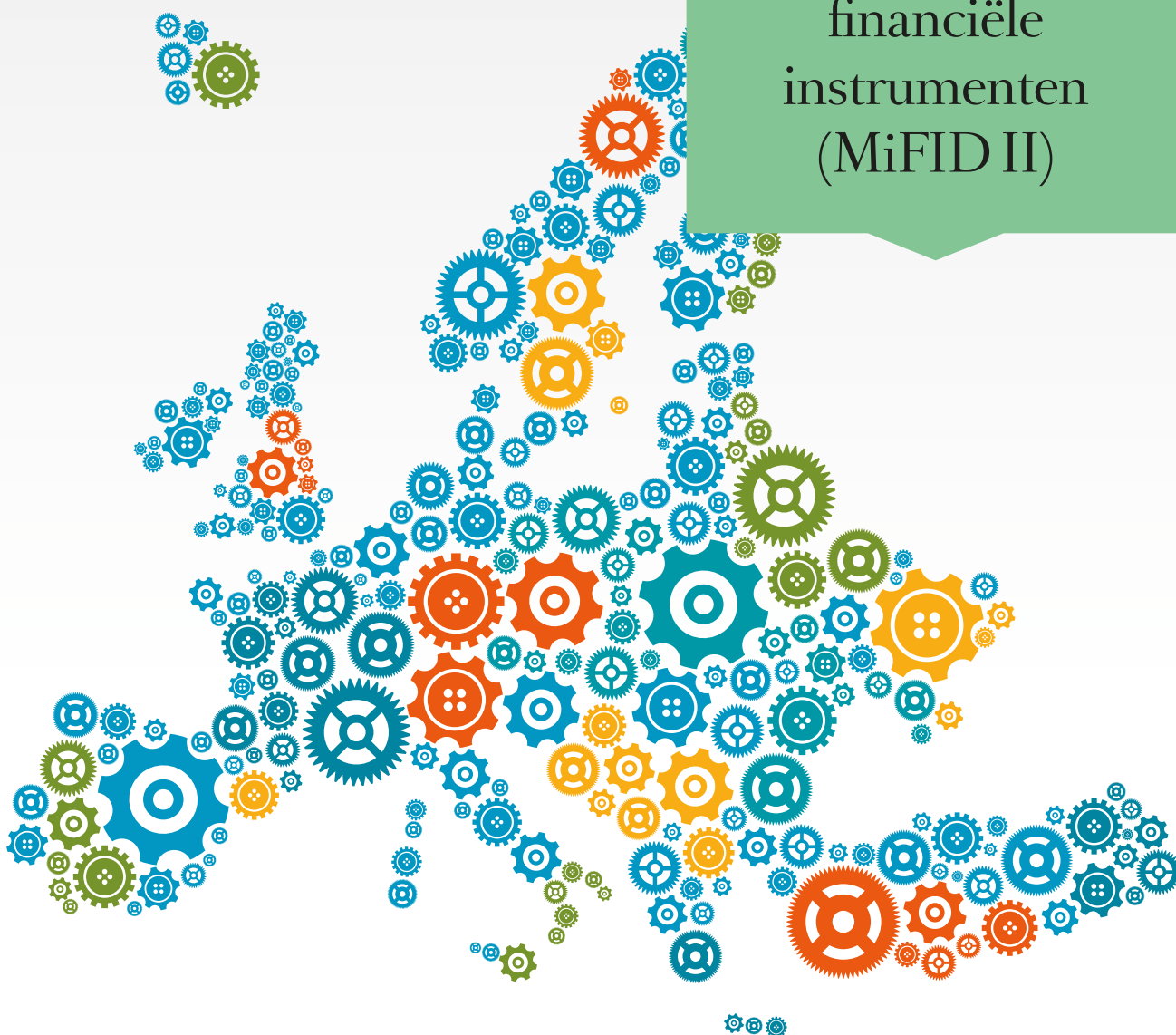


Europese richtlijn  
betreffende  
markten voor  
financiële  
instrumenten  
(MiFID II)



## MiFID II

Informatie bestemd voor in **aanmerking komende tegenpartijen**  
van Banque Degroof Petercam Luxembourg  
Januari 2021

3	Inleiding
4	1. Classificatie van cliënten
5	2. Persoonlijke Financiële Inventaris
6	3. Aan de cliënt aangeboden beleggingsdiensten
7	4. Informatie die in het kader van MiFID II door de Bank wordt verstrekt
8	5. Aard en specifieke risico's van de door de Bank aangeboden instrumenten
9	6. Orderuitvoeringsbeleid voor financiële instrumenten
10	7. Informatie over de vrijwaring van de financiële instrumenten of gelden van cliënten
11	8. Door de Bank ontvangen of betaalde voordelen (inducements)
12	9. Beleid van de Bank inzake belangenconflicten

In 2004 heeft de Europese Unie het initiatief genomen om een geheel van regels te publiceren teneinde de integriteit en de transparantie van de financiële markten en de bescherming van de beleggers te waarborgen. De MiFID-richtlijn, die sinds november 2007 van kracht is, is inmiddels de hoeksteen van de regelgeving van de Europese Unie inzake beleggingsdiensten in financiële instrumenten en exploitatie van traditionele beurzen en alternatieve handelsplatformen. Bovendien heeft MiFID één markt tot stand gebracht en aldus bijgedragen tot een groter concurrentievermogen. Dankzij MiFID is er tevens een hoog niveau van geharmoniseerde bescherming voor beleggers in financiële instrumenten.

Om de tekortkomingen aan te pakken die tijdens de financiële crisis van 2008 aan het licht zijn gekomen, heeft de Europese Commissie de Europese regelgeving inzake de financiële markten en beleggingsproducten herzien. Zo is er een nieuwe richtlijn goedgekeurd, MiFID II, evenals een MiFIR-verordening (EU-verordening nr. 600/2014), naast alle Europese en nationale wetten en voorschriften, inclusief de bijbehorende uitvoeringsmaatregelen die daaruit voortvloeien.

Het doel van MiFID II bestaat erin de Europese regels als volgt te versterken:

**Voor beleggers**, door hen beter te beschermen dankzij strengere regels inzake belangenconflicten en transparantere informatie die door financiële actoren over beleggingsdiensten wordt verstrekt.

#### **Op de beurzen:**

- door een betere bescherming van beleggers via betere gedragsregels en concurrentievoorwaarden voor de verhandeling en vereffening van financiële instrumenten;
- door een betere transparantie van en een beter toezicht op de financiële markten, inclusief de derivatenmarkten, en door bepaalde tekortkomingen op de markten voor grondstoffenderivaten te verhelpen.

MiFID II is op 3 januari 2018 van kracht geworden.

Deze brochure is bedoeld om u te informeren over de voornaamste bepalingen van de MiFID II-Richtlijn die een impact hebben op uw relaties met de Bank. De volgende onderwerpen komen aan bod:

- classificatie van cliënten;
- de Persoonlijke Financiële Inventaris (PFI), uw beleggersprofiel;
- beleggingsdiensten die door de Bank worden aangeboden;
- informatie die de Bank u verstrekt in het kader van MiFID II;
- aard en specifieke risico's van de door de Bank aangeboden instrumenten;
- samenvatting van het orderuitvoeringsbeleid voor financiële instrumenten;
- informatie over de vrijwaring van de financiële instrumenten of gelden van cliënten;
- informatie over de door de Bank ontvangen of betaalde voordelen (inducements);
- samenvatting van het beleid van de Bank inzake belangenconflicten.

# 1

## Classificatie van cliënten

De Bank heeft het altijd belangrijk gevonden om haar cliënten een persoonlijke dienstverlening te bieden, aangepast aan hun specifieke situatie. Deze strategie sluit aan bij de filosofie van de MiFID II-regelgeving, die financiële instellingen verplicht om hun cliënten te behandelen op een manier die is aangepast aan hun situatie en hun financiële ervaring en kennis.

In de praktijk worden financiële instellingen door de MiFID II-regelgeving verplicht om hun cliënten in te delen in drie categorieën: niet-professionele cliënten (retailcliënten), professionele cliënten en in aanmerking komende tegenpartijen. Op deze cliënten moet vervolgens een beschermingsregeling worden toegepast die is aangepast aan hun categorie. Het onderscheid tussen deze categorieën is gebaseerd op de financiële ervaring en kennis van de cliënt: de categorieën van de 'professionele cliënten' en 'in aanmerking komende tegenpartijen' zijn voorbehouden aan cliënten met een grondige financiële ervaring en kennis, die in het kader van hun financiële transacties minder informatie en bescherming vereisen.

De categorie van de retail- of niet-professionele cliënten is voorbehouden aan cliënten met een beperktere financiële ervaring en kennis, voor wie er een hoger niveau van informatie en bescherming vereist is.

De MiFID II-regelgeving verplicht financiële instellingen om hun cliënten te melden tot welke categorie ze behoren (niet-professionele cliënt, professionele cliënt of in aanmerking komende tegenpartij).

**U wordt geclassificeerd als een in aanmerking komende tegenpartij**, maar u hebt het recht om te vragen in een andere categorie te worden ingedeeld, namelijk die van 'professionele cliënt' of 'niet-professionele client'.

Een dergelijke wijziging moet vooraf schriftelijk door de Bank worden goedgekeurd.

Neem contact op met uw relatiebeheerder indien u van deze mogelijkheid gebruik wilt maken.

## 2

## Persoonlijke Financiële Inventaris

Voor cliënten die een rekening bij de Bank hebben, geldt dat de Bank, afhankelijk van de door u gewenste beleggingsdiensten, over een bepaald aantal gegevens te beschikken om na te gaan of de transacties die u met een financieel instrument wenst uit te voeren, gepast en/of geschikt zijn. Om deze gegevens te verzamelen, hebben we een vragenlijst opgesteld met de naam 'Persoonlijke Financiële Inventaris' (PFI).

Als u advies van de **Bank wenst te ontvangen** of gebruik wenst te maken van onze diensten inzake **discretionair beheer**, zal er via de PFI informatie worden verzameld over **uw financiële situatie**, inclusief uw vermogen om verliezen te lijden en uw **beleggingsdoelstellingen**, inclusief uw risicotolerantie. Aan de hand van deze vragen stellen wij uw beleggersprofiel op.

Het beleggersprofiel is de combinatie van uw kennis en uw ervaring op het gebied van de verschillende categorieën van financiële instrumenten en het risicoprofiel dat u via deze vragenlijst is toegewezen.

Uw risicoprofiel hangt af van uw risicobereidheid en uw financiële vermogen om potentiële verliezen op te vangen. **De Bank heeft 5 risicoprofielen gedefinieerd: Low, Medium-Low, Medium, Medium-High en High.**

Door middel van uw beleggersprofiel kunnen we u inzake discretionair beheer of beleggingsadvies een dienstverlening bieden die rekening houdt met uw risicoprofiel en uw kennis en ervaring op het gebied van financiële instrumenten.

De Bank levert aan een in aanmerking komende tegenpartij geen diensten van beleggingsadvies of portfeuillebeheer. Indien u gebruik wilt maken van dergelijke diensten, zal de Bank u behandelen als een professionele cliënt.

Niettegenstaande de ondertekeningsvoorwaarden die de rekeninghouders in de aanvraag tot opening van een rekening zijn overeengekomen, machtigen zij de in de PFI 'aangeduide persoon' om alleen aankoop-/inschrijvings- of verkooporders voor financiële instrumenten door te geven.

Als de financiële situatie, de doelstellingen of de kennis en ervaring veranderen, dient u de Bank daarvan onmiddellijk op de hoogte brengen en moet er een nieuwe PFI worden ingevuld.

Als u de PFI niet invult, kunt u geen aankoop-/inschrijvingsorders voor financiële instrumenten uitvoeren en hebt u geen toegang tot beleggingsdiensten die door de Bank worden aangeboden.

# 3

## Aan de cliënt aangeboden beleggingsdiensten

De Bank biedt drie soorten beleggingsdiensten aan:

1. **beleggingsadvies;**
2. **discretionair beheer;**
3. **ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders, zonder advies van de Bank.**

### Beleggingsadvies en discretionair beheer

Neem contact op met uw contactpersoon bij de Bank indien u gebruik wenst te maken van diensten van beleggingsadvies en/of portefeuillebeheer.

### Ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders

De Bank biedt een dienst aan voor het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders aan cliënten die ervoor hebben gekozen om geen diensten inzake beleggingsadvies of discretionair beheer te ontvangen. Cliënten kunnen op eigen initiatief aankoop- en verkooporders doorgeven voor alle financiële producten die door de Bank worden aangeboden.

Indien de Bank van een professionele cliënt of een in aanmerking komende tegenpartij een aankoop- en verkooporder voor financiële instrumenten ontvangt, mag ze veronderstellen dat de cliënt voor de betrokken belegging over de vereiste ervaring en kennis beschikt. Bijgevolg controleert de Bank niet of orders of beleggingsdiensten geschikt zijn in het licht van de ervaring en de kennis van de cliënt.

# 4

## Informatie die in het kader van MiFID II door de Bank wordt verstrekt

MiFID II verstrekt regels voor de informatie die de Bank aan de cliënt moet verstrekken zodat hij voldoende geïnformeerd is alvorens er een beleggingsdienst wordt verleend.

### Informatie die de Bank aan de cliënt moet verstrekken bij de totstandbrenging van de bankrelatie

Bij het aangaan van de bankrelatie moet de Bank de cliënt op een duurzame drager<sup>1</sup> verschillende contractuele documenten bezorgen, onder andere de Algemene Voorwaarden van de Bank, de tarieven van de Bank en deze MiFID II-brochure.

De cliënt dient ook uitdrukkelijk in te stemmen met het volgende:

- de Bank beschikt over de mogelijkheid om orders buiten een gereguleerde markt of buiten een multilateraal handelssysteem uit te voeren, wat met name het geval kan zijn voor orders die betrekking hebben op obligaties, op rechten van deelneming/aandelen van beleggingsfondsen of op gestructureerde producten;
- de Bank beschikt over de mogelijkheid om limietorders, die niet onmiddellijk zouden kunnen worden uitgevoerd, niet mee te delen aan de markt. Dit akkoord laat de Bank met name toe een order per schijf uit te voeren al naargelang de evolutie van de markt.

Deze uitdrukkelijke toestemming wordt gegeven door de ondertekening van het deel 'MiFID-toestemming' dat deel uitmaakt van de PFI of de 'Acceptance Letter' die deel uitmaakt van de 'Terms of Business'.

### Informatie over de uitvoering van orders

Voor cliënten die gebruikmaken van een andere beleggingsdienst dan portefeuillebeheer, wordt na de uitvoering van een order met betrekking tot een financieel instrument onverwijld een bevestiging naar de cliënt verzonden om hem te informeren dat zijn/haar order(s) is/ zijn uitgevoerd. In deze bevestiging is ook de gedetailleerde informatie over de transactie opgenomen.

### Periodieke verslagen

De Bank stuurt cliënten die een rekening bij de Bank hebben minstens eenmaal per kwartaal een waarderingsverslag van de portefeuille, waarin de volgende informatie is opgenomen:

- het bedrag van de liquide middelen en de laatste waarde van de financiële instrumenten van de cliënt, op basis van de gemiddelde indicatieve koers voor valuta's en op basis van de laatste beurskoers of de laatste bekende koers voor effecten;
- een overzicht van de risicospreiding in de portefeuille van de cliënt;
- de prestatie van de portefeuille van de cliënt;
- een overzicht van alle door de Bank geïnde of ontvangen kosten en provisies.

<sup>1</sup> Duurzame drager: ieder hulpmiddel dat de cliënt in staat stelt om persoonlijk aan hem gerichte informatie op te slaan op een wijze die deze informatie gemakkelijk toegankelijk maakt voor toekomstig gebruik gedurende een gepaste periode en die een ongewijzigde reproductie van de opgeslagen informatie mogelijk maakt.

# 5

## Aard en specifieke risico's van de door de Bank aangeboden instrumenten

In overeenstemming met de richtlijn MiFID II verstrekt de Bank aan haar cliënten algemene informatie over de kenmerken van de belangrijkste financiële instrumenten die deel uitmaken van het beleggingsuniversum van de Bank en de risico's die ermee gepaard gaan.

Aangezien u echter bent ingedeeld als in aanmerking komende tegenpartij, verleent u de Bank de toestemming om te veronderstellen dat u in staat bent om de kenmerken van deze financiële instrumenten en de risico's die ermee gepaard gaan, te begrijpen.



# 6

## Orderuitvoeringsbeleid voor financiële instrumenten

### Voorwoord

De MiFID II-regelgeving verplicht financiële instellingen, wanneer zij transacties met financiële instrumenten verrichten voor rekening van hun cliënten, om alle afdoende maatregelen te nemen om **voor hun cliënten het best mogelijke resultaat te verkrijgen**, rekening houdend met een reeks factoren zoals de prijs, de kosten, de snelheid en de waarschijnlijkheid van uitvoering, de grootte en de aard van de order.

Ze verplicht financiële instellingen eveneens om, voor de uitvoering van orders met betrekking tot financiële instrumenten, **een beleid voor het uitvoeren van orders op te stellen**, waarin de manier waarop zij hun voornemens zijn hun verplichtingen ter zake te vervullen, wordt gedefinieerd, in overeenstemming met de bepalingen voorzien in de MiFID II-richtlijn en meer in het bijzonder artikel 27.

De Bank is echter niet verplicht om haar orderuitvoeringsbeleid toe te passen op haar cliënten die in aanmerking komende tegenpartijen zijn. Bijgevolg geldt dit beleid niet voor uw relatie met de Bank.

# 7

## Informatie over de vrijwaring van de financiële instrumenten of gelden van cliënten

De Bank houdt zich aan de volgende principes voor wat betreft de **vrijwaring van de financiële instrumenten of gelden van cliënten met een rekening bij de Bank**:

- de Bank neemt in het kader van haar activiteiten van bewaring van financiële instrumenten de nodige maatregelen zodat de activa die door een welbepaalde cliënt worden aangehouden op elk moment kunnen worden onderscheiden van degene die worden gehouden door andere cliënten en van de eigen activa van de Bank. Ze voldoet in dit kader in het bijzonder aan de geldende wettelijke bepalingen voor **de scheiding van eigen tegoeden en die van haar cliënten**;
- indien zij financiële instrumenten van cliënten in bewaring geeft bij een derde tussenpersoon, ziet de Bank erop toe dat deze derde tussenpersoon **een onderscheid maakt tussen de financiële instrumenten van cliënten**, die van de Bank en die van de derde tussenpersoon;
- de Bank zal **voorzichtig, zorgvuldig en waakzaam** te werk gaan bij de selectie, de aanstelling en het periodieke onderzoek van deze derde tussenpersonen waarbij de financiële instrumenten van haar cliënten in bewaring worden gegeven, en voor wat betreft de wettelijke en contractuele bepalingen voor het aanhouden en de bewaring van deze financiële instrumenten;
- indien de Bank overgaat tot de **bewaarggeving van financiële instrumenten** van haar cliënten bij derde tussenpersonen, doet zij dit **uitsluitend bij tussenpersonen onderworpen aan het recht van een lidstaat van de Europese Unie**

of die vallen onder een reglementering die geldt voor het aanhouden van financiële instrumenten voor rekening van derden, tenzij de aard van de financiële instrumenten vereist dat ze in bewaring worden gegeven in een land dat geen dergelijke reglementering kent. Financiële instrumenten van cliënten worden in bewaring gegeven op een globale rekening (omnibusrekening) bij een derde tussenpersoon, zonder dat die in de boeken van die tussenpersoon worden gescheiden, tenzij dat door de nationale regelgeving wordt vereist.

Behalve in geval van zware fout of bedrog in hoofde van de Bank, kan de Bank niet aansprakelijk worden gesteld voor eventuele schade voortvloeiend uit het volledige of gedeeltelijke verlies van de gedeponeerde financiële instrumenten in geval van een fout van de door de Bank geselecteerde derde tussenpersoon of indien er tegen die derde tussenpersoon een insolventieprocedure wordt geopend.

De Bank verricht geen effectenfinancieringstransacties met financiële instrumenten die zij voor rekening van een cliënt aanhoudt, en maakt geen gebruik van deze financiële instrumenten, tenzij aan de volgende twee voorwaarden is voldaan:

- de cliënt heeft vooraf zijn uitdrukkelijke toestemming gegeven voor een dergelijk gebruik;
- de financiële instrumenten mogen uitsluitend door de Bank worden gebruikt onder de gespecificeerde voorwaarden waarmee de cliënt heeft ingestemd.

# 8

## Door de Bank ontvangen of betaalde voordelen (inducements)

In het kader van haar beleggingsdiensten kent de Bank bepaalde vergoedingen toe aan/ ontvangt zij bepaalde vergoedingen van derden, op voorwaarde:

- dat de betaling of het voordeel tot doel heeft **de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt te verbeteren**;
- geen afbreuk doet aan de verplichting van de Bank om zich op **eerlijke, billijke en professionele** wijze in te zetten voor de belangen van haar cliënten en
- dat **de cliënt op heldere wijze op de hoogte is gebracht** van het bestaan, de aard en het bedrag van de betaling of het voordeel.

Dit kunnen monetaire voordelen zijn, zoals een retrocessie van beheerprovisies van een beleggingsfonds, of niet-monetaire voordelen, bijvoorbeeld informatiemateriaal.

Alvorens een transactie met een financieel instrument wordt uitgevoerd, **informeert de Bank de cliënt over de omvang en de aard van de vergoeding** die zij in het kader van de beoogde transactie met het betreffende financieel product ontvangt/toekent, via de orderrapporten en andere specifieke rapporten die door de Bank worden opgesteld.

Wanneer de Bank vergoedingen ontvangt in het kader van de dienst van het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders, dan houdt de Bank de ontvangen bedragen en brengt ze de cliënt hiervan op de hoogte.

In overeenstemming met MiFID II **worden de gehouden bedragen gebruikt om de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt te verbeteren**. De bijkomende diensten die door de Bank worden verleend en die de ontvangen monetaire of niet-monetaire vergoedingen en voordelen rechtvaardigen, kunnen met name bestaan in het verstrekken van een geschiktheidsverslag. Cliënten worden over de ontvangen en behouden of de ontvangen en betaalde bedragen geïnformeerd via het waarderingsverslag dat ten minste eenmaal per kwartaal wordt verstuurd.

De Bank ontvangt informatie en onderzoeksanalyses van externe analisten, die zij uit eigen middelen betaalt en die direct of indirect worden gefactureerd.

## 9

# Beleid van de Bank inzake belangenconflicten

In dit hoofdstuk wordt een samenvatting verstrekt van ons beleid inzake belangenconflicten. De volledige versie is op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij uw contactpersoon van de Bank.

De Bank gaat met haar cliënten een commerciële relatie aan en ontwikkelt deze relatie door **eerlijk, billijk en professioneel** te handelen. De Bank laat zich leiden door de doelstelling om de belangen van haar cliënten zo goed mogelijk te behartigen. Daarom besteedt de Bank voortdurend **aandacht** aan potentiële belangenconflicten die de inspanningen van de Bank om haar cliënten een optimale dienstverlening te bieden, zouden kunnen beïnvloeden.

Een “belangenconflict” is een conflict dat zich voordoet wanneer twee of meer natuurlijke of rechtspersonen **tegenstrijdige belangen hebben die voor de cliënt kunnen leiden tot een potentieel verlies of nadeel**. Er kunnen namelijk tegenstrijdige belangen ontstaan:

- tussen de Bank en de cliënt;
- tussen verschillende cliënten;
- binnen de Bank (bijvoorbeeld tussen afdelingen of business lines/units);
- tussen andere entiteiten van de groep waar de Bank deel van uitmaakt.

De Bank neemt alle nodige administratieve, organisatorische en toezichhoudende maatregelen om belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheren.

## Identificatie van (potentiële) belangenconflicten

Om belangenconflicten op te sporen die zouden kunnen ontstaan bij het verlenen van beleggingsdiensten, houdt de Bank rekening met situaties waarin zij, of een van haar werknemers of een persoon die direct of indirect met de Bank verbonden is door een zeggenschapsband:

- een **financieel voordeel kan realiseren of een financieel verlies kan vermijden ten koste van de cliënt;**
- een **belang** heeft 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;**
- een financiële of andere **drijfveer heeft om het belang van een andere cliënt of groep cliënten te laten primeren op het belang van de cliënt;**
- **dezelfde economische activiteit** uitoefent als de cliënt;
- van een andere persoon dan de cliënt voor een ten behoeve van de cliënt **verrichte dienst een vergoeding of voordeel ontvangt in de vorm van gelden, goederen of diensten**, die verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst, of een dergelijke vergoeding of voordeel zal ontvangen.

Bijgevolg heeft de Bank **een inventaris opgesteld van de potentiële belangenconflicten per beleggingsactiviteit of -dienst**. De hierna beschreven situaties, die echter geen volledige lijst vertegenwoordigen, kunnen aanleiding geven tot een belangenconflict wanneer de Bank handelt voor rekening van haar cliënten (lijst van potentiële belangenconflicten):

- aanvaarding van **geschenken** van een cliënt of tussenpersoon (inclusief niet-financiële geschenken);
- verkoop van complexe producten aan cliënten, **zonder voldoende uitleg** en tegen het belang van een specifieke cliënt in;
- gebruik van **vertrouwelijke informatie** die van een cliënt is verkregen om er voor rekening van de Bank of een werknemer voordeel uit te halen;
- uitvoering van **persoonlijke transacties** door een werknemer van de Bank wanneer een of meer cliënten tegengestelde of concurrerende belangen hebben (bijv. die voor de cliënt een nadeel veroorzaken als gevolg van prijsschommelingen);
- plaatsing van een product op basis van **stimulansen**;
- **een cliënt (of groep cliënten) bevoordelen** ten opzichte van een andere (die wordt benadeeld) wanneer meerdere cliënten dezelfde effecten kopen of verkopen door de volgorde waarin de orders worden ontvangen niet te respecteren;
- **een leverancier bevoorrechten** wanneer dat niet in verhouding staat tot de geleverde diensten.

## Preventie en beheer van belangenconflicten

Voor elke vastgestelde situatie, activiteit en dienst bepaalt de Bank de conflicten die zich kunnen voordoen, de organisatorische maatregelen om conflicten te vermijden of te beheren, het restrisico en de informatie die aan de cliënt moet worden verstrekt.

Om belangenconflicten te voorkomen en te vermijden, heeft de Bank onder meer de volgende maatregelen genomen:

- de Bank **controleert of verbiedt de informatiestroom** tussen de betrokken personen die betrokken zijn bij activiteiten die een risico van belangenconflicten inhouden (Chinese muren);
- de Bank **verhindert elk direct verband** tussen enerzijds de beloning van relevante personen die betrokken zijn bij de ene activiteit en anderzijds de beloning van andere relevante personen die betrokken zijn bij een andere activiteit, wanneer met betrekking tot deze activiteiten een belangenconflict kan ontstaan;
- de Bank **houdt toezicht op de personen die betrokken zijn** bij activiteiten die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen de belangen van de cliënten en de belangen van de Bank;
- de Bank **verhindert of controleert de gelijktijdige of achtereenvolgende betrokkenheid** van een persoon die betrokken is bij verschillende beleggingsdiensten of nevendiensten wanneer een dergelijke betrokkenheid afbreuk kan doen aan een passend beheer van belangenconflicten;

- de Bank garandeert **een passende mate van onafhankelijkheid** voor personen die betrokken zijn bij de verschillende activiteiten die een belangenconflict inhouden;
- de Bank verplicht haar werknemers om de **voorafgaande toestemming** van de Bank te verkrijgen alvorens externe mandaten te aanvaarden;
- de Bank heeft **interne maatregelen** ingevoerd voor de aanvaarding van (al dan niet monetaire) voordelen;
- de Bank garandeert de **vertrouwelijkheid van de informatie** die door de cliënten aan de werknemers/medewerkers van de Bank wordt meegedeeld.

Bovendien gelden er in de betrokken afdelingen **aanvullende maatregelen** om specifieke belangenconflicten te vermijden.

## Procedure wanneer zich een belangenconflict voordoet

Indien zich een belangenconflict voordoet, **moet** iedereen die dit vaststelt dit **onmiddellijk melden aan** zijn/haar directe hiërarchische meerdere en aan de afdeling Compliance, die het Directiecomité op de hoogte zal brengen. Het Directiecomité zal, op advies van de afdeling Compliance, in onderling overleg beslissen over de te nemen maatregelen.

Na een belangenconflict kan de Bank de volgende maatregelen nemen:

- **de transactie** die aanleiding geeft tot een belangenconflict **uitvoeren** en tegelijkertijd de nodige **maatregelen te nemen om het belangenconflict te beheren**, zonder de belangen van de betreffende cliënt te schaden;
- **de transactie** die aanleiding geeft tot een belangenconflict, **niet uitvoeren**.

De Bank verbindt zich ertoe **een register bij te houden** en regelmatig bij te werken, van alle soorten beleggings- of nevendiensten of specifieke activiteiten waarvoor er een belangenconflict is voorgekomen dat een risico inhoudt dat de belangen van een of meer cliënten worden geschaad.

## Informatie aan de cliënt in geval van een onoplosbaar belangenconflict

Het is mogelijk dat de door de Bank genomen organisatorische of administratieve maatregelen om te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van haar cliënten schaden, ontoereikend zijn om redelijkerwijs te mogen aannemen dat het risico dat de belangen van de cliënt worden geschaad, zal worden voorkomen. In een dergelijke situatie brengt de Bank hen, alvorens in hun naam en/of voor hun rekening te handelen, op heldere wijze en op een duurzame drager op de hoogte van de algemene aard en/of de bron van deze belangenconflicten, alsmede de **genomen maatregelen om die risico's te beperken**.

## Beheer van belangenconflicten op het gebied van inducements

In het kader van de ontvangst van een vergoeding of voordeel moet de Bank voldoen aan de verplichting om zich op eerlijke, billijke en professionele wijze in te zetten voor de belangen van haar cliënten. MiFID II **legt strengere eisen op**, evenals beperkingen inzake kosten, provisies en niet-monetaire voordelen die door de Bank aan een derde worden betaald of verstrekt of door de Bank van een derde worden ontvangen in verband met de levering van beleggings- of aanverwante diensten.

De Bank voldoet als volgt aan deze verplichting:

- de Bank heeft **procedures** ingevoerd om belangenconflicten in verband met inducements van producten te beheren;
- de Bank zou in bepaalde gevallen **retrocessies** kunnen ontvangen op beleggingen in beleggingsfondsen en inducements op beleggingen in andere producten uit haar assortiment. **Alle beleggingsfondsen zullen op dezelfde manier worden behandeld** en er is geen grotere financiële stimulans om een beleggingsfonds (met retrocessies) te verkopen dan een ander fonds (zonder retrocessies) en dezelfde regels gelden voor andere soorten producten;
- de Bank **leidt haar medewerkers op** over belangenconflicten.

---

## BANQUE DEGROOF PETERCAM LUXEMBOURG S.A.

Zone d'activité La Cloche d'Or  
12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg  
T +352 45 35 45 1

---

## WEBSITES

[degroofpetercam.lu](http://degroofpetercam.lu)  
[funds.degroofpetercam.com](http://funds.degroofpetercam.com)  
[blog.degroofpetercam.com/nl-lu](http://blog.degroofpetercam.com/nl-lu)

---

## LINKEDIN

[linkedin.com/company/  
degroofpetercam](https://linkedin.com/company/degroofpetercam)



## YOUTUBE

[youtube.com/degroofpetercam](https://youtube.com/degroofpetercam)



## TWITTER

[@degroofpetercam](https://twitter.com/degroofpetercam)



## INSTAGRAM

[@degroofpetercam](https://instagram.com/degroofpetercam)

