

# Beleid voorkomen belangenconflicten

## Inleiding

Uit hoofde van Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) is Post Vermogensbeheer verplicht doeltreffende organisatorische en administratieve maatregelen te nemen om belangenconflicten te identificeren, op te volgen en te beheersen.

## Belangenconflicten

Bij het verrichten van beleggingsdiensten en nevendiensten kunnen zich belangenconflicten voordoen tussen Post Vermogensbeheer en de cliënt, werknemer en de cliënt en/of tussen de cliënten onderling.

Onder MiFID is een belangenconflict omschreven als een conflict dat zich kan voordoen op elk gebied van dienstverlening van Post Vermogensbeheer aan haar cliënten, waarbij Post Vermogensbeheer (of een andere cliënt in wiens naam Post Vermogensbeheer handelt) mogelijk voordeel behaalt, terwijl er mogelijk wezenlijke schade wordt toegebracht aan een cliënt aan wie Post Vermogensbeheer een dienst verleent.

Er kan sprake zijn van belangenconflicten als een bestuurder van Post Vermogensbeheer:

- naar alle waarschijnlijkheid financieel voordeel behaalt of een verlies vermijdt ten koste van de cliënt;
- een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar cliënt verrichte dienst waarbij het belang van Post Vermogensbeheer afwijkt van het belang van haar cliënt;
- van een derde partij geld, goederen of diensten ontvangt die betrekking hebben op diensten die werden geleverd aan een cliënt en die verschillen van de standaard vergoedingen of commissies.

Met dit beleid beoogt Post Vermogensbeheer de mogelijke belangenconflicten te identificeren en deze belangenconflicten te beheersen door middel van organisatorische en administratieve maatregelen c.q. procedures.

Ten aanzien van deze belangenconflicten heeft Post Vermogensbeheer een aantal maatregelen getroffen.

## Maatregelen

Post Vermogensbeheer heeft maatregelen genomen op het gebied van fysieke beveiliging en ICT beveiliging (logische toegangsbeveiliging) teneinde ongewilde verspreiding van informatie te voorkomen.

Door middel van intern toezicht en controle op de werkzaamheden van medewerkers die in een positie werkzaam zijn waar zich een belangenconflict zou kunnen voordoen, wordt gewaarborgd dat

de ingevoerde maatregelen ook worden nageleefd. Post Vermogensbeheer beschikt over een Compliance Officer die toeziet op de naleving van de relevante regelgeving.

Daar waar getroffen maatregelen niet toereikend blijken en een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, voorziet Post Vermogensbeheer in vastlegging van het gesignaleerde belangenconflict en treft waar mogelijk passende maatregelen. Tevens zal Post Vermogensbeheer de cliënt hiervan op de hoogte brengen onder vermelding van bijzonderheden van het belangenconflict, zodat de cliënt in staat wordt gesteld met kennis van zaken een beslissing te nemen over de dienstverlening.

Hieronder is inzichtelijk gemaakt welke maatregelen Post Vermogensbeheer hanteert ter voorkoming van belangenconflicten. Het stelt de lezer in staat een beeld te vormen over de integriteit die wij nastreven.

### **Administratieve en organisatie & interne controles**

De dagelijkse werkzaamheden zijn vastgelegd in beleidsdocumenten, processen en procedures. Binnen deze beschrijving van de administratieve organisatie zijn ook interne controle maatregelen vastgelegd. Deze dienen ter voorkoming van onbewuste en bewuste fouten door systemen en/of medewerkers.

#### Compliancebeleid

Het compliancebeleid kent regels die toezien op de integriteit als geheel waaronder tevens mogelijk belangenconflicten. Specifieke onderwerpen zijn:

- Bestrijding van marktmisbruik;
- Regeling privé beleggingstransacties;
- Omgang met persoonsgegevens (Wet bescherming persoonsgegevens);
- Zorgplicht;
- Aannee van geschenken.

Voor een volkomen 'belangeloze' invulling van de Compliance rol heeft Post Vermogensbeheer een Compliance Officer aangewezen. De Compliance Officer heeft een signalerende en informerende rol naar het dagelijks bestuur.

#### Nevenfuncties

Het is medewerkers niet toegestaan een nevenfunctie te aanvaarden, waarbij er belangenconflicten kunnen ontstaan met Post Vermogensbeheer en/of een klant. Voor elke nevenfunctie dient vooraf toestemming van Post Vermogensbeheer verkregen te worden.

#### Chinese Walls

Chinese Walls zijn opgezet om ervoor te zorgen dat activiteiten, die mogelijke belangenconflicten kunnen behelzen, strikt gescheiden worden uitgevoerd. Chinese Walls kunnen fysiek, organisatorisch en van personele aard zijn.

### Beveiligingsmaatregelen

Wij hebben vergaande maatregelen getroffen op het gebied van fysieke beveiliging en ICT beveiliging (logische toegangsbeveiliging). Deze maatregelen zijn getroffen ten einde ongewilde verspreiding van informatie te voorkomen

### Regeling privé beleggingstransacties

Er is een regeling van kracht voor privé beleggingstransacties van personeelsleden (lees: bestuurders). Deze regeling ziet er onder andere op toe dat personeelsleden geen gebruik (kunnen) maken van bij de vermogensbeheerder bekende koersgevoelige informatie voor privé beleggingen. Tevens stelt de regeling de verplichting dat de werknemer zich strikt dient te onthouden van enige handeling die de schijn van belangenvermenging, of het gebruik van koersgevoelige informatie, kan opwekken.

### Research.

Post Vermogensbeheer betaalt zelf voor haar research die het ontvangt.

### Mogelijke toekomstige belangentegenstellingen

Hoewel wij bij onze inventarisatie van belangentegenstellingen getracht hebben volledig te zijn, kunnen er (in de toekomst) belangenconflicten ontstaan die het belang van de cliënt mogelijk kunnen schaden. Deze belangen conflicten worden geregistreerd en de betreffende cliënten worden hierover geïnformeerd.

### Orderafhandeling

In geval van het signaleren van een onvermijdelijk belangenconflict, wordt de Compliance Officer hiervan op de hoogte gebracht. De Compliance Officer stelt de cliënt daarvan schriftelijk op de hoogte met voldoende informatie over het belangenconflict binnen de mogelijkheden van de wet, zodat de cliënt met voldoende kennis een beslissing kan nemen over de voorzetting van de dienstverlening.

Het belang van de cliënt gaat hierbij voor op het belang van Post Vermogensbeheer.

### Compliance beleid en interne controle programma

De naleving van het beleid op het gebied van belangenconflicten is een onderdeel van het compliance beleid en het interne controle programma. Bevindingen zullen worden besproken met het dagelijks bestuur.

### **Evaluatie beleid inzake belangenconflicten**

Post Vermogensbeheer evalueert jaarlijks of haar beleid inzake belangenconflicten moet worden aangepast.