

Samenvatting beleid met betrekking tot belangenconflicten

Inleiding

Op grond van een daartoe strekkende wettelijke verplichting heeft de Volksbank N.V.¹ (de Volksbank) stappen ondernomen om belangenconflicten te onderkennen, te voorkomen en te beheeren en de mogelijke gevolgen van die risico's zoveel mogelijk te beperken.

In dit document wordt een samenvatting gegeven van het de Volksbank beleid Beheersmaatregelen Belangenconflicten en Chinese Walls en de daaraan gerelateerde bepalingen van de Volksbank Gedragsregels.

Wanneer kan zich een belangenconflict voordoen?

Er kan sprake zijn van een belangenconflict, als de Volksbank of één van haar bedrijfsonderdelen, bij de uitvoering van beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten of nevendiensten

- Een financieel voordeel behaalt dat in het nadeel is van haar klant.
- Een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar klant verrichte dienst of een namens de klant uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de klant bij dit resultaat.
- Hetzelfde bedrijf uitoefent als de klant.
- Een financiële of andere drijfveer heeft om de belangen van de ene klant boven de belangen van een andere klant te stellen bij de verrichting van dezelfde beleggingsdienst onder overigens gelijke omstandigheden.
- Geld, goederen of diensten ontvangt van anderen in relatie tot diensten die verricht zijn voor een klant anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

¹ De Volksbank N.V., handelend onder de namen ASN Bank, BLG Wonen, RegioBank en SNS, is gevestigd te Utrecht. K.v.K.nr. 16062338.

De Volksbank N.V. is bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) geregistreerd in de hoedanigheid van financiële dienstverlener onder nummer 12000085.

Wat doet de Volksbank om belangenconflicten te voorkomen?

De Volksbank hanteert diverse maatregelen om belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen. Met deze beheersmaatregelen wordt onder andere bereikt dat bedrijfsonderdelen bij de uitvoering van beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten en nevendiensten voldoende objectief en onafhankelijk van elkaar kunnen optreden.

De Volksbank houdt op meerdere manieren toezicht op de naleving van deze maatregelen.

Dit gebeurt door het verantwoordelijke management van elk bedrijfs onderdeel en door onafhankelijk optredende compliance officers.

Verder verricht de Audit-afdeling van de Volksbank onafhankelijke beoordelingen van de algehele effectiviteit van beheersprocessen van bedrijfs onderdelen.

Toezicht wordt ook uitgeoefend door de toezichthouders (DNB en AFM).

Daarnaast neemt de Volksbank maatregelen om eventuele belangenconflicten die zijn ontstaan, zo te behandelen dat hierdoor eventuele schade voor klanten zoveel mogelijk wordt beperkt.

Hieronder geven wij enkele voorbeelden van het beleid en de maatregelen die in dit beleid staan om belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen.

Beleid Beheersmaatregelen Belangenconflicten & Chinese Walls

Chinese Walls hebben vooral tot doel ervoor te zorgen dat koersgevoelige informatie alleen bekend is bij die medewerkers van de Volksbank die uit hoofde van hun functie over deze informatie dienen te beschikken.

Tussen specifieke bedrijfs onderdelen en -activiteiten van de Volksbank die (mogelijk) verschillende belangen hebben bij koersgevoelige informatie zijn daarom fysieke en/of organisatorische en personele scheidingen aangebracht. Deze specifieke bedrijfs onderdelen en -activiteiten en de daar werkende medewerkers functioneren door deze maatregelen onafhankelijk van elkaar met betrekking tot deze informatie.

Naast de verplichting voor specifieke bedrijfs onderdelen en -activiteiten om fysieke en/of organisatorisch en personele scheidingen aan te brengen, bevat het beleid Beheersmaatregelen Belangenconflicten en Chinese Walls nog een aantal algemene beheersmaatregelen ter voorkoming van belangenconflicten die gelden voor heel de Volksbank.

Ook geeft dit beleid aan hoe om te gaan met (potentiële) belangenconflicten.

Gedragregels de Volksbank

Deze gedragsregels zijn onder meer gericht op het zorgvuldig omgaan met vertrouwelijke informatie, in het bijzonder koersgevoelige informatie, en op het reguleren van privé-beleggingstransacties van medewerkers. Deze regels gelden onder omstandigheden ook voor ingeschakelde externen. Enkele onderwerpen uit de Gedragregels die voor alle medewerkers en externen gelden, zijn

- Vermeng geen zakelijke en privébelangen, ook het vermijden van de schijn van belangenverstrengeling.
- Haal geen persoonlijk voordeel uit informatie die uit hoofde van een functie wordt verkregen.
- Ga zorgvuldig om met alle beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer en deze gescheiden houden van de privésfeer.
- Geef geen openbare beleggingsaanbevelingen, behalve indien daartoe aangewezen.
- Handel niet privé in effecten van de Volksbank (zoals obligaties)
- Manipuleer geen beurskoersen.

Voor bepaalde medewerkers, de zogenaamde insiders gelden nog meer gedragsregels, zoals bijvoorbeeld:

- Insiders zijn verplicht hun privé-beleggingstransacties te laten controleren door de Volksbank (locatieplicht).
- Insiders die nauw betrokken zijn bij een openbare emissie of beursintroductie mogen daarop niet inschrijven.

Hoe gaat de Volksbank om met onvermijdelijke belangenconflicten?

Als een belangenconflict niet te voorkomen is, dan zal de Volksbank de betrokken klanten hierover inlichten.

De Volksbank vermeldt daarbij voldoende bijzonderheden, zodat klanten in staat worden gesteld met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen over de beleggingsdienst, beleggingsactiviteit of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.

Als naar de mening van de Volksbank een potentieel belangenconflict onvoldoende beheerst kan worden of als de oorzaak van een belangenconflict met of tussen klanten onvoldoende kan worden weggenomen, dan kan de Volksbank de gevraagde dienstverlening aan een of meerdere van de betrokkenen weigeren. De Volksbank zal in dit geval de klanten hiervan tijdig op de hoogte brengen.