



# Beleid Belangenconflicten

ASR Vooruit B.V.

# Inhoud

1.	Inleiding	3
2.	Op wie is dit beleid van toepassing?	3
3.	Definitie van belangenconflicten	3
4.	Voorkomen en beheersen van belangenconflicten	4
4.1	PARP	4
4.2	Informatiebarrières	5
4.3	Beloningsbeleid	5
4.4	Beloningen die worden ontvangen van derden	5
4.5	Privé-beleggingstransacties	5
4.6	Nevenactiviteiten van medewerkers	5
4.7	Bestuurders a.s.r. vooruit	6
4.8	Orderuitvoering	6
4.9	Functiescheiding	6
4.10	Acceptatieprotocol	6
4.11	Screening en gedragscode	6
4.12	Intragroep-uitbestedingen	6
4.13	Openbaarmaking	7
4.14	Afzien van handelen	7
5.	Besluitvorming bij identificatie van een (mogelijk) belangenconflict	7
6.	Bekendmaking van belangenconflict	7
6.1	Bekendmaking aan cliënten	7
7.	Review van het beleid	8

## 1. Inleiding

Bij het verlenen van financiële diensten, waaronder beleggingsdiensten, kunnen belangenconflicten optreden. Dit zijn situaties waarbij de belangen van klanten, inclusief zijn of haar eventuele duurzaamheidsvoorkeuren, en de belangen van ASR Vooruit B.V. (hierna te noemen: "a.s.r. vooruit") of haar medewerkers (schijnbaar) met elkaar botsen, of situaties waarin de belangen van klanten van a.s.r. vooruit onderling strijdig zijn aan elkaar. Belangenconflicten kunnen ook ontstaan doordat de belangen van ASR Nederland N.V. (hierna te noemen: "a.s.r. NL") of haar groepsmaatschappijen, (hierna gezamenlijk te noemen: "a.s.r. groep"), strijdig zijn met belangen van een klant. Dit beleid Belangenconflicten is erop gericht elke vorm van (schijn van) belangenverstremgeling te vermijden met als doel de integriteit, goede naam van a.s.r. vooruit en haar medewerkers alsmede de belangen van haar stakeholders (waaronder haar klanten) niet te schaden.

a.s.r. vooruit zal op grond van Europese en Nederlandse toezichtwetgeving alle passende maatregelen nemen om (de schijn van) belangenconflicten te identificeren en te voorkomen of te beheersen. Of waar dit niet mogelijk is, de klant op de hoogte brengen van het belangenconflict. De Richtlijn Verzekeringsdistributie (IDD) en de Markets in Financial Instruments Directive (MiFID II) stellen eisen op het gebied van belangenconflicten aan het distribueren van verzekeringen en financiële instrumenten. Deze regels zijn opgesteld omdat beleggingsondernemingen en bemiddelaars verschillende werkzaamheden kunnen verrichten, waardoor de kans toeneemt dat belangenconflicten ontstaan tussen deze verschillende werkzaamheden en de belangen van hun klanten.

a.s.r. vooruit waarborgt de belangen van haar klanten en wil voorkomen dat klanten nadeel ondervinden van een (mogelijk) belangenconflict. Daarom gelden voor medewerkers van a.s.r. vooruit regelingen en procedures om ervoor te zorgen dat belangenconflicten waar mogelijk worden voorkomen en zijn maatregelen getroffen om mogelijke (consequenties van) belangenconflicten te mitigeren. Wanneer belangenconflicten onvermijdelijk zijn, worden deze geïdentificeerd, gemonitord en indien mogelijk gemitigeerd. Wanneer een belangenconflict niet of onvoldoende kan worden gemitigeerd, zal de klant worden geïnformeerd over het belangenconflict. Dit beleidsstuk beschrijft de wijze waarop a.s.r. vooruit omgaat met belangenconflicten en de maatregelen die binnen a.s.r. vooruit worden genomen om belangenconflicten te identificeren, te voorkomen of te beheersen.

## 2. Op wie is dit beleid van toepassing?

Dit beleid is van toepassing op a.s.r. vooruit en alle (rechts)personen die direct of indirect via een zeggenschapsverhouding met a.s.r. vooruit zijn verbonden, zijnde (i) natuurlijke personen – die uit hoofde van een managementovereenkomst, overeenkomst van opdracht of arbeidsovereenkomst werkzaamheden verrichten ten behoeve van a.s.r. vooruit, (ii) (rechts)personen die anderszins ter beschikking en onder zeggenschap staan van a.s.r. vooruit en betrokken zijn bij de door a.s.r. vooruit uitgevoerde werkzaamheden en (iii) natuurlijke of rechtspersonen die uit hoofde van een uitbestedingsovereenkomst betrokken zijn bij het verlenen van diensten ten behoeve van a.s.r. vooruit of haar verbonden agent (hierna samen te noemen: "relevante personen").

## 3. Definitie van belangenconflicten

Een belangenconflict is elke situatie waarin een conflict optreedt tussen de belangen van a.s.r. vooruit, een a.s.r. groepsmaatschappij en/of een relevante persoon en/of wederpartij enerzijds en de belangen van (potentiële) klanten en/of wederpartij anderzijds, en/ elke situatie waarin een conflict optreedt tussen de belangen van (potentiële) klanten en/of wederpartijen van a.s.r. vooruit onderling. Voorts is er alleen sprake van een belangenconflict als er sprake is van (potentieel) nadeel of het risico daarop voor de klant en/of wederpartij.

a.s.r. vooruit onderscheidt, bij het verlenen van de beleggingsdienst het ontvangen en doorgeven van orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten en de nevendienst bewaring en beheer van financiële instrumenten, de volgende situaties waar belangenconflicten kunnen optreden:

1. Als a.s.r. vooruit of een relevante persoon een financieel gewin kan behalen of een financieel verlies kan vermijden ten koste van de klant.;
2. Als a.s.r. vooruit of een relevante persoon een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van de klant verrichte dienst of namens de klant uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de klant bij dit resultaat;
3. Als a.s.r. vooruit of een relevante persoon, om financiële of andere redenen, aangespoord wordt om het belang van een andere klant of groep klanten op het belang van de betrokken klant te laten voorgaan, bijvoorbeeld als a.s.r. NL samenwerkingsverbanden heeft met een partij die ook verzekeringen heeft bij a.s.r. NL, of in de toekomst mogelijk verzekeringen bij a.s.r. NL zou gaan afsluiten;
4. Als a.s.r. vooruit betrokken is bij de ontwikkeling van producten die door haar worden aangeboden;
5. Als a.s.r. vooruit of een relevante persoon, geldelijke of niet-geldelijke voordelen of diensten ontvangt van een andere persoon dan de klant, voor een dienst die door a.s.r. vooruit voor de klant is verricht;
6. Als a.s.r. vooruit een financiële of andere drijfveer heeft om niet-duurzame of minder duurzame beleggingen als duurzame beleggingen te distribueren of beleggingsdiensten terzake van beleggingen te verlenen die minder groen zijn dan de klant verwacht.
7. Als sprake is van intragroep-uitbesteding. Bijvoorbeeld als de diensten van de groepsmaatschappij duurder zijn dan vergelijkbare diensten van externe partijen.

## 4. Voorkomen en beheersen van belangenconflicten

a.s.r. vooruit heeft beleid en een groot aantal procedures ingevoerd om potentiële belangenconflicten te voorkomen of beheersen. De directie van a.s.r. vooruit is eindverantwoordelijk voor de manier waarop a.s.r. vooruit omgaat met belangenconflicten. Aan de medewerkers van a.s.r. vooruit zijn richtlijnen verstrekt en zij hebben informatiesessies gevolgd om bekend te raken met dit beleid en de procedures. Naleving van beleid en procedures wordt voortdurend gemonitord door de Business Risk Manager en/of Compliance officer van a.s.r. vooruit.

a.s.r. vooruit heeft de volgende maatregelen getroffen om belangenconflicten te voorkomen c.q. te mitigeren:

### 4.1 PARP

Alle producten die a.s.r. vooruit distribueert, doorlopen het Productgoedkeuringsproces (PARP). Het productgoedkeuringsproces is niet alleen van toepassing op nieuw aan te bieden producten maar ook op significante aanpassingen van bestaande producten of de distributiewijze hiervan. Ook de wijze van distributie wordt in het PARP meegenomen. In het productgoedkeuringsproces wordt aandacht besteed aan het voorkomen of beheersen van belangenconflicten, waaronder de aan duurzaamheid verbonden (potentiële) belangenconflicten. Dit betekent dat mogelijke belangenconflicten worden geïdentificeerd en dat de distributie zo wordt ingericht dat belangenconflicten zoveel mogelijk worden voorkomen. Als dat niet mogelijk is, moet de desbetreffende klant over het belangenconflict worden geïnformeerd op de bij of krachtens de wet voorgeschreven wijze (zie par. 6) en moeten de gevolgen van de belangenconflicten worden geminimaliseerd door aanvullende maatregelen.

Ter identificatie van belangenconflicten zijn vragen opgenomen in de PARP-formulieren. Hierbij moet aangegeven worden welke belangenconflicten zijn geïdentificeerd, hoe de belangenconflicten kunnen worden voorkomen of worden beheerst, welke aanvullende maatregelen worden getroffen om de gevolgen van de belangenconflicten te minimaliseren en hoe klanten eventueel worden geïnformeerd over de belangenconflicten.

## 4.2 Informatiebarrières

Om ongepaste informatie-uitwisseling tussen relevante personen tegen te gaan, die zou kunnen leiden tot belangenconflicten, heeft a.s.r. vooruit waar mogelijk fysieke, organisatorische en systeemtechnische maatregelen genomen om het ongeoorloofd uitwisselen van informatie tussen medewerkers van a.s.r. vooruit tegen te gaan. In principe geldt dat medewerkers van a.s.r. vooruit geen informatie delen met andere medewerkers van a.s.r. NL, tenzij dit voor het uitoefenen van hun functie noodzakelijk is. Alle medewerkers respecteren de vertrouwelijkheid van klantinformatie en spelen deze niet door aan derden en gebruiken deze niet op andere ongepaste wijze. Richtlijnen hiervoor zijn beschreven in de 'a.s.r.-gedragscode'.

## 4.3 Beloningsbeleid

Medewerkers die werken voor a.s.r. vooruit zijn in dienst van ASR Nederland N.V. ASR Nederland N.V. zorgt ervoor dat bij de vaststelling van de hoogte van de beloning van medewerkers elk verband tussen de beloning van medewerkers en activiteiten waarbij een belangenconflict kan ontstaan zoveel mogelijk wordt vermeden. Bij ASR Nederland N.V. maken bonussen geen onderdeel uit van de beloningsstructuur.

Bij de beloningsstructuur van medewerkers in controlefuncties staat de onafhankelijke uitoefening van hun controlefunctie centraal. Controlefuncties zijn afdelingen die onafhankelijk van de rest van de organisatie verantwoordelijk zijn voor controle en toezicht op de operationele activiteiten en de risico's die uit die operationele activiteiten voortvloeien. De controlefuncties vervullen een actieve rol bij het opstellen, toepassen en controleren van het beloningsbeleid. Voor medewerkers in controlefuncties gelden daarom aanvullende regels om hun onafhankelijkheid te waarborgen, waaronder regels voor de samenstelling van hun variabele beloning.

## 4.4 Beloningen die worden ontvangen van derden

a.s.r. vooruit accepteert bij haar dienstverlening aan klanten geen vergoedingen van derde partijen. Niet in geld en ook niet in een andere vorm. Ook giften van klanten of andere relaties kunnen leiden tot belangenconflicten. Medewerkers van a.s.r. vooruit accepteren daarom geen giften. Uitzonderingen hierop zijn kleine niet-geldelijke provisies, zoals de deelname aan conferenties, seminars of andere opleidingen over de kenmerken van een bepaald product of een bepaalde financiële dienst, en de kosten die hiervoor worden gemaakt. Hierbij geldt dat tegenstrijdige belangen tussen privé en zakelijk en zelfs de schijn daarvan dienen te worden vermeden. Het bijwonen van seminars op exotische locaties is daarom niet toegestaan.

## 4.5 Privé-beleggingstransacties

Om belangenconflicten te voorkomen die voortkomen uit informatie die a.s.r. vooruit van klanten ontvangt of uit hoofde van zijn bedrijfsvoering heeft, heeft a.s.r. NL regels opgesteld die beleggingen voor eigen rekening van medewerkers van a.s.r. NL regelt. Deze regels zijn opgenomen in de 'Regeling omgang met voorwetenschap en privétransacties in financiële instrumenten'.

## 4.6 Nevenactiviteiten van medewerkers

Om belangenconflicten te voorkomen worden nevenfuncties geregistreerd en moeten medewerkers van a.s.r. vooruit voor het uitvoeren van nevenfuncties vooraf toestemming vragen van de afdeling Compliance, conform het Beleid Nevenactiviteiten. Hierbij wordt gekeken of eventuele tegenstrijdige belangen tussen privé en zakelijk en zelfs de schijn daarvan worden vermeden. Als er geen toestemming wordt gegeven, mogen medewerkers deze nevenfunctie niet (meer) uitvoeren. Deze regels gelden ook voor medewerkers van a.s.r. vooruit.

#### 4.7 Bestuurders a.s.r. vooruit

Het bestuur van a.s.r. vooruit bestaat uit drie statutair bestuurders. Eén van de bestuurders is lid van de management-board van ASR Nederland en COO Life. De andere bestuurders zijn respectievelijk directeur en MT-lid van het Pensioenbedrijf van a.s.r.. Het mogelijk hieruit voortvloeiende risico dat deze bestuurders een belang hebben om specifieke producten van a.s.r. Leven en/of Pensioenen af te sluiten via a.s.r. vooruit, wordt beheerst doordat binnen a.s.r. vooruit een eigen PARP proces is ingeregeld. De voorzitter van de PARP Board is geen statutair bestuurder van a.s.r. Leven. In de PARP Board zijn ook disciplines vanuit a.s.r. groep vertegenwoordigd. Dit betreffen in ieder geval Compliance, Juridische Zaken Groep en Group Risk Management van a.s.r. NL. Op deze wijze wordt geborgd dat bij de besluitvorming over producten ook afdelingen en disciplines zijn betrokken die geen onderdeel uitmaken van a.s.r. vooruit.

#### 4.8 Orderuitvoering

a.s.r. vooruit voert zelf geen orders uit, maar geeft deze door aan de fondsbeheerder. a.s.r. vooruit heeft een 'Beleid orderuitvoering' opgesteld om dit te bewerkstelligen, en om ervoor te zorgen dat alle klanten gelijk behandeld worden.

#### 4.9 Functiescheiding

Binnen a.s.r. vooruit zijn daar waar nodig door middel van functiescheiding maatregelen getroffen om te voorkomen dat één medewerker ongecontroleerd transacties kan aangaan, autoriseren, verwerken en afwikkelen en vrije toegang heeft tot activa of in staat is financiële gegevens en/of andere gegevens te manipuleren.

#### 4.10 Acceptatieprotocol

a.s.r. vooruit heeft een acceptatieprotocol opgesteld. Over het acceptatieprotocol voor nieuwe klanten zijn met de medewerkers die werkzaam zijn binnen de operatie van a.s.r. vooruit, mede ter voorkoming van belangenconflicten, strikte afspraken gemaakt. Controlemaatregelen gekoppeld aan het acceptatieproces zijn (in hoge mate) geautomatiseerd of er zijn in het proces controlemaatregelen opgenomen die de juistheid, tijdigheid en volledigheid van het acceptatieproces borgen. De controlemaatregelen worden periodiek getoetst door Business Risk Management (BRM).

#### 4.11 Screening en gedragscode

Medewerkers van a.s.r. vooruit die onder andere het acceptatieproces uitvoeren voor de beleggingsdiensten van a.s.r. vooruit zijn gescreend en hebben een eed of belofte afgelegd waarin zij beloven/ verklaren integer te handelen. Daarnaast houden zij zich aan de gedragscode van a.s.r. NL. Tevens worden de medewerkers via bewustwordingssessies op dit beleid gewezen.

#### 4.12 Intragroep-uitbestedingen

Bij intra groepsuitbestedingen wordt onderkend dat sprake kan zijn van verhoogde risico's op belangenconflicten, doordat zowel de uitbestedende entiteit als de dienstverlener deel uitmaken van dezelfde groep. Om een beheerste en integere bedrijfsvoering te waarborgen, worden deze risico's expliciet ondervangen binnen het uitbestedingsraamwerk. Voorafgaand aan een intra groepsuitbesteding wordt vastgesteld of sprake is van een materiële intra-groepsuitbesteding. Daarbij vindt een objectieve risico en materialiteitsbeoordeling plaats, waarin mogelijke belangenconflicten expliciet worden betrokken. Besluitvorming over het aangaan en inrichten van intra groepsuitbestedingen vindt onafhankelijk en transparant plaats, waarbij voorwaarden (inclusief financiële voorwaarden) los van interne groepsbelangen worden vastgesteld. Daarnaast blijft het management van de uitbestedende entiteit volledig verantwoordelijk voor de uitbestede werkzaamheden en wordt toezicht gehouden vanuit de tweede en derde lijn. Contractuele afspraken worden vastgelegd in zakelijke intragroep-overeenkomsten met duidelijke bepalingen over governance, rapportage en auditrechten. Door periodieke monitoring en herbeoordeling van risico's wordt geborgd dat (potentiële) belangenconflicten tijdig worden gesignaleerd en beheerst, in samenhang met de bredere uitgangspunten van het beleid Belangenverstrengeling.

### 4.13 Openbaarmaking

Als ondanks de hierboven beschreven maatregelen een belangenconflict onvermijdelijk blijkt, maakt a.s.r. vooruit het specifieke belangenconflict bekend aan haar klanten. Dit gebeurt volgens de bij of krachtens de wetvoorgeschreven manier (zie par. 6), zodat de klant een weloverwogen beslissing kan nemen over het al dan niet aangaan of voortzetten van de aangeboden dienstverlening in die specifieke situatie.

### 4.14 Afzien van handelen

Wanneer a.s.r. vooruit van oordeel is dat een belangenconflict in een specifieke situatie niet of niet voldoende te beheersen is, kan a.s.r. vooruit besluiten ervan af te zien om voor een klant diensten te verrichten.

## 5. Besluitvorming bij identificatie van een (mogelijk) belangenconflict

Het is de verantwoordelijkheid van a.s.r. vooruit en van de relevante personen om overzicht en inzicht te hebben en houden van alle mogelijke belangenconflicten binnen hun bedrijfsactiviteiten en –dienstverlening. De voor a.s.r. vooruit verantwoordelijke productmanager analyseert periodiek welke belangenconflicten er zijn bij a.s.r. vooruit. De afdeling Compliance en BRM worden over de bevindingen geïnformeerd. BRM maakt hiervan melding in het Register en agendeert dit in eerstvolgende Directievergadering van a.s.r. vooruit.

Tijdens de vergadering zal de analyse van het belangenconflict aan de orde komen. Mocht hieruit volgen dat dit (mogelijke) belangenconflict niet kan worden voorkomen door passende maatregelen, dan zal in de vergadering worden overwogen de dienst niet aan de betrokken klant(en) te verlenen dan wel, indien een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, de klant(en) hiervan volgens de bij of krachtens de wet voorgeschreven wijze op de hoogte te stellen. In paragraaf 6 van dit beleid is opgenomen op welke wijze a.s.r. vooruit een belangenconflict zal bekendmaken. Indien het belangenconflict wordt veroorzaakt doordat het persoonlijk belang van een Directielid/Risk Comité lid strijdig is met het belang van een klant, dan zal dit lid niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming ter afhandeling van dit belangenconflict.

## 6. Bekendmaking van belangenconflict

Indien de getroffen organisatorische en administratieve maatregelen ontoereikend zijn om redelijkerwijs te mogen aannemen dat het risico dat de belangen van de klant worden geschaad, zal worden voorkomen, maakt a.s.r. vooruit als laatste redmiddel het belangenconflict bekend aan de betrokken cliënt alvorens voor zijn rekening zaken te doen. Op welke wijze de bekendmaking plaatsvindt wordt hieronder beschreven.

### 6.1 Bekendmaking aan cliënten

De bekendmaking wordt op een duurzame drager gedaan. Bij die bekendmaking wordt duidelijk vermeld dat de organisatorische en administratieve regelingen die door a.s.r. vooruit zijn ingesteld voor het voorkomen of beheren van belangenconflicten niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat risico's op het schaden van de belangen van de cliënt zullen worden voorkomen. Bij de bekendmaking worden specifiek de belangenconflicten beschreven die bij het verrichten van de beleggings- of nevendienst optreden. Hierbij wordt rekening gehouden met het feit dat de cliënt aan wie de bekendmaking wordt gedaan een niet-professionele belegger is. De beschrijving omvat een toelichting over de algemene aard en bronnen van belangenconflicten alsook de risico's die voor de klant ontstaan als gevolg van belangenconflicten en de stappen die zijn gedaan om die risico's te limiteren, die voldoende gedetailleerd is zodat de cliënt met kennis van zaken een beslissing kan nemen ten aanzien van de beleggings- of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict optreedt. De cliënt kan op basis van de bekendmaking een weloverwogen besluit nemen.

## 7. Review van het beleid

Het bestuur van a.s.r. vooruit is verantwoordelijk voor het periodiek toetsen van het Beleid Belangenconflicten op effectiviteit. Deze toets vindt minimaal één keer per jaar plaats. Daarbij geldt dat het uitsluitend vertrouwen op het melden van belangenconflicten wordt gezien als een tekortkoming van het beleid. Als uit de toets blijkt dat het beleid tekortkomingen heeft, neemt a.s.r. vooruit passende maatregelen om deze te verhelpen. Daarnaast houdt a.s.r. vooruit een registratie bij van alle diensten die zij verleent waarbij een belangenconflict is ontstaan of zou kunnen ontstaan.

Dit beleid wordt periodiek aangepast. De review van het beleid vindt standaard eenmaal per jaar plaats. Indien daar aanleiding toe is, kan de review eerder worden uitgevoerd. De borging van de (tijdige) review is organisatorisch vastgelegd binnen a.s.r. vooruit.

