

## 6. BELANGENCONFLICTENBELEID

Beleid van W&O Notes inzake belangenconflicten.

### 6.1 INLEIDING

Bij de uitoefening van de dienstverlening en werkzaamheden van W&O Notes zouden zich mogelijk belangenconflicten voor kunnen doen tussen W&O Notes (waaronder begrepen haar medewerkers) en haar cliënten, en tussen cliënten onderling. W&O Notes heeft in eerste instantie maatregelen getroffen om belangenconflicten te voorkomen. Daarnaast zijn maatregelen getroffen om betreffende conflicten en de potentiële impact op de cliënten van W&O Notes zichtbaar te maken, te beheersen en te controleren. In dit document zijn de belangrijkste zaken rond belangenconflicten samengevat.

### 6.2 BELANGENCONFLICT

Van een belangenconflict is sprake, indien W&O Notes of een persoon verbonden aan W&O Notes, inclusief bij W&O Notes aangesloten derden:

- Mogelijk een financieel voordeel zou kunnen hebben, of een financieel nadeel zou kunnen vermijden, ten nadele van de Belegger;
- Een belang heeft bij de uitkomst van de dienst welke aan de Belegger is geleverd dat verschilt van het belang van de belegger bij de uitkomst;
- Een financiële of ander soort stimulans heeft om het belang van de ene Belegger te stellen boven het belang van een andere Belegger;
- Hetzelfde bedrijf uitoefent als de Belegger; en
- Geld, goederen of diensten ontvangt van derden in relatie tot diensten verricht aan de Belegger anders dan de standaard commissie of beloning voor de geleverde dienst.

### 6.3 HET BELEID TEN AANZIEN VAN BELANGENCONFLICTEN

De diversiteit van de beleggingsdiensten en -activiteiten van W&O Notes is relatief beperkt. Zo is bij W&O Notes bijvoorbeeld geen sprake van een (zakelijk) kredietbedrijf en heeft zij geen bemoeienis met de clearing & settlement van transacties van de Belegger. Deze activiteiten kunnen derhalve geen basis zijn voor een mogelijk belangenconflict. W&O Notes heeft de belangenconflicten binnen haar dienstverlening in kaart

gebracht en heeft maatregelen genomen die naar het inzicht van W&O Notes adequaat zijn om de betreffende conflicten en de potentiële impact op de belegger zichtbaar te maken, te beheersen en te controleren. De directie van W&O Notes draagt hiervoor de eindverantwoordelijkheid. Op de naleving van de procedures wordt in eerste instantie toezicht gehouden door het verantwoordelijke management van de afdeling. Daarnaast is een onafhankelijk optredende compliance-afdeling binnen W&O Notes verantwoordelijk voor het uitvoeren van controle op de naleving van de belangrijkste maatregelen. Toezicht wordt ten slotte eveneens uitgeoefend door de toezichthouders, zoals De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. De getroffen maatregelen bestaan onder meer uit:

- Interne richtlijnen en procedures;
- Fysieke-, personele- en organisatorische scheidingen, aangebracht tussen medewerkers en afdelingen; en
- Een intern reglement met regelgeving omtrent:
  - het gebruik van (koersgevoelige) informatie; en
  - de uitvoering van privé-beleggingstransacties.

### 6.4 INDIEN EEN BELANGENCONFLICT ONVERMIJDELIJK BLIJKT TE ZIJN

Indien getroffen maatregelen niet toereikend blijken en een belangenconflict onvermijdelijk is, voorziet W&O Notes in de signalering en vastlegging van het belangenconflict en treft waar mogelijk passende nieuwe maatregelen, waarbij het belang van de Belegger voor zal gaan. Als blijkt dat een belangenconflict binnen de beleggingsdienstverlening van W&O Notes onvoldoende kan worden beheerst en het belang van de Belegger onvoldoende kan worden gewaarborgd, kan W&O Notes de gevraagde dienstverlening weigeren. W&O Notes zal in dit geval de betrokken Belegger vanzelfsprekend hiervan tijdig informeren.

### 6.5 WIJZIGING BELANGENCONFLICTENBELEID

W&O Notes zal er voor zorg dragen dat eventuele wijzigingen in haar belangenconflicten worden bijgewerkt in haar belangenconflictenbeleid, waarvan de laatste versie op de Website wordt gepubliceerd.