

Beleid Belangenverstrengeling

Inhoud

1. Inleiding	3
2. ASR Vermogensbeheer N.V.	3
3. Belangenverstrengeling	4
4. Relevante beleidsdocumenten en uitgangspunten	5
5. Vertrouwelijke informatie en voorkennis	5
6. Beheersmaatregelen	6
6.1 Bekendmaking belangenconflict aan cliënt	7
6.2 Organisatorische functiescheiding	7
6.3 Functiescheiding in processen en binnen het beleggings- administratiesysteem	7
6.4 De gevraagde handeling/transactie/dienstverlening niet uit te voeren	8
6.5 Voorkoming vermenging zakelijke en privébelangen	8
6.6 Naleving incentivebeleid	8
6.7 Opgeven van nevenactiviteiten en belang in ander bedrijf	8
6.8 Toereikend beschikbaar hebben van gegevens dienstverlening	8
6.9 Bijhouden van gegevens van orders	8
6.10 Incidentenregister	9
6.11 Naleving en toezicht	9
6.11.1 Naleving	9
6.11.2 Toezicht (preventief)	9
6.12 Melding	9
6.13 Sancties	9
Bijlage 1: Procedure belangenconflicten	10



1. Inleiding

In dit document wordt het beleid belangenverstremgeling vastgelegd en beschreven. Elke medewerker werkzaam bij AVB kan te maken krijgen met handelingen die een bedreiging kunnen vormen voor het klantbelang en/of voor (de reputatie van) AVB. In dit beleid staat beschreven aan welke regels medewerkers werkzaam bij AVB moeten voldoen. Het niet of in onvoldoende mate voldoen aan dit beleid kan tot gevolg hebben dat het vertrouwen in AVB wordt geschaad. Het vertrouwen in AVB kan niet alleen worden geschaad indien er sprake is van strafbare feiten of andere wetsovertredingen, maar tevens door het overschrijden van een maatschappelijke norm, die ook nog aan verandering onderhevig kunnen zijn. Medewerkers werkzaam bij ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna AVB) worden geacht situaties te vermijden waarin hun persoonlijke belangen of de belangen van AVB in conflict kunnen komen met het klantbelang en/of het belang van AVB of waar belangen van klanten onderling in conflict kunnen komen. Met andere woorden, medewerkers moeten (de schijn van) belangenverstremgeling voorkomen.

Wettelijk kader

Het wettelijk kader bestaat uit verschillende Europese en Nationale voorschriften inzake belangenconflicten. In dit kader wordt onderscheid gemaakt tussen de werkzaamheden van AVB als beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen en als vermogensbeheerder ten behoeve van de ASR-entiteiten en derden:

- Alternative Investment Fund Manager Directive (AIFMD): Art. 14 AIFMD legt de basis voor de omgang met en voorkoming van belangenconflicten als beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen. Dit artikel is nader uitgewerkt in de Gedelegeerde Verordening nr. 231/2013 (artt. 30 t/m 37). Art. 14 AIFMD is geïmplementeerd in de Wet op het financieel toezicht (art 4:37e Wft) en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (art. 115c BGfo).
- Markets in Financial Instruments Directive (MiFID II): In MiFID II zijn in artt. 16 en 23 de normen opgenomen in het kader van de vermogensbeheeractiviteiten. De genoemde artikelen zijn nader uitgewerkt in artt. 33 en 34 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/ 565. De artt. 16 en 23 MiFID II zijn eveneens in de nationale wet geïmplementeerd (artt. 4:14 lid 2b 1°, 4:88 Wft en art. 167b BGfo).

Bovenstaande wettelijke normen vormen de basis voor de nadere uitwerking van het Beleid belangenconflicten.

De uitgangspunten, zoals opgenomen onder paragraaf 4, vormen de kern van dit beleid. Aan de hand van deze uitgangspunten dient iedere medewerker werkzaam bij AVB voorafgaand aan een handeling na te gaan of deze in strijd zou kunnen zijn met het beleid belangenverstremgeling. Dit beleid moet in samenhang gezien worden met de AO/IC.

2. ASR Vermogensbeheer N.V.

AVB N.V. is een 100% dochteronderneming van ASR NL en heeft ten doel het beheren van beleggingsinstellingen, het beheren van vermogen voor de ASR entiteiten en het optreden als vermogensbeheerder ten behoeve van derden.

AVB N.V. beschikt over een vergunning als beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a Wet op het financieel toezicht ("Wft"). De reikwijdte van de vergunning is op grond van artikel 1:102, tweede lid, Wft beperkt tot het aanbieden van deelneming in:

- beleggingsinstellingen die beleggen in financiële instrumenten;
- beleggingsinstellingen die beleggen in hypotheekvorderingen, en
- beleggingsinstellingen die beleggen in onderhandse leningen (niet-verhandelbare obligaties of andere niet-verhandelbaar schuldinstrumenten).



Op grond van deze vergunning treedt AVB N.V. op als beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen, waaronder de ASR Beleggingsfondsen, de ASR Mixfondsen, de Luxemburgse alternatieve beleggingsinstelling ASR Fonds SICAV (Société d investissement á Capital Variable), het ASR Hypotheekfonds, het ASR ESG Private Debt fonds, de ASR ESG Indexplusfondsen, ASR ESG Indexplus institutionele fondsen, ASR Duurzaam Institutioneel Vermogensbeheer Beleggingsfondsen, ASR Kapitaalmarktfondsen, het ASR Depositofonds en First Liability Matching NV.

De fondsen ASR Hypotheekfonds, ASR ESG Private Debt fonds, de ASR ESG Indexplusfondsen, ASR ESG Indexplus institutionele fondsen, ASR Duurzaam Institutioneel Vermogensbeheer Beleggingsfondsen, de ASR Kapitaalmarktfondsen, First Liability Matching NV en het ASR Depositofonds worden uitsluitend aangeboden aan professionele partijen.

Daarnaast treedt AVB N.V. op als beheerder van fondsen en pools, waarin uitsluitend door ASR Levensverzekering N.V. wordt belegd ten behoeve van haar unit-linked producten. Op grond van artikel 1:13a, eerste lid, sub g Wft is het beheer van deze beleggingsstructuren vrijgesteld van de verplichtingen in de Wft en afgeleide regelgeving en staat dit beheer derhalve niet onder toezicht van de AFM.

Op grond van artikel 2:67a, tweede lid, onderdelen a, b en d Wft is het AVB N.V. toegestaan om de volgende beleggingsdiensten aan te bieden aan zowel professionele als aan niet professionele beleggers:

- Het beheren van een individueel vermogen;
- Het geven van beleggingsadvies;
- Het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot financiële instrumenten.

AVB is lid van DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association), de Nederlandse vereniging van beleggingsinstellingen en vermogensbeheerders. AVB sluit aan bij de gedragscode die is opgesteld door deze brancheorganisatie. Deze gedragscode behelst de vastlegging van good practices op het gebied van fund governance en biedt nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en de werkwijze van beheerders van beleggingsinstellingen met als doel dat de beheerder handelt in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen en zijn organisatie zo inricht dat belangenconflicten worden tegengegaan.

3. Belangenverstremgeling

Dit beleid is opgesteld om zo goed mogelijk te kunnen voldoen aan de eisen die uit wet- en regelgeving en interne en ethische regels voortkomen. AVB zal zich hierbij inspannen dat belangenverstremgeling waar mogelijk wordt herkend en geïdentificeerd en dat de risico's zoveel mogelijk worden voorkomen en beheerst. Het gaat hierbij om herkenning en identificatie in de breedste zin van het woord en het maakt daarbij niet uit of belangenverstremgeling zich bijvoorbeeld voordoet op staf-, medewerkers- of klantniveau.

Medewerkers werkzaam bij AVB dienen elke vorm van (schijn van) belangenverstremgeling die de integriteit, het klantbelang of het ondernemingsbelang schaadt, te vermijden. Van belangenverstremgeling is sprake, wanneer een partij meerdere belangen heeft die invloed op elkaar hebben, waardoor het klantbelang en/of het ondernemersbelang en/of de integriteit van de medewerker wordt geschaad.

In bijlage 2 is een overzicht opgenomen van geïdentificeerde risico's en onderkende maatregelen die deze risico's mitigeren. Bij het identificeren van mogelijke belangenconflicten welke een materieel risico en mogelijk schade kunnen opleveren voor de belangen van de klanten van AVB, wordt rekening gehouden met de volgende aspecten:



AVB, de personen die werkzaamheden verrichten voor AVB, of personen die met AVB zijn verbonden door een zeggenschapsband (via ASR):

- kunnen financieel gewin behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van de cliënt.
- hebben een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst of een namens de cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat.
- hebben een financiële of andere drijfveer om het belang van een cliënt en/of groep cliënten voor te laten gaan boven het belang van een andere cliënt en/of groep cliënten.
- oefenen hetzelfde bedrijf uit als de cliënt.
- ontvangen van een andere persoon dan de cliënt voor een ten behoeve van de cliënt verrichte beleggingsactiviteit, verleende beleggingsdienst of verleende nevendienst een provisie in de vorm van gelden, goederen of diensten die verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze activiteit of dienst, of zullen een dergelijke provisie ontvangen.
- hebben niet voldoende tijd om hun aandacht gelijk te verdelen over alle cliënten.
- kunnen een gunstige transactie maar voor één cliënt en/of groep cliënten uitvoeren, terwijl meerdere cliënten en/of groepen cliënten daarvan zouden kunnen profiteren.

4. Relevante beleidsdocumenten en uitgangspunten

AVB zet zich bij het verlenen van haar beleggingsdiensten en nevendiensten op een eerlijke, billijke en professionele wijze in voor de belangen van haar cliënten en onthoudt zich van gedragingen die schadelijk zijn voor de integriteit van de markt. Hiertoe heeft AVB dit beleidsdocument opgesteld hoe om te gaan met (het beheersen van) belangenconflicten die kunnen ontstaan bij het uitoefenen van haar werkzaamheden. Het beleid is nadere uitwerking en invulling voor AVB op de algemene binnenASR geldende regels. Daar waar de regelingen innerlijk tegenstrijdig zijn, prevaleert het voor AVB vastgestelde beleid.

Belangenverstrengeling is onderdeel van diverse beleidsstukken (die onderdeel zijn van het beleid binnen AVB). Naast de gedragscode en beleid eed of belofte kent AVB nog de volgende regelingen/beleidskaders met betrekking tot scheiding van zakelijke en privébelangen, nevenfuncties en vertrouwelijkheid en geheimhouding.

- De Regeling omgang met voorwetenschap en privétransacties in beleggingen. Hierin zijn algemene uitgangspunten en voorschriften opgenomen ter voorkoming van (de schijn van) de handel met voorkennis en voorkoming van vermenging van zakelijk en privébelangen. De regeling is in zijn geheel van toepassing verklaard voor iedere medewerker werkzaam voor AVB.
- De regeling Screeningsbeleid met betrekking tot Integriteitsgevoelige functies. De regeling omvat de kwalificatie van integriteitsgevoelige functies en de beoordeling van de betrouwbaarheid van personen in een integriteitsgevoelige functie. Integriteitsgevoelige functies worden in deze regeling gedefinieerd als functies die een wezenlijk risico bevatten voor de integere bedrijfsvoering. Alle onderscheiden functies binnen AVB zijn gekwalificeerd als integriteitsgevoelig.
- Selectie-, executie- en uitvoeringsbeleid AVB. AVB zet zich bij het verlenen van haar beleggingsdiensten en nevendiensten op een eerlijke, billijke en professionele wijze in voor de belangen van haar cliënten en richt zich daarbij op optimale selectie en executie waarbij rekening wordt gehouden met de prijs, de kosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard en alle andere relevante aspecten.
- Het Productgoedkeuringsproces. AVB zorgt voor het onderhoud, de exploitatie en de toetsing van een proces voor goedkeuring bij de ontwikkeling van nieuwe financiële instrumenten en significante aanpassingen van bestaande financiële instrumenten voordat het in de handel en/of onder cliënten in omloop wordt gebracht.
- Het Incentivebeleid a.s.r. Ook dit beleid draagt bij aan de borging van een integere manier van zaken doen.
- Het beleid Nevenactiviteiten a.s.r. Beleid dat is gericht op vaststellen van (wijzigingen in) de (potentiele) uitoefening van nevenactiviteiten. Het is nodig voor aanvang of bij wijziging van een nevenactiviteit, dan wel bij wijzigen van een functie om vast te stellen dat de nevenactiviteit niet leidt tot (de schijn van) belangenverstrengeling.



5. Vertrouwelijke informatie en voorkennis

Als vertrouwelijke informatie wordt aangemerkt:

- Alle informatie die beperkt beschikbaar wordt gesteld aan een vooraf gedefinieerde groep medewerkers (incl. externen) veelal gebaseerd op hun functie binnen AVB;
- Informatie, toegankelijk voor één of een zeer beperkt aantal personen, waarvan bepaald is of redelijkerwijs aangenomen kan worden dat die geheim moet blijven en waarvan openbaarmaking aan onbevoegde collega's of derden grote impact kan hebben op de continuïteit van de bedrijfsvoering en/of de reputatie van AVB.

Vertrouwelijke informatie en/of voorkennis moet geheim worden gehouden en beveiligd en mag alleen gebruikt worden voor legitieme zakelijke doeleinden van AVB. Zakelijke partner/relatie- en bedrijfsgegevens moeten altijd als vertrouwelijk worden beschouwd.

Sommige vertrouwelijke informatie kan voorkennis opleveren. Informatie kan kwalificeren als voorkennis als deze niet openbaar is gemaakt, concreet is en een mogelijk wederrechtelijk voordeel (kan) oplever(t)(en). Het is de medewerker niet toegestaan in welke hoedanigheid dan ook een zakelijke handeling/transactie te verrichten indien de medewerker kennis draagt van (koers)gevoelige informatie, noch mag de medewerker anderen ertoe bewegen een beleggingstransactie te verrichten of daarvan af te zien.

Het verbod uit de vorige zin is van kracht ongeacht het antwoord op de vraag of op het tijdstip van de transactie de prijsontwikkeling voorzienbaar was. Iedere schending of onbedoelde afwijking van dit verbod moet onmiddellijk worden gemeld aan de Compliance Officer AVB.

6. Beheersmaatregelen

Van belangenverstreming is sprake, wanneer een partij meerdere belangen heeft die invloed op elkaar hebben, waardoor het ondernemersbelang in het geding kan komen.

Iedere medewerker werkzaam bij AVB zal elke vorm van belangenverstreming vermijden en zal in ieder geval:

- niet in concurrentie treden met de klant, fonds en/of AVB;
- geen buitensporige schenkingen voor zichzelf en/of een gelieerde of andere derde vorderen of aannemen;
- derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen ten laste van de klant, fonds en/of AVB;
- geen zakelijke transacties of mogelijkheden daartoe die de klant, het fonds en/of AVB toekomen, voor zichzelf of gelieerde of andere derde verrichten of benutten.

De belangrijkste beheersmaatregelen om belangenverstreming te identificeren, voorkomen en beheersen zijn:

- Bekendmaking belangenconflict aan de cliënt (6.1)
- Organisatorische functiescheiding (6.2)
- Functiescheiding in processen en binnen het beleggingsadministratiesysteem inclusief pre-trade compliance (6.3)
- De gevraagde handeling/transactie/dienstverlening niet uit te voeren (6.4)
- Voorkoming van vermenging zakelijke en privé belangen (6.5)
- Naleving incentivebeleid (6.6)
- Opgeven van nevenactiviteiten en belang in ander bedrijf (6.7)
- Het toereikend beschikbaar hebben van gegevens dienstverlening (6.8)
- Het bijhouden van gegevens van orders (6.9)
- Het incidentenregister (6.10)
- Naleving en toezicht (6.11)
- Melding (6.12)
- Sancties (6.13)



6.1 Bekendmaking belangenconflict aan cliënt

Voor aangaan van de overeenkomst met de cliënt, zal AVB nagaan en /of informeren of er aanwijzingen zijn dat het risico op (de schijn van) belangenverstremgeling zich voor kan doen. Als het waarschijnlijk is dat belangenverstremgeling zich zal voordoen en /of onvermijdelijk blijkt te zijn en het ingevoerde beleid en procedures niet toereikend zijn om schade aan de belangen van de klanten te voorkomen, zal AVB duidelijk het belangenconflict uiteenzetten aan de klant voordat AVB zaken hiermee doet. AVB brengt de klant in dit geval op de hoogte door middel van een duurzame drager. AVB vermeldt daarbij, met inachtneming van de kenmerken van de cliënt, voldoende bijzonderheden om deze in staat te stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen ten aanzien van de beleggingsdienst of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet. Het voorgaande geschiedt alleen in overleg met en na voorafgaande toestemming van de Compliance Officer van AVB.

Indien zich een belangenconflict voordoet nadat de overeenkomst met de cliënt is aangegaan dient dit conflict terstond aan de Compliance Officer AVB gemeld te worden. In overleg met en na voorafgaande toestemming van de Compliance Officer AVB zal AVB in duidelijke bewoordingen het belangenconflict uiteenzetten aan de klant en op de hoogte brengen door middel van een duurzame drager.

Bijlage 1 bevat de procedure belangenconflicten.

6.2 Organisatorische functiescheiding

Ter voorkoming van potentiële belangenconflicten is zowel hiërarchisch als in de administratieve organisatie een scheiding aangebracht tussen:

- beleggingsbeslissingen;
- uitvoering van orders;
- afwikkeling van transacties (Back Office);
- administratie;
- de interne controlefunctie.

Daarnaast is de besluitvorming voor de interne en de externe klanten gescheiden respectievelijk via het Centraal Beleggingscomité/Beleggingscomité en het Investment Policy Committee.

6.3 Functiescheiding in processen en binnen het beleggingsadministratie-systeem

De bevoegdheden voor het uitvoeren en invoeren van transacties (Front Office) zijn strikt gescheiden van de controle op de invoer en de administratieve verwerking en settlement (Operations).

Het voorbereiden van betalingstransacties is strikt gescheiden van de eindcontrole en uitvoering van betalingen. Dit wordt ondersteund en afgedwongen door het in gebruik zijnde betalingssysteem. Autorisaties op het betalingssysteem wordt toegekend op basis van een autorisatiematrix waarin betalingsbevoegdheden per functie zijn beschreven. Nieuwe autorisaties of wijzigingen daarin vinden plaats na goedkeuring van eigenaar en de risk manager AVB.

De functiescheiding bij de administratieve verwerking en controle op de uitvoering van de beleggingsprocessen wordt softwarematig afgedwongen binnen het beleggingsadministratiesysteem, hierin wordt een verdere functiescheiding afgedwongen waarbij gescheiden toegangsprofielen zijn ingeregeld voor de uitvoering van controle op de naleving van de in cliëntmandaten vastgestelde limieten en bandbreedtes (zowel pre-trade als post-trade compliance monitoring) en het uitvoeren van de financiële controles en rapportages.

Tot slot zijn binnen zijn speciale profielen ingeregeld voor het onderhouden van de 'Static Data' zoals instrument gegevens, portfeuillegegevens en gegevens van tegenpartijen en bankrekeningen. Deze profielen zijn uitsluitend toebedeeld aan personen die werkzaam zijn bij de afdeling Business Process Support. Waar van toepassing is wordt een 4-ogen controle afgedwongen door middel van workflow en specifieke profielen.



6.4 De gevraagde handeling/transactie/dienstverlening niet uit te voeren

Als naar het oordeel van AVB een opgekomen belangenverstrengeling onvoldoende beheerst kan worden, of als de oorzaak van ontstane belangenverstrengeling met of tussen zakelijke partners/relaties onvoldoende weggenomen kan worden, kan AVB besluiten de gevraagde zakelijke handeling niet uit te voeren. AVB zal de zakelijke partners/relaties hiervan, middels een duurzame drager, tijdig op de hoogte brengen.

6.5 Voorkoming vermenging zakelijke en privébelangen

Bij de uitoefening van de functie mag geen vermenging van zakelijke en privébelangen optreden. Dit houdt onder meer in dat een medewerker werkzaam bij AVB geen (zakelijke) handeling mag verrichten waardoor zelfs maar de schijn van zo'n belangenverstrengeling kan ontstaan. Om dit te voorkomen is het niet toegestaan in functie een zakelijke handeling aan te gaan waarbij de medewerker werkzaam bij AVB, of personen die aan de medewerker gelieerd zijn, betrokken zijn. Het is zonder vóórafgaande toestemming van de leidinggevende en Compliance Officer van AVB niet toegestaan privé transacties aan te gaan met zakelijke partners/relaties van wie wij weten of behoren te weten dat zij zaken doen met AVB.

6.6 Naleving incentivebeleid

Een incentive is een op geld waardeerbaar voordeel, waarop men geen rechten heeft op grond van een rechtsverhouding. Incentives kunnen worden uitgewisseld om de goede verstandhouding te verstevigen. AVB vindt het belangrijk terughoudend te zijn met incentives.

Het incentivebeleid van ASR NL ziet toe op het geven en ontvangen van incentives. Zelfs ook maar de schijn moet worden vermeden dat een incentive als tegenprestatie voor een bepaalde dienst wordt gezien. Het onafhankelijke oordeel van de medewerker werkzaam bij AVB of een zakelijke partner/relatie mag nooit worden beïnvloed door een incentive. Gelet hierop is het geven en ontvangen van geld of duurzame goederen (zoals horloges of dure pennen) verboden. Incentives moeten altijd worden gemeld aan de Compliance Officer van AVB (conform het incentivebeleid van ASR NL)

6.7 Opgeven van nevenactiviteiten en belang in ander bedrijf

Nevenactiviteiten en/of belangen in andere bedrijven mogen niet in conflict zijn met de werkzaamheden van een medewerker werkzaam bij AVB. Daarom moeten ze voor aanvang van het dienstverband worden opgegeven. Ook als deze nevenactiviteiten en/of belangen worden verkregen tijdens het dienstverband, moeten deze belangen vóór dat ze worden verkregen, opgegeven worden bij de leidinggevende. Alle relevante wijzigingen in een eerder opgegeven nevenactiviteit en/of belang dienen direct gemeld te worden aan de leidinggevende. Onder belang wordt hier verstaan zowel een financieel als niet financieel belang. Bijvoorbeeld een vriendschappelijke relatie met, of adviseurschap bij een zakelijke partner/relatie. De leidinggevende is het eerste aanspreekpunt als een medewerker nevenactiviteiten wenst te verrichten. De leidinggevende vraagt zo nodig advies aan de Compliance Officer AVB (conform het beleid nevenactiviteiten van ASR NL).

6.8 Toereikend beschikbaar hebben van gegevens dienstverlening

Het toereikend beschikbaar hebben van gegevens over alle verleende of verrichte diensten, activiteiten en transacties, om ook de bevoegde autoriteit in staat te stellen haar toezichttaken te vervullen.

6.9 Bijhouden van gegevens van orders

Het bijhouden van gegevens omvat het opnemen van telefoongesprekken of elektronische communicatie bij het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders.



6.10 Incidentenregister

De afdeling Operationeel Risicomanagement van AVB houdt een incidentenregister bij. In dit incidentenregister worden alle vormen van (potentiële) belangenverstrengeling opgenomen, inclusief een omschrijving van de getroffen maatregelen om de (zich geopenbaarde en toekomstige) risico's te beperken en beheersen.

6.11 Naleving en toezicht

Dit beleid geldt voor iedereen die werkzaam is bij AVB, of het nu is op basis van een arbeidsovereenkomst, via een detacheringbureau dan wel uitzendbureau, als stagiair of vrijwilliger.

6.11.1 Naleving

AVB zal zorgdragen op de naleving door:

- Belangenverstrengeling in welke vorm dan ook die het risico van schade voor klanten met zich mee brengen identificeren, voorkomen en/of beheersen. Dit zal onderdeel uitmaken van een geïntegreerd risico beoordelingsproces.
- Zorgen voor een periodieke evaluatie van de risicobeoordeling via het monitoringprogramma voor belangenverstrengeling en via self assessments.
- Periodiek medewerkers instrueren over het herkennen en voorkomen en bestrijden van belangenverstrengeling.
- Een overzicht bijhouden van incidenten van (potentiële) belangenverstrengeling.
- De wet- en regelgeving en interne regels en/of procedures gerelateerd aan belangenverstrengeling implementeren en onderhouden.
- Via bewustwordingssessies de naleving van dit beleid stimuleren.

6.11.2 Toezicht (preventief)

- Compliance zorgt voor een periodieke evaluatie via het monitoringprogramma voor belangenverstrengeling.
- De Compliance Officer zal via gesprekken, notulen en overige stukken beoordelen of belangenverstrengelingsregels worden nageleefd.
- Compliance rapporteert over overtredingen ten aanzien van belangenverstrengeling.

6.12 Melding

De verantwoordelijkheid voor de naleving van dit beleid ligt in beginsel bij ieder individu. Ondanks het streven naar een duidelijke formulering zullen zich binnen de dynamiek van de dagelijkse zakelijke handelingen ongetwijfeld situaties voordoen, waarop de hier omschreven regels niet direct een passend antwoord geven of waarbij zij ruimte geven voor interpretatie. Iedere situatie is uniek en dient als zodanig te worden beoordeeld. Bij twijfel is overleg met de Compliance Officer AVB vereist. De interpretatie van de belangenverstrengelingsregels geschiedt uitsluitend door de afdeling Compliance.

6.13 Sancties

De mogelijkheid van disciplinaire maatregelen is van toepassing binnen ASR NL op de medewerker werkzaam voor AVB. Handelen in strijd met dit beleid kan leiden tot een disciplinaire maatregel, waaronder ontslag. In die gevallen waarin handelen in strijd met de belangenverstrengelingsregels wordt vermoed, verondersteld of geconstateerd, moet dit terstond aan Compliance worden gemeld.



Bijlage 1: Procedure belangenconflicten

De procedure geldt voor alle personen die werkzaamheden verrichten voor AVB, of personen die met AVB zijn verbonden door een zeggenschapsband (via ASR) Indien zich een belangenconflict voordoet geldt de volgende procedure:

Uitgangspunt procedure:

De statutaire directie en medewerkers AVB dienen hun functie op basis van goed vertrouwen, eerlijkheid, onafhankelijkheid en integriteit uit te voeren en dienen compromitterende situaties met betrekking tot goed vertrouwen, eerlijkheid en integriteit te vermijden. Dit geldt tevens voor situaties die tot een belangenconflict kunnen leiden. Goede observatie en monitoring van dit principe zal AVB kunnen beschermen tegen belangenconflictsituaties dan wel handvatten geven hoe met belangenconflictsituaties om te gaan. Uitgangspunten van AVB zijn:

- Goed vertrouwen: statutaire directieleden en medewerkers van AVB hebben de verplichting om te allen tijde te handelen op basis van goed vertrouwen ten opzichte van AVB.
- Eerlijkheid, onafhankelijkheid en integriteit: statutaire directieleden en medewerkers van AVB dienen bij de uitvoering van hun werkzaamheden te handelen vanuit eerlijkheid, onafhankelijkheid, integriteit en redelijkheid. Een individueel belang maar ook belangen van andere partijen dan AVB mogen niet leiden tot ongepaste bevoordeling, preferentie of een behandeling die tot schade leidt voor AVB of van een van de partijen waarvoor AVB haar activiteiten uitvoert

Procedure

Artikel 1: Melding

Ieder belangenconflict situatie dan wel een belangenconflict die mogelijk kan ontstaan dient te worden gemeld door de desbetreffende perso(o)n(en) in kwestie op de wijze zoals hieronder bepaald.

Artikel 2: Onthouden van besluitvorming

Een ieder die een belangenconflict situatie onderkent dient zich met betrekking tot besluitvorming in ieder geval bij één van de partijen die hij of zij vertegenwoordigt te onthouden van besluitvorming met betrekking tot de belangenconflict situatie.

De Compliance Officer van AVB kan naar aanleiding van de melding van het belangenconflict voorwaarden met betrekking tot de afwikkeling verbinden ter eigen discretionaire bevoegdheid met betrekking tot een bevredigende oplossing, dit laatste ter beoordeling van de Compliance Officer AVB, betreffende het belangenconflict met dien verstande dat bij:

Een belangenconflict situatie waarbij de persoon zowel statutair directielid is van AVB als betrokkene bij een derde contracterende partij (incl. groepsmaatschappijen) dient terug te treden en zich te onthouden van enige vertegenwoordigingshandelingen namens één van de partijen. Men is wel bevoegd met inachtneming van de statuten van AVB een derde aan te wijzen die de persoon met het belangenconflict vervangt in deze situatie.

Artikel 3: Niet bevoegd tenzij.

Statutaire directieleden en medewerkers AVB in een belangenconflict situatie zijn vanwege het belangenconflict niet bevoegd tot onder andere het contracteren of het aangaan van transacties, het nemen van besluiten of het uitvoeren van werkzaamheden tenzij:

1. de belangenconflictsituatie door de medewerker AVB is gemeld aan zijn direct leidinggevende, welke leidinggevende de verantwoordelijkheid heeft om het belangenconflict kenbaar te maken aan de Compliance Officer van AVB en de belangenconflict situatie conform scheiding van belangen bevredigend is opgelost, dit laatste ter beoordeling van de Compliance Officer AVB:



2. de belangenconflict situatie aangaande statutaire directieleden van AVB gemeld is door het statutair directielid in kwestie aan de Compliance Officer van AVB en de belangenconflict situatie conform scheiding van belangen bevredigend is opgelost, dit laatste ter beoordeling van de Compliance Officer AVB.

Artikel 4: Redelijk vermoeden

In geval de Compliance Officer van AVB een redelijk vermoeden heeft van een belangenconflict situatie dan wel een mogelijk belangenconflict situatie die niet is gemeld op de wijze zoals in artikel 2 en artikel 3 bepaald, dan zal de Compliance Officer van AVB de betrokken perso(o)n(en) informeren over het vermoeden en de betrokken perso(o)n(en) alsnog de kans geven om de belangenconflict situatie te melden zoals bepaald in artikel 2 en artikel 3.

Artikel 5: Niet naleven procedure

Het niet naleven van de procedures uit dit beleid kan aanleiding geven tot het opleggen van een passende sanctie in overeenstemming met het Beleid Disciplinaire Maatregelen ASR NL (personeelsgids onder 8.5).

Artikel 6: Verspreiding beleid

Ieder statutair directielid en alle medewerkers AVB dienen een exemplaar van dit beleid te ontvangen en te bevestigen dat zij deze hebben ontvangen.

Artikel 7: Bewaking naleving

Ter bewaking van het naleven van dit beleid zal Compliance Officer van AVB periodiek een review uitvoeren op gemelde belangenconflict situaties en afhandeling hiervan. Ook zal hij steekproefsgewijs transacties bekijken en beoordelen op belangenconflict situaties.

Indien de Compliance Officer daarbij belangenconflict situaties tegenkomt, waarbij door de betrokkenen niet volgens het beleid/procedure is gehandeld, zal de Compliance Officer hiervan alsnog melding maken aan de statutaire directie van AVB.



