

Beleid Belangenconflicten



Colofon

Versie: 1.1

Datum: 18 februari 2025

Status: Definitief

Inhoudsopgave

Samenvatting.....	4
1 Introductie	5
1.1 Doel	5
1.2 Scope	5
1.3 Doelgroep.....	6
1.4 Beleidsbeheer	6
2 Wettelijk kader	7
2.1 Banken en verzekeraars	7
2.2 Beleggingsondernemingen.....	8
2.3 Beleggingsinstellingen	8
3 Uitgangspunten beheersing belangenconflicten	10
3.1 Begrippen	10
3.2 Categorieën van belangenconflicten	11
4 Identificatie van (potentiële) belangenconflicten	13
4.1 Proces	13
4.2 Werkinstructies	14
5 Effectieve beheersmaatregelen.....	15
5.1 Inrichting van de organisatie	15
5.2 Beleidsdocumenten per onderwerp.....	15
6 Rollen en verantwoordelijkheden	18
7. Opleiding en awareness	20
8. Rapportages, vastlegging en bewaring.....	20
8.1 Rapportages en vastlegging	20
8.2 Bewaring.....	20
9. Monitoring van dit beleid.....	21
10. Colofon.....	22

11.	Bijlagen	24
	Bijlage I: Wet- en regelgeving	24
	Bijlage II: Meldingsformulier	34

Samenvatting

Achmea kan te maken krijgen met situaties waarin mogelijk sprake is van (de schijn van) een belangenconflict. Dit beleidsdocument beschrijft op welke wijze Achmea omgaat met (potentiële) belangenconflicten en welke maatregelen binnen Achmea Groep worden genomen om belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheersen.

Achmea streeft naar samenwerking en uniformiteit voor alle onderdelen van haar Groep. Dit beleid geeft daarom de belangrijkste uitgangspunten weer van het proces van identificatie, registratie, monitoring en beheersing van belangenconflicten. Iedere entiteit zorgt er daarnaast voor dat (potentiële) belangenconflicten die specifiek voor de desbetreffende entiteit van belang zijn, geïdentificeerd en beheerst worden.

Het beleid dient als 'kapstok' als het gaat om de beheersing van het risico van belangenconflicten. In diverse andere beleidsdocumenten wordt ook aandacht gevraagd voor de beheersing van de zich aldaar voordoende specifieke situaties waarin het risico op belangenconflicten zich kan voordoen. In dit beleid wordt daarom toegelicht dat het beleid raakvlakken heeft met diverse andere beleidsdocumenten, waaronder de Algemene Gedragscode Achmea (AGA), de Klokkenluidersregeling, het Achmea Beloningsbeleid, Richtlijn relatiegeschenken en uitnodigingen en het Integriteit en Fraudebeleid. De bestaande procedures die zijn opgenomen in andere beleidsdocumenten, zoals bijvoorbeeld omtrent het melden van nevenfuncties en geschenken, worden door dit beleid niet geraakt.

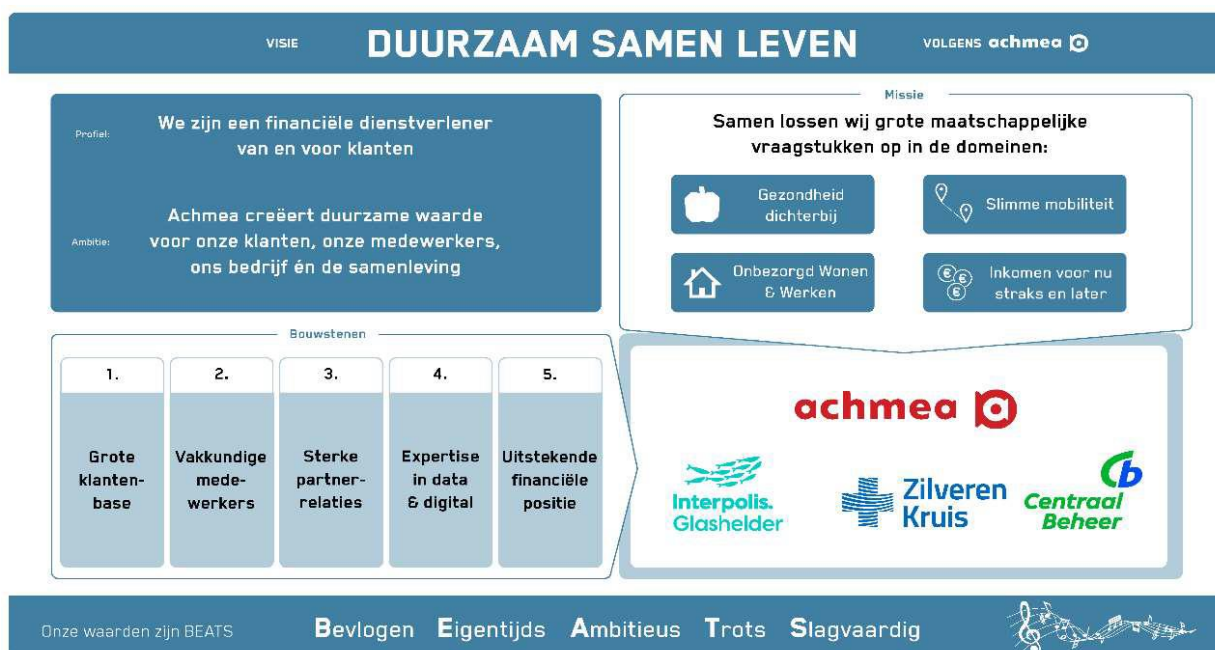
Het beleid beschrijft verschillende categorieën van belangenconflicten en noemt hiervan enkele voorbeelden. Registratie van belangenconflicten vindt door elke entiteit binnen de Achmea Groep plaats in het Register Belangenconflicten. Compliance adviseert over eventueel aanvullend te nemen maatregelen. Om een belangenconflict te melden, dient een medewerker gebruik te maken van het daarvoor opgestelde meldingsformulier.

Tot slot wordt vastgelegd dat Achmea voldoende aandacht besteedt aan kennis-en awareness-sessies om medewerkers te informeren over het risico van mogelijke belangenconflicten, hoe ze deze kunnen herkennen en waar ze deze kunnen melden.

1 Introductie

1.1 Doel

Achmea staat voor Duurzaam Samen Leven. Een inclusieve samenleving waarin iedereen meedoet en plezierig en gezond met en naast elkaar leeft. Op een manier die langdurig kan voortbestaan. Samen met onze klanten, strategische partners en relaties lossen wij grote maatschappelijke vraagstukken op rond gezondheid, wonen & werken, mobiliteit en inkomen. Dat doen we vanuit vijf gezamenlijke waarden: onze BEATS. In alles wat we doen, zijn we Bevlogen, Eigentijds, Ambitueus, Trots en Slagvaardig. Zo creëren wij duurzame waarde voor onze klanten, onze medewerkers, ons bedrijf én de samenleving.



Om haar doelstellingen te kunnen bereiken, is het belangrijk om potentiële belangenconflicten tijdig te signaleren en hier passende maatregelen voor te treffen. Dit document beschrijft op welke wijze Achmea omgaat met belangenconflicten en de maatregelen die binnen Achmea worden genomen om belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheersen.

Iedere entiteit zorgt er daarnaast voor dat (potentiële) belangenconflicten die specifiek voor de desbetreffende entiteit van belang zijn, geïdentificeerd en beheerst worden. Ook bestaande procedures van de verschillende entiteiten voor het melden van nevenfuncties en geschenken worden door dit beleid niet geraakt.

1.2 Scope

Dit beleidsdocument is van toepassing op alle bedrijfsonderdelen met een integraal regime zoals omschreven in het Integrated Governance Risk and Compliance Systeem (IGRC beleid) beleid. Voor entiteiten die vallen onder het proportionele regime, geldt conform de uitgangspunten van de Achmea Hoofddlijnen van Organisatie & Besturing een proportionele toepassing. Wanneer een onderdeel van het beleid alleen van toepassing is op een bepaald regime of groepsvennootschap dan is dit expliciet aangegeven. Voor de operating companies geldt dat een eigen, Engels talige versie van het beleid is opgesteld.

De entiteiten binnen de Achmea Groep verrichten de volgende diensten:

- (i) Bancaire diensten (Achmea Bank N.V.)
- (ii) Verzekeringsactiviteiten (Achmea Pensioen en Levensverzekeringen N.V., Achmea Schadeverzekeringen N.V., Achmea Zorgverzekeringen N.V., Syntrus Achmea Verzekeringsdiensten N.V., Achmea Reinsurance N.V., Hagelunie N.V.)

- (iii) Beleggingsdiensten (Achmea Investment Management B.V.)
- (iv) Beheer van beleggingsinstellingen (Achmea Investment Management B.V., Achmea Real Estate B.V., Achmea Mortgage Funds B.V.)
- (v) Hypotheekdiensten (Syntus Achmea Hypotheekdiensten B.V., Achmea Hypotheken B.V., Attens hypotheeken B.V.)

Indien sprake is van specifieke (aanvullende) wettelijke vereisten inzake het identificeren, voorkomen en beheersen van belangenconflicten voor specifieke groepsonderdelen, is dit per groepsonderdeel in een aanvullend beleidsstuk inzake belangenconflicten opgenomen. Deze beleidsstukken zijn als addendum toegevoegd aan dit beleid. Iedere entiteit zorgt er daarnaast voor dat (potentiële) belangenconflicten die specifiek voor de desbetreffende entiteit van belang zijn, geïdentificeerd en beheerst worden. Iedere entiteit zorgt er daarnaast voor dat (potentiële) belangenconflicten die specifiek voor de desbetreffende entiteit van belang zijn, geïdentificeerd en beheerst worden. Achmea IM, Achmea Real Estate en Achmea Mortgage Funds hebben een eigen addendum op dit beleid.

1.3 Doelgroep

Dit beleid is bestemd voor alle medewerkers van Achmea, waaronder de CAO medewerkers, leden van de Raden van Commissarissen (Groep en Otso's), leden van de Raad van Bestuur van Achmea B.V. (hierna de 'Achmea RvB'), leden van directies (groepsvennootschappen en bedrijfsonderdelen), (senior) managers (verder te noemen lijnmanagement, eerste lijn), risk managers, compliance officers en actuarissen (tweede lijn), internal auditors (derde lijn) binnen Achmea evenals externe belanghebbenden, zodat zij kennis en begrip hebben van de inrichting van risicomanagement, actuariaat en compliance binnen Achmea.

1.4 Beleidsbeheer

De RvB van Achmea B.V. is eigenaar dit beleid. Dit beleidsdocument is onderdeel van het Achmea Integrated Risk Management Framework (IRMF). Achmea Compliance, afdeling Competence Center, verzorgt het beheer van dit beleid, hieronder valt ook de jaarlijks periodieke toets van het beleid. Indien aanpassing van het beleid benodigd is, bereidt Compliance deze aanpassing voor en adviseert zij hierover aan de RvB. Op basis van dit advies neemt de RvB een besluit om al dan niet over te gaan tot aanpassing van dit beleid.

Voor enkele entiteiten geldt aanvullende specifieke wetgeving. Dit is uitgewerkt in aanvullend beleid, bijvoorbeeld voor Achmea Mortgages Funds B.V., Achmea Real Estate en Achmea IM. Een aantal entiteiten heeft specifiek beleid om een specifiek risico te beheersen. Zo heeft Zilveren Kruis een specifiek beleid gericht op het voorkomen van belangenconflicten bij zorginkoop. Het beheer van dit aanvullende beleid inzake belangenconflicten voor de betreffende groepsonderdelen, is bij de afdeling Compliance van de betreffende onderdelen belegd.

2 Wettelijk kader

Het (publiekrechtelijk) wettelijk kader omtrent de beheersing van potentiële belangenconflicten is op diverse plaatsen in Europese en nationale financiële toezichtwetgeving geregeld. Bijlage I bij dit beleidsdocument betreft een overzicht van de voor Achmea meest relevante wet- en regelgeving inzake het tegengaan van belangenverstrengeling en -conflicten, gerubriceerd per financiële dienst die binnen Achmea wordt verleend (bank- en verzekeringsdiensten, beleggingsdiensten en beheer van beleggingsinstellingen en hypotheekdiensten).

Hierna volgen, op hoofdlijnen, enkele relevante wettelijke verplichtingen ten aanzien het tegengaan van belangenconflicten. Voor het volledige overzicht wordt verwezen naar Bijlage I. Deze normen alsmede de door toezichthouders gepubliceerde guidelines (en de zelfregulering door brancheorganisaties) zijn en worden door Achmea in acht genomen bij het opstellen en uitvoeren van dit beleid en dus bij de identificatie en beheersing van (potentiële) belangenconflicten.

Voor bepaalde entiteiten binnen Achmea geldende aanvullende, specifieke normen ten aanzien van het beheersen van belangenconflicten deze normen zijn in de addenda van de betreffende entiteiten opgenomen. Dit betreft Achmea Mortgages Funds, Achmea Real Estate en Achmea IM.

2.1 Banken en verzekeraars

Het tegengaan van (de schijn van) belangenconflicten is een onderdeel van de maatregelen en procedures die banken en verzekeraars dienen te treffen als onderdeel van een adequaat beleid ter waarborging van een integere uitvoering van het bedrijf.¹

De nadere uitwerking van deze wettelijke norm schrijft voor dat banken en verzekeraars dienen te beschikken over procedures en maatregelen met betrekking tot het tegengaan van verstrengeling van privébelangen van:

- a. beleidsbepalers van de financiële instelling;
- b. groepsbestuurders;
- c. leden van de Raad van Commissarissen van de financiële instelling; en
- d. andere werknemers of andere personen die in opdracht van de financiële instelling op structurele basis werkzaamheden verrichten, met haar belangen of die van haar cliënten.²

Verder dienen de procedures en maatregelen van banken en verzekeraars onder meer te waarborgen dat het verlenen van diensten (al dan niet op basis van personeelscondities) aan onder meer beleidsbepalers, groepsbestuurders, RvC leden (en diens familieleden) uitsluitend plaatsvindt in de normale uitoefening van het bedrijf.³

Ook neemt Achmea de relevante richtsnoeren van de Europese toezichthouders EBA⁴ en EIOPA⁵ inzake de inrichting van het governance systeem in acht. De EIOPA richtsnoeren benadrukken dat in het beleggingsbeleid beschreven dient te zijn hoe eventuele belangenconflicten met betrekking tot beleggingen zijn vastgesteld en beheerd, alsmede welke maatregelen zijn genomen om dergelijke conflicten te voorkomen.

De EBA guidelines schrijven daarnaast voor dat beleid inzake belangenconflicten moet zijn vastgesteld op twee niveaus: (i) op het niveau van de instelling (bijvoorbeeld als gevolg van de verschillende activiteiten en rollen van de instelling) alsmede (ii) op niveau van medewerkers (bijvoorbeeld conflicterende belangen van de instelling met particuliere belangen van medewerkers). Beide niveaus van belangenconflicten zijn in het beleid van Achmea geadresseerd.

¹ Artikel 3:10 lid 1 sub a Wft en artikel 3:17 lid 2 sub b (1) Wft.

² Artikel 11 lid 1 Besluit prudentiële regels.

³ Artikel 11 lid 2 t/m 5 Besluit prudentiële regels.

⁴ EBA Richtsnoeren inzake interne governance d.d. 21 maart 2018.

⁵ EIOPA Richtsnoeren voor het governance systeem.

2.2 Beleggingsondernemingen

Voor beleggingsondernemingen geldt eveneens dat het tegengaan van (de schijn van) belangenconflicten onderdeel is van de maatregelen en procedures die de financiële instelling dient te treffen als onderdeel van een adequaat beleid ter waarborging van een integere uitvoering van het bedrijf.⁶

Nationale wetgeving ten aanzien van het tegengaan van belangenconflicten definieert meerdere mogelijke belangenconflicten: (i) belangenconflicten tussen de financiële instelling en cliënten of deelnemers en (ii) belangenconflicten tussen de cliënten of deelnemers onderling. Verder dienen cliënten op billijke wijze worden behandeld in het geval dat een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn. De beleggingsonderneming stelt in dat geval haar cliënten middels een duurzame drager op de hoogte van het belangenconflict.⁷

De gedelegeerde verordening MiFID II benoemt diverse mogelijke belangenconflicten die zich bij de beleggingsdienstverlening voor kunnen doen, waarbij de beleggingsonderneming rekening dient te houden met bepaalde situaties die van toepassing kunnen zijn.⁸ Daarnaast schrijft de gedelegeerde verordening specifieke eisen voor waaraan het beleid moet voldoen:

- a) het beleid moet, onder verwijzing naar de specifieke beleggingsdiensten en -activiteiten die door de beleggingsonderneming worden verricht, de omstandigheden omschrijven die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan die een risico met zich meebrengen dat de belangen van een of meer cliënten worden geschaad; en
- b) het beleid moet de te volgen procedures en te nemen maatregelen voor de preventie of het beheer van een dergelijk conflict vermelden.⁹

Tevens stelt de gedelegeerde verordening dat de procedures en maatregelen ten minste de volgende elementen dienen te omvatten, teneinde de voorgeschreven mate van onafhankelijkheid te garanderen:

- a) procedures ter voorkoming of ter controle van informatie-uitwisseling tussen personen die verschillende activiteiten verrichten waarbij het risico bestaat op een belangenconflict wanneer de uitwisseling van deze informatie de belangen van een of meer cliënten kan schaden;
- b) apart toezicht op personen die diensten verlenen aan cliënten wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn, of die anderszins verschillende belangen (met inbegrip van die van de onderneming) hebben die met elkaar in strijd kunnen zijn;
- c) de uitschakeling van elk direct verband tussen, enerzijds, de beloning van personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij de ene activiteit en, anderzijds, de beloning van of de inkomsten gegenereerd door andere personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij een andere activiteit, wanneer met betrekking tot deze activiteiten een belangenconflict kan ontstaan;
- d) maatregelen om te voorkomen of het risico te beperken dat een persoon ongepaste invloed uitoefent op de wijze waarop een relevante persoon beleggingsdiensten verricht;
- e) maatregelen ter voorkoming of ter controle van de gelijktijdige of achtereenvolgende betrokkenheid van een relevante persoon bij aparte beleggingsdiensten wanneer een dergelijke betrokkenheid afbreuk kan doen aan een passend beheer van belangenconflicten.¹⁰

De gedelegeerde verordening stelt tevens de eis dat het beleid wordt bijgehouden, geactualiseerd en jaarlijks wordt beoordeeld.¹¹

2.3 Beleggingsinstellingen

Binnen de Achmea Groep worden alternatieve beleggingsinstellingen (abi's) beheerd. Voor het beheer van beleggingsinstellingen geldt eveneens dat het tegengaan van (de schijn van) belangenconflicten onderdeel is van de maatregelen en procedures die getroffen dienen te worden als onderdeel van een adequaat beleid ter waarborging van een integere

⁶ Artikel 4:11 sub a Wft en artikel 4:14 lid 2 sub b (1) en sub c (4).

⁷ Artikel 4:88 lid 2 Wft en artikel 167 Bgfo.

⁸ Artikel 33 Gedelegeerde verordening 2017/565 EU (MiFID II).

⁹ Artikel 34 Gedelegeerde verordening 2017/565 EU (MiFID II).

¹⁰ Artikel 34 lid 3 Gedelegeerde verordening 2017/565 EU (MiFID II).

¹¹ Artikel 34 lid 4 en artikel 35 Gedelegeerde verordening 2017/565 EU (MiFID II).

uitvoering van het bedrijf.¹² De verantwoordelijkheid om maatregelen te treffen waarmee mogelijke belangenconflicten geïdentificeerd, voorkomen, beheerst en gecontroleerd worden, ligt bij de beheerder.¹³

Nationale wetgeving verwijst voor de regels inzake procedures en maatregelen die waarborgen dat wordt voldaan aan de regels met betrekking tot het omgaan met belangenconflicten, met zoveel woorden naar Europese richtlijn AIFMD (de eisen van artikel 14 AIFMD).¹⁴

De gedelegeerde verordening AIFMD¹⁵ bevat de uitwerking van eisen met betrekking tot het beleid inzake het tegengaan van belangenconflicten. In de gedelegeerde verordening worden verschillende soorten belangenconflicten gedefinieerd waarmee de beheerder rekening dient te houden.¹⁶ Ook bepaalt de gedelegeerde verordening dat het beleid inzake het tegengaan belangenconflicten de volgende aspecten dient te bevatten:

- a) onder verwijzing naar de werkzaamheden die door of in naam van de beheerder worden verricht, bevat het beleid een omschrijving van de omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan dat een wezenlijk risico met zich brengt dat de belangen van de abi of van de beleggers in die abi worden geschaad;
- b) de te volgen procedures en te nemen maatregelen voor het voorkomen, beheren en bewaken van dergelijke conflicten.¹⁷

Verder bevat de gedelegeerde verordening specifieke eisen waaraan de onder b genoemde procedures en maatregelen moeten voldoen:

- a) procedures ter voorkoming of ter controle van de informatie-uitwisseling tussen relevante personen die werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles of andere werkzaamheden¹⁸ verrichten waarbij het risico bestaat op een belangenconflict, wanneer de uitwisseling van deze informatie de belangen van een of meer abi's of van de beleggers in die abi's kan schaden;
- b) apart toezicht op personen werkzaamheden verrichten in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles in naam van, dan wel het verlenen van diensten aan cliënten of beleggers wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn, of die anderszins verschillende belangen (met inbegrip van die van de abi-beheerder) hebben die met elkaar in strijd kunnen zijn;
- c) de uitschakeling van elk direct verband tussen, enerzijds, de beloning van relevante personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij de ene activiteit en, anderzijds, de beloning van of de inkomsten gegenereerd door andere relevante personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij een andere activiteit, wanneer met betrekking tot deze activiteiten een belangenconflict kan ontstaan;
- d) maatregelen om te voorkomen of te verbieden dat een persoon ongepaste invloed uitoefent op de wijze waarop een relevante persoon werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles verricht;
- e) maatregelen ter voorkoming of ter controle van de gelijktijdige of achtereenvolgende betrokkenheid van een relevante persoon bij aparte werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles of andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 6, leden 2 en 4, van Richtlijn 2011/61/EU wanneer een dergelijke betrokkenheid afbreuk kan doen aan een passend beheer van belangenconflicten.¹⁹

De gedelegeerde verordening kent daarnaast regelingen omtrent het beheer van belangenconflicten en het bewaken van belangenconflicten (waaronder de administratie en actualisering van (mogelijk) ontstane belangenconflicten). Ook is voorgeschreven dat de directie jaarlijks een rapportage ontvangt van deze werkzaamheden.

Tot slot voorziet de gedelegeerde verordening in regels met betrekking tot specifieke onderwerpen, waaronder het voorkomen of beheren van eventuele belangenconflicten die uit de uitoefening van stemrechten voortvloeien.²⁰

¹² Artikel 4:11 sub a Wft en artikel 4:14 lid 2 sub b (1) en sub c (4).

¹³ Artikel 4:37e Wft.

¹⁴ Artikel 115c Bgfo.

¹⁵ Gedelegeerde verordening 231/2013.

¹⁶ Artikel 30 Gedelegeerde verordening 231/2013 (AIFM).

¹⁷ Artikel 31 lid 2 Gedelegeerde verordening 231/2013 (AIFM).

¹⁸ Werkzaamheden als bedoeld in artikel 6, leden 2 en 4, van Richtlijn 2011/61/EU

¹⁹ Artikel 37 lid 2 sub c Gedelegeerde verordening 231/2013 (AIFM).

²⁰ Artikel 33 lid 2 Gedelegeerde verordening 231/2013 (AIFM).

3 Uitgangspunten beheersing belangenconflicten

3.1 Begrippen

In deze paragraaf wordt beschreven wat Achmea verstaat onder een belangenconflict en de enkele andere hieraan gerelateerde begrippen.

Belangenconflict:

Een belangenconflict is een situatie waarbij een rechtspersoon of natuurlijk persoon meerdere belangen dient, die een zodanige invloed op elkaar kunnen uitoefenen dat zijn integriteit ten aanzien van het ene of het andere belang in het geding komt en één van de belangen wordt of kan worden geschaad.

Achmea definieert een belangenconflict als de situatie waarin Achmea, waaronder een aan Achmea Verwant Persoon zijn professionele capaciteit op een of andere manier aanwendt voor hetzij bedrijfsvoordeel, hetzij persoonlijk voordeel, waarbij de belangen van een (potentiële) relatie of van Achmea in het geding zijn²¹.

Verwante personen

Verwante personen zijn groepsmaatschappijen of andere personen die direct of indirect via een zeggenschapsband met Achmea zijn verbonden, ofwel een individu, een lid van de Directie of Raad van Commissarissen, een werknemer van Achmea dan wel een andere persoon die onder zeggenschap van Achmea staat en die betrokken is bij de door Achmea uitgevoerde werkzaamheden. Ook een partner of familielid van een medewerker van Achmea kan als Verwant Persoon worden aangemerkt.

Er kunnen zich belangenconflicten voordoen in de bedrijfsvoering van Achmea, als Achmea of een aan haar Verwante Persoon:

- mogelijk een financieel gewin kan behalen of een financieel verlies kan vermijden ten koste van de relatie;
- een belang heeft bij een resultaat van een verrichte dienst of uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de relatie daarbij;
- een financiële of andere drijfveer heeft om het ene belang boven het andere belang te laten gaan;
- hetzelfde bedrijf uitoefent als een relatie;
- een vergoeding ontvangt in de vorm van geld, goederen of diensten die verschilt van een gebruikelijke tegenprestatie voor dergelijke werkzaamheden.

Achmea onderscheidt daadwerkelijke en potentiële belangenconflicten, omdat in het geval van daadwerkelijke belangenconflicten zich reeds een risico op schade aan de belangen van één of meer relaties heeft voorgedaan, terwijl potentiële belangenconflicten bij lopende werkzaamheden nog een dergelijk risico met zich kunnen brengen.

Relaties

Voor het doel van dit beleid dienen onder Relaties te worden verstaan:

- (I) (potentiële) verzekerden;
- (II) (potentiële) klanten;
- (III) (potentiële) cliënten waaraan beleggingsdiensten worden verleend;
- (IV) (potentiële) deelnemers in de door een groepsentiteit binnen Achmea beheerde beleggingsinstellingen en
- (V) een door een groepsentiteit binnen Achmea beheerde beleggingsinstellingen.

Belangenverstrengeling

Van belangenverstrengeling is onder meer sprake in de situatie dat iemand meer dan één functie bekleedt, bijvoorbeeld wanneer iemand zowel bestuurder is van vennootschap A als van vennootschap B, terwijl A en B zaken met elkaar doen. Dit kunnen functies binnen Achmea B.V. en haar groepsmaatschappijen zijn, dan heet dat in dit beleid Functievermenging. Zo'n belangenverstrengeling kan leiden tot een belangenconflict, maar dat hoeft niet.

²¹ Belangenafwegingen van de Raad van Bestuur kwalificeren niet als belangenconflict.

Integriteit

Achmea verstaat onder integriteit: het handelen in overeenstemming met wet- en regelgeving alsmede maatschappelijk geaccepteerde waarden en normen in het algemeen en die specifiek gelden binnen een organisatie.

Integriteitsrisico

Integriteitsrisico is het gevaar voor aantasting van de reputatie of bestaande of toekomstige bedreiging van vermogen of resultaat van een financiële onderneming als gevolg van een ontoereikende naleving van hetgeen bij of krachtens enig wettelijk voorschrift is voorgeschreven²².

3.2 Categorieën van belangenconflicten

Hieronder staan verschillende categorieën van mogelijke belangenconflicten die Achmea heeft geformuleerd. Deze lijst betreft geen uitputtende opsomming van categorieën en toevoeging van mogelijke andere categorieën is mogelijk.

3.2.1 *Achmea en haar Relatie (binnen het eigen bedrijfsonderdeel)*

Dit betreft belangentegenstellingen tussen Achmea en haar eigen Relatie, bijvoorbeeld verzekerde. Dit kan bijvoorbeeld optreden bij de vaststelling van de hoogte van een schade door een externe, contra expert.

3.2.2 *Achmea en de Relatie van een ander bedrijfsonderdeel van Achmea*

Achmea bestaat uit verschillende bedrijfsonderdelen. Hierdoor kan het zijn dat een Relatie bij meerdere bedrijfsonderdelen een financieel product afneemt en dat bij een gebeurtenis de Relatie op meerdere producten een beroep kan doen.

Voorbeeld: een Relatie gebruikt zijn rechtsbijstandverzekering omdat hij ontevreden is over de schadeafwikkeling van zijn autoverzekering.

3.2.3 *Persoonlijke en of financiële belangen van medewerkers versus Achmea*

Medewerkers van Achmea mogen de financiële producten die Achmea aanbiedt ook afnemen. Achmea heeft voor medewerkers afspraken gemaakt omtrent korting voor medewerkers op de financiële producten die Achmea aanbiedt. Denk hierbij aan verzekeringsproducten of financieringen (inclusief (persoonlijke) leningen en hypotheek). Achmea Bank heeft bijvoorbeeld werkinstructies voor het verstrekken van hypotheek aan personeelsleden.

ARE toetst bij de aan- en verkoop van vastgoed²³ op eventuele belangenconflicten van (individuele) leden van Raden van Bestuur en Raden van Commissarissen.

3.2.4 *Medewerker heeft vanuit zijn nevenfunctie een belangenconflict met bedrijfsonderdeel van Achmea*

Dit gaat om situaties waarin sprake is van een nevenfunctie die door haar aard of tijdsbesteding van invloed kan zijn op het werk van een medewerker bij Achmea of doordat de medewerker door zijn werk bij Achmea een voordeel heeft (bijvoorbeeld kennis) en dit kan gebruiken in zijn nevenfunctie, bijvoorbeeld als bestuurslid²⁴.

3.2.5 *Belangenconflicten tussen entiteiten die onderdeel uitmaken van de groep waartoe Achmea behoort*

Bijvoorbeeld leden uit de Raad van Bestuur die ook als directielid actief zijn. Een ander voorbeeld is wanneer sprake is van een (verplichte) uitbesteding aan andere onderdelen binnen Achmea. Uit deze groepsstructuur en werkrelaties kunnen mogelijk belangenconflicten voortvloeien.

3.2.6 *Belangenconflicten tussen cliënten van Achmea onderling*

Als beide partijen bij Achmea een financieel product afnemen en beroep doen op een financiële dienst. Bijvoorbeeld beide

²² Conform de definitiebepaling in art. 1 Besluit prudentiële regels Wft. Zie ook het "Achmea Integriteit- & Fraudebeleid"

²³ Met uitzondering van woningen voor eigen bewoning.

²⁴ Indien dit geregistreerd is bij het betreffende bedrijfsonderdeel (in Afas) is aanvullende registratie in het centrale register van CoTheSys niet nodig.

partijen hebben een rechtsbijstandsverzekering bij Achmea en hebben een juridisch conflict met elkaar waarvoor zij beide een beroep doen op hun rechtsbijstandverzekering.

3.2.7 *Achmea en de maatschappij*

Denk hierbij aan de situatie dat Achmea iets doet dat volgens de letter van de wet mag (of niet verboden is), maar wat volgens de publieke opinie niet integer is of afgekeurd wordt.

3.2.8 *Persoonlijke e/o financiële belangen van een medewerker versus belang van de Relatie*

Een mogelijke situatie is wanneer een medewerker van Achmea in privé een belang heeft dat conflicteert met het belang van een Relatie van Achmea, bijvoorbeeld omdat een medewerker van Achmea in privé een transactie heeft verricht met een Relatie van Achmea.

Deze categorieën belangenconflicten²⁵ kunnen per groepsonderdeel binnen Achmea verschillende beheersmaatregelen hebben.

²⁵ Sommige onderdelen van de groep, waaronder Achmea Real Estate, Achmea Mortgage Funds, Achmea IM en de buitenlandse entiteiten, hebben een eigen aanvullend beleid opgesteld. Hierin kunnen aanvullende categorieën en/of aanvullende voorbeelden zijn opgenomen.

4 Identificatie van (potentiële) belangenconflicten

4.1 Proces

In deze paragraaf wordt toegelicht hoe het proces van identificatie en beheersing eruit ziet. Dit gebeurt aan de hand van de volgende stappen:

- (i) Identificatie: hoe geschiedt dit?
- (ii) Beheersing van een (potentieel) belangenconflict: hoe worden maatregelen getroffen, wie draagt hiervoor de verantwoordelijkheid?
- (iii) Registratie van geïdentificeerde (potentiële) belangenconflicten en de getroffen maatregelen; en
- (iv) Monitoring: hoe vindt de monitoring op mogelijke (nieuwe) (potentiële) belangenconflicten plaats?

Identificatie

Om risico's goed in kaart te brengen, voeren alle bedrijfsonderdelen jaarlijks een risicoanalyse uit, de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA). In deze analyse worden onder meer risico's omtrent (potentiële) belangenconflicten en belangenverstrengeling onderkend door middel van diverse scenario's. Daarnaast heeft Achmea een meldingsprocedure voor medewerkers om potentiële belangenconflicten te melden.

Door middel van (doorlopende) training en awareness activiteiten wordt bij medewerkers aandacht gevraagd voor (het identificeren van) mogelijke belangenconflicten.

Beheersing en maatregelen

Elke medewerker van Achmea is verplicht om Compliance onmiddellijk op de hoogte te stellen van enig daadwerkelijk of potentieel belangenconflict. Dit om ervoor te zorgen dat een belangenconflict op de juiste manier wordt beheerst. De medewerker die het vermoeden heeft van een potentieel belangenconflict, moeten dit melden bij Compliance. Voor het melden van (potentiële) belangenconflicten moet gebruik worden gemaakt van het Meldingsformulier, zoals opgenomen in Bijlage II.

Compliance geeft advies en stelt een voorstel op voor maatregelen ter mitigatie. Dit voorstel alsmede het advies van Compliance worden voorgelegd aan het bevoegde orgaan van de desbetreffende groepsentiteit. Dit orgaan neemt vervolgens een beslissing hoe het (potentiële) belangenconflict wordt gemitigeerd.

Indien een (mogelijk) belangenconflict wordt geïdentificeerd, neemt Achmea alle redelijke maatregelen om het belangenconflict te voorkomen, beheersen en controleren. Een aantal generieke maatregelen is hieronder beschreven. Indien deze maatregelen niet voldoende zijn om het (mogelijke) belangenconflict te beheersen, treft Achmea aanvullende maatregelen.

Mocht worden vastgesteld dat een (mogelijk) belangenconflict niet kan worden beheerst door adequate maatregelen en blijkt dit onoverkomelijk (hetgeen in ieder geval aan de orde is indien er een grote kans bestaat dat het belang van één of meer Relaties zal worden geschaad) dan zal worden overwogen om afscheid te nemen van één of meerdere Relatie of om een potentiële Relatie niet te accepteren.

Registratie en monitoring

Compliance registreert alle belangenconflicten die gemeld zijn in het 'Register Belangenconflicten'. Het Register Belangenconflicten bevat details van geïdentificeerde daadwerkelijke belangenconflicten. Als zodanig is het Register Belangenconflicten een belangrijk instrument voor de voorkoming, het beheer en de monitoring van daadwerkelijke of potentiële belangenconflicten. In dit register worden ook de getroffen maatregelen opgenomen en voorzien van een oordeel van Compliance of de maatregelen in opzet voldoende zijn om de risico's van het (potentiële) conflict afdoende te mitigeren.

In het Register Belangenconflicten opgenomen informatie omtrent een belangenconflict waarbij een wezenlijk risico bestaat dat de belangen van een of meer relaties van Achmea worden geschaad, wordt gedurende ten minste zeven jaar bewaard. Potentiële belangenconflicten worden geregistreerd middels vastlegging van het daarvoor bestemde meldingsformulier. Compliance draagt er zorg voor dat meldingsformulieren met potentiële belangenconflicten worden bewaard, geregistreerd en op verzoek beschikbaar zijn. Ook wordt (indien van toepassing) geregistreerd welke maatregel(en) is/zijn getroffen om potentiële belangenconflicten te mitigeren.

Compliance analyseert jaarlijks of op basis van de specifieke maatregelen nieuwe generieke maatregelen kunnen worden vastgesteld. Dit kan leiden tot aanpassing/aanscherping van dit beleid. Compliance rapporteert minimaal eenmaal per jaar over bovenstaande werkzaamheden aan de directie of het volgens de governance bevoegde orgaan van de betreffende entiteit.

4.2 Werkinstructies

De inhoud van dit beleid wordt met medewerkers gedeeld, onder meer door middel van kennis- en awareness sessies. Ook over het gebruik van het Meldingsformulier worden medewerkers geïnformeerd tijdens de genoemde awareness sessies.

5 Effectieve beheersmaatregelen

Om (potentiële) belangenconflicten te beheersen, heeft Achmea diverse beheersmaatregelen getroffen. Deze maatregelen worden hierna toegelicht.

5.1 Inrichting van de organisatie

Achmea heeft bij de inrichting van haar organisatie en governance rekening gehouden met het risico op belangenconflicten. Bij de inrichting van de organisatie is sprake van een passende functionele en hiërarchische functiescheiding en een verdeling van taken. Deze functiescheiding zorgt ervoor dat binnen een functie of tussen (sleutel)functies geen belangentegenstelling kan ontstaan. Een voorbeeld van een beheersmaatregel op dit punt is dat de afdeling verkoop (marketing) gescheiden is van acceptatie en productontwikkelingsactiviteiten.

De uitgangspunten van de governancestructuur en de belangrijkste inrichtingsprincipes zijn uitgewerkt in het beleid Hoofddijnen van Organisatie en Besturing.

5.2 Beleidsdocumenten per onderwerp

Er zijn diverse situaties die kunnen leiden tot (de schijn van) belangenconflicten. Achmea past de hieronder vermelde regelingen toe om belangenconflicten te voorkomen. Per beleidsdocument is een korte beschrijving opgenomen:

a. Algemene Gedragscode Achmea

In de Gedragscode zijn afspraken opgenomen omtrent (onder meer) de omgang met elkaar, met bedrijfsmiddelen en bedrijfsinformatie, met fouten en incidenten en over het voorkomen van belangenverstrengeling. Hierin is onder meer opgenomen dat medewerkers zichzelf en bekenden geen voordeel mogen geven en worden medewerkers gewezen op de regelingen omtrent nevenfuncties en relatiegeschenken.

b. Beleid Integriteit en Fraude

In dit beleid geeft Achmea een nadere concretisering van haar visie op integriteit en de wijze waarop zij haar integriteitsrisico's beheerst (denk aan een overzicht van de verschillende beleidsdocumenten, de invulling rollen en verantwoordelijkheden en de managementcyclus).

c. Klokkenluiserregeling Achmea

De Klokkenluiserregeling heeft betrekking op de mogelijkheid voor alle medewerkers om misstanden - waaronder een situatie waarin sprake is of lijkt te zijn van een belangenconflict – bij een interne of externe vertrouwenspersoon te melden. In de regeling zijn afspraken opgenomen omtrent de mogelijkheid voor onderzoek en over de bescherming van de melder.

d. Charter Compliance, Risk Management en Actuarial

In de Charter Compliance, Risk Management en Actuarial is vastgelegd hoe de onafhankelijke positie van (sleutel)functies – waaronder de risicobeheerfunctie – is gewaarborgd.

e. IGRC beleid

In dit beleid is de beheercyclus van het Integrated Governance, Risk Management en Compliance (IGRC) systeem beschreven, met onder andere het proces met betrekking tot het vaststellen van risico's en het bepalen van de risk appetite en het monitoren en rapporteren hierover.

f. Achmea Beloningsbeleid

In het Beloningsbeleid is geborgd dat er voor medewerkers geen prikkels zijn die ervoor kunnen zorgen dat zij persoonlijke belangen zwaarder laten wegen dan het belang van Achmea of haar Relaties. Tevens is hierin opgenomen welke medewerkers een variabele beloning krijgen en welke voorwaarden hiervoor gelden.

g. Reglement Raad van Bestuur

Het Reglement Raad van Bestuur van Achmea B.V. bevat een regeling voor tegenstrijdige belangen. Een RvB-lid meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang direct aan de voorzitter van de RvB en verschaft alle relevante informatie. De Voorzitter van de RvB informeert de Voorzitter van de RvC. De Voorzitter van de RvC bepaalt of er sprake is van een tegenstrijdig belang. Een

RvB-lid neemt niet deel aan de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft. Het Reglement Raad van Bestuur kent tevens een proces met betrekking tot het aanvaarden van nevenfuncties door RvB-leden.

h. Reglement Raad van Commissarissen

Het Reglement Raad van Commissarissen van Achmea B.V. bevat een expliciete bepaling die vastlegt dat RvC-leden voorafgaand aan het accepteren van hun functie melding maken van hun nevenfuncties. Het Reglement kent een eigen procedure indien sprake is van (een schijn van) verstrengeling van belangen dan wel risico op reputatieschade bij aanvaarding van een nevenfunctie van een RvC-lid. Verder kent het Reglement Raad van Commissarissen ook een regeling voor tegenstrijdige belangen. Een RvC-lid meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang direct aan de Voorzitter van de RvC en verschaft alle relevante informatie. De voorzitter van de RvC - of bij diens afwezigheid de RvC - bepaalt of er sprake is van een tegenstrijdig belang. Een commissaris neemt niet deel aan de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft.

i. Arbeidsvoorwaardengids voor senior managers en directie

De Arbeidsvoorwaardengids kent nadere regels voor nevenfuncties van boven cao-medewerkers. Als hoofdregel geldt dat nevenfuncties alleen mogen worden verricht met voorafgaande toestemming van Achmea. Achmea verleent geen toestemming voor een nevenfunctie als er objectieve redenen zijn om de nevenfunctie te weigeren. Er is bijvoorbeeld sprake van een objectieve reden wanneer de nevenfunctie leidt of kan leiden tot belangenverstrengeling.

j. Achmea Uitbestedingsbeleid & Inkoopbeleid

In het Inkoopbeleid van Procurement is de beoordeling van de integriteit van de wederpartij opgenomen, waaronder het voorkomen van (schijn van) belangenverstrengeling. Dit is nader uitgewerkt in een inkoopgedragscode en, bij hoog risico contracten, met een aanvullende verklaring van geen belangenverstrengeling.

Uitbestedingen doorlopen het proces van Procurement als uitvoering van het Inkoopbeleid. In het beleid Uitbesteding komt in de analysefase het risico van belangenverstrengeling naar voren bij het uitwerken van de Risicobeoordeling Dienstverlener.

k. PARP-beleid

In het PARP-beleid wordt beschreven hoe Achmea invulling geeft aan het PARP proces en hoe dit proces bijdraagt aan het centraal stellen van het klantbelang. Hierbij is tevens aandacht voor belangenafwegingen en situaties die kunnen leiden tot belangenverstrengeling en/of belangenconflicten, bijvoorbeeld bij de distributie van producten.

l. Richtlijn relatiegeschenken en uitnodigingen

Het accepteren en aanbieden van geschenken en uitnodigingen kan de onafhankelijkheid van de positie van een medewerker en Achmea aantasten. In deze richtlijn zijn uitgangspunten opgenomen omtrent het aannemen en aanbieden van geschenken en zijn afspraken vastgelegd inzake het melden van geschenken en de registratie hiervan.

m. Regeling Sponsoring en Donaties (onderdeel van het Beleid Integriteit en Fraude)

In deze regeling zijn uitgangspunten en voorwaarden omschreven die Achmea stelt aan sponsoring en donaties. Door middel van de deze richtlijn borgt Achmea een integere verstrekking van sponsoring en donaties die bijdraagt aan de (duurzaamheids)doelstellingen van Achmea. Sponsoring of donaties door Achmea hebben een zakelijk karakter en komen niet tot stand op basis van individuele (privé)belangen van personen die betrokken zijn bij het verstrekken van deze sponsorgelden en donaties. Eventuele betrokkenheid (bijv. vanuit een nevenfunctie) bij een gesponsorde organisatie dient gemeld en geregistreerd te zijn bij Achmea. Verder is opgenomen dat Achmea geen politieke donaties doet. Hieronder wordt onder meer verstaan dat Achmea geen financiële bijdragen levert aan politieke partijen of campagnes.

n. Nevenfuncties

Achmea stimuleert de maatschappelijke betrokkenheid van haar medewerkers. Nevenfuncties kunnen echter wel tot belangenconflicten leiden. Onder andere in de Algemene Gedragscode Achmea en de CAO zijn uitgangspunten opgenomen omtrent het aanvaarden van nevenfuncties en het melden hiervan bij compliance.

o. Achmea Complianceregeling Mededinging

Achmea ondersteunt het streven om een sector te zijn waarin geen sprake is van ongeoorloofde concurrentie. Deze Achmea

Complianceregeling Mededinging geldt daarom voor alle bedrijfsonderdelen. In de regeling is onder meer opgenomen dat medewerkers zich moeten onthouden van gedragingen die in strijd zijn met het mededingingsrecht en wordt daarnaast uitgelegd wanneer zij de Compliance Officer mededinging mogen of moeten consulteren.

p. Achmea Insiderregeling

Bepaalde medewerkers worden als insider aangemerkt omdat zij uit hoofde van hun functie kunnen beschikken over koersgevoelige informatie. In de Insiderregeling zijn uitgangspunten en afspraken opgenomen over privé beleggingstransacties.

q. Richtlijn Incidentmanagement (onderdeel van het IGRC beleid)

In deze richtlijn is het proces rondom incidenten voor wat betreft melding, opvolging, registratie en analyse opgenomen. Een aantoonbaar, ongeoorloofd belangenconflict kan bijvoorbeeld leiden tot een afbreukrisico in de media en wordt daarom als hoog risico beschouwd.

r. Achmea Privacy beleid

Als financiële instelling beschikt Achmea over een grote hoeveelheid persoonsgegevens (data) van Relaties. In het Privacy beleid zijn uitgangspunten opgenomen omtrent verzamelen, opslaan en verwerken van persoonsgegevens. Hierin is onder andere uitgewerkt dat persoonsgegevens alleen verwerkt mogen worden als hiervoor sprake is van een geldige grondslag, dat de verwerking noodzakelijk is voor het doel waarvoor zij zijn verzameld en dat de verwerking proportioneel moet zijn. Ook over het delen van gegevens tussen onderdelen van de Achmea groep en met externe partijen zijn afspraken gemaakt. Dit beleid draagt bij aan de veilige omgang met en bescherming van persoonsgegevens.

Naast de hierboven genoemde beleidsdocumenten en richtlijnen hebben de verschillende bedrijfsonderdelen binnen Achmea eigen aanvullende regelingen ten behoeve van het identificeren en beheersen van (potentiële) belangenconflicten die specifiek gelden voor het desbetreffende bedrijfsonderdeel.

6 Rollen en verantwoordelijkheden

Rollen

Achmea hanteert het Three Lines model, zoals beschreven in de Achmea Hoofdpijnen van Organisatie en Besturing. De rolverdeling van de 'three lines' staat beschreven in het Achmea Integrated Governance, Risk en Compliance (IGRC) beleid.

Voor de vastlegging hiervan maakt Achmea gebruik van het Control Framework (hierna: CFW). Bedrijfsonderdelen leggen hierin periodiek verantwoording af over opzet, bestaan en werking van de binnen organisatie getroffen controlemaatregelen (key controls).

De 1e lijn rapporteert ieder kwartaal over opzet, bestaan en werking van de key controls. De 2e lijn monitort deze waarbij ze een onafhankelijk oordeel geeft over de mate waarin Achmea een risico loopt en of dit correspondeert met de risk appetite van de organisatie. Ook kan de 2e lijn gevraagd en ongevraagd adviezen geven over naleving van dit beleid aan de directie en 1e. De 3e lijn geeft assurance aan de directie en het Audit & Risk Committee van de RvC de RvB van Achmea over de mate van beheersing van de key controls.

1e lijn: business

De Directie van ieder onderdeel van de groep is eindverantwoordelijk voor de opzet, implementatie en werking van dit beleid. Hierbij laat de Directie zich adviseren door onder meer Compliance en waar nodig de afdelingen Financieel Risico Management, Operationeel Risicomanagement en Juridische Zaken.

De 1e lijn is primair verantwoordelijk voor het uitvoeren van dit beleid. In de uitoefening van haar werkzaamheden zal de 1e lijn immers als eerste in staat zijn om mogelijke belangenconflicten te voorkomen en/of te onderkennen. De Directie zorgt ervoor, in samenwerking met Compliance, dat het management en de medewerkers van Achmea, door middel van (interne) opleidingen en beschikbaar gestelde documentatie over de vereiste kennis en vaardigheden voor het herkennen van (potentiële) belangenconflicten beschikken.

Indien Achmea in de uitoefening van haar werkzaamheden één of meer taken uitbesteedt, zal zij ervoor zorgen dat deze derde gelijksoortige maatregelen neemt om te voorkomen dat de belangen van Achmea en haar Relaties op enig moment worden geschaad. Achmea zal regelmatig, tenminste jaarlijks, de doeltreffendheid van het Beleid Belangenconflicten evalueren en indien nodig actualiseren.

RACI²⁶

Taak	Directie	Business	Compliance
Signaleren belangenconflicten	A, R	R	R, C
Analyseren belangenconflicten	A, I	R	R
Vaststellen beheersmaatregelen	A, I	R	R, C
Uitvoeren beheersmaatregelen	A, I	R	R, C
Registreren en rapporteren van belangenconflicten	A, I	R	C
Naleven Beleid Belangenconflicten	A, R, I	R	R
Onderhoud Beleid Belangenconflicten	A, I	I, C	R, C

²⁶ RACI staat voor:

Responsible (de verantwoordelijke, degene die verantwoordelijk is voor de uitvoering);
 Accountable (degene die eindverantwoordelijk is, aan deze persoon wordt verantwoording afgelegd);
 Consulted (degene die advies geeft) en
 Informed (degene die geïnformeerd wordt over het resultaat)

2e lijn: Operational Risk Management & Compliance²⁷

De 2^e lijn bestaat (onder meer) uit de afdeling Compliance. Compliance is verantwoordelijk voor:

- a. Het adviseren over en bijstaan van de 1^e lijn en de 1^e lijn bij het nakomen van de verplichtingen voortvloeiende uit dit beleid;
- b. Het permanent toezicht houden op, en op gezette tijden evalueren van de efficiëntie en effectiviteit van dit beleid, de ingevoerde procedures en maatregelen, alsook de maatregelen die zijn genomen om eventuele onvolkomenheden bij het nakomen van dit beleid te verhelpen;
- c. De monitoring op de naleving van dit beleid overeenkomstig het risico gebaseerd monitoringprogramma; en
- d. Het tenminste jaarlijks uitbrengen van verslag aan de Directie en het Audit & Risk Committee van de Raad van Commissarissen van Achmea en het betreffende bedrijfsonderdeel over de implementatie en effectiviteit van de controleomgeving ten aanzien van de door Achmea vastgestelde beleidskaders inclusief dit beleid, over de geïdentificeerde risico's, alsook de maatregelen die zijn of zullen worden genomen.

De 2^e lijn biedt ondersteuning aan de 1^e lijn ten behoeve van awareness en het in staat stellen van de 1^e lijn om wet- en regelgeving en intern beleid, procedures en maatregelen te kennen. De 2^e lijn informeert de 1^e lijn vroegtijdig over ontwikkelingen in van toepassing zijnde wet- en regelgeving in relatie tot dit beleidsterrein, opdat de 1^e lijns verantwoordelijkheid kan nemen voor het uitvoeren van een impactanalyse, tijdige implementatie en naleving.

3e lijn: Internal Audit

De 3^e lijn wordt ingevuld door Internal Audit Achmea. Internal Audit is verantwoordelijk voor het verstrekken van assurance over opzet, bestaan en werking van de beheersing van de risico's, zo ook de risico's rond belangenconflicten. Over de uitkomsten van haar activiteiten rapporteert Internal Audit aan de directie van het betreffende bedrijfsonderdeel en de RvB van Achmea.

²⁷ Bij Achmea Bank is dit de afdeling OR&C.

7 Opleiding en awareness

Iedere medewerker van Achmea is verplicht om e-learnings over integer gedrag te volgen, hierin wordt ook aandacht gevraagd voor Belangenconflicten. Iedere medewerker dient deze één keer per drie jaar te herhalen.

Deze e-learnings worden periodiek geactualiseerd. Daarnaast verzorgen alle bedrijfsonderdelen van Achmea (periodiek) training en awareness-sessies om belangenconflicten die specifiek voor het onderdeel van toepassing zijn, onder de aandacht te brengen.

8 Rapportages, vastlegging en bewaring

8.1 Rapportages en vastlegging

Alle gemelde belangenconflicten worden door Compliance opgenomen in het Register Belangenconflicten. Ook potentiële belangenconflicten worden door Compliance geregistreerd.

Gemelde belangenconflicten en geïdentificeerde potentiële belangenconflicten worden periodiek binnen ieder bedrijfsonderdeel gerapporteerd. Eén keer per jaar wordt een groepsrapportage opgesteld waarin inzicht wordt gegeven in alle (potentiële) belangenconflicten die het afgelopen jaar binnen Achmea Groep zijn gemeld (en de opvolging/ beheersing hiervan).

8.2 Bewaring

Compliance voorziet in de administratie van de geïdentificeerde (potentiële) belangenconflicten. De Compliance afdelingen van de relevante bedrijfsonderdelen bepalen zelf waar ze de gemelde conflicten vastleggen.

Alle bedrijfsonderdelen van Achmea bewaren de documenten 7 jaar, hierbij wordt tevens rekening gehouden met de eventuele verplichting op om grond van privacywetgeving persoonsgegevens eerder te anonimiseren of te verwijderen.

9 Monitoring van dit beleid

Achmea hanteert bij de inrichting van de governance het Three Lines of Defense model en maakt voor de vastlegging hiervan gebruik van het Control Framework (hierna: CFW). Bedrijfsonderdelen leggen hierin periodiek verantwoording af over opzet, bestaan en werking van de binnen organisatie getroffen controlemaatregelen (key controls):

<i>Achmea Integriteit- & Fraudebeleid gericht op: integriteit, corruptie en belangenverstrengeling en interne/externe fraude.</i>	
1. Het gevaar voor aantasting van de reputatie of bestaande of toekomstige bedreiging van vermogen of resultaat van Achmea als gevolg van een ontoereikende naleving van hetgeen bij of krachtens enig wettelijk voorschrift is voorgeschreven (Integriteitsrisico)	1.1. Uitvoeren Systematische Integriteit Risico Analyse (SIRA) Generiek ID: 5208 1.2. Awareness Algemene Gedragscode Achmea (AGA) Generiek ID: 12785 1.3. Medewerkers volgen e-learning(s) rondom het thema integriteit Generiek ID: 14689 1.4. Pre-employment screening (PES) inclusief Sanctiewet toetsing Generiek ID: 11850 1.5. In-employment screening (IES) Generiek ID: 12786 1.6. Medewerkers leggen eed of belofte tijdig af Generiek ID: 12814 1.7. Monitoring kostenvergoedingen Generiek ID: 14621
2. Corruptie en belangenverstrengeling: het risico dat Achmea in Nederland betrokken is bij vormen van omkoping en/of belangenverstrengeling die afbreuk doen aan de integriteit van en het vertrouwen in Achmea of de financiële markten.	2.1. Gegeven en ontvangen geschenken/uitnodigingen (inclusief events) Generiek ID: 12787 2.2. Donaties en sponsoring Generiek ID: 12813 2.3. Nevenfuncties senior managers, leden directieraad en leden RvB Generiek ID: 12816 2.4. Inkoopdossiers: toets op belangenverstrengeling, marktconformiteit en roulatiebeleid Generiek ID: 12789 2.5. Verkoopdossiers: toets op belangenverstrengeling en marktconforme voorwaarden Generiek ID: 12790
3. Fraude: het risico dat Achmea -als gevolg van interne/externe fraude- financieel benadeeld wordt.	3.1. Decentraal externe fraude beleid Generiek ID: 5206 3.2. Data-analyse claims en uitkeringen Generiek ID: 13671
<i>Marktbescherming: compliance risico's gericht op richtlijnen ter voorkoming van en opsporing van marktmisbruik met beheersmaatregelen gericht op vereiste vergunningen voor financiële ondernemingen en verleende financiële diensten, betrouwbaarheid en geschiktheid van (mede)beleidsbepalers, deelnemingswijzigingen, handelen met voorkennis, openbaarmaking van koersgevoelige informatie, proactieve monitoring (MADII en MAR) en naleving Volcker Rule</i>	
3. Toezichthouders zijn niet op de hoogte van substantiële deelneming in uitgevende instellingen en positie limieten.	3.1. Tijdige melding van verkrijgingen (en wijzigingen) van aandelen of zeggenschap in of door uit hoofde van artikel 3:95 Wft toezicht staande instellingen aan de Toezichthouders in Nederland (anders dan uit hoofde van beleggingen) Generiek ID: 19374 3.2. Tijdige melding substantiële zeggenschap- en kapitaalbelangen Generiek ID: 5757
4. Het risico dat Achmea medewerkers zich schuldig maken aan handelen met voorkennis	4.1. Vaststellen dat de administratie van insiders juist en volledig is Generiek ID: 8078 4.2. Vaststellen dat insiders de insiderregeling naleven bij het uitvoeren van privé beleggingstransacties Generiek ID: 8084

10 Colofoon

i. Wijzigingsgeschiedenis

Datum	Auteur	Versie	Omschrijving
April 2022	Christoph Vergouwen & Charlotte Cuppen	1.0	Eerste versie van het beleid.
Januari 2025	Chelsea Grauwmeijer, Tarco Spaaij & Charlotte Cuppen	1.1	Par. 3.2.3 aangevuld, par 5.2 geactualiseerd, overzicht KC toegevoegd.

ii. Goedkeuring Achmea BV

Datum	Organisatie/afdeling/functionaris
18 feb 2025 (versie 1.1)	DO Compliance, Risk Management & Actuarial <i>In verband met de aard & omvang van de wijzigingen zijn deze goedgekeurd door het DO CRA en daarna ter kennisgeving bij het GRC ingediend.</i>
Juni 2022 (versie 1.0)	Group Risk Committee
27 Juni 2022 (versie 1.0)	Raad van Bestuur

iii. Scope

Groepsvennootschappen Achmea met integraal regime

Groepsvennootschappen	Eigenaar
Achmea Bank NV	Statutair Bestuur
Achmea Interne Diensten NV	Statutair Bestuur
Achmea Investment Management BV	Statutair Bestuur
Achmea Mortgage Funds BV	Statutair Bestuur
Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen NV	Statutair Bestuur
Achmea Pensioenservices NV	Statutair Bestuur
Achmea Real Estate BV	Statutair Bestuur
Achmea Reinsurance Company NV	Statutair Bestuur
Achmea Schadeverzekeringen NV	Statutair Bestuur
Achmea Zorgverzekeringen NV	Statutair Bestuur
Centraal Beheer PPI	Statutair Bestuur
NV Hagelunie	Statutair Bestuur

10.1.1.1 Operating Companies

Groepsvennootschappen	Eigenaar
Eureko Sigorta AS	Board
Interamerican Hellenic Life Insurance Company SA	Board
Union Poist'ovňa AS	Board

10.1.1.2 Groepsvennootschappen met proportioneel regime

Groepsvennootschappen	Eigenaar
Achmea Innovation Fund	Statutair Bestuur
Achmea Services NV	Statutair Bestuur

Achmea Hypotheken BV	Statutair Bestuur
Achmea Woninghypotheken BV	Statutair Bestuur
Inshared Nederland BV	Statutair Bestuur
Eurocross Assistance Netherlands BV	Statutair Bestuur
Inshared Holding BV	Statutair Bestuur
Dispatch Nederland BV	Statutair Bestuur
Wagenplan BV	Statutair Bestuur
Stichting Achmea Rechtsbijstand (SAR)	Statutair Bestuur
Klant Contact Diensten BV (KCD)	Statutair Bestuur

10.1.1.3 *Bedrijfsonderdelen*

Bedrijfsonderdelen
Achmea Bank
Achmea Investment Management
Divisie Pensioen & Leven
Divisie Achmea Pensioenservices
Centraal Beheer PPI
Achmea Reinsurance
Divisie Schade & Inkomen
Divisie Zilveren Kruis
Syntrus Achmea Real Estate & Finance
Eureko Sigorta
Interamerican
Union
Interpolis
Centraal Beheer
Strategie & Transformatie
Centrale Dienstverlening
Groep Financiën
Balansmanagement
Juridische Zaken
Compliance, Risk & Actuarial
Internal Audit
HR

11 Bijlagen

Bijlage I: Wet- en regelgeving

Wettelijke vereisten beleid belangenconflicten

Het wettelijk kader omtrent de beheersing van potentiële belangenconflicten is op verschillende plaatsen in de Europese en nationale financiële toezichtwetgeving geregeld. Per soort dienstverlening die plaatsvindt binnen de Achmea, staan de voornaamste wettelijke eisen inzake het beleid tegengaan belangenverstrengeling hieronder weergegeven. De wetgeving is gegroepeerd per soort dienstverlening:

1. Bancaire- en verzekeringsdiensten
2. Beleggingsdiensten
3. Beheer van beleggingsinstellingen

De tekst in de linkerkolom is een letterlijke weergave van de desbetreffende wet- en regelgeving. In de rechterkolom staat aangegeven waar in het beleid belangenverstrengeling de desbetreffende norm is geadresseerd.

1. Banken en verzekeraars

Wetsartikel(lid) + wettekst	Waar in beleid opgenomen
Artikel 3:10 Wft lid 1 sub a 1. Een afwikkelonderneming, betaalinstantie, clearinginstantie, elektronisch geldinstantie, entiteit voor risico-acceptatie, bank, kredietunie, premiepensioeninstantie, verzekeraar of wisselinstantie met zetel in Nederland voert een adequaat beleid dat een integere uitoefening van haar onderscheidenlijk zijn bedrijf waarborgt. Hieronder wordt verstaan dat: a. belangenverstrengeling wordt tegengegaan.	Paragraaf 3.1
Artikel 3:17 lid 2 sub b (1) Wft Een afwikkelonderneming, betaalinstantie, clearinginstantie, elektronisch geldinstantie, entiteit voor risico-acceptatie, bank, kredietunie, premiepensioeninstantie, verzekeraar of wisselinstantie met zetel in Nederland richt de bedrijfsvoering zodanig in dat deze een beheerste en integere uitoefening van haar onderscheidenlijk zijn bedrijf waarborgt. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het eerste lid. Deze regels hebben betrekking op: a. het beheersen van bedrijfsprocessen en bedrijfsrisico's; b. integriteit, waaronder wordt verstaan het tegengaan van: 1°. belangenverstrengeling;	Paragraaf 3.1
Artikel 11 Bpr 1. Een betaalinstantie, clearinginstantie, elektronisch geldinstantie, entiteit voor risico-acceptatie, bank, kredietunie, premiepensioeninstantie, verzekeraar, wisselinstantie of bijkantoor als bedoeld in artikel 3:17, eerste lid, 3:23, 3:24a, 3:24b, 3:26 of 3:27 van de wet beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot het tegengaan van verstrengeling van privé-belangen van: a. personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen; b. groepsbestuurders;	Paragraaf 3.1

c. leden van het orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming; en d. andere werknemers of andere personen die in haar opdracht op structurele basis werkzaamheden voor haar verrichten, met haar belangen of die van haar cliënten.	
2. De entiteit voor risico-acceptatie, bank, premiepensioeninstelling of verzekeraar, onderscheidenlijk het bijkantoor, beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot het verlenen van financiële diensten op basis van personeelscondities aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen en groepsbestuurders.	Paragraaf 3.1
3. Financiële dienstverlening door de entiteit voor risico-acceptatie, bank, premiepensioeninstelling of verzekeraar, onderscheidenlijk het bijkantoor, op basis van personeelscondities aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen of groepsbestuurders vindt uitsluitend plaats in de normale uitoefening van het bedrijf en vindt telkens slechts plaats na instemming door het orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming dan wel namens een daartoe aangewezen orgaan.	Paragraaf 3.1
4. Financiële dienstverlening door de entiteit voor risico-acceptatie, bank, premiepensioeninstelling of verzekeraar, onderscheidenlijk het bijkantoor, aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen of groepsbestuurders vindt, indien de dienst buiten de grenzen van het bij de financiële onderneming bestaande systeem van personeelscondities wordt verleend, uitsluitend plaats in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.	Paragraaf 3.1
5. Financiële dienstverlening door de entiteit voor risico-acceptatie, bank, premiepensioeninstelling of verzekeraar, onderscheidenlijk het bijkantoor, aan leden van het orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, alsmede aan familieleden, niet zijnde personeelsleden, van personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen, van groepsbestuurders en van leden van het orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, geschiedt uitsluitend in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.	Paragraaf 3.1
Artikel 167a Bgfo Een financiële dienstverlener die verzekeringen met een beleggingscomponent aanbiedt of adviseert over of bemiddelt in verzekeringen met een beleggingscomponent voldoet ter voldoening aan de artikelen 4:88, eerste en tweede lid, en 4:91q van de wet aan de artikelen 3 tot en met 8 van de gedelegeerde verordening (EU) nr. 2017/2359 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn 2016/97/EU van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van informatievereisten en gedragsregels die van toepassing zijn op de distributie van verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PbEU 2017, L 341).	Niet van Toepassing: Achmea heeft haar verzekeringsboek inzake beleggingsverzekeringen gesloten.
Artikel 88 Richtlijn lid 1 2013/36/EU (Richtlijn kapitaalvereisten) 1. De lidstaten zorgen ervoor dat het leidinggevend orgaan governanceregelingen opstelt en toezicht houdt op en verantwoording aflegt voor de uitvoering ervan; deze regelingen garanderen een doeltreffend en prudent bestuur van een instelling en voorzien onder meer in een scheiding van taken in de organisatie en in de voorkoming van belangenconflicten.	Dit wordt geadresseerd in het document Hoofdpijnen Organisatie en besturing
Artikel 258 lid 5 Gedelegeerde verordening 2015/35 (Solvency II) 5. Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen dragen er zorg voor dat er doeltreffende processen en procedures zijn om belangenconflicten te voorkomen en dat potentiële bronnen van belangenconflicten zijn onderkend en procedures zijn vastgesteld om ervoor te zorgen dat degenen die bij de uitvoering van de strategieën en het beleid van de onderneming zijn betrokken, weten waar er zich	H4, 5, en 6.

belangenconflicten kunnen voordoen en hoe dergelijke conflicten moeten worden aangepakt.	
--	--

2. Beleggingsondernemingen

Wetsartikel(lid) + wettekst	Waar in beleid opgenomen
Artikel 4:11 sub a Wft 1. Een beheerder van een icbe, icbe, beleggingsonderneming, bewaarder van een icbe, datarapporteringsdienstverlener of pensioenbewaarder voert een adequaat beleid dat een integere uitoefening van zijn onderscheidenlijk haar bedrijf waarborgt. Hieronder wordt verstaan dat: a. belangenverstrengeling wordt tegengegaan;	Paragraaf 3.2
Artikel 4:14 lid 2 sub b (1) en sub c (4) 1. Een beheerder van een beleggingsinstelling, een beheerder van een icbe, beleggingsinstelling, icbe, beleggingsonderneming, bewaarder, datarapporteringsdienstverlener of pensioenbewaarder richt de bedrijfsvoering zodanig in dat deze een beheerste en integere uitoefening van zijn onderscheidenlijk haar bedrijf waarborgt.	Paragraaf 3.2
1. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het eerste lid. Deze regels hebben betrekking op: (..) b. integriteit, waaronder wordt verstaan het tegengaan van: 1°. belangenverstrengeling; (..) c. ordelijke en transparante financiële marktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten en deelnemers, waaronder wordt verstaan: (..) 4°. het tegengaan van belangenconflicten tussen de financiële onderneming en cliënten of deelnemers en tussen de cliënten of deelnemers onderling;	Paragraaf 3.2
Artikel 4:88 Wft 1. Een beleggingsonderneming, met inbegrip van haar bestuurders, werknemers en verbonden agenten of een persoon die rechtstreeks of onrechtstreeks is verbonden door een zeggenschapsband, voert een adequaat beleid ter zake van het voorkomen en beheersen van belangenconflicten tussen haar en haar cliënten en tussen haar cliënten onderling.	Paragraaf 3.2
2. Een beleggingsonderneming zorgt ervoor dat haar cliënten op billijke wijze worden behandeld in het geval dat een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn. In dat geval stelt een beleggingsonderneming – alvorens over te gaan tot het doen van zaken – haar cliënten op de hoogte van het belangenconflict.	Paragraaf 3.2
Artikel 167 Bgfo Een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 4:88, tweede lid, van de wet, brengt de cliënt, indien een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, hiervan door middel van een duurzame drager op de hoogte. De beleggingsonderneming vermeldt daarbij, met inachtneming van de kenmerken van de cliënt, voldoende bijzonderheden om deze in staat te stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen ten aanzien van de beleggingsdienst, beleggingsactiviteit of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.	Paragraaf 3.2
Artikel 33 Gedelegeerde verordening 2017/565 (MiFID II) Belangenconflicten	Paragraaf 3.2

Beleggingsondernemingen houden er, ter bepaling van de soorten belangenconflicten die zich bij het verrichten van beleggings- en nevendiensten of beleggingsactiviteiten of een combinatie daarvan voordoen en de belangen van een cliënt kunnen schaden, ten minste rekening mee of op de beleggingsonderneming of een relevante persoon, dan wel op een persoon die direct of indirect met de onderneming verbonden is door een zeggenschapsband, een van de volgende situaties van toepassing is, ongeacht of deze voortvloeit uit de verrichting van beleggings- of nevendiensten of beleggingsactiviteiten, dan wel een andere oorzaak heeft: a) de onderneming of deze persoon kan financieel gewin behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van de cliënt; b) de onderneming of deze persoon heeft een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst of een namens de cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat; c) de onderneming of deze persoon heeft een financiële of andere drijfveer om het belang van een andere cliënt of groep cliënten te laten primeren op het belang van de cliënt; d) de onderneming of deze persoon oefent hetzelfde bedrijf uit als de cliënt; e) de onderneming of deze persoon ontvangt of zal van een andere persoon dan de cliënt voor een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst een inducement ontvangen in de vorm van geldelijke of niet-geldelijke voordelen of diensten.	
Artikel 34 Gedelegeerde verordening 2017/565 (MiFID II) Beleid belangenconflicten 1. Beleggingsondernemingen belasten zich ermee in schriftelijke vorm een effectief beleid inzake belangenconflicten vast te stellen, te implementeren en in stand te houden dat evenredig is aan de omvang en organisatie van de onderneming en aan de aard, schaal en complexiteit van haar bedrijf. Wanneer de onderneming tot een groep behoort, houdt het beleid ook rekening met alle omstandigheden waarvan de onderneming weet of zou moeten weten dat ze een belangenconflict kunnen doen ontstaan als gevolg van de structuur en bedrijfsactiviteiten van andere leden van de groep.	Paragraaf 3.2
2. Het overeenkomstig lid 1 vastgestelde beleid inzake belangenconflicten: a) moet onder verwijzing naar de specifieke beleggingsdiensten en -activiteiten en nevendiensten die door of in naam van de beleggingsonderneming worden verricht, de omstandigheden omschrijven die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan dat een risico met zich brengt dat de belangen van een of meer cliënten worden geschaad; b) moet de te volgen procedures en te nemen maatregelen voor de preventie of het beheer van een dergelijk conflict vermelden.	Paragraaf 3.2
3. Het overeenkomstig lid 1 vastgestelde beleid inzake belangenconflicten: a) moet onder verwijzing naar de specifieke beleggingsdiensten en -activiteiten en nevendiensten die door of in naam van de beleggingsonderneming worden verricht, de omstandigheden omschrijven die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan dat een risico met zich brengt dat de belangen van een of meer cliënten worden geschaad; b) moet de te volgen procedures en te nemen maatregelen voor de preventie of het beheer van een dergelijk conflict vermelden.	Paragraaf 3.2
4. De in lid 2, onder b), bedoelde procedures en maatregelen garanderen dat relevante personen die betrokken zijn bij verschillende bedrijfsactiviteiten waarbij het risico bestaat op een belangenconflict als bedoeld in lid 2, onder a), deze activiteiten verrichten in een mate van onafhankelijkheid die evenredig is aan de omvang en activiteiten van de beleggingsonderneming en de groep waartoe zij behoort, en aan het risico dat de belangen van de cliënt worden geschaad. Voor de toepassing van lid 2, onder b) omvatten de te volgen procedures en te nemen maatregelen ten minste de elementen in de volgende lijst die nodig zijn om de voorgeschreven mate van onafhankelijkheid te garanderen:	Paragraaf 3.2

a) effectieve procedures ter voorkoming of ter controle van de uitwisseling van informatie tussen relevante personen die verschillende activiteiten verrichten waarbij het risico bestaat op een belangenconflict wanneer de uitwisseling van deze informatie de belangen van een of meer cliënten kan schaden; b) apart toezicht op relevante personen wier hoofdtaken bestaan in het uitoefenen van activiteiten in naam van, of het verlenen van diensten aan cliënten wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn, of die anderszins verschillende belangen (met inbegrip van die van de onderneming) hebben die met elkaar in strijd kunnen zijn; c) de uitschakeling van elk direct verband tussen, enerzijds, de beloning van relevante personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij de ene activiteit en, anderzijds, de beloning van of de inkomsten gegenereerd door andere relevante personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij een andere activiteit, wanneer met betrekking tot deze activiteiten een belangenconflict kan ontstaan; d) maatregelen om te voorkomen of het risico te beperken dat een persoon ongepaste invloed uitoefent op de wijze waarop een relevante persoon beleggingsdiensten of -activiteiten of nevendiensten verricht; e) maatregelen ter voorkoming of ter controle van de gelijktijdige of achtereenvolgende betrokkenheid van een relevante persoon bij aparte beleggingsdiensten of -activiteiten of nevendiensten wanneer een dergelijke betrokkenheid afbreuk kan doen aan een passend beheer van belangenconflicten.	
5. Beleggingsondernemingen zorgen ervoor dat de bekendmaking aan cliënten overeenkomstig artikel 23, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU een laatste redmiddel is dat alleen wordt gebruikt wanneer de effectieve organisatorische en administratieve regelingen die door de beleggingsonderneming zijn ingesteld voor het voorkomen of beheren van haar belangenconflicten overeenkomstig artikel 23 van Richtlijn 2014/65/EU niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat risico's op het schaden van de belangen van de cliënt zullen worden voorkomen. Bij die bekendmaking wordt duidelijk vermeld dat de organisatorische en administratieve regelingen die door de beleggingsonderneming zijn ingesteld om dat conflict te voorkomen of te beheren niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat risico's op het schaden van de belangen van de cliënt zullen worden voorkomen. Bij de bekendmaking worden specifiek de belangenconflicten beschreven die bij het verrichten van beleggings- en/of nevendiensten optreden, waarbij rekening wordt gehouden met de aard van de cliënt aan wie de bekendmaking wordt gedaan. De beschrijving omvat een toelichting over de algemene aard en bronnen van belangenconflicten alsook de risico's die voor de cliënt ontstaan als gevolg van belangenconflicten en de stappen die zijn gedaan om die risico's te limiteren, die voldoende gedetailleerd is dan dat die cliënt met kennis van zaken een beslissing kan nemen ten aanzien van de beleggings- of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict optreedt.	Paragraaf 3.2
6. Beleggingsondernemingen beoordelen en toetsen periodiek, ten minste jaarlijks, het beleid inzake belangenconflicten dat is ingevoerd in overeenstemming met de leden 1 tot en met 4 en neemt alle passende maatregelen om tekortkomingen aan te pakken. Overmatig vertrouwen op bekendmaking van belangenconflicten wordt beschouwd als een tekortkoming van het beleid inzake belangenconflicten van de beleggingsonderneming.	Paragraaf 3.2
Artikel 35 Gedelegeerde verordening 2017/565 (MiFID II) Beleggingsondernemingen belasten zich ermee gegevens bij te houden en regelmatig te actualiseren die betrekking hebben op de soorten door of in naam van de onderneming verrichte beleggings- of nevendiensten of beleggingsactiviteiten waarbij een belangenconflict is ontstaan of — in het geval van een nog lopende dienst of activiteit — kan ontstaan dat een risico met zich brengt dat de belangen van een of meer cliënten	Paragraaf 3.2

worden geschaad. De directie ontvangt frequent, en ten minste eenmaal per jaar, schriftelijke verslagen over de in lid 1 bedoelde werkzaamheden.

3. Beheer van beleggingsinstellingen

Wetsartikel(lid) + wettekst	Waar in beleid opgenomen
Artikel 4:11 sub a Wft 1. Een beheerder van een icbe, icbe, beleggingsonderneming, bewaarder van een icbe, datarapporteringsdienstverlener of pensioenbewaarder voert een adequaat beleid dat een integere uitoefening van zijn onderscheidenlijk haar bedrijf waarborgt. Hieronder wordt verstaan dat: a. belangenverstrengeling wordt tegengegaan;	Paragraaf 3.2
Artikel 4:14 lid 2 sub b (1) en sub c (4) Wft 1. Een beheerder van een beleggingsinstelling, een beheerder van een icbe, beleggingsinstelling, icbe, beleggingsonderneming, bewaarder, datarapporteringsdienstverlener of pensioenbewaarder richt de bedrijfsvoering zodanig in dat deze een beheerste en integere uitoefening van zijn onderscheidenlijk haar bedrijf waarborgt.	Paragraaf 3.2
2. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het eerste lid. Deze regels hebben betrekking op: (..) b. integriteit, waaronder wordt verstaan het tegengaan van: 1° belangenverstrengeling; (..) c. ordelijke en transparante financiëlemarktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten en deelnemers, waaronder wordt verstaan: (..) 4°. het tegengaan van belangenconflicten tussen de financiële onderneming en cliënten of deelnemers en tussen de cliënten of deelnemers onderling;	Paragraaf 3.2
Artikel 4:37e Wft 1. De beheerder van een beleggingsinstelling richt zijn bedrijfsvoering zodanig in dat maatregelen kunnen worden genomen om mogelijke belangenconflicten te identificeren, voorkomen, beheersen en controleren. De beheerder treft maatregelen om te voorkomen dat de belangen van door hem beheerde beleggingsinstellingen of hun deelnemers worden geschaad door een belangenconflict.	Paragraaf 3.3
2. Indien het niet mogelijk is om schadelijke gevolgen van belangenconflicten voor de belangen van deelnemers te voorkomen, informeert een beheerder de potentiële deelnemers in een door hem beheerde beleggingsinstelling over de aard van mogelijke belangenconflicten. De beheerder voert een adequaat beleid inzake de omgang met dergelijke belangenconflicten.	Paragraaf 3.3
Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het bepaalde in het eerste en tweede lid.	Paragraaf 3.3
Artikel 115c Bgfo 1. Een Nederlandse beheerder van een beleggingsinstelling beschikt over procedures en maatregelen die waarborgen dat wordt voldaan aan de ingevolge artikel 14 van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen gestelde regels aangaande het voorkomen van en omgaan met belangenconflicten.	Paragraaf 3.3
2. Indien aan een beheerder van een beleggingsinstelling diensten worden verleend door een prime broker neemt de beheerder de in artikel 14, derde lid, van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen gestelde regels in acht.	Paragraaf 3.3

Artikel 14 AIFM-Richtlijn 1. De lidstaten schrijven voor dat abi-beheerders alle redelijke maatregelen moeten nemen om belangenconflicten te onderkennen die zich bij het beheer van abi's voordoen tussen: a) de abi-beheerder, met inbegrip van zijn bestuurders, werknemers of andere personen die rechtstreeks of onrechtstreeks met de abi-beheerder verbonden zijn door een zeggenschapsband, en de door de abi-beheerder beheerde abi's of de beleggers in deze abi's; b) de abi of de beleggers in die abi en een andere abi of de beleggers in die abi; c) de abi of de beleggers in die abi en een andere cliënt van de abi-beheerder; d) de abi of de beleggers in die abi en een icbe die door de abibeheerder beheerd wordt, of de beleggers in deze icbe's; of e) twee cliënten van de abi-beheerder. Abi-beheerders hanteren en handhaven doeltreffende organisatorische en administratieve regelingen, met als doel alle redelijke maatregelen te kunnen nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van de abi's en van de beleggers in de abi's. Abi-beheerders scheiden binnen hun bedrijf taken en verantwoordelijkheden die als onderling onverenigbaar kunnen worden beschouwd of die aanleiding kunnen geven tot systematische belangenconflicten. Abi-beheerders gaan na of de omstandigheden van hun bedrijfsuitoefening tot andere belangrijke belangenconflicten kunnen leiden, en stellen de beleggers in abi's hiervan in kennis.	Paragraaf 3.3
2. Als de organisatorische of administratieve regelingen die de door de abi-beheerders getroffen hebben om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheren en controleren, niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat het risico dat de belangen van de beleggers worden geschaad, zal worden voorkomen, brengen de abi-beheerders de beleggers in duidelijke bewoordingen op de hoogte van de algemene aard of de oorzaken van belangenconflicten alvorens voor hen zaken te doen, en stellen zij aangepaste gedragsregels en procedures op.	Paragraaf 3.3
3. Wanneer de abi-beheerder voor de abi gebruikmaakt van de diensten van een prime broker, moeten de voorwaarden hiervoor worden vastgelegd in een schriftelijke overeenkomst. In die overeenkomst moeten met name alle mogelijkheden voor overdracht en hergebruik van abi-activa worden vastgelegd. Deze mogelijkheden moeten voldoen aan het abi-reglement of de statuten. In de overeenkomst staat voorts dat de bewaarder op de hoogte moet worden gebracht van de overeenkomst. Abi-beheerders betrachten bekwaamheid, zorgvuldigheid en toewijding bij de selectie en aanwijzing van de prime brokers met wie zij een overeenkomst zullen sluiten.	Paragraaf 3.3
4. De Commissie stelt middels gedelegeerde handelingen overeenkomstig artikel 56 en onder de voorwaarden van de artikelen 57 en 58 maatregelen vast tot precisering van: a) de soorten belangenconflicten zoals bedoeld in lid 1; b) de redelijke maatregelen op het gebied van structurering en organisatorische en administratieve procedures die abi-beheerders geacht worden te nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheren, controleren en bekend te maken.	Paragraaf 3.3
Artikel 30 van Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Soorten belangenconflicten Met het oog op het onderkennen van de soorten belangenconflicten die zich bij het beheer van een abi voordoen, houdt de abi-beheerder er met name mee rekening of de abi-beheerder, een relevante persoon, dan wel een persoon die direct of indirect door een zeggenschapsband met de abi-beheerder verbonden is: a) financieel gewin kan behalen of een financieel verlies kan vermijden ten koste van de abi of van de beleggers in die abi;	Paragraaf 3.3

b) een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van de abi, de beleggers in die abi of een cliënt verrichte dienst of activiteit of een namens de abi of een cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de abi bij dit resultaat; c) een financiële of andere drijfveer heeft om: — het belang van een icbe, een cliënt of groep cliënten of een andere abi te laten primeren op het belang van de abi; — het belang van een belegger te laten primeren op het belang van een andere belegger of groep beleggers in dezelfde abi; d) dezelfde activiteiten uitoefent voor de abi en voor een andere abi, icbe of cliënt; of e) van een andere persoon dan de abi of de beleggers in die abi voor ten behoeve van de abi verrichte werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles een inducement in de vorm van gelden, goederen of diensten ontvangt of zal ontvangen dat verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst.	
Artikel 31 van Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Beleid belangenconflicten 1. De abi-beheerder gaat over tot de vaststelling, implementatie en toepassing van een effectief beleid inzake belangenconflicten. Dat beleid is in schriftelijke vorm vastgelegd en is evenredig aan de omvang en organisatie van de abi-beheerder en aan de aard, schaal en complexiteit van zijn bedrijf. Wanneer de abi-beheerder tot een groep behoort, houdt het beleid ook rekening met alle omstandigheden waarvan de abi-beheerder weet of zou moeten weten dat ze een belangenconflict kunnen doen ontstaan als gevolg van de structuur en bedrijfsactiviteiten van andere leden van de groep.	Paragraaf 3.3
2. Het overeenkomstig lid 1 vastgestelde beleid inzake belangenconflicten omvat de volgende aspecten: a) onder verwijzing naar de werkzaamheden die door of in naam van de abi-beheerder worden verricht, met inbegrip van werkzaamheden die zijn gedelegeerd of gesubdelegeerd of die door een externe taxateur of tegenpartij worden uitgevoerd, de omschrijving van de omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan dat een wezenlijk risico met zich brengt dat de belangen van de abi of van de beleggers in die abi worden geschaad; b) de te volgen procedures en te nemen maatregelen voor het voorkomen, beheren en bewaken van dergelijke conflicten.	Paragraaf 3.3
Artikel 32 van Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Belangenconflicten in verband met terugbetaling beleggingen De abi-beheerder die een abi van het open-end-type beheert, onderkent, beheert en monitort belangenconflicten die ontstaan tussen beleggers die hun beleggingen willen terugbetaald zien en beleggers die hun beleggingen in de abi willen handhaven, alsook eventuele conflicten tussen de prikkel voor de abi-beheerder om in illiquide activa te beleggen en het terugbetalingsbeleid van de abi enerzijds en zijn verplichtingen uit hoofde van artikel 14, lid 1, van Richtlijn 2011/61/EU anderzijds.	Paragraaf 3.3
Artikel 33 van Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Procedures en maatregelen voor het voorkomen en beheren van belangenconflicten 1. De vastgestelde procedures en maatregelen voor het voorkomen en beheren van belangenconflicten garanderen dat de relevante personen die betrokken zijn bij verschillende bedrijfsactiviteiten waarbij sprake is van een risico van belangenconflict, deze activiteiten verrichten met een mate van onafhankelijkheid die evenredig is aan de omvang en activiteiten van de abi-beheerder en de groep waartoe hij behoort, en aan de grootte van het risico dat de belangen van de abi of van de beleggers in die abi worden geschaad.	Paragraaf 3.3

2. Voor zover zulks nodig en passend is opdat de abi-beheerder de voorgeschreven mate van onafhankelijkheid kan garanderen, omvatten de overeenkomstig artikel 31, lid 2, onder b), te volgen procedures en te nemen maatregelen het volgende: a) effectieve procedures ter voorkoming of ter controle van de uitwisseling van informatie tussen relevante personen die werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles of andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 6, leden 2 en 4, van Richtlijn 2011/61/EU verrichten waarbij het risico bestaat op een belangenconflict, wanneer de uitwisseling van deze informatie de belangen van een of meer abi's of van de beleggers in die abi's kan schaden; b) apart toezicht op relevante personen wier hoofdtaken bestaan in het uitoefenen van werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles in naam van, dan wel het verlenen van diensten aan cliënten of beleggers wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn, of die anderszins verschillende belangen (met inbegrip van die van de abi-beheerder) hebben die met elkaar in strijd kunnen zijn; c) de uitschakeling van elk direct verband tussen, enerzijds, de beloning van relevante personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij de ene activiteit en, anderzijds, de beloning van of de inkomsten gegenereerd door andere relevante personen die hoofdzakelijk betrokken zijn bij een andere activiteit, wanneer met betrekking tot deze activiteiten een belangenconflict kan ontstaan; d) maatregelen om te voorkomen of te verbieden dat een persoon ongepaste invloed uitoefent op de wijze waarop een relevante persoon werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles verricht; e) maatregelen ter voorkoming of ter controle van de gelijktijdige of achtereenvolgende betrokkenheid van een relevante persoon bij aparte werkzaamheden in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles of andere werkzaamheden als bedoeld in artikel 6, leden 2 en 4, van Richtlijn 2011/61/EU wanneer een dergelijke betrokkenheid afbreuk kan doen aan een passend beheer van belangenconflicten. Indien bij vaststelling of toepassing van een of meer van deze maatregelen en procedures de voorgeschreven mate van onafhankelijkheid niet is gegarandeerd, stelt de abi-beheerder alle alternatieve of aanvullende maatregelen en procedures vast die daartoe nodig en passend zijn.	Paragraaf 3.3
Artikel 34 Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Beheer van belangenconflicten Als de door de abi-beheerder getroffen organisatorische en administratieve regelingen voor het beheer van belangenconflicten niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat het risico dat de belangen van de abi of van de beleggers in die abi worden geschaad, wordt voorkomen, wordt de directie of een ander bevoegd intern orgaan van de abi-beheerder daarvan onmiddellijk in kennis gesteld, zodat alle nodige beslissingen of maatregelen kunnen worden genomen om te waarborgen dat de abi-beheerder de belangen van de abi of van de beleggers in die abi optimaal behartigt.	Paragraaf 3.3
Artikel 35 Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Bewaken van belangenconflicten 1. De abi-beheerder gaat over tot het bijhouden en regelmatig actualiseren van gegevens die betrekking hebben op de soorten door of namens de abi-beheerder verrichte werkzaamheden waarbij een belangenconflict is ontstaan of — in geval van een nog lopende werkzaamheid — kan ontstaan dat een wezenlijk risico met zich brengt dat de belangen van een of meer abi's of van de beleggers in die abi's worden geschaad.	Paragraaf 3.3
2. De directie ontvangt frequent, en ten minste eenmaal per jaar, schriftelijke verslagen over de in lid 1 bedoelde werkzaamheden.	Paragraaf 3.3
Artikel 36 Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Bekendmaking van belangenconflicten	

1. De overeenkomstig artikel 14, leden 1 en 2, van Richtlijn 2011/61/EU aan beleggers mee te delen informatie wordt op een duurzame drager of via een website aan de beleggers verstrekt.	Paragraaf 3.3
2. Wanneer de in lid 1 bedoelde informatie via een website wordt verstrekt en niet persoonlijk tot de belegger is gericht, wordt aan de volgende voorwaarden voldaan: a) de belegger is in kennis gesteld van het adres van de website en van de plaats op de website waar toegang tot de informatie kan worden verkregen, en heeft ermee ingestemd dat de informatie op dergelijke wijze wordt verstrekt; b) de informatie is actueel; c) de informatie blijft onafgebroken toegankelijk via deze website gedurende de tijd die de belegger redelijkerwijs nodig heeft om deze in te zien.	Paragraaf
Artikel 37 Ged. verordening 231/2013 (GV AIFMD) Strategieën voor de uitoefening van stemrechten 1. Een abi-beheerder ontwikkelt adequate en effectieve strategieën om te bepalen wanneer en op welke wijze stemrechten die aan de door hem beheerde abi-portefeuilles verbonden zijn, in het uitsluitende voordeel van de betrokken abi en van de beleggers in die abi moeten worden uitgeoefend.	Paragraaf 3.3
2. De in lid 1 bedoelde strategie omvat maatregelen en procedures voor: a) het bewaken van relevante gebeurtenissen binnen de onderneming; b) het garanderen dat de uitoefening van stemrechten in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van de betrokken abi plaatsvindt; c) het voorkomen of beheren van eventuele belangenconflicten die uit de uitoefening van stemrechten voortvloeien.	Paragraaf 3.3
3. Een beknopte beschrijving van de strategieën en van de bijzonderheden van de op basis van deze strategieën ondernomen acties wordt ter beschikking van de beleggers gesteld indien zij daarom verzoeken.	Paragraaf 3.3

Bijlage II: Meldingsformulier

Meldingsformulier (mogelijk) belangenconflict	
Meldend bedrijfsonderdeel/afdeling:	
Melder:	
Betreft het een bestaand of een potentieel belangenconflict?	<i>Bestaand / Potentieel</i>
Omschrijving (potentieel) belangenconflict:	• Welke belangen conflicteren? • Welke functie(s) en/of bedrijfsonderdelen zijn betrokken? • Welke relatie(s) wordt/ worden mogelijk geschaad? • Is het een bestaand conflict of een potentieel conflict? • Wat is de (geschatte) impact van het belangenconflict?
Reeds bekende controlemaatregelen:	<i>Welke bestaande procedures, processen of overige maatregelen beperken de kans en/of impact van het (mogelijke) belangenconflict?</i>
Leiden de bestaande controlemaatregelen tot voldoende adequate mitigatie?	<i>Ja / Nee</i>
Eventuele suggesties voor verbetering mitigatie:	• Aanpassen bestaande procedures en/of processen; • Opstellen nieuwe procedures en/of processen; • Andere suggesties
Beoordeling door Compliance	
(Potentieel) belangenconflict	<i>Ja / Nee, redenen waarom?</i>
Advies aan directie	• Welke belangen conflicteren? • Welke functies en/of bedrijfsonderdelen zijn betrokken? • Is het een bestaand conflict of een potentieel conflict? • Wat is de (geschatte) impact van het belangenconflict? • Welke mitigatie is passend? • Is deze mitigatie voldoende adequaat? • Zoniet: kan afscheid genomen worden van de betrokken relatie(s)? • Zoniet: hoe dienen betrokken relaties geïnformeerd te worden? • Hoe wordt de Directie geïnformeerd?
Vervoltraject/ besluitvorming directie	