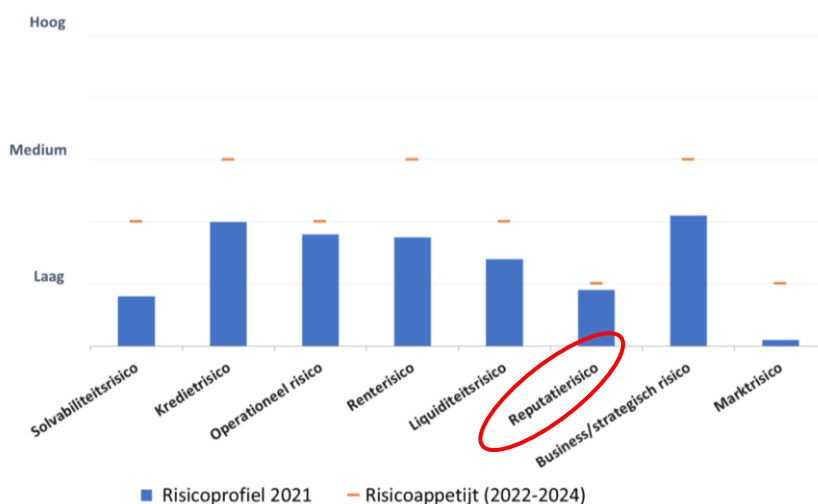


Belangenconflictenbeleid

Dit beleid is van toepassing bij Bank J. Van Breda & C° en haar divisies VBCF en BDK (*hierna samen genoemd 'de Bank'*).

1. INLEIDING

Het vertrouwen van de klanten in de Bank steunt op haar reputatie. Dit wordt gereflecteerd in de zeer lage appetijt om reputatierisico te nemen, vastgelegd door de Raad van Bestuur. Er is weinig ruimte tot een verslechtering hiervan.



De bescherming van de reputatie van de Bank kan niet worden gerealiseerd door procedures en controlemaatregelen alleen, maar is grotendeels afhankelijk van het engagement en de betrokkenheid van alle personeelsleden, de leden van het Directiecomité en de leden van de Raad van Bestuur.

De Bank heeft daartoe een **belangenconflictenbeleid** uitgewerkt teneinde de risico's op financiële en reputationele schade afdoende te beperken voor de Bank en/of haar personeelsleden, de leden van het Directiecomité en de leden van de Raad van Bestuur. Dit dient te worden uitgedragen door alle betrokkenen, met binnen 2 de lijn een belangrijke rol voor de onafhankelijke compliance functie.

Het bedrijf van een financiële instelling wordt gekenmerkt door de samenloop van verschillende belangen, vaak gelijklopende, maar even dikwijls uiteenlopende of conflicterende belangen. Zo kunnen belangenconflicten ontstaan tussen:

- de aandeelhouders en de instelling;
- de bestuurders en de instelling;
- de medewerkers en de instelling en, bij uitbreiding, de klanten van die instelling;
- de instelling en zijn klanten;
- klanten onderling; en
- de instelling en haar moeder, dochter of andere verbonden ondernemingen bij intragroepsverrichtingen.

2. BELEID TOT VOORKOMING VAN BELANGENCONFLICTEN

2.1 ALGEMENE VERPLICHTING

Dit beleid heeft tot doel belangenconflicten te **identificeren**, te **beheren** of, indien het redelijkerwijs niet mogelijk is de belangenconflicten te beheren zonder schade aan de belangen van cliënten, hen passende **informatie** te verstrekken. Het beleid heeft betrekking op alle diensten en alle medewerkers.

De Bank heeft tot doel om haar handelsrelatie met haar cliënten te laten verlopen op een eerlijke, rechtvaardige en professionele wijze en in overeenstemming met de beste belangen van haar Cliënten.

Het directiecomité van de Bank benadrukt dat het in een professionele relatie met klanten en tegenpartijen belangrijk is dat belangenconflicten maximaal worden voorkomen en uitgesloten.

De Bank moet daarom zijn activiteiten op holistische wijze onderzoeken op situaties die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan. Er wordt dus gekeken naar alle activiteiten en naar alle departementen.

Zo wordt voor het begrip belangenconflicten onder meer rekening gehouden met gevallen:

- Waarin de Bank of een medewerker financieel gewin kan halen of financieel verlies kan vermijden ten koste van de klant;
- Waarin de Bank of een medewerker een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van de klant verrichte dienst of een namens de klant uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de klant bij dit resultaat;
- Waarin de bank of een medewerker een financiële of een andere drijfveer heeft om het belang van een andere klant of groep klanten te laten primeren op het belang van de klant
- waarin de Bank of een medewerker hetzelfde bedrijf als de cliënt uitoefent;
- waarin de Bank of een medewerker een voordeel ontvangt of zal ontvangen van een andere persoon dan de cliënt voor een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst. Deze zogeheten inducement kan voorkomen in de vorm van geldelijke of niet-geldelijke voordelen of diensten.

Elke afdeling en medewerker van de Bank dient in het kader van zijn activiteiten na te gaan of er omstandigheden bestaan die kunnen resulteren in een belangenconflict, en deze potentiële belangenconflicten te melden aan de compliance functie van de Bank.

- In eerste instantie zal steeds worden bepaald of een belangenconflict kan worden voorkomen.
- Indien het belangenconflict *niet kan worden voorkomen*, zal in tweede instantie worden bepaald door de compliancefunctie – eventueel in overleg met het Directiecomité – of het mogelijk is het belangenconflict te beheersen door middel van bepaalde maatregelen. De compliancefunctie bewaart een register waarin bestaande belangenconflicten en de daaraan verbonden beheersmaatregelen worden vastgelegd.
- In laatste instantie, *wanneer geen toereikende beheersmaatregelen* kunnen worden genomen, kan ertoe worden besloten om de betrokken partijen te informeren over het bestaan van het belangenconflict.

2.2 MELDING VAN NIET-BEHEERSBARE BELANGENCONFLICTEN

Als de klant -ondanks de door de Bank genomen maatregelen- toch in een situatie terechtkomt waarin we hem/haar onvoldoende garantie kunnen bieden dat in zijn/haar beste belang wordt gehandeld, verschaft de Bank hem/haar informatie en details over de aard en de oorzaak van het conflict.

Te dien einde dient de betrokken persoon die het belangenconflict identificeert onmiddellijk de Compliance Officer te waarschuwen om de in dit kader te ondernemen stappen te bekijken.

De bekendmaking van het belangenconflict aan de klant(en) moet volgende informatie omvatten:

- Een duidelijke vermelding dat de organisatorische en administratieve regelingen die door de Bank zijn ingesteld om het belangenconflict 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 klant zullen worden voorkomen;
- Een beschrijving van de belangenconflicten die bij het verrichten van de dienstverlening optreden. Deze beschrijving houdt rekening met de aard van de klant aan wie de bekendmaking wordt gedaan en omvat een toelichting over de algemene aard en bronnen van belangenconflicten alsook de risico's die voor de klant ontstaan als gevolg van belangenconflicten en de stappen die zijn gedaan om die risico's te limiteren.

Zo kan de klant een weloverwogen beslissing nemen.

Onverminderd het bovenstaande geldt nog het volgende:

- de bekendmaking van belangenconflicten vrijwaart de Bank niet van de verplichting om de vereiste doeltreffende organisatorische en administratieve regelingen te treffen en te handhaven. Het dient te worden beschouwd als een laatste redmiddel. Een overmatige nadruk op openbaarmaking, zonder voldoende aandacht voor de wijze waarop de conflicten op organisatorisch en administratief vlak het best kunnen worden beheerd, is dan ook niet toegestaan;
- de Bank moet bij een niet-beheersbaar belangenconflict altijd nagaan of het betrokken belangenconflict hen niet belet om loyaal, billijk en professioneel te handelen tegenover cliënten. In dat geval moet men zich onthouden van de verstrekking van de dienst.

2.3 REGISTER VAN BELANGENCONFLICTEN

De Compliancefunctie houdt een register van belangenconflicten bij, waarin de in de praktijk vastgestelde belangenconflicten worden genoteerd.

Elk personeelslid is ertoe gehouden om Compliance onmiddellijk op de hoogte te brengen van enig belangenconflict om ervoor te zorgen dat het op de juiste manier wordt beheerd en opgenomen wordt in het register.

Daarnaast kan Compliance zich op haar eigen evaluatie baseren om het register aan te vullen. Het register omvat een omschrijving van het conflict, informatie over de betrokken afdeling, de maatregelen die werden genomen om het conflict te vermijden, en het eventueel overblijvend restrisico. Indien van toepassing, wordt omschreven hoe de klant werd ingelicht van dit risico.

Hierover wordt minstens één keer per jaar gerapporteerd aan het directiecomité, die waar nodig, dit beleid kan bijsturen.

2.4 ROL VAN DE COMPLIANCE AFDELING

De Compliancefunctie wordt belast met het toezicht op de naleving van het hierboven vermelde beleid. Zij kan zich hiervoor baseren op de controles die uitgevoerd worden door eerste lijn.

Onder meer bij de opstart van een nieuw project en/of PARP-proces, of bij het aangaan van contracten die onder de noemer van uitbesteding vallen, wordt er aandacht besteed aan het eventueel voorkomen van belangenconflicten.

2.5 INFO AAN HET CLIËNTEEL

Indien er wezenlijke aanpassingen in het belangenconflictenbeleid worden aangebracht zal de nieuwe versie van dit beleid ter beschikking worden gesteld.

De Bank zal telkens de meest recente versie van het belangenconflictenbeleid op haar website publiceren.

De cliënt heeft de mogelijkheid om bijkomende informatie op te vragen over het belangenconflictenbeleid.