



Samenvatting Beleid Belangenconflicten

Het Beleid Belangenconflicten beschrijft de stappen die Van Lanschot Kempens NV ("VLK") onderneemt om belangenconflicten te identificeren en te beoordelen, te voorkomen of te beheren en te beperken, en openbaar te maken teneinde te voorkomen dat deze belangenconflicten een negatieve invloed hebben op de belangen van de cliënten van VLK, in strijd met de plichten en verantwoordelijkheden van VLK krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving ('Mitigerende Maatregelen'). Alle personen die onder de verantwoordelijkheid van VLK werken ('Medewerkers') zijn verantwoordelijk te voldoen aan dit beleid.

Het Beleid geldt voor VLK op groepsbreed niveau en is van toepassing op VLK en al haar dochterondernemingen, bijkantoren, vertegenwoordigingskantoren en relevante stichtingen die ook deel uitmaken van de groep ('VLK-entiteiten'). Het Beleid moet worden gelezen in samenhang met alle relevante beleidslijnen die in het beleid zijn vermeld.

Belangenconflicten

Belangenconflicten worden gedefinieerd als feitelijke, potentiële of vermeende concurrerende belangen en/of verantwoordelijkheden die zouden kunnen ontstaan als gevolg van de activiteiten van VLK, tussen de belangen van VLK, haar cliënten en haar Medewerkers en die het ene belang boven het andere zouden kunnen bevoordelen of een nadelige invloed zouden kunnen hebben op deze concurrerende belangen of de schijn daarvan zouden kunnen wekken.

Belangenconflicten kunnen zich bij VLK onder andere voordoen de volgende omstandigheden:

- Wanneer het belang van een Medewerker van VLK, of aan de Medewerker verwante personen, strijdig zijn met het belang van VLK of haar cliënten ('Persoonlijke Conflicten');
- Als gevolg van de verschillende activiteiten en rollen die VLK onderneemt, zoals wanneer VLK een financiële of andere stimulans heeft om de belangen van één cliënt of groep cliënten te bevoordelen boven de belangen van een andere cliënt of groep cliënten, of wanneer de belangen van een bedrijfs onderdeel conflicteren met de belangen van een ander bedrijfs onderdeel ('Organisatorische Conflicten'); of
- Wanneer het belang van VLK en het belang van de cliënten in conflict kunnen komen, door middel van aan cliënten verleende diensten of vervaardigde of verdeelde producten, met inbegrip van het bevoordelen van het belang van de ene cliënt boven dat van een andere cliënt in een specifieke transactie, of wanneer VLK een Inducement verschaft of ontvangt zoals gedefinieerd in het Inducementsbeleid ('Conflicten in verband met Producten en Diensten').

Specifieke situaties van potentiële Belangenconflicten

VLK heeft een reeks Mitigerende Maatregelen opgesteld voor bepaalde Belangenconflicten die zich kunnen voordoen binnen de activiteiten van VLK.

Persoonlijke Conflicten

De volgende sectie identificeert verschillende gebieden waar Persoonlijke Conflicten kunnen ontstaan binnen de activiteiten van VLK en zet de relevante Mitigerende Maatregelen uiteen die door VLK zijn genomen met betrekking tot deze Belangenconflicten.

- **Nevenfuncties en Vroegere Functies**

Medewerkers moeten alle huidige of toekomstige betaalde of onbetaalde activiteiten bekendmaken die zij uitvoeren bij een andere organisatie, vereniging, bedrijf of firma naast hun tewerkstelling bij VLK ('Nevenfuncties').

Vroegere Functies kunnen ook Belangenconflicten met zich meebrengen. VLK heeft een Screeningbeleid opgesteld waarin de nodige beoordelingen van de Vroegere Functies van een nieuwe Medewerker worden uiteengezet om te verzekeren dat Belangenconflicten worden geïdentificeerd en worden voorkomen of beheerd.

- **Persoonlijke Transacties in financiële instrumenten**

Persoonlijke transacties in financiële instrumenten die voor persoonlijke rekening van Medewerkers worden verricht, worden bekendgemaakt, uitgevoerd en goedgekeurd in overeenstemming met Regeling Persoonlijke Transacties en onderliggende procedures.

- **Verwante Personen**

Teneinde Belangenconflicten te voorkomen of te beheren, moeten Medewerkers het bestaan van een relatie met een Verwante Persoon¹ waarbij een Belangenconflict kan ontstaan, bekendmaken aan VLK.

- **Beloning van Medewerkers**

VLK heeft een Beloningsbeleid opgesteld dat van toepassing is op alle relevante Medewerkers die een Belangenconflict kunnen hebben met betrekking tot beloning.

- **Giften en Amusement**

VLK heeft een reeks Mitigerende Maatregelen opgesteld voor het aanbieden en ontvangen giften en amusement, inclusief verplichte openbaarmaking en aanvaardbaarheidsdrempels.

Organisatorische Conflicten

Organisatorische Conflicten kunnen zich voordoen als gevolg van de verschillende rollen en activiteiten die door VLK worden uitgevoerd en de aard van de diverse bedrijfsonderdelen binnen VLK, evenals de verschillende klanten die door VLK worden bediend. Deze sectie geeft een overzicht van de verschillende Organisatorische Conflicten die zich binnen VLK kunnen voordoen.

- **Vertrouwelijke niet-openbare informatie**

VLK heeft interne regelingen en procedures opgesteld en geïmplementeerd, zoals scheidings- en informatiebarrières, om te verzekeren dat vertrouwelijke niet-openbare informatie wordt beschermd en beheerd, rekening houdend met het beste belang van haar cliënten.

- **Scheiding van Taken en Toezicht**

VLK heeft diverse scheidingsbarrières ingesteld tussen bedrijfsonderdelen waar Belangenconflicten zijn geïdentificeerd of wanneer vertrouwelijke niet-openbare informatie beschermd moet worden.

- **Commissieleden**

Deelname aan interne besluitvormingsorganen van VLK door bepaalde werknemers of externe personen ("Commissieleden") kan aanleiding geven tot belangenconflicten. VLK heeft procedures opgesteld voor de preventie of het beheer en de beperking van deze belangenconflicten in het relevante reglement van deze commissies

- **Selectie van Verkopers/business partners**

Om de risico's van Belangenconflicten in verband met de selectie van Verkopers te voorkomen of te beheren, heeft VLK verschillende Mitigerende Maatregelen ingevoerd om potentiële belangenconflicten ten aanzien van Verkopers/business partners te identificeren en te beheren ,

¹ Echtgeno(o)te, geregistreerde partner, samenwonend, kinderen en andere bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.

Conflicten in verband met Producten en Diensten

Belangenconflicten kunnen ook voortvloeien uit specifieke producten en diensten die door VLK worden aangeboden. In deze sectie worden verschillende Mitigerende Maatregelen uiteengezet die zijn vastgesteld voor bepaalde Conflicten in verband met Producten en Diensten die zich binnen VLK kunnen voordoen.

- **Algemene Identificatie van Conflicten in verband met Producten en Diensten**

VLK heeft generieke werkwijzen opgesteld voor de identificatie van Conflicten in verband met Producten en Diensten binnen de verschillende Product Approval and Review Processes ('PARP's') bij VLK, inclusief potentiële belangenconflicten wanneer VLK optreedt als manufacturer of uitgevende instelling.

- **Marketing en aanbod**

Belangenconflicten kunnen ontstaan wanneer VLK bepaalde producten en diensten promoot of aanbiedt, in het bijzonder wanneer VLK kan worden gestimuleerd om de distributie of promotie van bepaalde producten of diensten voorrang te geven boven andere. VLK heeft bepaalde Mitigerende Maatregelen vastgesteld om deze Belangenconflicten te beperken en te beheren.

- **Inducements**

VLK of haar Medewerkers kunnen Inducements verschaffen of ontvangen, met inbegrip van Research, die een stimulans kunnen vormen om niet in het beste belang van VLK of haar klanten te handelen. Om dit soort Belangenconflicten te voorkomen of te beheren en te beperken, heeft VLK een reeks Mitigerende Maatregelen opgesteld met betrekking tot het ontvangen of verstrekken van Inducements.

- **Beleggingsonderzoek en Beleggingsaanbevelingen**

VLK heeft Mitigerende Maatregelen opgesteld om de onafhankelijkheid van de Research Analisten en hun Beleggingsonderzoek te verzekeren, alsook om te verzekeren dat Belangenconflicten in verband met Beleggingsaanbevelingen worden voorkomen of beheerd en beperkt.

- **Transacties in financiële instrumenten**

Om het risico van Belangenconflicten in verband met transacties in financiële instrumenten te beperken, heeft VLK verschillende Mitigerende Maatregelen ingevoerd om belangenconflicten bij de handel in financiële instrumenten, hetzij voor rekening van cliënten, hetzij als opdrachtgever te beheersen.

- **Garantie en Plaatsing**

Om dit soort Belangenconflicten te voorkomen of te beperken, heeft VLK een reeks Mitigerende Maatregelen opgesteld, zoals weergegeven in de MiFID-schema's.

- **Fonds- en Vermogensbeheer**

Om potentiële belangenconflicten die kunnen ontstaan in verband met fonds- en portefeuille beheeractiviteiten te voorkomen en te beheren, heeft VLK een reeks Mitigerende Maatregelen opgesteld. Deze maatregelen hebben betrekking op de beperking van potentiële conflicten bij het beheer van fondsen, met inbegrip van het beleggen in fondsen voor rekening van klanten, en op conflicten die ontstaan bij de verwerking en uitvoering van transacties in fondsen en portefeuilles. Voor specifieke conflicten bij het beheer van fondsen en portefeuilles verwijzen wij naar de Verklaring inzake Belangenconflictenbeleid van Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. en Van Lanschot Kempen Investment Management-UK Ltd. Beschikbaar op de corporate website van Van Lanschot Kempen Investment Management.

- **Beleggingsadvies**

Teneinde Belangenconflicten in verband met Beleggingsadvies te voorkomen of te beheersen, heeft VLK een reeks Mitigerende Maatregelen opgesteld zoals uiteengezet in, onder andere, het Vereistendocument: Inventarisatie Beleggingsprofiel en Passende Beleggingsportefeuille.

Disclosures

Indien VLK bepaalt dat een belangenconflict niet kan worden voorkomen of beperkt en beheerd om volledig te voorkomen dat cliënten nadelige gevolgen ondervinden van het belangenconflict, zal VLK dergelijk belangenconflict bekendmaken aan de relevante cliënten.

Disclaimer

De informatie die is opgenomen in deze publicatie is uitsluitend bestemd voor algemene doeleinden. Deze publicatie is geen aanbod en u kunt aan deze publicatie geen rechten ontleen. Bij de totstandkoming van deze publicatie hebben wij de grootst mogelijke zorgvuldigheid betracht bij de selectie van externe bronnen. Wij kunnen niet garanderen dat de informatie van deze bronnen die in deze publicatie is opgenomen juist en volledig is of in de toekomst zal blijven. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten. Wij zijn niet verplicht de informatie die we hebben opgenomen in deze publicatie te actualiseren of te wijzigen. Alle rechten ten aanzien van de inhoud van de publicatie worden voorbehouden, inclusief het recht van wijziging.

Overige informatie

Van Lanschot Kempen NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN te 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL001145770B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank NV (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, en de Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723 1001 GS Amsterdam. Eventuele klachten kunt u richten aan Van Lanschot Kempen NV of de afdeling Klachtenmanagement van het hoofdkantoor, Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch.



Beethovenstraat 300
1077 WZ Amsterdam
Postbus 75666
5200 HC 's-Hertogenbosch

T +31 20 348 80 00
vanlanschotkempen.com