

BELEID BELANGENCONFLICTEN

1. Inleiding

InsingerGilissen¹) en haar dochtervennootschappen leveren (inter)nationaal een breed scala aan producten en diensten, waarbij er situaties kunnen ontstaan dat sprake is van een belangenconflict. Om deze belangenconflicten te signaleren en te beheersen hebben we maatregelen genomen.

In dit document beschrijven wij de mogelijke belangenconflicten die zich kunnen voordoen. Ook beschrijven wij in dit document de maatregelen die we hebben genomen met betrekking tot deze belangenconflicten. We beschikken over een compliance functie die toeziet op naleving van het Beleid Belangenconflicten.

2. Belangenconflicten

Een belangenconflict kan zich voordoen op elk gebied van onze dienstverlening. Een belangenconflict kan zich bijvoorbeeld voordoen tussen:

- Een of meerdere cliënten;
- Een of meerdere cliënten en InsingerGilissen;
- Persoonlijke belangen van medewerkers en belangen van InsingerGilissen of haar cliënten.

Onze werkzaamheden bestaan onder meer uit:

- Vermogensbeheer;
- Beleggingsadvies;
- Dienstverlening aan Zelfstandig Vermogensbeheerders (orderuitvoering en effectenadministratie);
- Orderuitvoering;
- Kredietverlening;
- Betaaldiensten;
- Bewaring van effecten;
- Beheerder van beleggingsfondsen (via haar 100% dochterondernemingen).

Wij hebben geen 'corporate finance' afdeling, we begeleiden geen emissies en andere kapitaalmarkttransacties van ondernemingen waarvan de aandelen of andere effecten kunnen voorkomen in de portefeuilles van ons of onze cliënten. Ook verlenen we geen bedrijfskredieten. Dus eventuele belangenconflicten die hiermee samenhangen zullen zich niet voordoen.

Er is mogelijk sprake van een belangenconflict wanneer InsingerGilissen, of een bij ons aangesloten derde:

- Een financieel gewin behaalt (of een financieel verlies vermijdt) ten koste van cliënt(en);
- Een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar cliënt verrichte dienst waarbij dat belang afwijkt van uw belang;
- Een financiële of andere drijfveer heeft om de belangen van de ene cliënt boven de belangen van een andere cliënt te stellen;
- Hetzelfde bedrijf uitoefent als de cliënt;

- Geld, goederen of (neven)diensten ontvangt van derden in relatie tot diensten verricht aan een cliënt anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

3. Identificeren van belangenconflicten

We zijn verplicht om alle relevante maatregelen te treffen waarmee wij de belangenconflicten (zoals beschreven onder 2) kunnen identificeren.

Daartoe onderzoeken we of er belangenconflicten kunnen ontstaan als gevolg van onze structuur of onze bedrijfsactiviteiten.

Ook kijken wij of er zich belangenconflicten kunnen voordoen als gevolg van een combinatie van de hiervoor genoemde activiteiten of omdat iemand die aan ons is verbonden betrokken is bij meerdere activiteiten.

Verder zullen we met betrekking tot het verlenen van beleggings- en nevendiensten vormen van belangenconflicten of combinaties daarvan in kaart brengen en monitoren.

4. Beheersing van belangenconflicten

We hebben maatregelen getroffen om de geïdentificeerde mogelijke belangenconflicten te beheersen. Deze maatregelen moeten ervoor zorgen dat zowel de activiteiten van ons personeel als onze eigen activiteiten zo worden uitgevoerd dat belangenconflicten worden voorkomen. Enkele belangrijke maatregelen die we in dit kader hebben genomen zijn.

a) Algemene gedragscode:

We hebben een gedragscode met betrekking tot integriteit vastgesteld. Hierin staan afspraken over wat wel en niet wenselijk is binnen onze organisatie. In deze gedragscode worden de meest belangrijke en relevante verplichtingen ten aanzien van het handelen in het belang van de cliënt uiteengezet.

b) Beleggingsonderzoek:

Om te zorgen dat deze beleggingsonderzoeken op een correcte wijze en volgens de wettelijke eisen worden opgesteld en gedistribueerd, heeft InsingerGilissen haar 'Research' beleid opgesteld. In dit beleidsdocument zijn ook gedragsregels voor financiële analisten vastgelegd.

c) Bestrijding marktmisbruik:

In dit beleidsdocument zijn voor medewerkers gedragsregels en verbodsbepalingen opgenomen die moeten voorkomen dat een cliënt en/of de markt in het algemeen materiële schade lijdt.

d) Privébeleggingstransacties:

Om te voorkomen dat medewerkers van InsingerGilissen gebruik maken van (koers)gevoelige informatie voor eigen gewin, heeft InsingerGilissen een regeling privétransacties opgesteld. Deze regeling moet waarborgen dat (schijn

van) handelen met voorkennis en vermenging van zakelijke- en privébelangen wordt voorkomen.

e) Geschenken en overige beloningen:

Om te voorkomen dat medewerkers ongepaste en ongeoorloofde geschenken aannemen hanteert InsingerGilissen voor haar medewerkers een 'giften en geschenken beleid'. We accepteren bij beleggingsdienstverlening aan klanten geen vergoedingen van derde partijen. Niet in geld en ook niet in een andere vorm van waarde.

Sommige vergoedingen die de kwaliteit van de dienstverlening van de bank ten goede komen en het klantbelang niet kunnen schaden, zijn wettelijk wel toegestaan en kan InsingerGilissen dan ook accepteren. Zo accepteert InsingerGilissen als zij beleggingsdiensten verleent kleine, redelijke, niet-geldelijke vergoedingen. Voorbeelden hiervan zijn:

- i. het bijwonen van een door een derde partij georganiseerd seminar of conferentie over beleggingsdiensten of producten, inclusief consumpties tijdens deze bijeenkomsten; en
- ii. het ontvangen van informatiematerialen over beleggingsdiensten en of beleggingsproducten van een derde partij.

f) Beloning van relevante personen:

Het beloningsbeleid van InsingerGilissen is erop gericht om (de financiële prikkels van) belangenconflicten te vermijden.

g) Activiteiten buiten InsingerGilissen:

We zijn met onze medewerkers overeengekomen dat als medewerkers nevenactiviteiten willen hebben dit alleen mogelijk is als wij hiervoor vooraf uitdrukkelijk toestemming hebben verleend.

h) Geschiktheid en passendheid:

Om te zorgen dat er geen ongeschikte transacties worden uitgevoerd of worden geadviseerd en de belangen van cliënten optimaal worden gebord, hebben wij gedragsregels opgesteld.

i) Orderuitvoering en ordertoewijzing:

In ons Orderuitvoeringsbeleid en Ordertoewijzingsbeleid hebben we maatregelen opgenomen waarin wordt aangegeven hoe de orders van cliënten tijdig en op correcte wijze conform wet- en regelgeving en interne regelingen worden uitgevoerd en toegewezen.

j) Uitwisseling van vertrouwelijke informatie en Chinese walls:

Medewerkers van InsingerGilissen kunnen de beschikking hebben over vertrouwelijke, (koers)gevoelige informatie en worden geacht met gepaste zorg hiermee om te gaan. Om er voor te zorgen dat koersgevoelige informatie ook alleen op de onder de wet toegestane wijze wordt aangewend, zijn er maatregelen genomen.

k) Beveiliging:

Wij hebben ook diverse maatregelen getroffen op het gebied van fysieke beveiliging (het gebouw en

verschillende ruimtes in het gebouw) en ICT beveiliging. Deze maatregelen zijn onder meer getroffen om ongewilde verspreidingen van informatie te voorkomen.

l) Rapportagelijnen:

Wij zorgen ervoor dat medewerkers met verschillende belangen aan verschillende managers rapporteren.

5. Registreren en rapporteren

Wij vertrouwen erop dat de door ons getroffen maatregelen voldoende zijn om belangenconflicten te beheersen. Als dit niet het geval is en we zien een belangenconflict dan bespreken wij dit met u. Mogelijke belangenconflicten worden binnen onze organisatie opgenomen in een register. Hierover wordt periodiek gerapporteerd.

Staken van dienstverlening

Wij beoordelen regelmatig zowel onze eigen activiteiten als specifieke transacties en relaties met onze cliënten, zodat potentiële nieuwe belangenconflicten snel kunnen worden geïdentificeerd. Als daar aanleiding toe is, dan kunnen wij besluiten de dienstenverlening te staken als dit een belangenconflict voorkomt of als een belangenconflict onoplosbaar is.

1) InsingerGilissen [Services] is een handelsnaam en bijkantoor van Quintet Private Bank (Europe) S.A.