

## ***Belangenconflictenbeleid***

---

<b>1</b>	<b>INLEIDING .....</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>WAT IS EEN BELANGENCONFLICT? .....</b>	<b>2</b>
<b>3</b>	<b>HOE GAAT RABOBANK.BE OM MET BELANGENCONFLICTEN? .....</b>	<b>2</b>
3.1	IDENTIFICATIE VAN BELANGENCONFLICTEN .....	3
3.2	PREVENTIE EN BEHEER VAN BELANGENCONFLICTEN.....	3
3.3	COMMUNICATIE VAN BELANGENCONFLICTEN .....	4

## 1 INLEIDING

Sinds 1 november 2007 is de Europese MiFID-richtlijn van kracht in België, en op 30 april 2014 werd deze toepassing uitgebreid naar verzekeringsproducten. De richtlijn heeft tot doel de belegger te beschermen en een betere concurrentie en markttransparantie te creëren en kapitaalmarkten efficiënter te maken.

Deze richtlijnen leggen financiële instellingen en verzekeringsbemiddelaars onder andere op een schriftelijk beleid inzake het beheer van belangenconflicten bij het verlenen van beleggings- en verzekeringsdiensten, op te stellen.

In dit document vindt u meer informatie over hoe Rabobank.be dit beleid heeft ingevuld.

## 2 WAT IS EEN BELANGENCONFLICT?

Een belangenconflict is een conflict dat ontstaat op een bepaald ogenblik wanneer er tegenstrijdige belangen zijn tussen twee of meer personen of entiteiten, met een mogelijk verlies voor de cliënt tot gevolg.

Een dergelijk conflict zou, bij wijze van voorbeeld, kunnen voorkomen tussen de diverse hierna vermelde partijen:

- Rabobank.be en haar cliënten;
- Rabobank.be en producenten van financiële producten, dewelke Rabobank.be verdeelt;
- cliënten onderling;
- Rabobank.be medewerkers onderling, departementen, entiteiten binnen Rabobank.be en de Rabobank Groep.

## 3 HOE GAAT RABOBANK.BE OM MET BELANGENCONFLICTEN?

Rabobank zal steeds de belangen van haar cliënten vooropstellen en hen steeds op een eerlijke, professionele en billijke manier behandelen.

Om deze principes te kunnen garanderen, beschikt Rabobank over procedures en richtlijnen om:

- a) mogelijke belangenconflicten te identificeren en te voorkomen;
- b) geïdentificeerde belangenconflicten te beheren;
- c) te communiceren over geïdentificeerde belangenconflicten in situaties waarbij het louter beheer van het belangenconflict niet voldoende wordt geacht;
- d) maatregelen omtrent belangenconflicten te documenteren.

### 3.1 IDENTIFICATIE VAN BELANGENCONFLICTEN

Een overzicht van mogelijke belangenconflicten werd opgesteld in overleg tussen de diverse onderdelen van Rabobank. Dit overzicht werd aan de betrokken afdelingen bezorgd, zodat deze kunnen herkend en opgevolgd worden indien zij zich zouden voordoen.

Hieronder een niet-exhaustieve lijst van voorbeelden waar een belangenconflict zou kunnen ontstaan:

- a) Rabobank.be kan financieel gewin behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van de cliënt;
- b) Rabobank.be heeft een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de cliënt verrichte verzekeringsbemiddelingsdienst of een namens de cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat;
- c) Rabobank.be heeft een financiële of andere drijfveer om het belang van een andere cliënt of groep van cliënten te laten primeren op het belang van de cliënt in kwestie;
- d) Rabobank.be oefent dezelfde activiteiten uit als de cliënt;
- e) Rabobank.be ontvangt van een andere persoon dan de cliënt, voor een ten behoeve van de cliënt verrichte verzekeringsbemiddelingsdienst, een voordeel in de vorm van geld, goederen of diensten dat verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst, of zal een dergelijk voordeel ontvangen.

### 3.2 PREVENTIE EN BEHEER VAN BELANGENCONFLICTEN

Door het opzetten van een aantal procedures en processen binnen de werking van Rabobank.be, worden mogelijke belangenconflicten actief opgespoord.

Alleszins wordt ervoor gezorgd dat alle medewerkers hun werkzaamheden in voldoende onafhankelijkheid kunnen uitoefenen.

Bovendien werd ervoor gezorgd dat beslissingen waarbij belangenconflicten zouden kunnen spelen, dienen genomen te worden binnen comités waarbinnen medewerkers met een onafhankelijke rol (o.a. Compliance) kunnen toezien op een correcte besluitvorming waarbij belangenconflicten worden vermeden.

Verder maken de principes van vermindering van belangenconflicten ook deel uit van de gedragscodes, beleidslijnen en arbeidsreglementen aan dewelke alle Rabobank.be medewerkers zich dienen te houden.

Voorbeelden hiervan zijn onder andere:

- een Rabobank 'Code of Conduct', zowel op lokaal als op groepsniveau waarin de gedragsregels voor medewerkers beschreven staan;
- een vier-ogen-principe (4-eyes principle) voor transactionele, vertrouwelijke of cliënt-georiënteerde wijzigingen in het banksysteem, om ongeoorloofde beïnvloeding te voorkomen;
- een Rabobank Investment Committee, dewelke het beleggingsaanbod beoordeelt aan de hand van specifieke regels die de onafhankelijkheid van het aanbod moeten waarborgen;
- een New Business Committee, dewelke een nieuw of gewijzigd productaanbod beoordeelt en dewelke hiervoor specifieke regels rond belangenconflicten op een onafhankelijke manier controleert;

- een orderuitvoeringsbeleid die een optimale uitvoering van transacties omschrijft;
- een jaarlijkse evaluatie van alle partners wiens producten Rabobank.be verdeelt;
- een verloningsbeleid dat niet ongeoorloofd afhankelijk is van commerciële prestaties;
- het hanteren van een 'execution-only' beleid waardoor het medewerkers niet toegestaan is aanbevelingen te doen aan klanten;
- een transparantiebeleid dat op alle vlakken wordt gehanteerd binnen Rabobank.be, en waarmee Rabobank.be zich engageert zo duidelijk en transparant mogelijk te communiceren aan haar cliënten.

### **3.3 COMMUNICATIE VAN BELANGENCONFLICTEN**

Indien de situatie zich zou voordoen waarbij een belangenconflict niet kan worden vermeden, worden de betrokken cliënten standaard schriftelijk geïnformeerd over de bij Rabobank.be opgetreden belangenverstremming. De cliënt kan vervolgens hierover zelf een geïnformeerde beslissing nemen.