rechtstreeks betrokken is bij het verrichten van verzekeringsbemiddelingsdiensten ten behoeve van de Maatschappij, één van haar verbonden verzekeringsagenten of een verzekeringssubagent van die verbonden verzekeringsagenten.

Verbonden agenten

Voor de toepassing van het belangenconflictenbeleid van de Maatschappij, worden de volgende personen beschouwd als "verbonden agenten": Elke verzekeringsagent die, uit hoofde van één of meer overeenkomsten of volmachten, werkzaamheden van verzekeringsbemiddeling slechts mag uitoefenen in naam en voor rekening van:

- één enkele verzekeringsonderneming; of
- verschillende verzekeringsondernemingen in zoverre de verzekeringsovereenkomsten van die ondernemingen geen onderling concurrerende verzekeringsovereenkomsten zijn (zoals gedefinieerd in de wetgeving).

en onder volledige verantwoordelijkheid van die onderneming(en) handelt voor de verzekeringsovereenkomsten die haar (hen) respectievelijk aanbelangen

1.3 Monitoring van de politiek

Het Directiecomité van de Maatschappij ziet erop toe dat de regels inzake het beheer van belangenconflicten nageleefd worden. Het Directiecomité wordt in zijn taak bijgestaan door het departement Compliance, dat toeziet op de correcte toepassing en efficiëntie van het beleid en de procedures voor het beheer van belangenconflicten en dat

daarover verslag uitbrengt aan het Directiecomité.

Wat de evaluatie en monitoring van het beleid en de procedures betreft, speelt het departement Compliance een rol. Zo evalueert het dat beleid minstens een keer om de drie jaar met het oog op een aanpassing aan de operationele ontwikkelingen en recente aanbevelingen binnen de sector.

De informatie opgenomen in bijlage 1 kan worden gewijzigd zonder dat hiervoor de goedkeuring van het Directiecomité van de Maatschappij vereist is.

Het beleid en de procedures voor het beheer van belangenconflicten worden ook herzien in de volgende gevallen:

- ontwikkelingen op regelgevingsgebied;
- klachten over belangenconflicten;
- veranderingen in de naleving van bepaalde voorwaarden met betrekking tot belangenconflicten;
- substantiële wijzigingen in de inventarisatie van de belangenconflicten.

Als tactische politiek wordt het 'Kaderbeleid inzake MiFID-belangenconflicten' ter informatie voorgelegd aan het Risicocomité.

1.4 Scope

In deze beleidsnota worden de principes uiteengezet die de basis vormen van het beleid van de Maatschappij voor het beheer van de belangenconflicten die zich (kunnen) voordoen bij het verrichten van verzekeringsbemiddelingsdiensten tussen de Maatschappij (incl. relevante personen) en haar klanten of tussen haar klanten onderling en welke de belangen van klanten zouden kunnen schaden (hierna 'MiFID-belangenconflicten' genoemd).

Voor de toepassing van deze beleidsnota, wordt er geacht sprake te zijn van een 'belangenconflict' wanneer er een conflict bestaat tussen enerzijds de belangen van de Maatschappij (incl. relevante personen) of de groep waarvan de Maatschappij deel uitmaakt, en anderzijds de plicht van de Maatschappij ten aanzien van haar klanten, dan wel tussen

de belangen van twee of meer van haar klanten ten aanzien van wie de onderneming een plicht heeft.

Belangenconflicten die geen verband houden met de verstrekking van verzekeringsbemiddelingsdiensten en/of die een louter interne dimensie hebben (zoals belangenconflicten tussen de Maatschappij en haar werknemers of bestuurders) maken niet het voorwerp uit van deze beleidsnota.

Een overzicht van de diensten die door de Maatschappij worden verstrekt en die het voorwerp uitmaken van huidige nota, is opgenomen in bijlage 1.

Het dient te worden opgemerkt dat verzekeringsbemiddelingsdiensten die de Maatschappij verstrekt als verbonden agent van een andere verzekeringsonderneming buiten het toepassingsgebied van deze kadernota vallen. Bij deze activiteit zal de Maatschappij het belangenconflictbeleid van haar principaal naleven.

1.5 Design standards

Voor de Maatschappij is het vermijden en beheersen van belangenconflicten van zeer groot belang.

Bijgevolg dient het 'Kaderbeleid inzake beheer van MiFID-belangenconflicten' conform te zijn aan:

- de Solvency II-normen, het Corporate Governance Charter en de Beleidsnota voor het beheer van de niet-financiële risico's;
- de vigerende wetgeving;
- de aanbevelingen van de FSMA;

De diverse interne procedures en beleidslijnen moeten op elkaar afgestemd zijn en aangepast zijn aan de omvang van de Maatschappij.

INHOUD VAN DE BELEIDSNOTA

2.1 Strategie

Met haar belangenconflictbeleid wil de Maatschappij vermijden dat MiFID-belangenconflicten de belangen van klanten schaden.

2.2 Beheer van belangenconflicten

Met het oog op de verwezenlijking van deze doelstelling dienen de volgende principes te worden nageleefd:

- de identificatie van potentiële belangenconflicten;
- uitwerking van maatregelen om de geïdentificeerde conflicten te beheersen;
- bekendmaking van niet-beheerbare belangenconflicten aan klanten;
- melding en correcte registratie van alle belangenconflicten die zich voordoen;
- afdoende vorming van relevante personen.

2.2.1 Potentiële belangenconflicten identificeren

De potentiële MiFID-belangenconflicten binnen alle departementen van de Maatschappij dienen in kaart te worden gebracht en te worden geregistreerd in een centrale lijst (de' belangenconflicteninventaris'). Deze lijst wordt beheerd door het departement Compliance (met de medewerking van alle andere departementen binnen de Maatschappij) en wordt bijgewerkt in functie van:

- veranderingen in de organisatie en taken van de operationele departementen;
- veranderingen in de dienstverlening en het productgamma;
- veranderingen in de groepsstructuur; en
- incidenten.

Minstens éénmaal per jaar dient te worden nagegaan en bevestigd door het departement Compliance en alle departementen van de Maatschappij dat het belangenconflicteninventaris nog pertinent en actueel is.

Bij de identificatie van belangenconflicten dient in de eerste plaats te worden nagegaan of één of meer van de wettelijk bepaalde belangenconflictsituatie van toepassing zijn:

- de Maatschappij en/of een relevante persoon kan ten nadele van de klant een financieel voordeel halen of een financieel nadeel vermijden;
- de Maatschappij en/of een relevante persoon heeft een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de klant verrichte dienst of een namens de cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de klant bij dit resultaat. Dit zal onder meer het geval zijn wanneer de Maatschappij zich bij de vaststelling van haar verloningsbeleid hoofdzakelijk laat leiden door haar rentabiliteit en/of de rentabiliteit van de P&V Groep en voorziet in een hogere directe of indirecte verloning voorzien voor specifieke verzekeringsproducten die meest bijdragen tot deze rentabiliteit;
- de Maatschappij en/of een relevante persoon heeft een financiële of andere drijfveer om het belang van een andere klant of groep klanten te laten primeren op het belang van de klant;
- de Maatschappij en/of een relevante persoon oefent hetzelfde bedrijf uit als de klant;
- de Maatschappij en/of een relevante persoon ontvangt van een andere persoon dan de klant voor een ten behoeve van de klant verrichte dienst een voordeel in de vorm van geld, goederen of diensten of zal een dergelijk voordeel ontvangen.

Om er voor te zorgen dat alle potentiële belangenconflicten worden geïdentificeerd, dient in aanvulling op de bovenstaande beoordeling te worden nagegaan of er nog andere situaties zijn die potentiële belangenconflicten kunnen uitmaken, rekening houdend met:

- de specifieke taken van elk departement;
- de activiteiten van de Maatschappij; en
- het feit dat de Maatschappij deel uitmaakt van een groep.

De identificatie van potentiële MiFID-belangenconflicten is een gedeelde verantwoordelijkheid van het departement Compliance en de andere departementen van de Maatschappij.

2.2.2 Uitwerking van maatregelen om de geïdentificeerde conflicten te beheren

Er dienen maatregelen te worden uitgewerkt om de geïdentificeerde belangenconflicten afdoende te beheren, d.w.z. te voorkomen dat de geïdentificeerde belangenconflicten de belangen van klanten, schaden. Die maatregelen moeten ervoor zorgen dat de personen die betrokken zijn bij activiteiten waarbij het risico op een belangenconflict bestaat, voldoende onafhankelijkheid aan de dag leggen.

De maatregelen voor het beheer van belangenconflicten moeten tenminste bestaan uit (waar relevant gezien de aard van het belangenconflict):

- **maatregelen ter controle van de uitwisseling en het gebruik van informatie:** deze maatregelen moeten ervoor zorgen dat er binnen de Maatschappij en haar departementen geen informatie wordt gebruikt of wordt verspreid die belangenconflicten in de hand kan werken;
- **maatregelen ter preventie van ongepaste invloed:** deze maatregelen moeten ervoor zorgen dat personen geen ongepaste invloed kunnen uitoefenen op de wijze waarop een relevante persoon verzekeringsbemiddelingsdiensten en/of beleggingsdiensten of -activiteiten of nevendiensten verricht;
- **organisatorische maatregelen:** deze maatregelen dienen ervoor te zorgen dat potentiële belangenconflicten die hun oorsprong vinden in de organisatie van de Maatschappij worden vermeden of de risico's die eraan verbonden zijn worden beperkt;
- **maatregelen ter controle** van vergoedingen en andere voordelen die worden toegekend en ontvangen in het kader van de verstrekking van verzekeringsbemiddelingsdiensten (zoals onder meer de verloning die wordt toegekend aan medewerkers die betrokken zijn bij de verstrekking van verzekeringsbemiddelingsdiensten, de

voordelen toegekend aan een makelaar en de vergoedingen die de Maatschappij ontvangt van productleveranciers): deze maatregelen moeten ervoor zorgen dat vergoedingen en andere voordelen die worden ontvangen of toegekend door de Maatschappij niet leiden tot belangenconflicten;

- **onthoudingsmaatregelen:** deze maatregelen moeten ervoor zorgen dat een bepaald dienst of transactie niet wordt verricht wanneer het belangenconflict de Maatschappij en /of relevante personen belet loyaal, billijk en professioneel te handelen jegens klanten.

De uitwerking van maatregelen om de geïdentificeerde conflicten te beheren wordt toevertrouwd aan de operationele departementen van de Maatschappij met de steun van het departement Compliance. Alle uitgewerkte maatregelen moeten gevalideerd worden door het departement Compliance en het bevoegde management.

Een overzicht van alle uitgewerkte maatregelen is opgenomen in de belangenconflicteninventaris. Die inventaris en de maatregelen die erin staan vermeld, vormen samen met dit kaderbeleid het belangenconflictenbeleid van de Maatschappij.

2.2.3 Bekendmaking van niet-beheerbare belangenconflicten aan klanten

Als er geen manier bestaat om een belangenconflict afdoende te beheren of als de gehanteerde maatregelen het belang van de klant onvoldoende beschermen, zal de betrokken klant tijdig (d.w.z. voorafgaandelijk aan de verstrekking van dienst waarbij het risico op een belangenconflict bestaat) op de hoogte worden gebracht van het bestaan en de bijzonderheden van dit belangenconflict. Deze bekendmaking dient voldoende concreet en gedetailleerd te zijn om de betrokken klant toe te laten een weloverwogen beslissing te nemen over de afname van aangeboden diensten of producten. De voormelde informatie moet op een duurzame drager worden verstrekt.

De bekendmaking van een niet-beheerbaar belangenconflict is slechts toegelaten wanneer het belangenconflict niet belet dat de Maatschappij en /of relevante personen loyaal, billijk en professioneel handelt jegens klanten. De maatregel mag ook niet worden gebruikt als alternatief voor

de uitwerking van maatregelen ter beheersing van belangenconflicten. Elke bekendmaking van een niet-beheerbaar belangenconflict moet vooraf worden goedgekeurd door het departement Compliance.

2.2.4 Melding en correcte registratie van alle belangenconflicten die zich voordoen

Belangenconflicten die zijn ontstaan (of, in het geval van een nog lopende dienst of activiteit, kunnen ontstaan) en die een wezenlijk risico op schade inhouden voor de belangen van klanten, dienen door de betrokken personen te worden gemeld aan hun hiërarchische overste, de Compliance-correspondent van hun departement en het departement Compliance. Alle gemelde belangenconflicten worden geregistreerd in een centraal register dat wordt beheerd door het departement Compliance. Dit register wordt op regelmatige basis geactualiseerd.

2.2.5 Afdoende vorming van relevante personen

Het uitbouwen en in stand houden van een alom aanwezige compliancecultuur binnen de Maatschappij en haar verkoopnetten is een van de speerpunten van het compliancebeleid van de Maatschappij. Om deze doelstelling te verwezenlijken en een adequate beheersing van belangenconflicten mogelijk te maken dient ervoor worden gezorgd dat alle relevante personen de vorming en ondersteuning krijgen die noodzakelijk is voor een goed begrip van het concept "belangenconflict" en het belangenconflictenbeleid van de Maatschappij.

TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN

3.1 Implementatie van het beleid

Het Directiecomité dient alle maatregelen te nemen die noodzakelijk zijn om dit beleid te implementeren en toe te zien op de naleving ervan.

De effectiviteit van dit beleid en de maatregelen die er uitvoering aan geven dienen geregeld te worden geëvalueerd.

3.2 Betrokken partijen

Het Directiecomité

Het Directiecomité moet erop toezien dat de maatregelen die nodig zijn voor het beheren van belangenconflicten worden genomen en nageleefd door de Maatschappij in de brede zin van het woord (interne en externe medewerkers, agenten en subagenten van P&V).

De betrokken directies

Elke betrokken directie moet concrete en operationele maatregelen nemen om belangenconflicten op te sporen en te vermijden. Ze kunnen daarbij de hulp inroepen van Compliance.

Als er een belangenconflict gevonden is, moeten ze dat meedelen aan het departement Compliance.

Om de medewerkers duidelijk te maken wat een MiFID-belangenconflict precies is en welke maatregelen er ontwikkeld werden om dergelijke conflicten op te sporen en te vermijden, stelt elke directie daarover een instructienota op.

Die instructienota's worden tijdens een specifieke opleiding over het onderwerp aan de medewerkers voorgesteld.

Compliance

Compliance is belast met:

- het opstellen en bijwerken van een inventaris van potentiële belangenconflicten;

- het uitwerken van maatregelen om geïdentificeerde belangenconflicten te beheren;
- het bekendmaken van niet-beheerbare belangenconflicten aan de klanten;
- het correct registreren van alle bekendgemaakte belangenconflicten in het daartoe bestemde register;
- het begeleiden van de betrokken directies bij de opleidingen die verstrekt moeten worden aan hun medewerkers.

CONTROLE

4.1 Intern

Het departement Compliance, CorpRM en de Interne audit zijn elk binnen hun eigen bevoegdheidsdomein bevoegd voor de controle op de toepassing en naleving van deze beleidsnota.

4.2 Extern

De FSMA is bevoegd voor het toezicht op de naleving van de MiFID-gedragsregels en bijgevolg ook voor het toezicht op de naleving van de gedragsregels inzake belangenconflicten.

GOEDKEURING

Het huidige kaderbeleid inzake MiFID-belangenconflicten is goedgekeurd door het Directiecomité van P&V Verzekeringen cvba op datum van 29.1.2016.

Philippe
DE LONGUEVILLE,

Ultvoerend bestuurder

Hilde
VERNAILLEN,

Voorzitter
van het Directiecomité

BIJLAGE 1
VERZEKERINGSBEMIDDELINGSDIENSTEN

Verzekeringsbemiddelings-dienst	Soorten verzekerings-overeenkomsten	Type dienstverlener
1. Het **aanbieden** van verzekeringsovereenkomsten	• Niet-levensverzekeringen • Spaar- en beleggingsverzekeringen • Levensverzekeringsovereen-komsten die geen spaar- en beleggingsverzekeringen zijn	Verzekeringsonderneming sensu lato
2. Het **voorstellen** van verzekeringsovereenkomsten		
3. Het **verrichten van voorbereidend werk tot het sluiten** van verzekeringsovereenkomsten		
4. Het **adviseren** over verzekeringsovereenkomsten		
5. Het **sluiten** van verzekeringsovereenkomsten		
6. Het **assisteren bij het beheer** van verzekeringsovereenkomsten		
7. Het **assisteren bij de uitvoering** van verzekeringsovereenkomsten		