

INHOUDSTAFEL

I)	<u>JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERSCHAP</u>	4
1.	JURIDISCHE STRUCTUUR	4
2.	AANDEELHOUDERSCHAP	4
2.1	KAPITAAL	4
2.2.	BEPERKING VAN DE OVERDRAAGBAARHEID VAN EFFECTEN	5
2.3.	SPREIDING VAN HET KAPITAAL	5
3.	ALGEMENE VERGADERINGEN DER AANDEELHOUDERS	5
II)	<u>GROEPSSTRUCTUUR</u>	7
1.	ORGANIGRAM VAN DE P&V GROEP	7
2.	BELEIDSSTRUCTUUR	9
3.	INTERNAL GOVERNANCE VAN DE P&V GROEP	10
III)	<u>BELEID INZAKE DE SAMENSTELLING VAN DE BESTUURSORGANEN</u>	12
1.	RAAD VAN BESTUUR	12
1.1.	AANTAL BESTUURDERS EN SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR	12
1.2.	BEKWAAMHEIDSVEREISTEN	12
1.3.	BENOEMINGEN	13
1.4.	VEREISTE KENNIS	13
1.5.	DUUR VAN DE MANDATEN	13
1.6.	BELEID INZAKE EXTERNE MANDATEN	14
1.7.	LEEFTIJDSGRENS	17
1.8.	BEZOLDIGING	17
2.	EFFECTIEVE LEIDING	17
2.1.	SAMENSTELLING VAN DE EFFECTIEVE LEIDING	17
2.2.	BEKWAAMHEIDSVEREISTEN	18

2.3.	BEZOLDIGING	18
IV)	<u>BELEIDSSTRUCTUUR</u>	19
1.	REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR	19
1.1.	BEVOEGDHEDEN	19
1.2.	VOorzitterschap	20
1.3.	SECRETARIAAT	20
1.4.	WERKING	21
1.5.	EVALUATIE	22
1.6.	AUDITCOMITÉ	22
2.	REGLEMENT VAN DE EFFECTIEVE LEIDING	22
2.1.	ROL	22
2.2.	TAKEN	22
2.3.	DELEGATIE	23
2.4.	TAAKVERDELING	23
2.5.	EVALUATIE	24
2.6.	BELANGENCONFLICTEN	24
3.	RAADGEVENDE COMITÉS VAN DE EFFECTIEVE LEIDING	25
3.2.	BELEGGINGSCOMITÉ & ALM	25
3.2.	RISK MANAGEMENT COMITÉ (RMCO)	26
V)	<u>SLEUTELFUNCTIES - ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES</u>	27
1.	LEIDINGGEVENDE FUNCTIES	27
2.	ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES	27
2.1.	STATUUT VAN DE ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES	27
2.2.	DE INTERNE AUDIT	28
2.3.	COMPLIANCE	28
2.4.	RISICOBEHEER	28
2.5.	ACTUARIËLE FUNCTIE	28
3.	GROEPSIMPACT	29

CHARTER CORPORATE GOVERNANCE: PIETTE & PARTNERS VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJ NV

VI)	<u>ORGANISATIESTRUCTUUR</u>	31
1.	BESCHRIJVING VAN DE VOORNAAMSTE RISICO'S VERZEKERD BIJ PNP	31
2.	UITBESTEDING	31
VII)	<u>INTEGRITEITSBELEID</u>	32
1.	STRATEGISCHE DOELSTELLINGEN EN ONDERNEMINGSWAARDEN	32
2.	INTERNE CODES EN REGLEMENTEN, VOORKOMINGSBELEID	32
3.	BEHANDELING VAN CLIËNTENKLACHTEN	33
VIII)	<u>BELEID BETREFFENDE DE OPENBAARMAKING VAN DE GELDIGE PRINCIPES</u>	34
IX)	<u>GOEDKEURING DOOR DE RAAD VAN BESTUUR</u>	35

I) JURIDISCHE STRUCTUUR EN AANDEELHOUDERSCHAP

1. JURIDISCHE STRUCTUUR

Piette & Partners Verzekeringsmaatschappij NV (afgekort PNP) werd opgericht op 30 november 1992. De vennootschap heeft de rechtsvorm van een naamloze vennootschap. De maatschappelijke zetel is gevestigd te 8500 Kortrijk, Casinoplein 6. De vennootschap is ingeschreven in het register der rechtspersonen onder het nummer 0448.811.575.

De vennootschap heeft tot doel het voeren van de verzekerings- en herverzekeringsbedrijvigheid, met uitzondering van het sluiten en uitvoeren van levensverzekeringsovereenkomsten, alsook het optreden als algemeen agent voor andere verzekeringsmaatschappijen en dit ook voor polissen betrekking hebbende op levensverzekeringen. Om dit doel te bereiken mag de vennootschap onder meer:

- haar reserves beleggen in roerende en onroerende goederen;
- leningen toestaan met hypothecaire waarborg;
- sommige risico's plaatsen bij andere ondernemingen;
- alle commerciële, industriële, financiële, burgerlijke, roerende en onroerende verrichtingen doen, die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk in verband staan met haar doel of die van die aard zijn de verwezenlijking ervan te bevorderen;
- participeren in of op enige andere wijze deelnemen in of samenwerken met andere vennootschappen of ondernemingen die kunnen bijdragen tot haar ontwikkeling of deze bevorderen.

De vennootschap mag al deze verrichtingen uitvoeren in België of in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden, en dit in de meest uitgebreide zin.

PNP is erkend om als verzekeraar op te treden op de Belgische markt en dit voor de volgende takken: 01a, 03, 08, 10a, 10b, 13 en 17.

2. AANDEELHOUDERSCHAP

2.1 Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van PNP bedraagt 10.243.432,67 EUR. Het is vertegenwoordigd door 54.731 volgestorte aandelen zonder vermelding van nominale waarde. Alle aandelen zijn en blijven op naam. De eigendom van de aandelen blijkt uitsluitend uit de inschrijving in het register van aandelen op naam.

Het maatschappelijk kapitaal kan, in een of meerdere keren, worden verhoogd of verminderd door een besluit van de algemene vergadering die daarover beslist in de omstandigheden die voor het wijzigen van de statuten zijn vereist.

Bij elke kapitaalsverhoging door inbreng in geld en bij de uitgifte van converteerbare obligaties en warrants is het wettelijk voorkeurrecht van de aandeelhouders toepasselijk.

2.2. Beperking van de overdraagbaarheid van effecten

Overeenkomstig art. 8 van de statuten is de overdracht van de aandelen aan geen enkele statutaire beperking onderworpen. Dit geldt eveneens voor de converteerbare obligatie en warrants, uitgegeven door de vennootschap.

2.3. Spreiding van het kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van PNP is opgedeeld als volgt:

- P&V VERZEKERINGEN : 99,99 %
- P & V HERVERZEKERING: 0,01%

P&V VERZEKERINGEN

P&V Verzekeringen werd opgericht op 25 september 1907, onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Haar maatschappelijke zetel is gevestigd te 1210 Brussel, Koningstraat 151. De vennootschap is ingeschreven in het rijksregister onder nummer 0402.236.531. P&V richt haar activiteiten op de Belgische markt en oefent, op enkele uitzonderingen na, alle individuele en gemeenschappelijke vormen van verzekeringen uit, zowel in de takken "Leven" als "Niet-leven" (B.O.A.R.). P&V is eveneens actief op de Luxemburgse markt via haar bijkantoor P&V Luxembourg en haar dochter Euresa-life.

3. ALGEMENE VERGADERINGEN DER AANDEELHOUDERS

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt alle aandeelhouders.

De gewone algemene vergadering vindt elk jaar plaats op de derde vrijdag van de maand april.

Een buitengewone algemene vergadering mag worden samengeroepen telkens wanneer dat in het belang van de vennootschap is vereist.

De aandeelhoudersvergaderingen mogen bijeengeroepen worden door het bestuursorgaan of de commissarissen en moeten bijeengeroepen worden wanneer de aandeelhouders, die ten minste één vijfde van het kapitaal vertegenwoordigen, daarom hebben verzocht.

De aandeelhoudersvergaderingen worden gehouden op de zetel van de vennootschap of op iedere andere plaats vermeld in de oproepingsbrief. Vijftien dagen voor de aandeelhoudersvergadering worden de oproepingsbrieven, waarin de agenda vermeld wordt, verstuurd aan de houders van aandelen, obligaties of warrants op naam en dit bij aangetekende brief.

De vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, in zijn afwezigheid, door zijn plaatsvervanger of door een lid van de vergadering door deze laatste

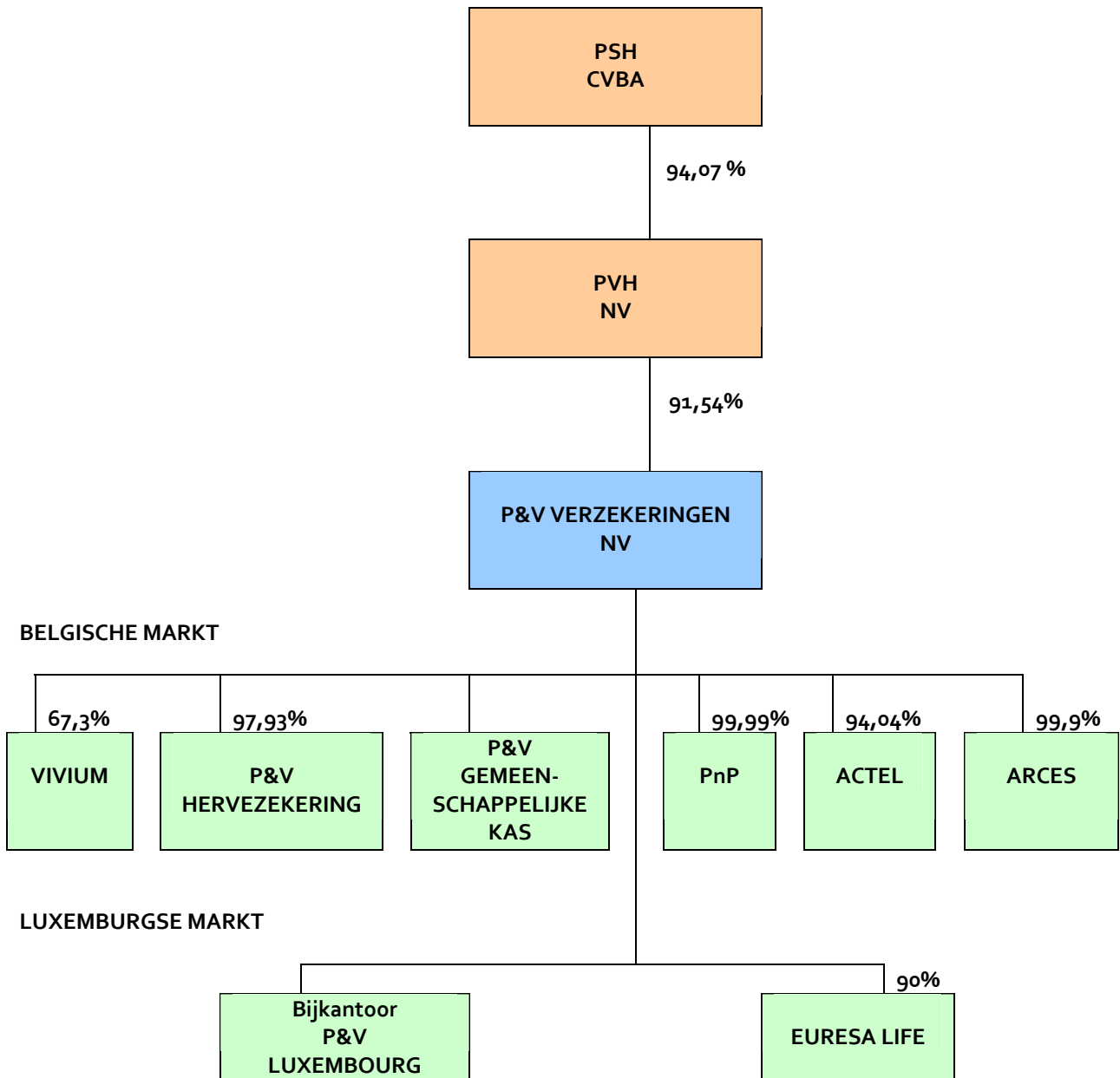
aangeduid. De voorzitter kan een secretaris aanwijzen indien het aantal aanwezige personen het toelaat.

Elke aandeelhouder kan zich tijdens de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een bijzondere gevolmachtigde, al dan niet aandeelhouder. De volmachten mogen schriftelijk of per telefax gegeven worden en worden neergelegd op het bureau van de vergadering. De raad van bestuur kan de vorm ervan bepalen en eisen dat zij op de door hem aangeduide plaats worden neergelegd en dit drie werkdagen voor de algemene vergadering. Een gevolmachtigde kan meerdere aandeelhouders vertegenwoordigen.

De algemene vergadering beraadslaagt en beslist met een bij wet vereiste meerderheid.

II) GROEPSSTRUCTUUR

1. ORGANIGRAM VAN DE P&V GROEP



CHARTER CORPORATE GOVERNANCE: PIETTE & PARTNERS VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJ NV

PSH cvba

- ✚ Overkoepelende structuur van de P&V Groep die borg staat voor de ethiek en de waarden van de groep in het kader van zijn deelname aan de sociale economie.
- ✚ Groepeert de referentieaandeelhouders van de P&V Groep, met name de mutualiteiten, de vakbonden en de vertegenwoordigers van de Belgische coöperatieve wereld.
- ✚ Draagt de niet-uitvoerende bestuurders van de P&V Groep voor.

PVH nv

- ✚ Financieel vehikel van de P&V Groep, met als doel het vergemakkelijken van diens toegang tot de kapitaalmarkt.

P&V Verzekeringen cvba

- ✚ Beslissingsinstantie van de P&V Groep. Op dit niveau wordt de strategie en het algemeen beleid van de groep bepaald.

Verzekeringentiteiten van de P&V Groep

- ✚ De commerciële strategie van de P&V Groep is gericht op de ontwikkeling van een gamma producten en diensten gewijd aan een specifiek distributiekanaal (multi - kanalen en multi - merken strategie). De verschillende verzekeringentiteiten van de P&V Groep zijn dan ook zo georganiseerd dat de eigenheid van elke distributiekanaal wordt behouden om een maximale duidelijkheid voor de klanten te waarborgen.
 - P&V Verzekeringen CVBA (Leven en BOAR) en P&V Gemeenschappelijke kas tegen de arbeidsongevallen (Arbidsongevallen) ontwikkelen een gamma producten en diensten die door een netwerk van exclusieve agenten of agentschappen verdeeld worden en een intern commercieel team (voor de institutionele klanten);
 - Vivium NV (Leven en BOAR), Piette & Partners NV (BOAR) en Arces NV (Juridische bijstand) ontwikkelen een gamma producten en diensten die door een netwerk van makelaars worden verdeeld;
 - Actel NV (AUTO) ontwikkelt een gamma van producten en diensten die via het Internet en relationele marketing worden verdeeld.

✚ De P&V Groep is eveneens actief op de Luxemburgse markt via:

- Het bijkantoor P&V Luxembourg (Leven en BOAR) dat een gamma producten en diensten ontwikkelt die door een netwerk van exclusieve agenten en agentschappen en van makelaars worden verdeeld;
- De dochtervennootschap Euresa-Life (Leven) die een gamma producten en diensten ontwikkelt die in VDV door makelaars en personen gespecialiseerd in vermogensbeheer worden verdeeld.

2. **BELEIDSSTRUCTUUR**

De P&V Groep heeft bij al zijn verzekeringsmaatschappijen voor een beleidsstructuur gekozen die een scheiding bewerkstelligt tussen enerzijds de leiding over de bedrijvigheden (managementfunctie) en anderzijds de bepaling van het algemeen beleid, van de strategie en van de controle over het management (raad van bestuur).

- Het Directiecomité (of de effectieve leiding wat PNP en Arces betreft) is belast met het operationele bestuur van het bedrijf binnen de grenzen van de strategie en het algemeen beleid vastgesteld door de Raad van Bestuur. Dat operationele bestuur geschiedt op basis van een bevoegdheidsoverdracht door de Raad van Bestuur aan het Directiecomité en omvat alle bestuursbevoegdheden van de Raad van Bestuur met uitzondering van de bevoegdheden die door de wet expliciet worden voorbehouden aan de Raad van Bestuur.

De taken van de effectieve leiding van PNP worden nauwkeuriger toegelicht in hoofdstuk IV -- Beleidsstructuur - Reglement van de effectieve leiding.

- De Raad van Bestuur bepaalt de strategie en de algemene politiek van het bedrijf en oefent controle uit over het Directiecomité of de effectieve leiding. Algemeen beschouwd stelt de Raad van Bestuur alle handelingen die hem zijn voorbehouden krachtens het Wetboek van de vennootschappen.

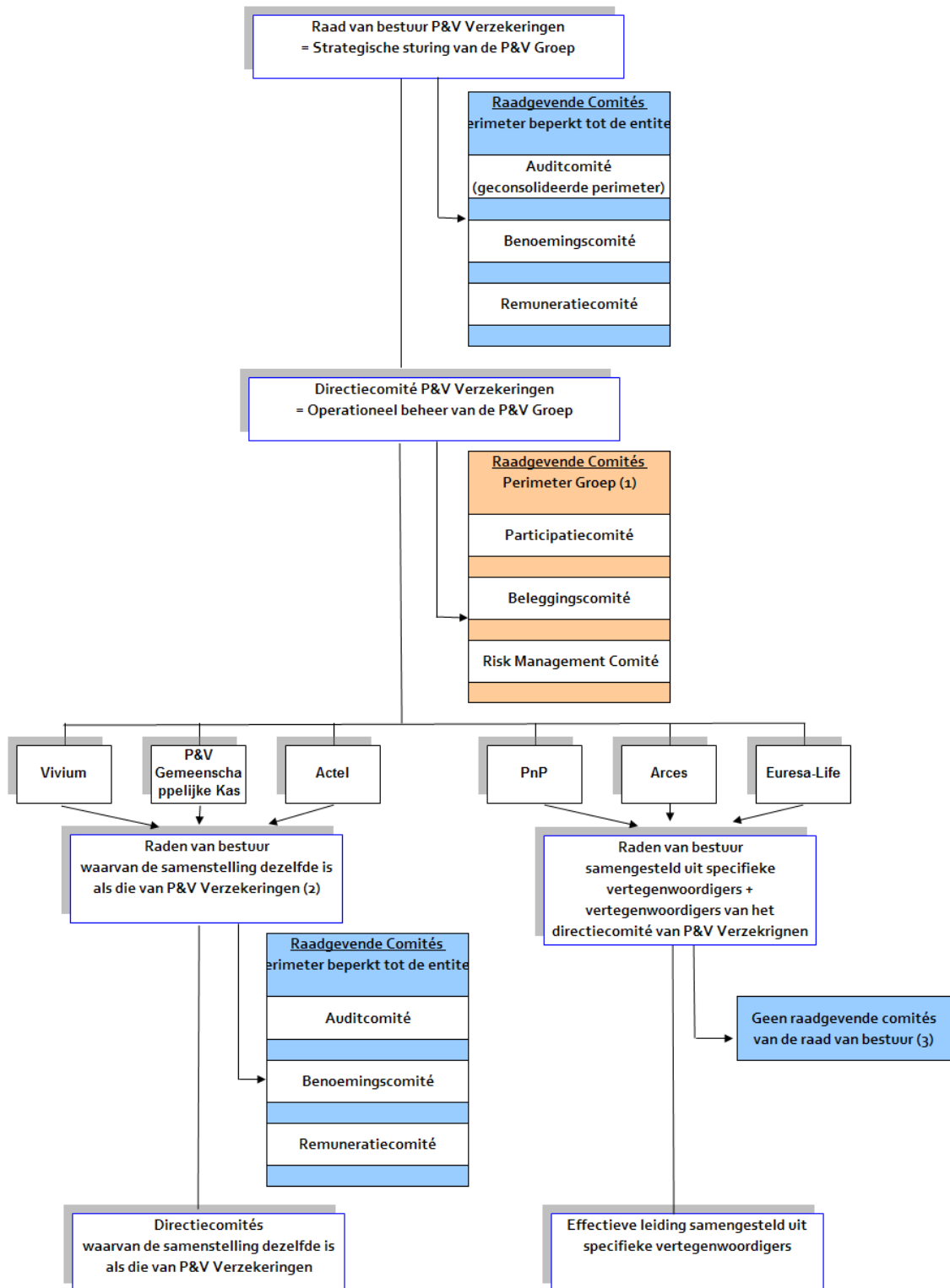
De taken van de Raad van Bestuur van PNP worden nauwkeuriger toegelicht in hoofdstuk IV -- Beleidsstructuur - Reglement van de Raad van Bestuur.

3. INTERNAL GOVERNANCE VAN DE P&V GROEP

Het is binnen de vennootschap P&V Verzekeringen dat de strategie en het algemene beleid van de Groep worden uitgestippeld.

Zoals uit het structurele organigram hierna blijkt, verloopt de coherente toepassing van deze strategie voor de hele Groep via een aantal gemeenschappelijke elementen en de deelneming van leden van het directiecomité en operationele directeurs van P&V Verzekeringen in de beheersorganen van PNP.

Interne governance van de P&V Groep - Structureel organigram



(1) Euresa-Life niet inbegrepen

(2) Behalve wat Vivium betreft, waar 5 extra bestuurders worden aangeduid op voordracht van Macif, Maif en Unipol Gruppo Finanziaria

(3) Arces en PnP bevinden zich onder de reglementaire kwantitatieve drempels, maar minstens eenmaal per jaar wordt een vergadering Euresa-Life is onderworpen aan het Luxemburgs recht.

III) **BELEID INZAKE DE SAMENSTELLING VAN DE BESTUURSORGANEN**

1. **RAAD VAN BESTUUR**

1.1. Aantal bestuurders en samenstelling van de raad van bestuur

Artikel 12 §1 van de statuten bepaalt: "De vennootschap wordt bestuurd door een raad, samengesteld uit tenminste drie leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders, benoemd voor ten hoogste drie jaar door de algemene vergadering der aandeelhouders en van wie het mandaat te allen tijde kan worden herroepen."

De bestuurders zijn altijd herbenoembaar.

De raad van bestuur is hoofdzakelijk samengesteld door niet-uitvoerende bestuurders, die deel uitmaken van het directiecomité van de referentieaandeelhouder, zijnde de CVBA P&V Verzekeringen.

De gedelegeerd bestuurder en de algemeen directeur zijn eveneens lid van de raad van bestuur. Gezamenlijk vormen zij de effectieve leiding van PNP.

In zijn huidige samenstelling zetelt er geen onafhankelijke bestuurder in de raad van bestuur en dit wegens de schaalgrootte van PNP. Indien er in de toekomst toch een onafhankelijke bestuurder zou aangesteld worden, zal PNP hiervoor de criteria van het artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen naleven.

1.2. Bekwaamheidsvereisten

Er wordt bij de benoeming van bestuurders en de hernieuwing van hun mandaten door de Raad van Bestuur altijd nauwlettend op toegezien dat binnen de Raad een evenwicht wordt gehandhaafd tussen de kennis van het verzekeringswezen, de belangen van de referentieaandeelhouders en de partners en de externe managementervaring.

Wanneer er een mandaat beschikbaar is, zal de Raad van bestuur het specifieke profiel opstellen waaraan de kandidaat-bestuurders moeten beantwoorden. De kandidaten worden verzocht de Raad alle nuttige informatie te bezorgen om deze in staat te stellen op een objectieve manier hun bekwaamheden en kwalificaties te toetsen aan het vooropgestelde profiel.

De kandidaten zullen zich er ook toe moeten verbinden de nodige tijd te wijden aan de uitoefening van hun mandaat als bestuurder van de vennootschap. Met dat doel zal de Raad rekening houden met het aantal mandaten dat zij in andere bedrijven uitoefenen en met de andere belangrijke verplichtingen die ze hebben aangegaan.

1.3. Benoemingen

De benoeming van kandidaat-bestuurders en de herbenoeming van bestuurders wordt door de Raad van Bestuur ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering, die beslist bij eenvoudige meerderheid van stemmen. Elk voorstel is vergezeld door een aanbeveling van de Raad.

Conform de principes van interne corporate governance van de P&V Groep, worden de niet-uitvoerende kandidaat-bestuurders gekozen op voordracht van de leden van het directiecomité van P&V Verzekeringen.

Daar de uitvoerende bestuurders personen zijn die uitsluitend voor de activiteit van PnP worden aangesteld, worden de kandidaten in gemeen overleg gekozen onder de leden van de effectieve leiding en de niet-uitvoerende bestuurders van PnP.

Bij de benoeming van een onafhankelijke bestuurder gaat de Raad na of de kandidaat voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria opgelegd door dit Corporate Governance Charter.

De raad van bestuur kan onder zijn leden een voorzitter benoemen. Bij ontstentenis van benoeming of bij afwezigheid van de voorzitter wordt het voorzitterschap waargenomen door de oudste in jaren der aanwezige bestuurders.

In geval van voortijdige vacature in de schoot van de raad van bestuur, om welke reden ook, hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de algemene vergadering een nieuwe bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende algemene vergadering geplaatst.

Het voorstel tot benoeming of tot herbenoeming van een bestuurder vereist een voorafgaand advies van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA).

1.4. Vereiste kennis

De nieuw benoemde bestuurders worden ingelicht over het algemeen beleid en over de strategische objectieven van de onderneming. Ze worden ook op de hoogte gebracht van de evolutie van de activiteiten, van de organisatiestructuur en van de procedures voor risicobeheer.

Van de bestuurders wordt verwacht dat zij op permanente basis hun bekwaamheden en hun kennis over de vennootschap bijhouden en verbeteren.

1.5. Duur van de mandaten

Overeenkomstig artikel 12 van de statuten worden de bestuurders voor een termijn verkozen die niet langer mag zijn dan drie jaren. Ze zijn altijd herbenoembaar. Het mandaat van de niet herkozen, uittredende bestuurders houdt onmiddellijk op na de jaarlijkse algemene vergadering.

1.6. Beleid inzake externe mandaten¹

1.6.1. Wettelijk kader

1.6.1.1. Niet-uitvoerende Bestuurders

Krachtens artikel 90, §4 alinea 5 van de Controlewet, mag een niet-uitvoerend bestuurder geen mandaat (uitvoerend of niet-uitvoerend) uitoefenen, als vertegenwoordiger van de vennootschap, tenzij hij er vooraf door een beslissing van de raad van bestuur toe gemachtigd werd.

Krachtens artikel 90, §4 alinea 6 van de Controlewet, mag een niet-uitvoerend bestuurder geen uitvoerend mandaat uitoefenen in de vennootschappen waarin de vennootschap een participatie heeft.

1.6.1.2. Uitvoerende Bestuurders

Krachtens artikel 90, §4 alinea 5 van de Controlewet, mag een uitvoerend bestuurder niet-uitvoerende mandaten in andere vennootschappen vrij uitoefenen, op voorwaarde evenwel dat hij de uitoefeningvoorwaarden vermeld onder punt 1.6.2. naleeft.

Krachtens artikel 90, §4 alinea 7 van de Controlewet mag een uitvoerend bestuurder geen uitvoerend mandaat in andere vennootschappen uitoefenen, behalve in de gevallen die uitdrukkelijk in dit artikel worden bedoeld.

1.6.2. Uitoefeningvoorwaarden voor de externe mandaten

1.6.2.1. Beschikbaarheid van de uitvoerende bestuurders

De uitvoerende bestuurders mogen slechts een mandaat van bestuurder in een andere vennootschap uitoefenen, indien zij daartoe uitdrukkelijk gemachtigd werden door een beslissing van de Raad van Bestuur.

Het bevoegde orgaan zal de impact van de uitoefening van de mandaten door een uitvoerend bestuurder moeten inschatten op de beschikbaarheid die noodzakelijk is voor het gezond en voorzichtig beleid van de vennootschap, Hij zal eveneens met de volgende criteria rekening moeten houden:

¹ Goedgekeurd door de raad van bestuur d.d. 13/02/2008

- Wettelijk toegelaten uitvoerende mandaten en niet-uitvoerende mandaten die ter vertegenwoordiging van de vennootschap worden uitgeoefend: geen beperking in aantal.
- Wettelijk toegelaten uitvoerende mandaten en niet-uitvoerende mandaten die in persoonlijke naam worden uitgeoefend: aantal beperkt tot 5.
- Wettelijk toegelaten uitvoerende mandaten en niet-uitvoerende mandaten, uitgeoefend uit welke hoofde dan ook in een genoteerde vennootschap: aantal beperkt tot 5.

en voor zover:

- de uitvoerende bestuurder niet meer dan één dag per week besteedt aan de uitoefening van het geheel van deze mandaten;
- deze situaties geen reële of potentiële belangrijke belangenconflicten tot gevolg hebben.

1.6.2.2. Belangenconflicten

De Raad van Bestuur heeft het volgende beleid ten opzichte van de transacties en andere contractuele betrekkingen tussen de vennootschap en de leden van zijn Raad van Bestuur geformuleerd:

A. Algemene principes

- A.1. Alle leden van de Raad van Bestuur worden geacht zich te onthouden van het stellen van handelingen en afsluiten van transacties die hun belangen zouden verlenen die in strijd zijn met die van de vennootschap of van een verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen.
- A.2. Een bestuurder is geacht een belangenconflict te hebben wanneer een transactie een tegenovergesteld belang van vermogensrechterlijke aard doet ontstaan uit hoofde van:
 - a) de bestuurder;
 - b) een nabije verwant van de bestuurder;
 - c) een vennootschap die door de bestuurder en/of door één of meerdere naaste verwanten van de bestuurder wordt gecontroleerd, in de zin van artikel 5 van het Wetboek van vennootschappen;

- d) een vennootschap waarin de bestuurder of een naaste verwant van de bestuurder een mandaat van bestuurder/van zaakvoerder uitoefent, lid is van het Directiecomité of belast is met het dagelijkse bestuur.

Ontsnappen niettemin aan de voornoemde regels:

- de gebruikelijke transacties die aan de normale marktvoorwaarden worden afgesloten.

B. Procedure ter regeling van de belangenconflicten

Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen en onverminderd paragraaf 3 van het genoemde artikel, wanneer een bestuurder een tegenstrijdig belang heeft van vermogensrechtelijke aard bij een beslissing of een handeling van de raad van bestuur, moet hij dit melden aan de andere bestuurders voor de beraadslaging van de raad van bestuur. Zijn verklaring, alsook de redenen die het tegenstrijdige belang verklaren dat bestaat in hoofde van de betrokken bestuurder, moeten vermeld worden in het proces-verbaal van de vergadering van de raad van bestuur die de beslissing moet nemen. Bovendien moet de betrokken bestuurder de commissaris hierover inlichten. Met het oog op de publicatie in het jaarverslag, vermeldt de raad van bestuur, in het proces-verbaal, de aard van de betrokken beslissing of handeling en een verklaring van de genomen beslissing alsook van de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap. Het jaarverslag bevat het volledige voornoemde proces-verbaal.

C. Bijzonderheid voor de mandaten uitgeoefend in genoteerde vennootschappen

Wanneer een bestuurder een mandaat uitoefent in een genoteerde vennootschap, moet hij de beschikkingen van de Wet op de Financiële Controle van 2 augustus 2002, door het Koninklijk besluit van 24 augustus 2005 aangepast aan de richtlijn 2003/6/EG betreffende handel met voorwetenschap en marktmanipulatie, eerbiedigen.

Meer bepaald, als hij informatie bezit waarvan hij weet of zou moeten weten dat zij een bevoorrecht karakter heeft, zal hij moeten afzien van:

- a) het verkrijgen of overdragen, of het proberen te verkrijgen of over te dragen, voor eigen rekening of voor rekening van anderen, rechtstreeks of onrechtstreeks, van de financiële instrumenten waarop de informatie betrekking heeft of van samenhangende financiële instrumenten;
- b) het meedelen van dergelijke informatie aan een andere persoon, tenzij in het normale kader van de uitoefening van zijn werk, zijn beroep of zijn functies;
- c) het aanbevelen aan een derde van het verkrijgen of overdragen, of het doen verkrijgen of doen overdragen door een andere persoon, op basis van de bevoorrechte informatie,

van de financiële instrumenten waarop de informatie betrekking heeft of van samenhangende financiële instrumenten;

1.6.2.3. Regels betreffende de openbaarmaking

De lijst van de mandaten, ugeoefend door de uitvoerende bestuurders, met uitzondering van de externe functies die hun van rechtswege zijn toegelaten krachtens artikel 90, §4 al. 7 van de Controlewet en de lijst van de mandaten die door de niet-uitvoerende bestuurders worden ugeoefend, zullen jaarlijks in het jaarverslag van de vennootschap gepubliceerd worden.

1.6.2.4. Naleving van de uitoefeningvoorwaarden van de externe mandaten

De effectieve leiding waakt over de naleving, door de bestuurders van de vennootschap, van de uitoefeningvoorwaarden van de externe mandaten.

1.7. Leeftijdsgrens

De maximumleeftijd om in de vennootschap een mandaat van bestuurder uit te oefenen, is vastgelegd op 65 jaar, behalve afwijking toegestaan door de algemene vergadering.

Elke bestuurder die deze leeftijdsgrens bereikt tijdens zijn mandaat, zal bijgevolg zijn ontslag moeten indienen op de algemene vergadering van het jaar waarin hij 65 wordt.

1.8. Bezoldiging

De normale en gerechtvaardigde uitgaven en kosten, welke de bestuurders kunnen doen gelden als gedaan in de uitoefening van hun functie, zullen worden vergoed en onder de algemene kosten in rekening worden gebracht. Bovendien wordt elke bestuurder van de vennootschap voor zijn dienstverrichtingen over een geheel boekjaar vergoed met een bedrag bepaald door de jaarlijkse algemene vergadering van de aandeelhouders.

2. EFFECTIEVE LEIDING

2.1. Samenstelling van de effectieve leiding

De effectieve leiding van de vennootschap wordt door de raad van bestuur toegewezen aan de gedelegeerd bestuurder en de algemeen directeur die gezamenlijk optreden.

Gezien de aard, het belang, de complexiteit en het risicoprofiel van PNP², heeft de effectieve leiding van PNP niet de vorm van een directiecomité aangenomen, maar wordt ze op collegiale wijze tussen de gedelegeerd bestuurder en de directeur-generaal waargenomen.

De gedelegeerd bestuurder wordt benoemd door de raad van bestuur voor de looptijd van zijn mandaat als bestuurder. Zijn mandaat is hernieuwbaar.

De algemeen directeur wordt in dienst genomen door de vennootschap met een contract voor onbepaalde duur, na goedkeuring door de raad van bestuur.

Het voorstel tot benoeming van een persoon van de effectieve leiding vereist een voorafgaand advies van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA).

2.2. Bekwaamheidsvereisten

De voorgestelde kandidaat-leden voor de effectieve leiding van de vennootschap moeten het gepaste profiel hebben om de vennootschap te leiden. Zo moeten ze blijken te geven van de vereiste integriteit, inzet, betrouwbaarheid, ervaring en deskundigheid ten aanzien van de taken die hen zijn opgedragen.

2.3. Bezoldiging

De Raad van Bestuur bepaalt de bezoldiging van de leden van de effectieve leiding waarbij rekening gehouden wordt met het bezoldigingsbeleid dat van toepassing is voor de hele P&V Groep. Er zal ook rekening worden gehouden met de eventuele bezoldiging van de mandaten die op verzoek van de vennootschap worden uitgeoefend.

² PnP verzekert het risico van de particulieren in BOAR, haar zakencijfer bedraagt c circa 20 mln. EUR, ze stelt in totaal een twintigtal personen te werk en ze maakt gebruik van de synergieën van de P&V Groep .

IV) BELEIDSSTRUCTUUR

1. REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1.1. Bevoegdheden

1.1.1. Rol





Artikel 16 van de statuten bepaalt: "De raad van bestuur is bekleed met de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor het bereiken van het maatschappelijke doel, met uitzondering van die handelingen voorbehouden door de wet aan de algemene vergadering. De raad mag het dagelijks bestuur van de vennootschap, het bestuur van één of meer sectoren van haar activiteiten of de uitvoering van de beslissingen van de raad delegeren aan hetzij één of meerdere bestuurders, directeurs of volmacht dragers, al dan niet aandeelhouders."

Onder die bevoegdheden ressorteren alle daden van beheer en beschikking die bij wet niet aan de algemene vergadering zijn voorbehouden. De Raad van Bestuur heeft als taak het algemeen beleid van de vennootschap uit te stippelen en een effectief toezicht uit te oefenen over de vennootschap en over de toestand van de bedrijvigheden".

1.1.2. Taken

De Raad draagt de verantwoordelijkheid voor het vaststellen van de strategische objectieven in de optiek van de continuïteit van de vennootschap, en voor het toezicht over de managementfunctie. Daarom volgt de Raad de evolutie van de activiteiten op, en evalueert de Raad op regelmatige wijze de organisatiestructuur en de procedures voor risicobeheer. Hij waakt over de verwezenlijking van de objectieven van de vennootschap en, in voorkomend geval, van haar filialen.

Om dat te bereiken:

-  vergadert de Raad minstens vier maal per jaar
-  bestudeert de Raad de strategische voorstellen uitgaande van de effectieve leiding en gaat hun gepastheid na in verhouding tot de middelen die ervoor moeten worden ingezet.
-  Keurt de Raad de belangrijke beleidsbeslissingen goed inzake risicobeheer, volgt hij het algemeen risicoprofiel van de onderneming op en zorgt ervoor dat dit risicoprofiel ondersteund wordt door voldoende eigen middelen.
-  definieert de Raad de bedrijfswaarden in samenspraak met de effectieve leiding.

Meer in het bijzonder, in het kader van de controle over de managementfunctie:

- ✚ houdt de Raad zich op de hoogte van de conclusies van de onafhankelijke controlefuncties
- ✚ neemt de Raad de nodige maatregelen om zich te vergewissen van de integriteit van de financiële staten
- ✚ evalueert de Raad ook de commissaris en de interne audit.

1.2. Voorzitterschap

Overeenkomstig artikel 12 van de statuten kan de raad van bestuur een voorzitter onder zijn leden kiezen.

De voorzitter van de raad van bestuur mag evenwel geen deel uitmaken van de effectieve leiding van de vennootschap.

De voorzitter leidt de Raad van Bestuur en is verantwoordelijk voor zijn vlotte werking overeenkomstig het huidige reglement. Hij spant zich in om binnen de Raad een vertrouwensklimaat te scheppen en in stand te houden om zo bij te dragen tot een open en evenwichtige discussie, opbouwende kritiek en verantwoorde besluitvorming.

Meer in het bijzonder neemt de voorzitter de volgende taken op zich:

- Hij zorgt voor een vlotte en efficiënte werking van de Raad van Bestuur.
- Hij leidt de Algemene Vergadering der aandeelhouders en gaat na of de vragen van de aandeelhouders aangaande de dagorde van de vergadering op voldoende wijze worden beantwoord.

1.3. Secretariaat

De Raad van Bestuur kan een secretaris aanstellen die geen bestuurder hoeft te zijn.

De secretaris zorgt voor de organisatie van de vergaderingen van de Raad en voor de verslaggeving ervan. Zijn verslagen geven een synthese van de beraadslagingen, specificeren de genomen besluiten en vermelden het eventuele voorbehoud door de bestuurders geuit.

De secretaris ziet erop toe dat de Raad van Bestuur de wet, de statuten, de interne reglementen en procedures en de regels inzake deugdelijk beheer naleeft.

Hij zorgt ook voor de praktische organisatie van de Algemene Vergaderingen.

1.4. Werking

De Raad van Bestuur vergadert minstens 4 maal per jaar overéénkomstig een agenda die op het einde van het vorige boekjaar door de Raad van Bestuur werd goedgekeurd.

De dagorde van elke vergadering wordt vastgelegd door de effectieve leiding, in samenspraak met de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Behalve in gevallen van hoogdringendheid, wordt de dagorde ten minste acht dagen voor elke vergadering per mail naar de leden van de Raad van Bestuur verstuurd, onder toezicht van de effectieve leiding. Laatstgenoemde zorgt er eveneens voor dat de bestuurders op tijd en stond de nodige informatie krijgen voor het nemen van beslissingen.

Een afwezige bestuurder kan een volmacht geven aan een andere bestuurder en dit enkel voor die bepaalde zitting en dagorde. De gevolmachtigde oefent naast zijn eigen stemrecht ook dat van zijn volmachtgever uit. Hij kan meerdere personen vertegenwoordigen.

Elke beslissing van de raad wordt genomen met gewone meerderheid der stemmen van de tegenwoordige of vertegenwoordigde bestuurders, en bij onthouding van één of meer onder hen, met de meerderheid van de andere bestuurders.

Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend, behoudens indien de raad van bestuur slechts uit twee leden zou bestaan.

Behalve in geval van overmacht, kan de raad van bestuur, slechts geldig beraadslagen en beslissen indien tenminste de helft van zijn leden tegenwoordig of vertegenwoordigd is. Indien deze voorwaarde niet is vervuld kan een nieuwe vergadering worden samengeroepen die geldig zal beraadslagen en beslissen over de punten die op de dagorde van de vorige vergadering voorkwamen, indien tenminste twee bestuurders tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn.

De besluiten van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen die ondertekend worden door de meerderheid van de aanwezige leden.

Deze notulen worden in een bijzonder register geschreven of ingelast.

De afschriften of uittreksels die bij een rechtspleging of elders moeten worden voorgelegd, worden geldig ondertekend door de voorzitter, de gedelegeerd bestuurder of door twee bestuurders.

De leden van de Raad van Bestuur zijn gehouden regelmatig de vergaderingen bij te wonen en actief deel te nemen aan de werkzaamheden van de Raad. De bestuurders moeten elke informatie en alle verslagen die ze in het kader van hun mandaat ontvangen met de nodige vertrouwelijkheid behandelen.

1.5. Evaluatie

Met het oog op een permanente optimalisering van zijn werking maakt de Raad van Bestuur onder leiding van zijn voorzitter minstens om de drie jaar een evaluatie over zijn omvang, zijn samenstelling en zijn werking.

De niet-uitvoerende bestuurders beoordelen één keer per jaar hun interactie met het uitvoerende management. Met dat doel komen de niet-uitvoerende bestuurders ten minste één keer per jaar samen zonder dat de uitvoerende bestuurders aanwezig zijn.

Op basis van de resultaten van deze evaluaties neemt de Raad van Bestuur indien nodig concrete maatregelen om zijn doeltreffendheid op te drijven.

1.6. Auditcomité

Daar PnP zich onder de kwantitatieve drempels bevindt die door de reglementen zijn bepaald, vervult de raad van bestuur de opdrachten, die zijn voorgeschreven door het artikel 14ter van de wet van 9 juli 1975 op de controle van de verzekeringsondernemingen en besteedt hij eenmaal per jaar een vergadering aan de uitvoering van de taken van het auditcomité.

2. REGLEMENT VAN DE EFFECTIEVE LEIDING



2.1. Rol

Artikel 16 van de statuten bepaalt: "De raad mag het dagelijks bestuur van de vennootschap, het bestuur van een of meer sectoren van haar activiteiten of de uitvoering van de beslissingen van de raad delegeren aan hetzij één of meer bestuurders, directeurs of volmachtdraggers, al dan niet aandeelhouders."

In dit kader worden de managementbevoegdheden overgedragen aan de effectieve leiding. Deze handelt op zelfstandige wijze, maar steeds binnen de grenzen van de strategie en het algemeen beleid bepaald door de Raad van Bestuur en van de prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake deugdelijk bestuur.

2.2. Taken

De effectieve leiding voert hoofdzakelijk de volgende opdrachten uit:

-  instaan voor de leiding van de ondernemingsactiviteit en de uitbouw van de managementstructuur;
-  implementeren van een risicobeheer dat aangepast is aan de bedrijvigheden;

- ✚ de supervisie uitoefenen over het lijnmanagement en de juiste toepassing van de toegewezen competenties en verantwoordelijkheden, alsook over de financiële informatie;
- ✚ voorstellen doen en advies geven aan de raad voor de uitstippeling van het algemeen beleid en de strategie van de instelling en het meedelen van alle relevante gegevens en data om de Raad in staat te stellen met kennis van zaken beslissingen te treffen;
- ✚ onverminderd het toezicht door de raad van bestuur, instaan voor de organisatie, aansturing en beoordeling van de interne controlemechanismen en controleprocedures, inzonderheid de onafhankelijke controlefuncties;
- ✚ een systeem van interne controle organiseren dat een redelijke zekerheid verschaft betreffende de betrouwbaarheid van de interne rapportering alsook van het financiële verslaggevingproces, zodat de jaarrekeningen conform zijn met de geldende boekhoudreglementering;
- ✚ verslag uitbrengen bij de raad van bestuur over de financiële stand van zaken binnen de instelling en over alle aspecten die nodig zijn om zijn taken naar behoren te vervullen;
- ✚ volgens de geldende modaliteiten informatie verstrekken aan de CBFA en de commissaris over de financiële situatie en de toestand van de beleidsstructuur, de organisatie, de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties.

2.3. Delegatie

Artikel 17 van de statuten bepaalt: " De vennootschap wordt ten overstaan van derden, voor het gerecht en in de akten, met inbegrip van deze voor dewelke de tussenkomst van een openbaar ambtenaar of een Notaris vereist is, geldig vertegenwoordigd door twee bestuurders, gezamenlijk optredend.

Binnen het kader van het dagelijks bestuur, is de vennootschap tevens geldig vertegenwoordigd door een gevolmachtigde tot dit bestuur.

Ze is bovendien, binnen het kader van hun mandaat, geldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden.

Bovendien kan de vennootschap in het buitenland vertegenwoordigd worden door iedere persoon uitdrukkelijk daartoe aangesteld door de raad van bestuur."

Verschillende beleidsnota's organiseren deze bevoegdheidsdelegaties op intern vlak.

2.4. Taakverdeling

De gedelegeerd bestuurder en de algemeen directeur, samen de effectieve leiding, verdelen de taken onder elkaar.

De taakverdeling onder de leden van de effectieve leiding is als volgt vastgelegd:

- Commerciële betrekkingen: gedelegeerd bestuurder ;
- Interne organisatie: directeur-generaal;

- Technische bevoegdheden: gedelegeerd bestuurder en directeur-generaal samen.

Deze verdeling doet evenwel geen afbreuk aan de collegiale verantwoordelijkheid van de effectieve leiding.

2.5. Evaluatie

Op initiatief van de voorzitter van de raad van bestuur gaat de effectieve leiding op regelmatige basis over tot de analyse van haar doelstellingen en tot het beoordelen van haar prestaties.

Deze evaluatie geschiedt op grond van een vragenlijst die is opgemaakt volgens het model dat door P&V Verzekeringen wordt gebruikt, maar is aangepast aan de aard, het belang, de complexiteit en het risicoprofiel van PnP. Deze evaluatievragenlijst is opgesteld op een schaal van 1 tot 10, teneinde elk jaar de vooruitgang te kunnen meten. De vragen hebben betrekking op de voornaamste opdrachten die aan de effectieve leiding zijn toevertrouwd en haar integratie in de P&V Groep en ze betreffen:

- De strategie, de bedrijfsleiding en de interne communicatie
- De interne controle en het risicobeheer
- De managementstructuur, de ontwikkeling, het toezicht en de naleving van de bevoegdheden
- De organisatie van de effectieve leiding en haar betrekkingen met de P&V Groep

De conclusies worden aan de raad van bestuur voorgelegd.

2.6. Belangenconflicten

De raad van bestuur heeft het volgende beleid vastgelegd betreffende de transacties en andere contractuele betrekkingen tussen de vennootschap en de leden van zijn effectieve leiding.

Algemene principes

- A.1. Alle personen die deel uitmaken van de effectieve leiding worden geacht zich te onthouden van het stellen van handelingen en afsluiten van transacties die hun belangen zouden doen toekomen die in strijd zijn met die van de vennootschap of van een verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen.
- A.2. Elke persoon die deel uitmaakt van de effectieve leiding wordt geacht een belangenconflict te hebben wanneer een transactie een tegenovergesteld belang van vermogensrechterlijke aard doet ontstaan in hoofde van:
 - a) een persoon die deel uitmaakt van de effectieve leiding;

- b) een naaste verwant van een persoon die deel uitmaakt van de effectieve leiding;
- c) een vennootschap die door een persoon die deel uitmaakt van de effectieve leiding en/of door één van zijn naaste verwanten wordt gecontroleerd, in de zin van artikel 5 van het Wetboek van vennootschappen;
- d) een vennootschap waarin een persoon die deel uitmaakt van de effectieve leiding of één van zijn naaste verwanten een mandaat van bestuurder/van zaakvoerder uitoefent, lid is van het Directiecomité of belast is met het dagelijkse bestuur.

Ontsnappen niettemin aan de voornoemde regels:

- de gebruikelijke transacties die aan de normale marktvoorwaarden worden afgesloten.

3. RAADGEVENDE COMITÉS VAN DE EFFECTIEVE LEIDING

Overeenkomstig de principes van interne governance van de P&V Groep en de synergieën die in de Groep zijn ingevoerd, maakt PNP gebruik van de competenties van de gespecialiseerde comités van het directiecomité van P&V Verzekeringen. Deze comités zijn :

3.2. Beleggingscomité & ALM³

Het beleggingscomité & ALM handelt als raadgevend comité in het raam van het globale beleggingsbeleid en het beheer van de financiële risico's van de P&V Groep.

Wat meer bepaald PNP betreft, heeft het tot doel:

- de bepaling van de voorstellen van strategische toewijzingen van activa (met inbegrip van de gebouwen, aandelen, obligaties, leningen en cash) over alle portefeuilles van de vennootschappen die tot de perimeter behoren, alsmede de opvolging van de naleving van deze toewijzingen na goedkeuring door de beslissingsorganen;
- de analyse en opvolging van de prestaties van de portefeuilles;
- de bepaling en opvolging van de risicogrenzen inzake krediet en concentratie ;
- de beoordeling van de nieuwe beleggingsvoorstellen inzake roerende beleggingen;
- de beoordeling van voorstellen betreffende enige andere belegging die een weerslag kan hebben op de activaportefeuilles van de betrokken vennootschappen;

³ De organisatie van dit comité wordt op dit ogenblik in de P&V Groep herzien.

3.2. Risk Management Comité (RMCO)⁴

Het Risk Management Comité handelt als raadgevend comité in het raam van de strategie inzake risicobeheer. Het is opgesplitst in twee subcomités : het RMCO Leven en het RMCO Niet-Leven.

Deze organen bestaan uit:

- het « Risk management group »
- de aangewezen actuarissen;
- de verantwoordelijken van de diensten die betrokken zijn bij de activiteiten van de functie van "Risk management group":
 - RMCO Leven : Actuariaal leven, Herverzekering, Directie Leven, Financieel beheer, Boekhouding,
 - RMCO Niet-Leven: Actuariaal niet-leven, Herverzekering, Directie Productie BOAR, Directie Schadegevallen BOAR, Financieel beheer, Boekhouding

De rol van het RMCO bestaat erin adviezen te formuleren bestemd voor het "Risk management group" betreffende het risicobeheer. Deze adviezen worden bepaald op basis van de informatiegegevens die voorkomen in de driemaandelijke (jaarlijkse) rapporteringen van het « Risk management group». Het bestaan van dit orgaan waarborgt de samenhang van de ondernomen acties in de verschillende activiteitsgebieden.

⁴ De organisatie van dit comité wordt op dit ogenblik in de P&V Groep herzien.

v) **SLEUTELFUNCTIES - ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES**

1. **LEIDINGGEVENDE FUNCTIES**

De effectieve leiding wordt in de uitoefening van haar taken bijgestaan door personen die deelnemen aan de effectieve leiding van de vennootschap, hoewel ze geen deel uitmaken van de effectieve leiding.

Deze staffuncties worden uitgeoefend door personen die functies bekleden die bijzonder gevoelig zijn voor de continuïteit van de onderneming.

2. **ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES**

De raad van bestuur en de effectieve leiding hebben gezorgd voor onafhankelijke controlefuncties binnen het bedrijf.

Deze controlefuncties betreffen:

- De interne audit
- De compliance
- Het risicobeheer
- De actuariële functie

2.1. **Statuut van de onafhankelijke controlefuncties**

De onafhankelijkheid van de personen die deze functies bekleden is gewaarborgd. Zij beschikken over een initiatiefrecht in de activiteitsgebieden die hen voorbehouden zijn. Hun vaststellingen en beoordelingen worden vrij verwoord en kunnen hen in geen geval schade berokkenen.

Deze onafhankelijke controlefuncties hangen rechtstreeks af van de gedelegeerd bestuurder.

De onafhankelijke controlefuncties brengen hem regelmatig verslag uit. Daarnaast rapporteren ze minstens eenmaal per jaar aan de Raad van Bestuur, hetzij rechtstreeks, hetzij via de effectieve leiding. De functies Groep rapporteren eveneens over hun activiteiten aan het Auditcomité van P&V Verzekeringen.

De bezoldiging van de personen belast met deze functies is op geen enkele wijze rendabiliteitgebonden.

De onafhankelijke controlefuncties nemen geen deel aan de effectieve leiding van de vennootschap.

2.2. De interne audit

(i) Functie : Interne auditfunctie Groep

(ii) Reporting :

- Aan de effectieve leiding van PnP (met inbegrip van de sturing): geschiedt in het kader van de planning van de interne audit Groep.
- Aan de raad van bestuur PnP: geschiedt door de overmaking van het jaarverslag van de interne auditfunctie Groep (specifieke reporting).

2.3. Compliance

(i) Functie : Plaatselijke compliance + Compliance Groep⁵

(ii) Reporting :

- Aan de effectieve leiding van PnP (met inbegrip van de sturing): de plaatselijke compliance officer is eveneens lid van de effectieve leiding van PnP.
- Aan de raad van bestuur PnP: geschiedt door de overmaking van het jaarverslag van de plaatselijke compliance officer en van de compliance officer Groep (specifieke reporting).

2.4. Risicobeheer

(i) Functie : Risk management Groep

(ii) Reporting :

- Aan de effectieve leiding van PnP (met inbegrip van de sturing) : deelneming van een lid van de effectieve leiding van PnP aan de werken van het RMCO betreffende PnP.
- Aan de raad van bestuur PNP : momenteel is er niet in een specifieke reporting voorzien⁶.

2.5. Actuariële functie

(i) Functie : Specifieke actuariële functie voor PNP, maar uitgeoefend door een actuaaris die op de payroll van P&V Verzekeringen staat.

⁵ De compliancefunctie Groep waakt over de adequaatheid van de compliancefunctie in de hele P&V Groep.

⁶ Met ingang van 2011 zal de reporting aan de raad van bestuur van PnP geschieden via de overmaking van het jaarverslag van de Risk manager Groep (specifieke reporting).

(ii) Reporting:

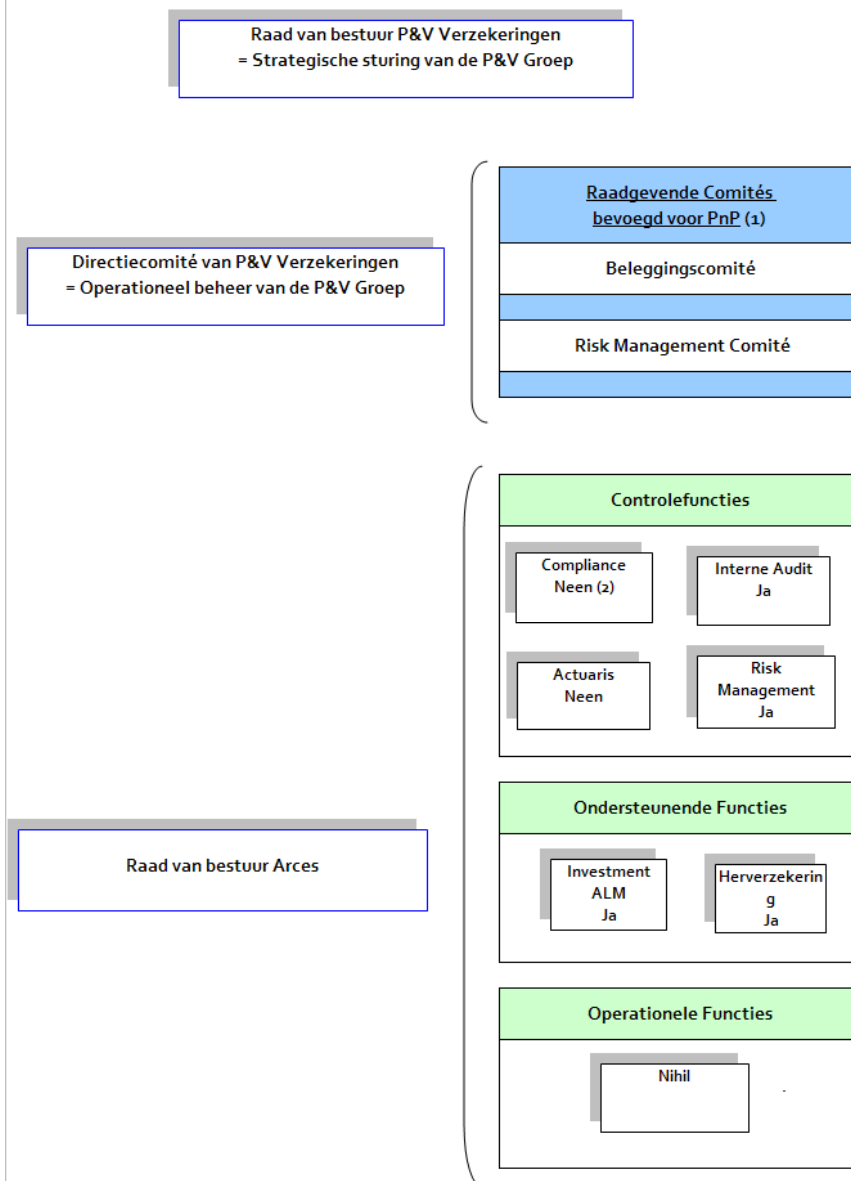
- Aan de effectieve leiding van PnP (met inbegrip van de sturing) : de verslagen van de aangeduide actuaris worden overgemaakt aan de effectieve leiding van PnP.
- Aan de raad van bestuur PnP : de verslagen van de aangeduide actuaris worden op de dagorde geplaatst van de raad van bestuur van PnP.

3. GROEPSIMPACT

Het functionele organigram van de interne governance van de P&V Groep is hierna opgenomen

Interne governance van de P&V Groep

Functioneel organigram (gemeenschappelijke elementen) en reporting van de controlefuncties



(1) Een specifieke vergadering wordt aan PnP gewijd

(2) Plaatselijke compliance officer + Compliance officer Groep die toeziet op de adequaatheid van de compliancefunctie voor de hele Groep.

VI) **ORGANISATIESTRUCTUUR**

1. **BESCHRIJVING VAN DE VOORNAAMSTE RISICO'S VERZEKERD BIJ PnP**

PnP ontwikkelt een productengamma dat is afgestemd op de markt van de particulieren in BOAR en dat door een net van makelaars wordt verkocht. Dit gamma bestaat uit zes categorieën van producten :

- BA Auto, Toerisme en Zaken
- MS Auto, Toerisme en Zaken
- Brand, gewone risico's
- BA Gezin
- Individuele bescherming Ongevallen (bij een polis BA Auto)
- Rechtsbijstand (bij een polis BA Auto en BA privé leven)

2. **UITBESTEDING**

Een beleidsnota werd opgesteld door de effectieve leiding en goedgekeurd door de Raad van Bestuur betreffende het vaststellen van de beginselen die moeten worden nageleefd wanneer er beslist wordt over te gaan tot de uitbesteding van een activiteit die een belangrijke invloed kan hebben op de werking van de verzekeringsondernemingen van de groep.

In de andere gevallen, bij voorbeeld de uitbesteding van een activiteit die geen belangrijke invloed heeft op de werking van de verzekeringsonderneming, of de uitbesteding van een activiteit aan een onderneming uit de groep die onderworpen is aan een zelfde geconsolideerde controle, zal de effectieve leiding de beschermingsprincipes waaraan de uitbesteding moet beantwoorden, vrij bepalen.

VII) INTEGRITEITSBELEID

1. STRATEGISCHE DOELSTELLINGEN EN ONDERNEMINGSWAARDEN

De P&V Groep is actief in een zeer gereguleerde bedrijvigheid, en leeft alle wettelijke, reglementaire en prudentiële vereisten na. Dit is een van de voornaamste voorwaarden om het vertrouwen van het cliënteel te behouden.

Bovenop de zuiver reglementaire verplichtingen heeft de P&V Groep besloten om ook nog de vragen rond ethiek en integriteit met de nodige ernst aan te pakken.

In deze context zorgt de P&V Groep heel bijzonder voor:

- het aanmoedigen van een klimaat van transparantie en vertrouwen zowel ten opzichte van de referentieaandeelhouders en medewerkers als van het cliënteel;
- het vastleggen van een duidelijk en gedetailleerd voorkomingsbeleid in gevoelige materies op het gebied van de integriteit;
- het standaardiseren van de toepassing van deze beleidsregels binnen elke entiteit van de groep.

De P&V Groep wil zijn deelname aan de sociale economie met klem herhalen evenals de erachter liggende waarden.

2. INTERNE CODES EN REGLEMENTEN, VOORKOMINGSBELEID

De integriteitregels van toepassing op alle medewerkers van de groep, zijn samengebracht in een "Ethische Code" die gebaseerd is op volgende waarden:

- Integriteit, eerlijkheid
- Respect voor het individu en engagementen
- Prestatie- en resultaatgerichtheid
- Solidariteit
- Vakbekwaamheid
- Klantgerichtheid
- Verantwoordelijkheidsgevoel

Deze ethische code omvat twee reeksen integriteitregels.

Het eerste luik betreft de integriteitregels die verband houden met het naleven van de wettelijke verplichtingen en de richtlijnen van de CBFA. Het is van kracht voor alle interne (personeelsleden) en

externe (exclusief commercieel netwerk en dienstverleners) medewerkers van de P&V Groep. Het omvat een reeks instructienota's betreffende:

- De bescherming en de informatie van de gebruiker
- Het klachtenbeheer
- De strijd tegen het witwassen van geld en tegen de financiering van het terrorisme
- Het voorkomen van bijzondere mechanismen die fiscale fraude in de hand werken
- De bescherming van het privé-leven
- De strijd tegen de discriminatie
- De concurrentie
- De beveiliging van de informatica

Het tweede luik gaat in het bijzonder over de relaties binnen de Onderneming. Het geldt enkel voor de interne medewerkers van de entiteiten van de P&V Groep. Het bevat een reeks regels die door de personeelsleden moeten worden nageleefd zowel in hun relaties met de buitenwereld als in hun onderlinge arbeidsrelaties.

PnP heeft geen klokkenluidingsprocedure ingesteld, gezien het beperkte personeelsbestand, waarvan het beheer door de effectieve leiding op volkomen transparante wijze geschiedt, zonder hiërarchisch obstakel voor het melden van disfuncties.

De Compliance Officer waakt over de naleving van de regels van de ethische code. Hij wordt daarbij geholpen door de hiërarchische verantwoordelijken van het bedrijf en in voorkomend geval door de verantwoordelijke Personeelszaken. Daarnaast kunnen alle medewerkers van de Onderneming bij hem terecht voor vragen betreffende de toepassing van de integriteitregels die voor de P&V Groep werden vastgelegd.

3. BEHANDELING VAN CLIËNTENKLACHTEN

Een klantengerichte onderneming moet gehoor hebben voor de klachten van de cliënten en moet ze met ernst en professionalisme benaderen. Hiervoor is binnen PNP een dienst klachtenbeheer opgericht (ombudsman). De P&V Groep is ook toegetreden tot de "Gedragsregels voor het beheer van de klachten in de verzekeringssector" door Assuralia uitgevaardigd in januari 2008.

Medewerkers en tussenpersonen krijgen hieromtrent instructienota's toegestuurd, om hen te herinneren aan de verbintenissen van de P&V Groep in deze materie.

Er gebeurt ook een regelmatige rapportering aan de effectieve leiding.

VIII) BELEID BETREFFENDE DE OPENBAARMAKING VAN DE GELDIGE PRINCIPES

De inhoud van dit corporate governance charter zal kunnen geraadpleegd worden op de website www.pnp.be.

De ethische code staat ter beschikking van alle interne medewerkers (personeelsleden). Hij wordt ook ter toetreding voorgelegd aan de externe medewerkers (exclusief commercieel netwerk en dienstverleners).

IX) **GOEDKEURING DOOR DE RAAD VAN BESTUUR**

Deze versie van het charter van corporate governance zal worden goedgekeurd door de raad van bestuur van 14 december 2010.

De laatste beoordeling dateert van oktober 2010

Jacques FOREST
Voorzitter van de raad van bestuur

Guy Piette
Gedelegeerd bestuurder