

Samenvatting beleid inzake belangenconflicten KAS BANK N.V.

Inleiding

Bij het verrichten van (beleggings)diensten of –activiteiten dient het belang van de cliënt voorop te staan. Er kunnen zich echter situaties voordoen waarin het belang van een andere cliënt of dat van de bank, danwel het persoonlijke belang van een medewerker een zodanige rol spelen, dat daardoor een belangenconflict zou kunnen ontstaan.

KAS BANK onderscheidt de volgende soorten belangenconflicten:

Zakelijke belangenconflicten

- conflicten tussen de belangen van KAS BANK en één of meer cliënten;
- conflicten tussen de belangen van twee of meer cliënten van KAS BANK.

Persoonlijke belangenconflicten

- conflicten tussen de persoonlijke belangen van een medewerker (danwel een andere aan KAS BANK verbonden persoon) en de belangen van KAS BANK of de belangen van cliënten.

Potentiële belangenconflicten

KAS BANK is niet betrokken bij individueel vermogensbeheer of beleggingsadvies (anders dan passief vermogensbeheer in het kader van institutional risk management), het uitbrengen van openbare beleggingsaanbevelingen of –analyses, market making, het emissiebedrijf, of corporate finance. Hierdoor is de kans op belangenconflicten (relatief) beperkt.

KAS BANK verricht wel andere (beleggings)diensten en activiteiten die, al dan niet in combinatie, een belangenconflict zouden kunnen opleveren: m.n. het handelen voor eigen rekening, het ontvangen en doorgeven van orders van cliënten, het uitvoeren van orders voor rekening van cliënten, bewaring en beheer van financiële instrumenten, clearing en settlement en kredietverlening.

KAS BANK heeft de omstandigheden binnen haar bedrijfsvoering onderkend die een risico op belangenconflicten met zich mee brengen; het betreft m.n.:

- de handel voor eigen rekening terwijl de bank ook orders ontvangt en doorgeeft voor cliënten, orders van cliënten uitvoert en passive asset management i.k.v. institutional risk management verricht voor cliënten;
- het ontvangen en doorgeven van orders voor verschillende cliënten, het uitvoeren van orders van verschillende cliënten, passive asset management t.b.v. verschillende cliënten, securities lending voor verschillende cliënten;
- het ontvangen van provisies van derden voor de verrichting van een (beleggings-) dienst t.b.v. een cliënt;
- de aanwezigheid van koersgevoelige informatie;
- het aanvaarden en aanbieden door medewerkers van relatiegeschenken en uitnodigingen voor entertainment;
- het verrichten van nevenfuncties door medewerkers.

Beheersingsmaatregelen

Het uitgangspunt is dat belangenconflicten zoveel mogelijk voorkomen moeten worden. Belangenconflicten die niet voorkomen kunnen worden, dienen adequaat beheerst te worden. Daartoe heeft KAS BANK diverse maatregelen getroffen die bedoeld zijn om te voorkomen dat door belangenconflicten de belangen van cliënten worden geschaad:

- de administratieve organisatie en de organisatorische inrichting van de bank bieden waarborgen voor een voldoende mate van onafhankelijkheid tussen de verschillende diensten en activiteiten die KAS BANK verricht;
- binnen de bank zijn diverse interne richtlijnen en procedures van toepassing om potentiële belangenconflicten te kunnen beheersen; deze richtlijnen en procedures worden regelmatig onderhouden en op de naleving ervan wordt toegezien;
- provisies van derden i.v.m. een (beleggings)dienst aan een cliënt zijn uitsluitend toegestaan als de cliënt hierover vooraf duidelijk is geïnformeerd en de verschaffing van de provisie de kwaliteit van de desbetreffende dienst ten goede komt en geen afbreuk doet aan de verplichting van de bank om zich in te zetten voor de belangen van de cliënt;
- alle medewerkers van KAS BANK zijn onderworpen aan interne regels voor de omgang met koersgevoelige en andere vertrouwelijke informatie;
- alle medewerkers van KAS BANK zijn onderworpen aan gedragsregels voor het verrichten van privébeleggingstransacties; daarnaast geldt er een "restricted list" en moeten alle privébeleggingstransacties worden gemeld;
- alle medewerkers zijn onderworpen aan gedragsregels m.b.t. het aanvaarden en aanbieden van relatiegeschenken en uitnodigingen voor entertainment. Er geldt een meldingsverplichting voor het ontvangen van relatiegeschenken of uitnodigingen en het in ontvangst nemen van relatiegeschenken dient beperkt te blijven tot kleine attenties waarvan de commerciële waarde beperkt is;
- het aanvaarden van nevenfuncties is onderworpen aan regels. Voor bepaalde nevenfuncties is de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Raad van Bestuur vereist.

Indien de getroffen maatregelen ontoereikend zijn om te voorkomen dat de belangen van de cliënt worden geschaad, worden de belangenconflicten bekend gemaakt aan de cliënt voor de aanvang van de dienstverlening zodat hij een weloverwogen besluit kan nemen.