

Hof Hoorneman Groep

Beleid inzake belangenconflicten

1. Introductie

Hof Hoorneman Bankiers NV biedt een uitgebreid palet aan producten en diensten. Zij richt zich op verschillende vormen van vermogensbeheer. Haar 100% dochter Hof Hoorneman Fund Management NV is beheerder van beleggingsinstellingen. Hof Hoorneman Bankiers heeft bovendien een volledige bankvergunning. Dit beleid is van toepassing op Hof Hoorneman Bankiers NV en al haar deelnemingen, hierna te noemen Hof Hoorneman Groep.

Hof Hoorneman Groep stelt zich ten doel haar financiële diensten op professionele en integere wijze te verlenen, waarbij het belang van haar cliënten steeds voor ogen wordt gehouden. Er kunnen echter situaties ontstaan, waarin een belangenconflict zou kunnen ontstaan tussen Hof Hoorneman Groep en haar cliënten of tussen de cliënten onderling.

Een belangenconflict wordt gedefinieerd als elke situatie waarin een conflict optreedt tussen de belangen van Hof Hoorneman Groep, en/of tussen onderdelen van de Hof Hoorneman Groep, en/of tussen medewerkers en directie van Hof Hoorneman Groep, en/of tussen de belangen van cliënten van Hof Hoorneman Groep.

Dit beleid is erop gericht om (mogelijke) belangenconflicten te identificeren, te voorkomen, en, indien dit niet mogelijk is, te beheersen zodat wordt voorkomen dat (mogelijke) belangenconflicten schade toebrengen aan de belangen van cliënt(en).

Hof Hoorneman Groep past in ieder geval altijd de bepalingen die voortvloeien uit de wet –en regelgeving (waaronder Wft, AIFMD en MiFID II) toe. Dit groepsbeleid is tevens een aanvulling op de “Hof Hoorneman gedragscode”.

Hof Hoorneman Groep moet op grond van diverse toezichtwetgeving doeltreffende organisatorische en administratieve regelingen hanteren en handhaven met als doel om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren. Hof Hoorneman Groep waarborgt dat een (mogelijk) belangenconflict geen schade kan toebrengen aan de belangen van de cliënt(en).

2. Identificeren, voorkomen en beheersen van belangenconflicten

A. Identificeren en voorkomen

Voorafgaand aan het uitvoeren van werkzaamheden aan of namens/ten behoeve van de cliënt(en) dienen mogelijke belangenconflicten te worden geïdentificeerd. Bij het identificeren van mogelijke belangenconflicten wordt nagegaan of er in de dienstverlening van Hof Hoorneman Groep een risico bestaat dat de belangen van de cliënt(en) worden geschaad. Daarbij houdt Hof Hoorneman Groep rekening met alle omstandigheden waarvan zij kan weten dat een mogelijk belangenconflict kan ontstaan.

Hof Hoorneman Groep identificeert de volgende situaties waar (mogelijke) belangenconflicten op kunnen treden:

- Belangen van enerzijds Hof Hoorneman Groep (en/of haar medewerkers) en anderzijds haar cliënt(en);
- Belangen van enerzijds een (groep) cliënt(en) en anderzijds een andere (groep) cliënt(en);
- Belangen van enerzijds de directie van Hof Hoorneman Bankiers en anderzijds de directie van Hof Hoorneman Fund Management;
- Belangen van enerzijds de directie van Hof Hoorneman Groep en anderzijds de aandeelhouder van Hof Hoorneman Bankiers.

Belangenverstrengeling kan ontstaan door de verschillende activiteiten van Hof Hoorneman Groep. De dienstverlening van Hof Hoorneman Groep kan worden onderverdeeld in:

- Discretionair vermogensbeheer;
- Execution-only rekeningen;
- Settlement-only rekeningen;
- Beheer van open-end beleggingsmaatschappij en beleggingsfondsen;
- Beheer van houdstermaatschappijen;
- Kredietverlening.

B. Beheersen

Het beleid is erop gericht dat medewerkers die betrokken zijn bij activiteiten waarbij het risico bestaat op een potentieel belangenconflict, deze activiteiten kunnen verrichten in een mate van onafhankelijkheid die evenredig is aan de omvang en activiteiten van Hof Hoorneman Groep en aan het risico dat de belangen van een cliënt worden geschaad.

De te volgen procedures en maatregelen omvatten ten minste de elementen in de onderstaande lijst die nodig zijn om de voorgeschreven mate van onafhankelijkheid te garanderen:

- Hof Hoorneman Groep voorkomt of controleert de uitwisseling van informatie tussen medewerkers die verschillende activiteiten verrichten wanneer de uitwisseling van deze informatie de belangen van een of meer cliënten kan schaden.
- Medewerkers wiens hoofdtaken bestaan uit het uitoefenen van activiteiten aan cliënten wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn, of die anderszins verschillende belangen hebben die met elkaar in strijd kunnen zijn, komen onder apart toezicht te staan.
- Hof Hoorneman Groep schakelt elk direct verband uit tussen de beloning van medewerkers die hoofdzakelijk betrokken zijn bij de ene activiteit en de beloning van andere medewerkers die hoofdzakelijk betrokken zijn bij de andere activiteit als met betrekking tot deze activiteiten een belangenconflict kan ontstaan.
- Hof Hoorneman Groep neemt maatregelen om te voorkomen of het risico te beperken dat medewerkers geen ongepaste invloed uitoefenen op de wijze waarop een andere medewerker beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten of nevendiensten verricht.

- Medewerkers zijn niet gelijktijdig of achtereenvolgend betrokken bij beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten of nevendiensten wanneer een dergelijke betrokkenheid afbreuk kan doen aan een passend beheer van belangenconflicten.

Hof Hoorneman Groep heeft een groot aantal organisatorische en administratieve procedures en maatregelen geïmplementeerd om potentiële belangenconflicten te beheersen, waarvan een aantal hieronder (niet-limitatief) worden genoemd:

- Beleid inzake orderuitvoering, waarin regels staan opgenomen die garanderen dat een transactie voor een cliënt tegen de beste voorwaarden wordt verricht;
- Insiderregeling, waarin onder meer regels staan opgenomen die medewerkers in acht moeten nemen bij privébeleggingen;
- Personeelshandboek, waarin onder meer regels staan opgenomen met betrekking tot professionele en integere dienstverlening door medewerkers en staat vermeld dat medewerkers alle mogelijke situaties dienen te melden die feitelijk of potentieel aanleiding kunnen vormen tot belangenconflicten;
- Chinese walls, waardoor bepaalde informatie-uitwisseling tussen bepaalde afdelingen van Hof Hoorneman Groep wordt voorkomen;
- Beloningenbeleid met betrekking tot vaste en variabele beloning van medewerkers van Hof Hoorneman Groep en directieleden;
- Jaarlijkse compliance awareness training voor alle medewerkers;
- Beleid met betrekking tot cross-trades, waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waaronder een cross-trades mag plaatsvinden.
- Fund governance code welke beoogt de belangen van de beleggers te beschermen en belangenconflicten te voorkomen. Dit wordt mede gewaarborgd door controle op de naleving van de onderhavige fund governance bepalingen.

Voorbeeld beheersen risico belangenconflict

Belangen van enerzijds Hof Hoorneman Groep (en/of haar medewerkers) en anderzijds haar cliënt(en)

- Om belangenconflicten te voorkomen waaraan door Hof Hoorneman Bankiers betaalde en/of door Hof Hoorneman Bankiers ontvangen vergoedingen ten grondslag liggen, stelt Hof Hoorneman Bankiers onder meer duidelijke en transparante overeenkomsten met brokers op. Ingewikkelde en ondoorzichtige vergoedingenstructuren worden voorkomen, daar Hof Hoorneman Bankiers zelf de vergoeding aan de broker betaalt en de cliënt een vaste prijs in rekening brengt. De provisie aan de broker wordt hierdoor niet aan de cliënten doorbelast.
- Om belangenconflicten te voorkomen waaraan churning ten grondslag ligt, heeft Hof Hoorneman Groep een separate compliance functie in het leven geroepen. De compliance functie, die een onderdeel vormt van de werkzaamheden van de afdeling Risk, Reporting & Control, monitort transacties die ten behoeve van de cliënt worden verricht en onderzoekt of deze transacties in het belang van de cliënt zijn. In aanvulling hierop, rapporteert de directeur van de afdeling Relatiebeheer aan de directeur van de afdeling Risk, Reporting & Control indien hij van mening is dat het aantal transacties in een bepaalde periode (veel) hoger is dan gebruikelijk.

Belangenverstrengeling tussen cliënten onderling

- Om situaties te voorkomen waar de belangen van een cliënt boven die van een andere cliënt worden gesteld in geval van een gedeeltelijk toegewezen bloktrade, maakt de back-office gebruik van een functie in het systeem Antares die de stukken willekeurig toewijst aan de daarvoor in aanmerking komende cliënten.

3. Nadere informatie

Hof Hoorneman Groep heeft potentiële belangenconflicten geïdentificeerd en procedures vastgelegd om het risico op belangenverstrengeling te voorkomen of om daar op adequate wijze mee om te gaan. Indien ondanks alle getroffen organisatorische en administratieve maatregelen niet kan worden volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat het risico dat de belangen van de beleggers worden geschaad, brengt Hof Hoorneman Groep de betrokken partijen in duidelijke bewoordingen op de hoogte van de algemene aard of oorzaken van de belangenconflicten alvorens voor hen zaken te doen. Hof Hoorneman Groep zal aangepaste gedragsregels en procedures hiervoor opstellen. Deze bekendmaking wordt gedaan op een duurzame drager en bevat voldoende informatie om de cliënt in staat te stellen om met kennis van zaken een beslissing hieromtrent te nemen.

Dit beleid wordt op de website van Hof Hoorneman Bankiers gepubliceerd (<https://www.hofhoorneman.nl/over-ons/documenten>). Minimaal één keer per jaar wordt dit beleid inzake belangenconflicten beoordeeld en getoetst om te bezien of aanpassing noodzakelijk is.

Gouda, juli 2019