



Beleid met betrekking tot belangenconflicten

1. Inleiding

Insinger de Beaufort en de aan haar gelieerde ondernemingen ('Insinger de Beaufort') leveren (inter)nationaal een breed scala aan producten en diensten. Als gevolg van reguliere activiteiten kunnen er situaties ontstaan waarbij sprake is van een belangenconflict. Conform de MiFID richtlijnen dient Insinger de Beaufort alle relevante maatregelen te nemen om belangenconflicten te signaleren, in kaart te brengen en te beheersen.

In dit document worden de eventuele belangenconflicten die zich kunnen voordoen beschreven, evenals de door Insinger de Beaufort getroffen maatregelen met betrekking tot deze (potentiële) belangenconflicten.

2. Belangenconflicten

Binnen Insinger de Beaufort kunnen de volgende diensten en werkzaamheden op beleggingsgebied een bron van belangenconflicten vormen:

- onderzoek op beleggingsgebied en beleggingsadvies;
- 'institutional trading' (waaronder handel voor eigen rekening);
- vermogensbeheer (waaronder 'asset management');

Een belangenconflict kan zich voordoen op elk gebied van dienstverlening waarbij Insinger de Beaufort mogelijk voordeel behaalt, terwijl er mogelijke materiële schade wordt toegebracht aan een van haar cliënten. Een belangenconflict kan zich voordoen tussen, maar is niet beperkt tot:

- cliënten van Insinger de Beaufort en Insinger de Beaufort;
- persoonlijke belangen van medewerkers van Insinger de Beaufort en de belangen van Insinger de Beaufort of haar cliënten;
- cliënten van Insinger de Beaufort.

Binnen Insinger de Beaufort wordt er rekening gehouden met omstandigheden die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict dat het gevolg is van de structuur en bedrijfsactiviteiten van de bank en die bij de bank bekend zijn of bekend zouden moeten zijn. Tevens is er bijzondere aandacht voor die omstandigheden waar Insinger de Beaufort of iemand die direct of indirect aan Insinger de Beaufort is gelieerd een combinatie van twee of meer van bovengenoemde werkzaamheden verricht.

3. Identificeren van belangenconflicten

Conform de richtlijnen van de MiFID dient Insinger de Beaufort alle relevante maatregelen te treffen waarmee de omstandigheden, zoals beschreven in paragraaf 2, te identificeren en te beheersen zijn.

Insinger de Beaufort zal met betrekking tot het verlenen van beleggings- en nevendiensten continu vormen van belangenconflicten of combinaties daarvan in kaart brengen en monitoren. Dit geldt eveneens voor bij Insinger de Beaufort aangesloten derden. Er is mogelijk sprake van een conflict wanneer Insinger de Beaufort, iemand verbonden aan Insinger de Beaufort of een bij Insinger de Beaufort aangesloten derde:

- een financieel gewin behaalt (of een financieel verlies vermijdt) ten koste van haar cliënt(en);

- een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar cliënt verrichte dienst waarbij het belang van Insinger de Beaufort afwijkt van het belang van haar cliënt;
- 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 diensten ontvangt van derden in relatie tot diensten verricht aan een cliënt anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

4. Beheersing van belangenconflicten

Insinger de Beaufort heeft passende en effectieve maatregelen getroffen om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, voorkomen en beheersen. Deze maatregelen zien erop toe dat zowel de activiteiten van het personeel als de activiteiten van Insinger de Beaufort zodanig worden uitgevoerd dat belangenconflicten worden voorkomen.

Insinger de Beaufort heeft een aantal maatregelen genomen om tegen belangenconflicten op te treden en om het gebruik van vertrouwelijke informatie te beheersen. Hieronder volgt een niet-limitatief overzicht van deze maatregelen:

- beleid inzake belangenconflict, waaronder:
 - beleid inzake beleggingsonderzoek;
 - beleid inzake persoonlijke transacties;
 - beleid inzake vergoedingen ('inducements');
 - beleid inzake giften en overige beloningen.
- maatregelen in het kader van de uitwisseling van vertrouwelijke informatie, inclusief het hanteren van 'Chinese walls' (fysieke scheiding tussen afdelingen, organisatorische scheiding van afdelingen of scheiding van taken);
- scheiden van toezicht op relevante personen;
- beheersen van bronnen van beloning van relevante personen;
- controleren van de rol die relevante personen in activiteiten buiten Insinger de Beaufort verrichten.

Insinger de Beaufort beoordeelt regelmatig zowel haar bedrijfsactiviteiten als specifieke transacties en relaties met haar cliënten, zodat potentiële nieuwe belangenconflicten snel kunnen worden geïdentificeerd.

5. Bekendmaking aan cliënten

Daar waar Insinger de Beaufort er redelijkerwijs van uit kan gaan dat de getroffen maatregelen niet voldoende zijn om het risico van het beschadigen van cliëntenbelangen te voorkomen, zal Insinger de Beaufort het algemene karakter en/of de bronnen van de belangenconflicten aan de betrokken openbaar maken, voordat enige dienst voor desbetreffende cliënt wordt verricht.

Het identificeren en beheersen van alle (potentiële) belangenconflicten is van groot belang voor de dienstverlening en reputatie van Insinger de Beaufort. Het management van Insinger de Beaufort neemt verantwoordelijkheid voor het beheersen van conflicten en het onderhouden van het toepasselijke beleid, de systemen en maatregelen.