

MiFID – Belangenconflicten beleid

Versie 18/08/2014 - Deze versie annuleert en vervangt alle vorige versies

1. Inleiding

Conform de Europese reglementering (*Markets in Financial Instruments Directive*, hierna MiFID genoemd) en de bepalingen van de Belgische wetgeving van 30.07.2013 tot versterking van de bescherming van de afnemers van financiële producten en diensten, zet de N.V. JEAN VERHEYEN (**hierna ook "Gevolmachtigde onderschrijver" genoemd**) zich in om zijn producten en zijn diensten op een eerlijke, billijke en professionele manier op de markt te brengen, in het belang van zijn klanten.

Daarom wil de N.V. JEAN VERHEYEN belangenconflicten voorkomen, en meer bepaald de belangenconflicten die de belangen van een of meer van zijn klanten kunnen schaden omdat ze strijdig zijn met de belangen van een verzekeringsbemiddelaar, andere klanten, met de N.V. JEAN VERHEYEN zelf of een medewerker van de N.V. JEAN VERHEYEN die bekend staat als 'betrokken persoon' (*zie definitie hierna*).

Een **gevolmachtigde onderschrijver** is een verzekeringstussenpersoon die, als lasthebber van één of meer verzekeringsondernemingen, bevoegd is om de dekking van risico's te accepteren, in naam en voor rekening van die verzekeringsondernemingen, en verzekeringsovereenkomsten te sluiten en te beheren.

Aangezien de N.V. JEAN VERHEYEN zijn verplichtingen wil nakomen, geeft ze in dit hoofdstuk het algemene kader weer inzake de **belangenconflicten** meer bepaald:

- de identificatie van de potentiële conflicten beoogd door de wetgeving
- de maatregelen/procedures voor het beheer van bestaande of eventuele toekomstige conflicten
- de informatie aan de klanten
- de opleiding van de medewerkers
- de registratie van de conflicten
- de implementatie en de systematische evaluatie van het beleid.

2. Toepassingsgebied

Voor de toepassing van dit hoofdstuk is er sprake van een belangenconflict wanneer er:

- een conflict rijst tussen enerzijds de belangen van de N.V. JEAN VERHEYEN (inclusief de eraan verbonden personen zoals hierna bepaald) of van de Groep waarvan de N.V. JEAN VERHEYEN deel uitmaakt en anderzijds, de verplichtingen die een gevolmachtigde onderschrijver heeft ten opzichte van zijn klanten;
- een conflict rijst tussen de belangen van twee of meer klanten ten opzichte van wie de N.V. JEAN VERHEYEN verplichtingen heeft.

Classificatie - De beoogde belangenconflicten zijn:

- de potentiële belangenconflicten (die eventueel kunnen ontstaan en die identificeerbaar en te beheren zijn)
- de niet te beheren potentiële belangenconflicten (die kunnen ontstaan en die identificeerbaar maar naar alle waarschijnlijkheid niet te beheren zijn)
- de vastgestelde belangenconflicten, die niet vooraf werden geïdentificeerd maar zich waarschijnlijk wel kunnen voordoen ondanks de preventiemaatregelen
- de vastgestelde belangenconflicten die zich hebben voorgedaan ondanks de preventiemaatregelen.

Mogelijke bronnen - Een belangenconflict kan ontstaan uit (niet-exhaustieve lijst):

- de creatie van een product of dienst
- de commercialisering van een product of dienst
- een beleid of beslissing inzake aanvaarding, tarificatie of vergoeding
- Vergoeding en voordelen toegekend aan tussenpersonen
- advies aan de klant
- een commercieel of technisch beleid dat een invloed heeft op de portefeuille
- een beleid of een beslissing inzake provisionering.

De belangenconflicten die geen verband houden met het leveren van producten of diensten of die louter onder een interne dimensie vallen (zoals belangenconflicten tussen N.V. JEAN VERHEYEN en zijn werknemers of tussen N.V. JEAN VERHEYEN en zijn bestuurders) zijn niet geïllustreerd in dit hoofdstuk.

Begrip 'betrokken persoon': worden als dusdanig beschouwd, in de zin van dit hoofdstuk:

- de bestuurders en bedrijfsleiders van de N.V. JEAN VERHEYEN
- de personeelsleden van de N.V. JEAN VERHEYEN
- een natuurlijk persoon van wie de diensten 1) ter beschikking worden gesteld en 2) onder de controle zijn geplaatst van de N.V. JEAN VERHEYEN en die deelneemt aan de levering van de door de N.V. JEAN VERHEYEN producten en diensten
- een natuurlijk persoon die, op grond van een outsourcing contract, rechtstreeks deelneemt aan de uitvoering van diensten voor de N.V. JEAN VERHEYEN.

3. Beheer van belangenconflicten in de zin van de MiFID-richtlijn

Het beleid van de N.V. JEAN VERHEYEN is bedoeld om te vermijden dat belangenconflicten in de zin van de MiFID-wetgeving de belangen van de klanten schaden. In deze optiek zetten we nog even de verplichtingen op een rijtje:

- het identificeren van de potentiële conflicten die beoogd zijn door de wetgeving
- het uitwerken van maatregelen die bedoeld zijn om de potentiële conflicten en de procedures voor het beheer van conflicten die zich ondanks alles voordoen te vermijden
- het melden aan de klanten van de belangenconflicten die onmogelijk te voorkomen of te beheren zijn
- in deze materie zorgen voor voldoende opleiding van de relevante personen elk van de vastgestelde belangenconflicten nauwkeurig notifiëren en registreren.

Indien er ondanks alle preventiemaatregelen, toch een belangenconflict opduikt (belangenconflict dat zich heeft voorgedaan), neemt de N.V. JEAN VERHEYEN vanaf de vaststelling alle nodige initiatieven die wettelijk en/of contractueel mogelijk zijn voor het oplossen ervan.

4. Identificatie van potentiële belangenconflicten

De "potentiële belangenconflicten" in de zin van de MiFID-wetgeving, waarvan wordt aangenomen dat ze zich zouden kunnen voordoen in de uitoefening van het vak van gevolmachtigde onderschrijver door de N.V. JEAN VERHEYEN, worden vooraf geïnventariseerd en genoteerd in een centraal register door het compliance comité, daarbij bijgestaan door alle directieleden van de N.V. JEAN VERHEYEN.

Dit register, meer bepaald het "Centraal register van de belangenconflicten", wordt bijgehouden naargelang de evoluties:

- in de organisatie van de onderneming en in de taken van de operationele entiteiten
- in de producten en de diensten die door de N.V. JEAN VERHEYEN op de markt worden gebracht
- in de structuur van de Groep waartoe N.V. JEAN VERHEYEN behoort
- en in functie van de incidenten die zich werkelijk hebben voorgedaan.

Voor de identificatie van de potentiële belangenconflicten, onderzoekt de N.V. JEAN VERHEYEN eerst en vooral of er een of meerdere generische situaties bepaald door de Wetgeving van toepassing zijn, met andere woorden of de N.V. JEAN VERHEYEN en/of een relevante persoon:

- een financiële winst kan boeken of een financieel verlies kan vermijden ten nadele van de klant;
- belangen heeft in het resultaat van een aan de klant geleverde dienst of een transactie verwezenlijkt voor zijn rekening, die verschillen van de belangen van de klant in dit resultaat;
- er om financiële of andere redenen toe wordt aangezet voorrang te geven aan de belangen van een andere klant of groep klanten ten opzichte van die van de betrokken klant;
- dezelfde activiteit uitoefent als de klant;
- van een andere persoon dan de klant een voordeel ontvangt of zal ontvangen dat verband houdt met de aan de klant geleverde dienst, in de vorm van geld, goederen of diensten, in een andere vorm dan de commissie of de kosten die normaal worden toegepast voor deze dienst.

Om een aanvaardbare graad van zekerheid te bereiken over het feit dat de potentiële belangenconflicten voldoende geïdentificeerd zijn, gaat de N.V. JEAN VERHEYEN bovendien het al dan niet bestaan na van andere situaties die kunnen leiden tot een belangenconflict, rekening houdend met:

- het feit dat de N.V. JEAN VERHEYEN deel uitmaakt van een Groep;
- de aard, de schaal en de complexiteit van de door de onderneming uitgeoefende activiteiten;
- de specifieke taken van elk directielid of operationele entiteit.

De identificatie van de potentiële belangenconflicten in de zin van de MiFID-wetgeving is de gezamenlijke verantwoordelijkheid van compliance comité en de directie van de N.V. JEAN VERHEYEN. De uitoefening van het beroep van gevolmachtigde onderschrijver bestaat er van nature uit tegengestelde belangen vast te stellen en te beheren, zonder dat deze situaties *a priori* beschouwd kunnen worden als belangenconflicten.

De analyse houdt hiermee rekening, om te vermijden dat ze vertaald wordt in een gewone beschrijving van het beroep van gevolmachtigde onderschrijver en van de verzekeringsverrichtingen.

5. Maatregelen en procedures

De maatregelen die bedoeld zijn om de negatieve impact van eventuele belangenconflicten op de klant te voorkomen, te beperken of te beheren, zijn geformaliseerd door het Compliance Comité van de N.V. JEAN VERHEYEN.

Het centrale element in het beheer van belangenconflicten draait rond een preventieproces naar boven, bestaande uit de identificatie van de potentiële belangenconflicten (zie eerder) en een geschikte opleiding/communicatie naar de betrokken medewerkers.

De andere maatregelen bestaan minstens, in voorkomend geval rekening houdend met de aard van het conflict, uit het volgende:

- **Maatregelen ter controle van de uitwisseling en het gebruik van de informatie:** het vermijden van het gebruik of de verspreiding binnen de N.V. JEAN VERHEYEN van informatie die kan bijdragen tot het ontstaan van belangenconflicten ;
- **Maatregelen bedoeld om negatieve invloeden te voorkomen:** het verbieden of het beperken van de uitoefening door wie dan ook van een ongepaste invloed op de manier waarop een verbonden persoon een activiteit uitoefent of een dienst levert met betrekking tot de uitoefening van het beroep van gevolmachtigde onderschrijver;
- **Organisatorische maatregelen:** ervoor zorgen dat potentiële belangenconflicten die hun oorsprong kunnen vinden in de organisatie van de onderneming, vermeden worden of dat hun gevolgen beperkt blijven;
- **Maatregelen ter controle van de bezoldigingen en andere toegekende en ontvangen voordelen:** vermijden dat de bezoldigingen en andere door de N.V. JEAN VERHEYEN toegekende of ontvangen voordelen leiden tot belangenconflicten;
- **Maatregelen van onthouding:** ervoor zorgen dat wanneer er geen enkele bevredigende oplossing is om de belangen van de betrokken klanten te vrijwaren en de kennisgeving van het conflict niet opportuun is, het product of de dienst niet geleverd wordt, noch de verzekeringsverrichting uitgevoerd wordt.

De uitwerking van maatregelen bedoeld om belangenconflicten te voorkomen en te beheren in de zin van de MiFID-wetgeving is de gezamenlijke verantwoordelijkheid van het Compliance Comité en de Directie van de N.V. JEAN VERHEYEN. Alle maatregelen die zo worden uitgewerkt, moeten ter goedkeuring worden voorgelegd aan het Compliance Comité en de bevoegde directie.

6. Kennisgeving aan de klanten van de niet te beheren belangenconflicten

Wanneer het redelijkerwijs verantwoord is om te denken dat de genomen beheersmaatregelen niet zullen volstaan om de belangen van de klanten te vrijwaren, moeten de betrokken klanten duidelijk op de hoogte worden gebracht van de algemene aard en/of de bronnen van belangenconflicten. De informatie moet worden meegedeeld vóór de levering van het product of vóór de uitoefening van de dienst waaraan een risico van belangenconflict is verbonden.

De procedure van kennisgeving van niet te beheren belangenconflicten moet een uitzondering zijn en moet ter validering worden voorgelegd aan het Compliance Comité. Deze procedure mag geen vervanging zijn voor de uitwerking van maatregelen voor het beheer van belangenconflicten zoals hierboven geëist.

7. Voldoende opleiding van de betrokken personen

De invoering en de bestendiging van een compliancecultuur binnen de N.V. JEAN VERHEYEN zijn essentieel. Om dit doel te bereiken en de belangenconflicten op een gepaste manier te beheren, moet erop worden toegezien dat alle relevante personen de nodige opleidingen en ondersteuning krijgen voor een goed begrip van de concepten "belangenconflict" en "beleid van de N.V. JEAN VERHEYEN inzake het beheer van belangenconflicten".

8. Nauwkeurige registratie van de vastgestelde belangenconflicten

De vastgestelde belangenconflicten, de belangenconflicten die zich hebben voorgedaan of zich kunnen voordoen, en van die aard zijn dat ze hoogstwaarschijnlijk de belangen van de klanten zullen schaden, moeten door de relevante personen worden gemeld aan hun hiërarchie en aan de Compliancecorrespondent van hun entiteit.

De gesignaleerde belangenconflicten worden genoteerd in het "Centraal register van de belangenconflicten", dat regelmatig beheerd en bijgehouden wordt door het Compliance Comité, daarin bijgestaan door alle directies van de N.V. JEAN VERHEYEN.

9. Implementatie van het beleid

De effectieve leiding van de N.V. JEAN VERHEYEN neemt de nodige maatregelen voor de implementatie van dit beleid en voor het toezicht op de toepassing ervan.

De efficiëntie van dit beleid en de uitvoeringsmaatregelen ervan wordt regelmatig geëvalueerd door het Compliance Comité.