
BELANGENCONFLICTENBELEID IN BELEGGINGSDIENSTEN EN -ACTIVITEITEN VAN CRELAN NV

1. INLEIDING

De relatie tussen de Bank en haar cliënt is gebaseerd op loyaliteit, integriteit, billijkheid en professionaliteit. Deze principes gaan gepaard met de wil van de Bank om steeds te handelen in het beste belang van de cliënt.

Het voorkomen en het beheren van de belangenconflicten met cliënten is bijgevolg rechtstreeks verbonden aan de loyaliteitsplicht van de Bank in het algemeen en van alle medewerkers, agenten en hun bediende in het bijzonder.

De MiFID-richtlijn, omgezet in Belgische wetgeving, legt de Bank de verplichting op om alle maatregelen te treffen die het mogelijk maken belangenconflicten in het kader van de beleggingsdiensten- en activiteiten te identificeren, te voorkomen en te beheren.

Dit beleid omvat een uiteenzetting over de omstandigheden die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten, over de maatregelen om dergelijke conflicten op te sporen of te vermijden, over het beheer van de vastgestelde conflicten en de registratie ervan. We houden daarbij rekening met zowel de activiteiten van Crelan NV zelf alsook met de organisatie en activiteiten van andere ondernemingen van Crelan Groep.

2. DEFINITIE

Onder een **belangenconflict** verstaan we tegenstrijdige belangen tussen de Bank (of haar medewerkers, de agenten of hun bedienden) en een cliënt of tussen twee of meerdere cliënten onderling, die kunnen opduiken in het kader van beleggingsdiensten, waarbij één of meerdere cliënten benadeeld kunnen worden.

Beleggingsdiensten hebben o.a. betrekking op:

- het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders m.b.t. één of meer financiële instrumenten voor rekening van cliënten;
- handelen voor eigen rekening;
- beleggingsadvies;
- vermogensbeheer;
- het bewaren van financiële instrumenten voor rekening van de cliënt;
- ...

3. OMSTANDIGHEDEN DIE AANLEIDING KUNNEN GEVEN TOT EEN BELANGENCONFLICT

Hieronder volgen een aantal omstandigheden die kunnen aanleiding geven tot een belangenconflict:

De Bank kan winst realiseren of verlies vermijden ten koste van de cliënt.

De Bank of een van haar medewerkers kan voorkennis hebben of vertrouwelijke informatie over cliënten misbruiken om investeringsbeslissingen te nemen of om advies te verlenen aan (andere) cliënten.

De Bank kan in grote getale waarden van haar eigen portefeuille - waarvan ze een negatieve evolutie vermoedt - verkopen, wat tot financiële verliezen zou kunnen leiden bij bepaalde cliënten.

De vergoeding van een agent zou differentiatie kunnen vertonen in functie van de omzet van één bepaald product, waardoor de agent geneigd is dat product zoveel mogelijk te plaatsten zonder rekening te houden met de persoonlijke situatie en belangen van de cliënt, dat bijvoorbeeld strijdig is met zijn financiële draagkracht, financiële doelstellingen, beleggingshorizon en risico van de cliënt.

De Bank kan een belang hebben bij het resultaat van de dienst of transactie dat tegenstrijdig is met het belang van de cliënt.

De Bank of de agent kunnen cliënten adviseren om veel te arbitreren, dit louter om commissies te genereren voor de Bank of de agent, zonder meerwaarde voor de cliënt.

De Bank of de agent kan de aankoop van een bedrijfsobligatie aanbevelen, waarbij de emittent de opbrengst van de obligatie gebruikt om een (gedeelte van een) lopend krediet aan de Bank terug te betalen.

De Bank kan een financieel of ander voordeel hebben om de belangen van één cliënt of een groep van cliënten te laten voorgaan op die van de betrokken cliënt.

De Bank of de agent zou het order van een "grote en belangrijke" cliënt voorrang kunnen geven op een order van een andere cliënt, waardoor de eerste cliënt een gunstigere prijs bekomt.

De Bank, haar agenten en medewerkers of de relevante personen binnen de Bank oefenen dezelfde beroepsactiviteit uit als de cliënt.

Als een medewerker of agent, buiten zijn functie bij of t.a.v. de Bank een zelfde activiteit als de cliënt uitoefent, dan kan dat tot een belangenconflict leiden.

De Bank of een medewerker kan, nu of in de toekomst, van een andere persoon dan van de cliënt voor wie de dienst verricht werd, een voordeel (geld, goederen of diensten) ontvangen dat verschilt van de normale provisie of vergoeding voor die dienst.

Een relevant persoon binnen de Bank kan van cliënten een schenking in geld of in natura ontvangen, wat het gedragspatroon van de relevante persoon dermate kan beïnvloeden zodat dit strijdig is met de belangen van bepaalde (andere) cliënten.

4. MAATREGELEN OM BELANGENCONFLICTEN OP TE SPOREN EN TE VOORKOMEN

De Bank heeft een inventaris opgesteld van de mogelijke situaties die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten, zodat ze gemakkelijk kunnen worden geïdentificeerd, en analyseert de mogelijke risico's. Op basis van deze analyse werden interne maatregelen voorgesteld en procedures uitgewerkt die moeten toelaten om deze belangenconflicten op te sporen en te voorkomen. Met de genomen maatregelen waakt de Bank erover dat de belangen van de cliënt altijd primeren en informatie over de cliënt vertrouwelijk blijft. Deze maatregelen en procedures worden regelmatig herzien en aangepast. Wat zijn deze maatregelen en procedures?

- Een arbeidsreglement
- Een agentuurovereenkomst
- Deontologische- en gedragscodes die onze agenten en medewerkers voorschrijven om altijd in het belang van de cliënten te handelen
- Een beleid van scheiding van functies binnen de Bank
- Richtlijnen aangaande vertrouwelijkheid- en discretieplicht met betrekking tot de cliëntengegevens waarover de agenten en medewerkers van de Bank beschikken
- Een beleid van informatiescheidingen tussen de activiteitsdomeinen van de Bank (Chinese walls)
- Een aangepast verlonings- en commissioneringsbeleid en een beleid inzake toekenning van incentives dat de onafhankelijkheid van al onze medewerkers waarborgt
- Een beleid en toezicht met betrekking tot verrichtingen in financiële instrumenten die bepaalde medewerkers (relevante personen), die mogelijk over vertrouwelijke informatie beschikken, uitvoeren voor eigen rekening
- Een orderuitvoeringsbeleid om voor u het best mogelijke resultaat te bekomen bij de uitvoering van uw orders in financiële instrumenten
- Een regeling voor het verschaffen en ontvangen van voordelen of inducements, waarbij steeds de relevantie voor u als cliënt dient te worden aangetoond
- De algemene toepassing van het vierogenprincipe om ongeoorloofde beïnvloeding te voorkomen

5. MELDING VAN EEN BELANGENCONFLICT AAN CLIËNTEN

Met de voorgaande maatregelen heeft de Bank dus alle redelijke stappen ondernomen om te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van de cliënten zouden schaden.

Deze maatregelen nemen echter niet weg dat er zich omstandigheden kunnen voordoen waarbij de medewerkers, agenten of hun bedienden bij het aanbieden van beleggingsdiensten geconfronteerd worden met een belangenconflict waarbij de genomen maatregelen en procedures onvoldoende garantie bieden dat in die specifieke situatie in het belang van de cliënt wordt gehandeld.

Indien de bank daarvan in kennis is, zal de cliënt schriftelijk door de Bank op de hoogte worden gebracht van het bestaan van een potentieel belangenconflict, indien mogelijk voor de uitvoering van de betrokken transactie waardoor hij, desgevallend, zelf kan beslissen welk gevolg dient te worden gegeven aan de transactie die aan de basis ligt van het aangekondigde conflict.

De cliënt dient dan zijn wil schriftelijk kenbaar te maken via het communicatiemedium van zijn keuze. De Bank zal hiervan een schriftelijk bewijs bijhouden in een register waarin de belangenconflicten zijn opgenomen die zijn opgetreden naar aanleiding van beleggingsdiensten en -activiteiten.

6. HERZIENING EN BIJKOMENDE INFORMATIE

Het Belangenconflictenbeleid zal tweejaarlijks worden geëvalueerd en de eventuele wijzigingen aan het Belangenconflictenbeleid van de Bank zullen op de website van de Bank beschikbaar worden gesteld van de klant.

Cliënten die bijkomende informatie wensen te bekomen over het Belangenconflictenbeleid van de Bank kunnen zich steeds wenden tot de Bank, in het bijzonder tot de Compliance-afdeling van de Bank.

General Compliance-Officer: Eugeen Dieltiëns

Email-adres: compliance@crelan.be