

Beleid ter voorkoming van belangenverstrengeling

Today's | **Group**


Today's Group is onderdeel van MIJN Effecten B.V.

Kantoor Hilversum
Emmastraat 54
1213 AL Hilversum
035 - 303 56 98

Kantoor Purmerend
Gorslaan 47
1441 RG Purmerend
020 - 716 27 10

Inleiding

MIJN Effecten biedt diensten aan op het gebied van beleggingsadvies, regie, vermogensbeheer en effectenbemiddeling. Het beleid van MIJN Effecten is erop gericht om haar Cliënten op professionele wijze te bedienen met inachtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. MIJN Effecten hanteert hoge standaarden in de identificatie en omgang met mogelijke belangenconflicten. Het onderhavige beleid beschrijft hoe de betrokken onderneming voorkomt dat belangenconflicten ontstaan en wat de procedure is als er ondanks deze maatregelen toch een belangenconflict ontstaat.

Wettelijk kader:

Dit Beleid inzake belangenverstremgeling wordt beheerst door:

- Artikel 4:14 Wft
- Artikelen 35a BGfo
- Artikel 23 en 16 lid 3 MiFID II en artikel 1 lid 4(b) MiFID II (level 1)

Algemene uitgangspunten:

- Het (beleggings)beleid wordt bepaald door de directie van de onderneming conform vastgelegd (beleggings)beleid.
- Voor samenwerking met derden wordt verwezen naar de Bijlage "Samenwerking met derden/uitbesteding". Het consequent toepassen van wat in die bijlage is beschreven voorkomt belangenverstremgeling.¹
- Indien het vermijden van een (potentiële) belangenverstremgeling niet mogelijk of te bezwaarlijk is, en er vervolgens een situatie ontstaat waarin betrokkene(n) benadeeld dreigt te worden zal de betrokken MIJN Effecten die situatie zo goed mogelijk beheersen (voorkomen of zoveel mogelijk beperken van nadeel bij (alle) betrokkene(n)), waarbij de uitgangspunten zijn (indien Cliënten erbij betrokken zijn) dat het belang van de Client voorgaat en Cliënten in gelijke situaties gelijk worden behandeld.
- Een belangenconflict is een conflict dat zich voor kan doen op elk gebied van de dienstverlening aan haar Cliënten waarbij MIJN Effecten (of een Cliënt van MIJN Effecten) mogelijk voordeel behaalt, terwijl er mogelijke materiële schade wordt toegebracht aan een (andere) Cliënt aan wie MIJN Effecten een dienst verleent. Specifiek kan gedacht worden aan belangenconflicten die voortkomen uit beloningen, provisies, giften, marktmisbruik en dergelijke.
- Uitgangspunt is dat belangenverstremgeling zoveel mogelijk worden voorkomen. Hiertoe heeft de onderneming primair oog voor de positie en de belangen van de Cliënt en is zij voortdurend alert op mogelijke belangenconflicten.
- Potentiële belangenconflicten worden naar behoren geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en aan de beleggers medegedeeld.

Om te voorkomen dat belangenconflicten optreden, en om feitelijke of potentiële problemen op dit gebied te beheersen, zijn bij MIJN Effecten beleidsmaatregelen en procedures van kracht. Deze beleidsmaatregelen en procedures zijn ingebed in dit AO/IC. Hierna worden enkele voorbeelden gegeven.

Procedure beleid ter voorkoming van belangenconflicten ^{2 3 4}

A. Interne actieve melding

Medewerkers en directieleden zijn verplicht iedere situatie waarin de kans op een belangenconflict ontstaat intern te melden aan het directielid die verantwoordelijk is voor Compliance en de Compliance en Risk Officer. Voornoemde directeur en de Compliance en Risk Officer beoordelen onafhankelijk van elkaar vervolgens of er sprake is van een belangenconflict. Er vindt altijd overleg plaats tussen de directeur en de Compliance en Risk Officer. Indien naar het oordeel van een van beide sprake is van een belangenconflict zal hij dit direct melden aan de betrokkenen en de overige directieleden en daarbij adviseren over de manier waarop dit behandeld dient te worden. Ook indien het directielid en de Compliance en Risk Officer niet van oordeel zijn dat er sprake is van een belangenconflict nemen zij dit op in "de belangenverstremgelingen lijst".

B. Monitoring door het directielid en de Compliance en Risk Officer

De Compliance en Risk Officer zal ieder kwartaal (aan o.a. de criteria vermeld in art. 4:14 Wft en art. 35a BGfo) toetsen of zich (mogelijke) belangenconflicten voor (kunnen) doen of voor hebben gedaan. Hij zal zijn bevindingen schriftelijk rapporteren aan het directielid dat verantwoordelijk is voor Compliance en Risk. De rapportage en escalatie procedure is omschreven in het document "Riskmanagement beleid" van de het betrokken bedrijfsonderdeel van MIJN Effecten.

¹ Bron: Deel Prudentieel Toezicht Financiële Ondernemingen Wft.

² Art. 31 Uitvoeringsverordening

³ Art. 35a BGfo lid 1.

⁴ Zie voor de rolverdeling het Riscicomagement Beleid documenten van MIJN Effecten.

C. Controle door de Directie

De Directie zal tenminste jaarlijks controleren (bij de bespreking van het compliance jaarrapport of indien aanwezig compliance halfjaarrapport⁵) of het beleid en de ter uitvoering daarvan geïmplementeerde procedures en maatregelen ten aanzien van het tegengaan en beheersen van (mogelijke) belangenconflicten worden nageleefd.

D. Vastlegging en archivering, jaarlijks verslag

Elk belangenconflict en de afhandeling daarvan zal beschreven worden door de Compliance en Risk Officer. Die beschrijving, het advies van de Compliance en Risk Officer en het besluit van de directie zullen tenminste vijf jaar worden bewaard.

E. Bekendmaking van belangenconflicten.

Als belangenconflicten ontstaan kunnen die aan de Cliënten worden gecommuniceerd via de website. Of de Directie c.q. de Compliance en Risk Officer stelt de betrokken Cliënt daarvan 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 voortzetting van de dienstverlening.

Wanneer een (potentieel) belangenconflict een substantiële materiële invloed heeft op de belangen van de Cliënten zal de dienstverlening waar mogelijk worden geweigerd dan wel de relatie worden beëindigd.

De bekendmaking van een belangenconflict aan de Cliënten geschiedt via een duurzame drager of via de website. Wanneer deze informatie via de website wordt verstrekt en niet persoonlijk aan de cliënt, wordt aan de volgende voorwaarden voldaan:

- de Cliënt is in kennis gesteld van het adres van de website en van de plaats op de website waar toegang tot de informatie kan worden verkregen, en heeft ermee ingestemd dat de informatie op dergelijke wijze wordt verstrekt;
- de informatie is actueel;

De informatie blijft onafgebroken toegankelijk via deze website gedurende de tijd die Cliënt redelijkerwijs nodig heeft om deze in te zien.

Potentiële belangenverstrengelingen:

Uit hoofde van onze activiteiten zouden er in beginsel belangenconflicten kunnen bestaan of ontstaan tussen⁶:

- Cliënten met tegenstrijdige belangen;
- Cliënten en MIJN Effecten waarbij hun respectievelijke belangen in een bepaalde uitkomst kunnen verschillen;
- persoonlijke belangen van medewerkers van MIJN Effecten en de belagen van MIJN Effecten of haar Cliënten waar deze belangen kunnen verschillen;
- de verschillende activiteiten van MIJN Effecten of belangenconflicten die kunnen ontstaan als gevolg van de structuur en bedrijfsactiviteiten die deel uitmaken van de groep.

Identificatie van mogelijke belangconflicten en maatregelen ter voorkoming of beheersing daarvan

MIJN Effecten heeft vastgesteld welke (mogelijke) belangenconflicten zich voor kunnen doen en welke maatregelen getroffen kunnen worden om die situatie mogelijk te voorkomen c.q. te beheersen. Hierbij heeft MIJN Effecten primair oog voor de positie en de belangen van de Cliënten en is zij voortdurend alert op mogelijke belangen conflicten. In die gevallen dat een belangenconflict onvermijdelijk zou kunnen zijn wordt iedere Cliënt op een billijke wijze behandeld.

(Mogelijke) belangenconflict (Niet limitatief)	Genomen maatregel(en) er voorkoming/beheersing
Medewerkers⁷	
Belang medewerkers bij het wel of niet doen van bepaalde transacties. Voorbeelden: <ul style="list-style-type: none"> • het verkrijgen van winst of het voorkomen van verlies ten koste van de Cliënten; • Belang is afwijkend van dat van het belang van de vennootschap of het belang van de Cliënt; • Betrokkene verricht handelingen voor een derde die gelijksoortig zijn; • Ontvangt een inducement van een derde die verband houdt met het beleggingen voor een Cliënt; 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Personeelsgids MIJN Effecten B.V. Bijvoorbeeld: Regeling privétransacties, Regels voor aanneme van geschenken. 2. Bestrijding van marktmisbruik of marktmanipulatie (zie hiervoor deze bijlage). 3. Regeling nevenfuncties (Bijlage "HRM" en arbeidsovereenkomsten) Regeling beloningsbeleid (Bijlage "Beloningsbeleid") 4. Chinese Walls 5. Regeling uitbestedingsbeleid (Bijlage "Samenwerking met derden / uitbesteding")

⁵ Het verslag inzake het bewaken van belangenconflicten is onderdeel van dit rapport.

⁶ Deze opsomming is louter een hulpmiddel en bedoeld om evt. belangenverstrengeling gemakkelijker te identificeren.

⁷ Art 35a lid 3 b BGfo: dit geldt in het bijzonder voor personen wier hoofdtaken bestaan in het uitoefenen van activiteiten in naam van, of het verlenen van diensten aan Cliënten wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn.

Zijn er andere activiteiten van medewerkers buiten MIJN Effecten die in strijd kunnen zijn met hun functie binnen MIJN Effecten. Goed om dit als potentieel belangenconflict te noemen met als mitigerende factor de Regeling nevenfuncties.	Er is goedkeuring nodig van de Directie van de betrokken onderneming om een nevenfunctie te mogen vervullen. Deze clause is onderdeel van elke arbeidsovereenkomst. Voorkoming van vermenging van zakelijke en privébelangen.
Prikkels medewerkers om tegen het belang van de Cliënten of vennootschap handelingen te verrichten of na te laten teneinde een hogere beloning of andere (im-) materiële voordelen te ontvangen dan wanneer wel in het belang van de Cliënt of vennootschap zou zijn gehandeld.	Bijlage "Beloningsbeleid"
Is er een risico dat er vanwege een incident bij bijvoorbeeld MIJN Effecten tijdelijk een tekort is aan medewerkers. Hoe is dan de continuïteit van de onderneming gewaarborgd: wat als iemand ziek is of met vakantie?	Dit is situationeel afhankelijk. De organisatie grootte voorkomt dat er een tekort is aan vermogensbeheerders. <u>Risk en Compliance</u> Gaat het om de Compliance en Risk Officer dan kunnen zijn taken tijdelijk worden overgenomen door het Directielid dat verantwoordelijk is voor compliance (waaronder risicobeheer en portefeuillebeheer). Ook kan Dutch Compliance worden ingeschakeld die van de hoed en de rand weet hoe het werkt bij MIJN Effecten. <u>Directie:</u> Bij afwezigheid van de Directeur die verantwoordelijk is voor compliance kan een van de andere directeuren tijdelijk dienstfunctie overnemen. Een aantal werkzaamheden is bovendien uitbesteed. <u>Nevenfuncties:</u> De regeling nevenfuncties is een mitigerende maatregel omdat hierdoor niet nog meer tijd van medewerkers / bestuurders naar andere functies kan gaan die de bedrijfscontinuïteit in gevaar zouden kunnen brengen. <u>Uitbesteding:</u> In het beleid uitbesteding is omschreven dat bepaalde functies kunnen worden uitbesteed conform de uitbestedingsprocedure.
MIJN Effecten	
Conflicten tussen diverse onderdelen van MIJN Effecten (Brokersactiviteiten, Vermogensbeheer activiteiten, Regie- of Vermogensadvies activiteiten).	Beleggingen vinden plaats op basis van een schriftelijk vastgelegd beleggingsbeleid. ⁸ Het beleggingsbeleid is in overeenstemming met de relevante wet- en regelgeving.
Bij MIJN Effecten zou het kunnen zijn dat bepaalde Cliënten nadeel ondervinden van de volgorde van orderuitvoer.	Er worden zoveel mogelijk combinatie orders belegd. En daar waar dat niet mogelijk is geschiedt het volkomen naar willekeur.
Tussen de aandeelhouder(s) en de onderneming	Statuten van de onderneming. Boek 2 BW. Uitgangspunt van Nederlands vennootschapsrecht is dat het bestuur verantwoordelijk is voor het beleid en aandeelhouders alleen over specifieke besluiten mee beslissen.
Leverancier of dienstverlener	
Conflict met leveranciers en/of dienstverleners.	Regeling uitbestedingsbeleid (Bijlage "Samenwerking met derden / uitbesteding"). Regelgeving vergoedingen (Bijlage "Samenwerking met derden / uitbesteding").
Freelancers of zzp'ers	Beleid AFM inzake deze groepen is van toepassing en opgenomen in Bijlage: "Samenwerking met derden / uitbesteding".
Cliënten	
Bevoordeling van bepaalde Cliënten boven andere Cliënten.	In principe gelijke behandeling Cliënten (zie deze bijlage)
Financieel belang bij te hoge transactiekosten	Best Execution beleid.
Algemeen	

⁸ Beleidsdocument MIJN Effecten.

Vergoedingen	Er is een regeling opgenomen in de Bijlage "Samenwerking met derden / uitbesteding" over vergoedingen.
--------------	--

Het compliance beleid kent diverse regels die toezien op de integriteit als geheel omdat het integer zijn een wezenlijk onderdeel is van het beleid voorkoming belangenverstremgeling.

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. Uitgangspunt is dat een medewerker alleen toegang heeft tot informatie die de betreffende medewerker nodig heeft voor de uitvoering van zijn of haar werkzaamheden. MIJN Effecten heeft fysieke, organisatorische en elektronische functiescheidingen aangebracht, met als doel de uitwisseling van materiële, niet-openbare informatie te beheersen. Zo zitten de beleggers op een locatie met specifieke toegangscontrole en is functionele positionering en toedeling van bevoegdheden van toepassing op bepaalde werkzaamheden waaronder risicomangement, compliance en waarderingsprocessen. MIJN Effecten werkt met het systeem van "user rechten".

MIJN Effecten

Aangezien MIJN Effecten verschillende soorten activiteiten ontplooit, houdt het beleid ook rekening met alle omstandigheden, waarvan MIJN Effecten weet of zou moeten weten dat ze een belangenconflict kunnen doen ontstaan als gevolg van de structuur en bedrijfsactiviteiten van andere leden van de groep.

Belangenconflicten bij uitbesteding taken

Om een hoog niveau van beleggersbescherming te behouden, worden voor elke uitbesteding mogelijke belangenconflicten in aanmerking genomen.

Bij uitbesteding van portefeuillebeheer of het risicobeheer moet tevens aan de volgende voorwaarden zijn voldaan:

- de bij taken in verband met het portefeuillebeheer betrokken personen zijn niet betrokken bij het vervullen van mogelijkwerwijs conflicterende taken, zoals controletaken;
- de bij taken in verband met het risicobeheer betrokken personen zijn niet betrokken bij het vervullen van mogelijkwerwijs conflicterende taken, zoals operationele taken;
- de bij taken in verband met het risicobeheer betrokken personen staan niet onder toezicht van de voor het vervullen van operationele taken verantwoordelijke personen;
- de scheiding is verzekerd over de gehele hiërarchische structuur van de Uitvoerder tot en met zijn bestuursorgaan en wordt beoordeeld door het bestuursorgaan en, in voorkomend geval, de toezichtfunctie van de uitvoerder.