

Algemeen beleid inzake voorkoming en beheer van belangenconflicten bij Allianz Belgium nv zijn dochteronderneming en filialen

1 - INLEIDING

Allianz Belgium nv is een verzekeringsonderneming die optreedt als financiële marktspeler in de ruime betekenis van het woord en in contact komt met tal van betrokkenen op die markt: verzekeringnemers, begunstigen, prospecten, makelaars, aandeelhouders, personeel, leveranciers van goederen en diensten, derden, beleggers, gerechtelijke en controleoverheden.

Gelet op een dergelijke aanwezigheid moeten die betrokkenen kunnen rekenen op de geloofwaardigheid van de onderneming, de betrouwbaarheid van haar prestaties en de ernst van de personen die in haar naam handelen.

Een van de bedreigingen voor het vertrouwen dat al deze *stakeholders* terecht verwachten, is de mogelijkheid dat een betrokkene bij de uitoefening van de beroepen van de onderneming in conflict komt met de belangen van de vennootschap, en dit ongeacht de reden waarom hij met de onderneming in contact is.

Deze algemene beleidsnota is bedoeld om de regels vast te leggen die de bestuurders, bedrijfsleiders en personeelsleden van Allianz Belgium nv, zijn dochterondernemingen en filialen in staat moeten stellen zich zo goed mogelijk tegen dat risico te wapenen.

2 - WAT VERSTAAN WE ONDER BELANGENCONFLICT?

Het is een complex begrip want het heeft verschillende betekenissen.

We sommen er hier **5** op zonder te beweren dat dit lijstje volledig is:

- het belangenconflict in het vennootschapsrecht;
- het belangenconflict dat verband houdt met de beroepen;
- het belangenconflict dat verband houdt met de persoonlijke reactie van de medewerkers;
- het belangenconflict tussen klanten en tussen makelaars;
- het belangenconflict in een groepscontext.

Het geheel omvat wel de belangrijkste risicohypothesen.

2.1.- Het belangenconflict in het vennootschapsrecht

Dit is het best gekende en meest gereguleerde begrip.

Het gaat over het beheer van belangenconflicten die kunnen ontstaan tussen een bestuurder en Allianz Belgium nv of tussen een beursgenoteerde vennootschap en Allianz Belgium nv.

De artikelen 523 en 524^{ter} van het Belgisch wetboek van vennootschappen vormen een strikte omkadering voor het belangenconflictbeheer, en dit respectievelijk voor de bestuurders van vennootschappen, beursgenoteerde vennootschappen en voor de leden van het directiecomité wanneer een van hen, rechtstreeks of onrechtstreeks een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van het orgaan waarvan hij lid is.

Het principe is eenvoudig: **de bedrijfsleider moet het initiatief nemen** en zich ervan bewust zijn dat een financieel dossier, een ontwikkelingsproject, een vastgoedaankoop of iedere ander beslissing waarbij hij een financieel belang heeft dat strijdig kan zijn met het maatschappelijk belang van de vennootschap, gemeld moet worden aan zijn collega's en uitgeklaard moet worden vóór die bedrijfsleider kan meebeslissen en in een moeilijke situatie terecht komt.

2.1.1.- Het stelsel dat van toepassing is op alle vennootschappen (art.523 WVEN)

Het stelsel geldt voor alle bestuurders van AzB en zijn dochterondernemingen (Stanislas Haine, Allianz Life Luxembourg, Sofiholding, etc....) maar ook voor de vennootschappen waarin een bedrijfsleider van AzB of een van zijn dochterondernemingen een mandaat van bestuurder uitoefent.

Een van beide moet een *strijdig belang van vermogensrechtelijke aard* hebben.

1^{ste} regel : een bestuurder die te maken heeft met een vermogensrechtelijk belang dat strijdig is met de belangen van de vennootschap waar hij zijn mandaat uitoefent, meldt het bestaan en de reden van het conflict schriftelijk aan de voorzitter van de raad en neemt noch aan het debat noch aan de stemming deel. Artikel 523 van het Belgisch wetboek van vennootschappen of artikel 57 van de Luxemburgse wet op de handelsvennootschappen zal van toepassing zijn.

2^{de} regel : aangezien het om een delicate materie gaat en er wettelijke uitzonderingen zijn - dochterondernemingen voor meer dan 95%; gebruikelijke verrichtingen in normale marktomstandigheden en -voorwaarden -, moet de secretaris-generaal van Allianz Belgium nv verwittigd worden wanneer een dergelijk belangenconflict zich aandient.

2.1.2.- Het stelsel dat van toepassing is op beursgenoteerde vennootschappen (art.524 WVEN)

Een nog strikter stelsel is er voor vennootschappen met een beursnotering in België of in de Europese Unie, voor zover de gelijkwaardigheid bij K.B. werd erkend.

Voor Allianz Belgium nv is dit niet theoretisch.

Voorbeeld: *Allianz Belgium nv heeft een participatie in de Sicafi COFINIMMO.*

Het toepassingsgebied van het stelsel wordt eerst verruimd wanneer de geplande verrichting een mogelijk conflict inhoudt tussen:

- de vennootschap en een vennootschap waarmee zij verbonden is (behalve de band moeder- en dochterbedrijf);
- de dochteronderneming van een vennootschap en een andere vennootschap waarmee zij verbonden is (behalve de band moeder- en kleindochterbedrijf);

De wet definieert het begrip verbonden vennootschap in artikel 11 van het wetboek van vennootschappen.

3^{de} regel : iedere mandataris van Allianz Belgium nv die het bedrijf vertegenwoordigt als bestuurder in een beursgenoteerde vennootschap of in een dochteronderneming van deze laatste of in een vennootschap waarmee zij verbonden is, moet de procedure van punt 2.1.2. kennen.

2.1.3.- Het stelsel dat van toepassing is op directiecomités (art.524 ter WVEN)

Het stelsel is identiek aan dat van de raden van bestuur van alle vennootschappen (cf.2.1.1.).

Er zijn echter twee specifieke zaken die verband houden met de noodzaak om **de informatie over te maken** aan het bestuursorgaan:

- een kopie van de notulen van de vergadering van het directiecomité wordt aan de raad van bestuur gestuurd voor publicatie in het jaarverslag of in een ander document dat samen met de jaarrekeningen wordt neergelegd.
- Een lid van het directiecomité dat te maken heeft met een vermogensrechtelijk belang dat strijdig is met dat van de onderneming, kan het bestaan ervan rechtstreeks aan de raad aangeven, die dezelfde procedure toepast indien de statuten daarin voorzien.

4^{de} regel : ieder lid van het directiecomité dat een vermogensrechtelijk belang vaststelt dat strijdig is met dat van Allianz Belgium nv of van een van zijn dochterondernemingen moet dat melden aan de andere leden van het bevoegde directiecomité. Deze laatste zullen de voorschriften toepassen van artikel 524ter van het wetboek van vennootschappen of de overeenstemmende bepalingen in het Luxemburgs recht.

2.2.- Het belangenconflict dat verband houdt met de beroepen

Hieraan hecht de groep het meeste belang.

Dit begrip moet de verschillen opsporen die zich kunnen voordoen tussen verscheidene directies of tussen sommige diensten die een doel van een andere aard nastreven, en in sommige gevallen strijdige belangen kunnen meebrengen.

5^{de} regel : op ongebruikelijke vragen over de verzekeringsdekkingen van één of meer dochterondernemingen van een groep waarmee een financieel departement of een bankdepartement van de groep onderhandelt, kan enkel worden geantwoord met het akkoord van de hiërarchie.

2.3.- Het belangenconflict dat verband houdt met de persoonlijke reactie van de medewerkers

Deze dimensie is zeer belangrijk en iedere werknemer van Allianz Belgium nv kan er mee te maken krijgen.

We kunnen kort samenvatten waar het om gaat: u wil enerzijds de belangen verdedigen van het bedrijf waarvoor u werkt en anderzijds wil u de voordelen van uw positie in dat bedrijf, uw persoonlijke kennis en uw vriendenrelaties buiten de vennootschap laten spelen. Daarbij moet u keuzes maken die menselijk niet zo makkelijk liggen.

Het is goed om hier even te herinneren aan de beginselen uit de code voor ethiek en deontologie, waaruit wij de volgende passage aanhalen.

« 1 – Principe: correcte gereguleerde wijze van zakendoen

Op het werk moet de bediende blijf geven van eerlijkheid, billijkheid, waardigheid en integriteit en moet hij/zij ieder conflict tussen persoonlijke en professionele belangen vermijden. »

Indien er op dat vlak geen deontologie is, is de kans groot dat men een persoonlijk spel gaat spelen, vergeet dat de beroepscontext voorrang heeft en gewoon bezwijkt voor de verleiding iemand een plezier te doen.

Nu is het geen professionele fout wanneer men te maken krijgt met ongewenste vragen of met de verleiding om een verwant of een kennis te helpen, maar dat is wel het geval wanneer men ervoor bezwijkt en voorrang geeft aan persoonlijke belangen.

Men moet de reflex hebben om te reageren en neen te zeggen en zo 3 gevaren te vermijden:

- **de concurrentie vervalsen** met alle risico's op betwisting door afgewezen en ontevreden of gewoon jaloezse concurrenten ten opzichte van u en de vennootschap;
- **praktijken bevorderen die economisch niet houdbaar zijn voor de onderneming** (onsamenhangende tarifiering, verlieslatend beheer, niet te verdedigen kwaliteit van prestaties);
- **uw persoonlijke geloofwaardigheid, of zelfs uw positie binnen de vennootschap onherroepelijk op de helling zetten.**

Allianz Belgium nv is zich bewust van dat probleem en probeert zijn medewerkers al verscheidene jaren te helpen om aan die verleiding te weerstaan, vooral omdat interne fraude of mengvormen van fraude nooit veraf zijn in deze 3^{de} betekenis van belangenconflicten.

6^{de} regel : vallen onder de voorkoming van belangenconflicten die verband houden met de persoonlijke situatie, de bepalingen om:

- de scheiding der machten te waarborgen in iedere dienst of departement (cf. **Richtlijnen voor de delegatie van authentieke bevoegdheden, bevoegdheden tot verbintenissen en tot betaling en de nota van interne audit « La séparation de fonction au sein d'AGF Belgium » - enkel in het Frans beschikbaar**);
- een deugdelijk aankoopbeleid in de onderneming waarborgen (cf. **Beleidslijnen en procedures m.b.t. aankopen**);
- interne fraude voorkomen (activiteiten van het **Fraud Prevention Committee**; **Antifraudecharter**);
- correcte richtlijnen vastleggen voor de uitoefening van de beroepen (cf. **Code van ethiek en deontologie**);
- de kwaliteit en de integriteit van het individueel gedrag bevorderen (cf. **Stimulering van de 5 bedrijfswaarden sedert verscheidene jaren**);
- de persoonlijke financiële interferentie in het raam van de beroepsactiviteiten adequaat beheren (cf. **De code van financiële deontologie en de verbintenissen van personen met gevoelige functies**);
- de voorrang van de beroepsactiviteit in de vennootschap op andere persoonlijke en/of professionele activiteiten beschermen (**Compliance news over cumul van activiteiten**).

* **Wat moet u doen wanneer u ermee te maken krijgt of twijfels hebt?**

7^{de} regel : uw probleem of het conflictrisico aan uw hiërarchie melden of aan de juridische dienst en compliance.

8^{de} regel : na een succesvol gesprek tussen het management en de Compliance Officer, reikt de onderneming een oplossing aan die het belangenconflict van de baan helpt of belet dat het zich uitbreidt.

Leningen aan bedrijfsleiders

Tot slot moeten we het ook hebben over een laatste aspect van de persoonlijke positie dat tot een belangenconflict kan leiden: het verbod voor de onderneming om leningen toe te staan aan haar bedrijfsleiders.

Het gevaar dat we willen omzeilen is dat van misbruik van machtspositie, waarbij de bedrijfsleider zijn invloed in het bedrijf zou aanwenden om eenzijdig voordelige voorwaarden te krijgen die hij bij een concurrent niet had kunnen onderhandelen.

Bij Allianz Belgium nv gelden voor dit stelsel de volgende regels:

9^{de} regel : Stelsel van leningen en voorschotten aan bedrijfsleiders en directiekaderleden

- o geen enkele controlebestuurder (inclusief zelfstandigen) mag bij Allianz Belgium nv of bij een van zijn dochterondernemingen een lening onderschrijven;
- o geen enkele uitvoerend bestuurder-bedrijfsleider mag bij Allianz Belgium nv of bij een van zijn dochterondernemingen een lening aangaan, tenzij tegen marktvoorwaarden;
- o de marktvoorwaarden zijn die toegekend aan elk personeelslid zonder enig bijkomend voordeel;
- o de lijst van leningen toegekend aan leden van het directiecomité en aan de directiekaderleden staat ter beschikking van de CBFA en iedere nieuwe lening wordt afzonderlijk van de jaarrekeningen aan de CBFA gemeld.

2.4.- Het belangenconflict tussen klanten en tussen makelaars

Hier is het nuttig even te herinneren aan het principe uit punt 7 van hoofdstuk 2 van de code van ethiek en deontologie.

« 7 – Principe: Potentiële belangenconflicten met klanten of met makelaars

De groep Allianz geeft grote prioriteit aan de consumentenbelangen. Belangenconflicten kunnen de integriteit en het professionalisme van de groep Allianz in twijfel brengen. Potentiële belangenconflicten moeten zo vlug als redelijkerwijs mogelijk geïdentificeerd worden. Mocht er toch een vordering van komen, dan zal het geschil in alle billijkheid in beheer genomen worden.»

2.4.1.- Tussen makelaars

Uit ervaring weten wij dat dit zeer gevoelig ligt, vooral onder tussenpersonen.

Twee makelaars willen voor dezelfde klant de dekking van een goed of een aansprakelijkheid krijgen en leveren een verbeterde strijd om de zaak binnen te halen. De dienst beheer vreest, zeer terecht, een vergissing te maken bij de behandeling van een van beide.

10^{de} regel: de gulden regel op dat vlak is neutraliteit of het operationele equivalent, een **gelijke behandeling**. Alle informatie die men aan de ene makelaar geeft, moet men ook aan de andere geven. En wanneer er een verschil of een interpretatieprobleem is, kan alleen de klant beslissen.

2.4.2.- Tussen klanten

Dat risico betreft vooral de grootste verzekeringsondernemingen die door de omvang van hun portefeuilles bijna per definitie verzekeraar van verscheidene klanten zijn bij eenzelfde schadegeval.

Wij vermelden hier ook het geval, dat op juridisch vlak nu goed is afgebakend, van een verzekeraar die voor dezelfde verzekerde in verschillende hoedanigheden tussenbeide komt.

Als fundamentele regel geldt hier dat men in het eerste geval de vaststelling van de aansprakelijkheid aan een onafhankelijke derde moet toevertrouwen, en in het tweede geval moet men verwijzen naar de regels van artikelen 92 en 93 WLVO die respectievelijk de vrije keuze van raadslieden en de omkadering van de weigering van dekking door de verzekeraar (objectiviteitsclausule) regelen.

11de regel: de verzekeraar moet niet zelf de knoop doorhakken wanneer er een belangenconflict ontstaat door zijn interventie ten gunste van verschillende verzekerden bij eenzelfde schadegeval. De billijkheid en zijn neutraliteitsplicht gebieden hem een beroep te doen op een derde-deskundige of op het gerecht om als rechter op te treden tussen de partijen die hij verzekert.

2.5.- Het belangenconflict in een groepscontext

Deze laatste betekenis van belangenconflicten heeft als doel de uiteenlopende standpunten van de aandeelhouder en Allianz Belgium nv af te bakenen.

Allianz Belgium nv werkt niet op een alleenstaande manier. Zijn activiteiten zijn ingebed in een context waarin de vereisten van de groep belangrijk zijn.

Kortom, Allianz Belgium nv moet in een context van toenemende concurrentie op de Belgische markt kunnen bewegen en ontwikkelen en moet dus over een grote autonomie en activiteit beschikken binnen de lijnen van het strategisch beleid van de groep.

Die positie doet geenszins afbreuk aan de reportingvereisten en evenmin aan de pertinentie van internationale technische vergaderingen.

Integendeel, Allianz Belgium nv heeft alleen maar voordeel bij een uitwisseling van ervaring en deskundigheid van de grote analyse- en studiecentra die Allianz zijn dochterondernemingen ter beschikking stelt (Group Centers).

12^{de} regel : het maatschappelijk belang is de hoofdreferentie voor de houding van de vennootschap. De koers van Allianz Belgium nv moet afgestemd zijn op zijn voortbestaan en op de langetermijnontwikkeling van de activiteiten. Het algemeen beleid en de strategie van de groep eerbiedigen de autonome rechtspersoon Allianz Belgium nv als geregementeerde instelling.

13^{de} regel : de beslissingen van de internationale themaverzamelingen (FiCo, RiCo, Strategic dialogue, Planning dialogue, etc...) moeten beschouwd worden als aanbevelingen die de raad van bestuur kan weigeren of aanpassen naargelang van de vereisten van Belgische wettelijke, reglementaire en prudentiële context.

Deze eensluidendheid met de Belgische context geldt op verschillende vlakken:

- reglementair vlak: de volledige Belgische wetgeving en reglementering die van toepassing is op de Belgische verzekeraars;
- technisch vlak: alle voorschriften, codes, vademecums, algemene beleidsnota's en richtlijnen voor risicopreventie;
- prudentieel vlak: het financieel evenwicht van de onderneming en alles wat verband houdt met deugdelijk beheer;
- het vlak van de conformiteit: wat verband houdt met de marktintegriteit en de bescherming van de verzekerden en begunstigen.

Alles uit deze algemene beleidsnota voor Allianz Belgium nv geldt *mutatis mutandis* ook voor Allianz Life Luxembourg, zijn dochteronderneming in het Groothertogdom.

Iedere bestuurder die aan deze vergaderingen deelneemt, zorgt ervoor dat aanbevelingen op de internationale vergaderingen waarop hij aanwezig is, ook worden doorgegeven aan de raad van bestuur, een goede gewoonte die in 2001 werd aangenomen.

De secretaris-generaal moet toezien op de wettelijkheid en de verenigbaarheid van de internationale aanbevelingen en, indien nodig, de bestuurders waarschuwen voor de risico's van een reglementair conflict dat de toepassing van een van de aanbevelingen zou kunnen meebrengen.

14^{de} regel : de voorzitter van de raad van bestuur, de voorzitter van het directiecomité en de bestuurder-lid van het directiecomité belast met financiële en reglementaire aangelegenheden (CFO) hebben de taak de punten over die groepsvergaderingen op de agenda van de vergaderingen van de raad te zetten.

Het auditcomité moet er ook voor zorgen dat systematisch, tijdig en zo volledig mogelijk feedback wordt gegeven.

Iedere bestuurder die aan een internationale vergadering deelneemt, moet erop toezien dat de beslissingen bij het juiste bestuursorgaan terechtkomen (raad van bestuur of directiecomité) en het is uiteindelijk de taak van de raad van bestuur die al dan niet goed te keuren.

3 - BESLUIT

Belangenconflicten zijn zeer verscheiden en daardoor zeer complex. Alle partijen zijn of kunnen erbij betrokken zijn.

Het onderwerp is des te belangrijker omdat het de geloofwaardigheid van de onderneming op een geniepige manier op de helling kan zetten.

Het gaat in de verschillende hypothesen om een principekwestie: die van de rechtvaardigheid.

De persoon die krijgt af te rekenen met een belangenconflict neemt daarom niet noodzakelijk de juiste houding aan.

15^{de} regel : het is dus van belang dat iedere persoon die twijfels heeft over een onderwerp dat van ver of van nabij te maken heeft met de onderwerpen uit deze algemene beleidsnota, de juridische dienst en compliance raadpleegt om met inachtneming van alle elementen uit het dossier de beste oplossing naar voren te schuiven.