

# Samenvatting van het beleid van ABN AMRO met betrekking tot belangenconflicten

## INLEIDING

Als gevolg van wet- en regelgeving dient ABN AMRO Bank N.V. (hierna: 'ABN AMRO') adequate organisatorische en administratieve maatregelen te nemen en te handhaven met als doel belangenconflicten vast te stellen, in beeld te brengen en te beheersen. Binnen ABN AMRO is een beleid van kracht om aan deze eisen te voldoen. Hieronder volgt een samenvatting van dit beleid en de belangrijkste informatie die Cliënten nodig hebben om de maatregelen te begrijpen die ABN AMRO neemt om de belangen van Cliënten veilig te stellen.

## HET BELEID VAN ABN AMRO TEN AANZIEN VAN BELANGENCONFLICTEN

Het beleid van ABN AMRO ten aanzien van belangenconflicten zet uiteen hoe ABN AMRO:

- omstandigheden identificeert die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten die een materieel risico van schade aan de belangen van Cliënten met zich meebrengen;
- gepaste mechanismen en systemen opzet om deze conflicten te beheersen; en
- deze systemen handhaaft om feitelijke schade aan belangen van Cliënten als gevolg van geïdentificeerde conflicten te voorkomen.

## WAT IS EEN 'BELANGENCONFLICT'?

Een belangenconflict is een conflict dat zich voordoet op elk gebied van dienstverlening door ABN AMRO aan haar Cliënten waarbij ABN AMRO (of een andere Cliënt voor wie ABN AMRO handelt) mogelijk voordeel behaalt, terwijl er mogelijke materiële schade wordt toegebracht aan een Cliënt aan wie ABN AMRO een dienst verleent. Dit beleid heeft alleen betrekking op belangenconflicten die zich voor kunnen doen bij het door ABN AMRO verrichten van een beleggingsdienst, beleggingsactiviteit of nevendienst aan haar Cliënten. Er is mogelijk sprake van een conflict wanneer ABN AMRO (of iemand verbonden aan ABN AMRO, inclusief bij ABN AMRO aangesloten derden):

- waarschijnlijk een financieel gewin behaalt (of een financieel verlies vermijdt) ten koste van haar Cliënt;
- een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar Cliënt verrichte dienst waarbij het belang van ABN AMRO afwijkt van het belang van haar Cliënt;
- een financiële of andere drijfveer heeft om de belangen van de ene Cliënt boven de belangen van een andere Cliënt te stellen;
- hetzelfde bedrijf uitoefent als de Cliënt;
- geld, goederen of diensten ontvangt van derden in relatie tot diensten verricht aan een Cliënt anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

ABN AMRO heeft de belangenconflicten die binnen haar bedrijfsvoering bestaan in kaart gebracht en heeft maatregelen genomen die naar inzicht van ABN AMRO adequaat zijn om de desbetreffende conflicten en de potentiële impact hiervan op haar Cliënten in beeld te brengen, te beheersen en te controleren.

De geïdentificeerde conflicten omvatten:

- conflicten tussen Cliënten met tegenstrijdige belangen;
- conflicten tussen Cliënten en ABN AMRO waarbij hun respectievelijke belangen in een bepaalde uitkomst kunnen verschillen;
- conflicten tussen persoonlijke belangen van medewerkers van ABN AMRO en de belangen van ABN AMRO of haar Cliënten waar deze belangen kunnen verschillen.

De maatregelen die binnen ABN AMRO van kracht zijn om de vastgestelde conflicten zo goed mogelijk te kunnen beheersen, vallen over het algemeen in een van de volgende categorieën:

## Richtlijnen en procedures

Binnen ABN AMRO zijn vele interne richtlijnen en procedures van toepassing om de vastgestelde belangenconflicten te kunnen beheersen. Het houden van toezicht op en het onderhouden van deze richtlijnen en procedures maakt deel uit van onze standaardprocessen.

## Beveiliging van informatie

Binnen ABN AMRO zijn procedures van kracht om informatiestromen tussen afdelingen of eenheden van ABN AMRO te voorkomen of te beheersen, indien de belangen van Cliënten van een afdeling of eenheid kunnen conflicteren met de belangen van Cliënten van andere afdelingen of eenheden binnen ABN AMRO of met de belangen van ABN AMRO zelf.

## Gescheiden toezicht en functiescheiding

Daar waar noodzakelijk, heeft ABN AMRO gescheiden toezicht geregeld op degenen wiens belangen bij het uitvoeren van hun werkzaamheden kunnen conflicteren met die van de Cliënten, of waarbij de belangen van Cliënten kunnen conflicteren met die van ABN AMRO. Tevens heeft ABN AMRO stappen ondernomen om te voorkomen dat de betreffende medewerker zodanig betrokken is bij de gelijktijdige of opvolgende dienstverlening aan de betrokken partijen dat dit mogelijk een adequate beheersing van deze belangenconflicten in de weg staat.

## Openbaarmaking

Indien, ondanks de door ABN AMRO getroffen organisatorische en administratieve maatregelen, een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, zal ABN AMRO Cliënten hiervan op de hoogte brengen. ABN AMRO zal daarbij voldoende bijzonderheden vermelden zodat de Cliënten in staat worden gesteld met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen ten aanzien van de beleggingsdienst, beleggingsactiviteit of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.

## Weigering van handelen

Wanneer ABN AMRO meent niet in staat te zijn om het belangenconflict op welke manier dan ook te kunnen beheersen, dan kan ABN AMRO dienstverlening aan deze Cliënt weigeren.

Indien u meer informatie wilt over het Beleid van ABN AMRO ten aanzien van Belangenconflicten, kunt u contact opnemen met uw adviseur. Wij zijn u graag van dienst.

Amsterdam, mei 2011

ABN AMRO Bank N.V., gevestigd te Amsterdam.  
Handelsregister KvK Amsterdam, nummer 34334259.