

PASSENDE INFORMATIE OVER HET BELEID INZAKE HET BEHEER VAN BELANGENCONFLICTEN

VOOR KLANTEN VAN BNP PARIBAS FORTIS

GELDIG VANAF 03.01.2018



BNP PARIBAS

FORTIS

De bank
voor een wereld
in verandering

Inhoudstafel

Inleiding	3
Definities	3
Algemene regels	3
Belangenconflicten vaststellen	3
Maatregelen getroffen door BNP Paribas Fortis om de vastgestelde belangenconflicten te voorkomen, te beheren en bekend te maken	4
Scheiding van taken om de onafhankelijkheid te waarborgen	4
Controles	5
Regelgeving voor bezoldigingen	5
Bijlage	6

1. INLEIDING

BNP Paribas Fortis, een financiële instelling met meerdere werkzaamheden, kan tijdens de uitvoering van zijn verschillende activiteiten op mogelijke belangenconflicten stuiten.

Hoewel die situatie niet uitzonderlijk is, dient BNP Paribas Fortis nog steeds deze belangenconflicten te identificeren, te beheren en, waar van toepassing, deze te melden overeenkomstig de regelgevingen zijn Gedragscode.

Deze informatie over het beheer van belangenconflicten beschrijft de maatregelen die door BNP Paribas Fortis werden ingevoerd om belangenconflicten die zich kunnen voordoen tijdens het verlenen van een beleggings- of nevendienst te voorkomen en onder controle te houden, om er op die manier te vermijden dat de belangen van de klant niet geschonden worden.

2. DEFINITIES

Belangenconflicten

Een belangenconflict is een situatie waarbij in de uitvoering van de activiteiten van BNP Paribas Fortis, haar belangen en/of die van haar klanten en/of medewerkers rechtstreeks of onrechtstreeks in concurrentie zijn.

Misbruik van belangenconflicten

Misbruik van belangenconflicten is een situatie waarin het resultaat van een transactie die door BNP Paribas wordt uitgevoerd een aanzienlijk nadeel oplevert voor de belangen van een klant en daar tegenover een aanzienlijk voordeel oplevert voor BNP Paribas, Fortis een medewerker, een andere klant of andere derde partij.

3. ALGEMENE REGELS

Het Beleid inzake het beheer van belangenconflicten stemt overeen met de toepassing van de hieropvolgende voorschriften:

- Europese Verordening nr. 596/2014 van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik ('MAR');
- Europese Richtlijn nr. 2014/65 van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten ('MIFID II');

- Europese Richtlijn nr. 2013/36 van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (CRD IV);

- Wet van 25 april 2014 inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijk financieel planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door gereglementeerde ondernemingen en tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen en van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, B.S. 27 mei 2014.

BNP Paribas Fortis voert permanente maatregelen in om aan deze voorschriften te kunnen voldoen. Het baseert zich daarvoor op procedures en tools die ontworpen werden om belangenconflicten op gepaste wijze (mee) op te sporen, te voorkomen en te beheren zodra ze worden opgemerkt.

Het gaat onder meer om:

- lijsten met financiële instrumenten onder toezicht (effecten die getroffen kunnen worden doordat BNP Paribas Fortis betrokken is bij markttransacties zullen van nabij worden opgevolgd);
- lijsten met medewerkers die als 'gevoelig' worden aangeduid omwille van de functies die ze uitoefenen, die specifieke gedragsregels moeten naleven en wiens persoonlijke transacties met financiële instrumenten worden opgevolgd, wanneer die niet verboden zijn;
- lijsten met bestuursmandaten die door medewerkers van de groep in een persoonlijke of professionele hoedanigheid worden vervuld.

Medewerkers die beleggingsdiensten en/of nevendiensten verlenen worden opgeleid in het voorkomen, opsporen en beheren van belangenconflicten.

4. BELANGENCONFLICTEN VASTSTELLEN

BNP Paribas Fortis identificeert en lijst situaties met belangenconflicten met hun klanten op waar BNP Paribas Fortis zelf en/of haar medewerkers wellicht in het kader van hun activiteiten mee te maken zullen krijgen en houdt deze lijst ook actueel.

Wanneer BNP Paribas Fortis bijvoorbeeld:

- tegelijkertijd diensten aanbiedt in verschillende hoedanigheden, bijv. kredietverlening of raad over financiële planning versus diensten voor de uitgifte van financiële instrumenten;

- meerdere rollen bekleedt in een transactie (bv. BNP Paribas Fortis is zowel aandeelhouder als bankier);
- een dienst verleent aan meerdere klanten met tegenstrijdige belangen bij een specifieke transactie;
- beleggingsadviesdiensten verleent met betrekking tot de financiële instrumenten van een emittent met wie een beleggingsbankrelatie werd uitgebouwd;
- provisies ontvangt of voordelen geniet die wellicht afbreuk doen aan het verstrekte advies of de verleende dienst;
- met een klant meedingt naar een transactie in eigen naam, enz.

een risico bestaat dat de maatregelen niet voldoende zijn maar de situatie niet ernstig wordt geacht;

- BNP Paribas Fortis deelt de klant de nodige informatie over de aard en de oorsprong van deze belangenconflicten mee, evenals mogelijke negatieve gevolgen die ze kunnen hebben voor de klant, opdat de klant een weloverwogen beslissing kan nemen.

De bekendmaking is slechts mogelijk in de mate dat daarbij geen niet-publieke informatie wordt doorgegeven.

Bijzonder geval van beleggingsaanbevelingen:

Mogelijke conflicten met betrekking tot de groep BNP Paribas als producent of verdeler van financieel onderzoek of een andere beleggingsaanbeveling in de betekenis van de MAR-verordening worden gelijktijdig met de aanbevelingen aan de beleggers meegedeeld of worden op een eenvoudig te raadplegen website geplaatst, afhankelijk van de activiteit in kwestie.

6. SCHEIDINGVANTAKENOM DE ONAFHANKELIJKHEID TE WAARBORGEN

In bepaalde blijvende en ernstige situaties met mogelijke belangenconflicten neemt BNP Paribas Fortis, wanneer dat redelijkerwijs mogelijk is, structurele maatregelen om de desbetreffende transacties te scheiden, vaak informatiebarrières genoemd, opdat deze transacties onafhankelijk van elkaar kunnen worden uitgevoerd.

Deze maatregelen, waarbij voor sommige activiteiten mogelijk dochterondernemingen worden opgericht, stelen op organisatorische regelingen zoals:

- de scheiding van activiteiten en hun rapporteringslijn;
- aparte en beperkte toegang tot de gebouwen (of een deel ervan);
- beperkte of verboden toegang tot informatie.

5. MAATREGELLEN GETROFFEN DOOR BNP PARIBAS FORTIS OM DE VASTGESTELDE BELANGENCONFLICTEN TE VOORKOMEN, TE BEHEREN EN BEKEND TE MAKEN

Wanneer een belangenconflict wordt vastgesteld tijdens een activiteit, wordt een van de volgende maatregelen getroffen:

- De transactie wordt geweigerd indien de situatie een bijzonder ernstig risico op belangenconflicten inhoudt en BNP Paribas Fortis ervan overtuigd is dat de bestaande maatregelen niet voldoende zijn om de situatie naar behoren onder controle te houden. Enkele van deze reeds vastgestelde situaties worden behandeld in procedures die van toepassing zijn op alle medewerkers en die de gevallen beschrijven waarin het wenselijk of noodzakelijk wordt geacht de transactie te weigeren;
- De transactie wordt aanvaard indien de ingevoerde maatregelen, met name de bestaande informatiebarrières tussen de teams en de activiteiten die mogelijk in strijd zijn, voldoende robuust worden geacht om de situatie onder controle te houden conform de belangen van de betrokken klanten;
- In laatste instantie wordt de klant geïnformeerd en zijn/haar toestemming gevraagd (geval per geval voor elke transactie of algemeen in een vroeg stadium) indien er

7. CONTROLES

BNP Paribas Fortis voert een interne controle uit bij activiteiten en volgt alle incidenten en klachten van klanten op. Indien de analyse van een incident of klacht aan het licht brengt dat een belangenconflict niet voldoende werd aangepakt, zullen waar nodig corrigerende maatregelen worden ingevoerd opdat deze situatie zich niet opnieuw kan voordoen.

De compliancefunctie van BNP Paribas Fortis staat in voor de controles, met name bij de lancering van nieuwe producten of klantendiensten of bij het verlenen van adviserings- of financieringsdiensten, opdat de belangen van de klant worden beschermd door onder meer belangenconflicten te voorkomen.

8. REGELGEVING VOOR BEZOLDIGINGEN

Medewerkers die beleggingsdiensten en/of verwante diensten verstrekken ontvangen een variabele bezoldiging op basis van de totale prestatie van BNP Paribas Fortis. Deze prestatie is het resultaat van tradingactiviteiten, marktactiviteiten, investment banking, private banking, retail banking en andere activiteiten die door de groep BNP Paribas worden uitgevoerd.

De bezoldiging van de medewerkers stoelt op kwantitatieve en kwalitatieve criteria opdat de bezoldigingsmethodes niet in strijd zouden zijn met de verlening van bepaalde beleggingsdiensten of -producten.

BIJLAGE – LIJST MET BELEGGINGSDIENSTEN EN -ACTIVITEITEN EN NEVENDIENSTEN

Beleggingsdiensten en -activiteiten

1. Het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot een of meer financiële instrumenten.
2. Uitvoering van orders voor rekening van klanten.
3. Handelen voor eigen rekening.
4. Vermogensbeheer.
5. Beleggingsadvies.
6. Het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie.
7. Het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie.
8. Het exploiteren van multilaterale handelsfaciliteiten ('MTF').
9. Het exploiteren van georganiseerde handelsfaciliteiten ('OTF').

Nevendiensten

1. Het bewaren en beheren van financiële instrumenten voor rekening van klanten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer en met uitsluiting van het aanhouden van effectenrekeningen bovenaan de houderschapsketen. 2. Het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, als partij optreedt.
3. Advisering aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden; alsmede advisering en dienstverrichting op het gebied van fusies en overnames van ondernemingen.
4. Valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten.
5. Onderzoek op beleggingsgebied en financiële analyse of andere vormen van algemene aanbevelingen in verband met transacties in financiële instrumenten.
6. Diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten.
7. Beleggingsdiensten en -activiteiten alsmede nevendiensten van het type vermeld in MiFID II, deel A of B van bijlage I die verband houden met de onderliggende waarde van de derivaten, als bedoeld in de punten 5, 6, 7 en 10 van deel C, voor zover deze in verband staan met de verlening van beleggings- of nevendiensten.

BNP PARIBAS FORTIS NV

Warandeberg 3, B-1000 Brussel
RPR Brussel - BTW BE 0403.199.702
Tussenpersoon erkend onder FSMA-nr. 25.879A

BNP Paribas Fortis NV is toegelaten als kredietinstelling bij de Nationale Bank van België,
de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel.

V.U.: Emilie Jaqueroux
01-2018 | 037132370817 | F05393N



BNP PARIBAS

FORTIS

De bank
voor een wereld
in verandering