

Beleid inzake belangenconflicten

De gewijzigde wet van 5 april 1993 betreffende de financiële sector en het reglement van het Groothertogdom van 13 juli 2007 betreffende organisatorische eisen en gedragsregels in de financiële sector, alsook Richtlijn 2014/65 EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten (hierna 'MIFID II'), verplichten kredietinstellingen om alle redelijke maatregelen te nemen waarmee ze belangenconflicten kunnen herkennen, controleren en beheren.

Als private bank legt Delen Private Bank Luxembourg S.A. zich hoofdzakelijk toe op vermogensbeheer en effectentransacties. De Bank kan bij de normale uitoefening van haar activiteiten te maken krijgen met situaties waarin zich belangenconflicten kunnen voordoen. Dit beleid heeft als doel:

- een concrete definitie te kunnen geven van een belangenconflict;
- mogelijke belangenconflicten te kunnen herkennen, voorkomen en beperken, door onder meer de integriteit van de vertegenwoordigers van de Bank en hun onafhankelijkheid te waarborgen in het kader van de beroeps- en privé-activiteiten die belangenconflicten kunnen veroorzaken;
- wanneer zich een belangenconflict voordoet, er concreet over te waken dat het belang van de Bank of van de betrokken klanten niet op onrechtvaardige wijze voorrang krijgt. Het kan gaan om een belangenconflict tussen de Bank en een klant of om een belangenconflict tussen verschillende klanten:
- de betrokken klanten te kunnen informeren, via een duurzame gegevensdrager, over de algemene aard van de belangenconflicten of, in voorkomend geval, over de bron van zulke conflicten, alsook over de genomen maatregelen om deze risico's te verkleinen.

Dit beleid kadert in de levering door de Bank van een vermogensbeheerdienst en/of van een nevendienst. Het is van toepassing op elk type belangenconflicten, zowel reële als potentiële.

Definitie van een belangenconflict

Een belangenconflict kan worden gedefinieerd als een situatie waarin:

- de belangen van de Bank, haar bestuurders of haar werknemers strijdig kunnen zijn met of kunnen afwijken van de belangen van een klant of een groep klanten, of
- de belangen van een klant of een groep klanten onderling afwijken, omdat de Bank verplichtingen heeft ten aanzien van elk van haar klanten.
Situaties die aan de basis kunnen liggen van belangenconflicten zijn gevallen waarin, bij het verlenen van beleggingsdiensten of nevendiensten, de Bank of een medewerker: -
- een financiële winst zou kunnen realiseren of verlies zou kunnen vermijden op kosten van de klant;
- een belang zou hebben dat indruist tegen dat van de klant in het resultaat van een transactie of een dienst die wordt verleend voor of namens een klant;

- een financiële of andere reden zou hebben om het belang van een andere klant of groep klanten te laten voorgaan op het belang van de betrokken klant;
- een soortgelijke beroepsactiviteit uitoefent als de klant;
- van een derde een voordeel zou krijgen (in de vorm van geld, goederen of diensten) in het kader van een dienst aan de klant, dat niet overeenstemt met de gebruikelijke vergoeding voor deze dienst.

Er kan ook een belangenconflict bestaan tussen de belangen van bepaalde personen die rechtstreeks of onrechtstreeks aan de Bank verbonden zijn door een controlerelatie (bijvoorbeeld een andere entiteit van Groep Delen) en die van de klanten van de Bank.

Systeem voor het opsporen van belangenconflicten

Het systeem voor het opsporen van belangenconflicten omvat drie hoofdpijlers:

- de toegepaste procedures en controles voor het opsporen van belangenconflicten,
- de inventaris van situaties die belangenconflicten aan het licht kunnen brengen,
- de gepaste opleiding van het personeel van wie het gedrag bepaald wordt door een Deontologische code.

Systeem ter voorkoming van belangenconflicten

Bescherming van informatie: zowel op fysiek vlak als binnen de procedures bestaat er een scheiding tussen de verschillende entiteiten van de Groep waartoe de Bank behoort (Chinese Walls), alsook tussen de verschillende activiteiten van de Bank zelf. Deze Chinese Walls werden opgezet om bescherming te bieden tegen ongepaste toegang tot informatie over de klant of tot alle andere gevoelige informatie (bijvoorbeeld over eventuele handel met voorkennis).

Verwerking van vertrouwelijke informatie: de Bank hanteert de volgende regels voor het verwerken van vertrouwelijke informatie, zoals informatie die een invloed kan hebben op de markten:

- informatie over klanten wordt altijd verwerkt volgens de gepaste graad van vertrouwelijkheid;
- de Bank verstrekt vertrouwelijke informatie alleen aan buitenstaanders als ze daartoe door de wet- of regelgeving gedwongen wordt, of als dat noodzakelijk is voor de door de klant gevraagde dienstverlening;
- alle voorkennis wordt verwerkt overeenkomstig de Deontologische code van de Bank.

Scheiding van functies en taken: de Bank neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat een werknemer niet gelijktijdig of achtereenvolgens diverse functies uitoefent die belangenconflicten kunnen veroorzaken.

Interne organisatie en organisatie van de groep: de activiteiten van de Bank zijn zo georganiseerd dat de verschillende diensten en maatschappijen van de groep onafhankelijk van elkaar kunnen werken.

Beleid voor toewijzing van orders: de Bank heeft een beleid voor toewijzing van orders opgezet dat onder meer de chronologie beschrijft waarin orders moeten worden uitgevoerd en de voorwaarden om verschillende orders te kunnen samenvoegen.

Deontologische code: alle personeelsleden en alle andere medewerkers van de Bank dienen zich te houden aan de interne gedragsregels van de Bank en aan de procedure inzake transacties voor eigen rekening.

Opleiding van het personeel: de Bank leidt al haar werknemers op in het herkennen en beheren van belangenconflicten. Ze maakt hen ook bewust van de wettelijke en financiële, maar ook van de reputatierisico's die de Bank loopt wanneer zich belangenconflicten voordoen die een of meer klanten schaden.

Loon: de Bank garandeert dat beleggingsbeslissingen en/of-aanbevelingen volledig losstaan van het loon van haar personeel.

Voordelen: de Bank is zo georganiseerd dat de aan de klanten verleende diensten niet vertekend worden door iedere vorm van voordelen die de Bank eventueel ontvangt of betaalt. Bovendien vallen de werknemers onder strenge regels die zijn bepaald door het interne reglement van de Bank inzake geschenken, diensten of andere voordelen die zij ontvangen van een klant of leverancier.

ESG: om de bescherming van de beleggers op een hoog niveau te houden, heeft de Bank in het type belangenconflicten waarvan het bestaan de belangen van een bestaande of potentiële klant kan schaden, degene opgenomen die voortvloeien uit de integratie van de voorkeuren van de klant inzake duurzaamheid.

Bekendmaking aan klanten

Wanneer de organisatorische of administratieve maatregelen die de Bank neemt om een belangenconflict te vermijden of correct te behandelen, niet volstaan om te garanderen dat het risico op het schaden van de belangen van klanten wordt vermeden, informeert de Bank hen duidelijk over de algemene aard en/of de bron van deze belangenconflicten, alsook over de genomen maatregelen om deze risico's te verkleinen.

De klanten moeten onder meer de volgende informatie krijgen:

- Een duidelijke mededeling dat de organisatorische en administratieve regelingen die de Bank heeft getroffen om een belangenconflict te vermijden of te beheren, niet volstaan om aan te nemen dat de risico's op het schaden van de belangen van de klant worden vermeden;
- Een beschrijving van de belangenconflicten die zich voordoen bij de verleende beleggingsdienst en/of nevendiensten. Deze beschrijving houdt rekening met de aard van de klant en omvat een toelichting van de algemene aard en de bronnen van deze belangenconflicten, alsook van de risico's die uit belangenconflicten voortvloeien en van de genomen maatregelen om deze risico's te verkleinen. Deze beschrijving is gedetailleerd genoeg om de klant met kennis van zaken een beslissing te laten nemen over de transactie die aan het belangenconflict verbonden is.

* * *