



Samenvatting maatregelen ter voorkoming van  
belangenverstrengeling  
Clavis Family Office B.V.

Datum: 17 september 2013  
Versie 1.0

# 1. Inleiding

---

Bij de uitoefening van onze dienstverlening en werkzaamheden zouden zich mogelijkwijs belangenconflicten voor kunnen doen. Deze belangenconflicten zouden kunnen ontstaan tussen Clavis en haar cliënten en tussen cliënten onderling. Clavis treft en onderhoudt hierom organisatorische en administratieve regelingen met als doel om (mogelijke) belangenverstremgeling te onderkennen, te monitoren en te beheersen. Het tegengaan van belangenverstremgeling is een belangrijk onderdeel van de beheerste en integere bedrijfsvoering van Clavis. In dit document zijn de belangrijkste onderdelen van dit beleid samengevat.

## 2. Belangenconflict

---

Van een belangenconflict is sprake indien Clavis, een medewerker van Clavis of overige aan Clavis verbonden (rechts)personen:

- Bij het behalen van beleggingsdiensten en/of nevendiensten een financieel voordeel zou kunnen behalen ten nadele van één of meer cliënten;
- Een financieel belang heeft bij het resultaat van een namens de cliënt uitgevoerde dienst of transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat;
- Een financiële of andersoortige stimulans heeft om het belang van de ene cliënt boven het belang van een andere te stellen;
- Hetzelfde bedrijf uitoefent als de cliënt, en/of
- Geld, goederen of diensten ontvangt van derden in relatie tot diensten verricht aan een cliënt anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

## 3. Beleid ten aanzien van belangenconflicten

---

Clavis heeft de relevante potentiële belangenconflicten geïdentificeerd in haar beleid belangenverstremgeling en hierop haar beleid en bedrijfsvoering aangepast om zo adequaat mogelijk belangenverstremgeling te voorkomen, te herkennen en te beheersen. Ook tracht Clavis perverse prikkels te vermijden om de kans op handelingen die niet in het belang zijn van de cliënt te minimaliseren. Clavis heeft ter voorkoming van belangenverstremgeling een aantal organisatorische en administratieve maatregelen geïmplementeerd, waaronder:

- Gedragscode en Interne Regelingen;
- Orderexecutiebeleid;
- Inducementbeleid, en
- Beloningsbeleid.

### ***Gedragscode en Interne Regelingen***

De Gedragscode en Interne Regelingen van Clavis zien toe op de meeste van de belangenconflicten die zich mogelijk zouden kunnen voordoen bij Clavis. Deze bevatten interne richtlijnen ten aanzien van onder andere de volgende onderwerpen:

- Zorgvuldig handelen in relaties met de cliënt;
- Zorgvuldig handelen in externe contacten;
- Aanvaarden en aanbieden van giften en uitnodigingen;
- Vertrouwelijkheid en omgang met gevoelige informatie;
- Voorwetenschap (regeling en monitoring van privé effecten transacties);

- Uitoefening van nevenactiviteiten;
- Geheimhoudingsplichten, en
- Transacties en privé contacten met leveranciers.

De volledige Gedragscode en Interne Regelingen zijn beschikbaar via de website (link) van Clavis.

### **Orderexecutiebeleid**

Met het orderexecutiebeleid geeft Clavis een transparante kijk op de selectie van en toewijzing aan brokers bij de uitvoering van effectenorders. Hierin wordt tot uitdrukking gebracht hoe Clavis verwacht tot het best mogelijke resultaat voor de cliënt te komen, en op basis van welke factoren en criteria Clavis de brokers selecteert die Clavis in staat stellen dit doel te bereiken. Het volledige orderexecutiebeleid is beschikbaar op de website (link) van Clavis.

### **Inducementbeleid**

Het inducementbeleid van Clavis beschrijft de regels die Clavis in acht neemt bij het aannemen of weigeren van provisies, zowel in de vorm van feitelijke betalingen (kick-back fees) of niet-geldelijke vergoedingen ("soft dollars" zoals research of toegang tot systemen). Samenvattend hanteert Clavis het uitgangspunt dat provisies die niet strikt noodzakelijk zijn voor het verlenen van een beleggingsdienst niet toegestaan zijn, tenzij:

- de provisies worden verschaft door de cliënt, zoals de beheerfee, en/of
- de provisies worden verschaft door of aan een derde, mits Clavis transparant is over deze provisie naar alle relevante partijen en de provisie de kwaliteit van de beleggingsdienst ten goede komt en geen afbreuk doet aan de verplichting van de onderneming om zich in te zetten voor de belangen van de cliënt.

Het volledige inducementbeleid is beschikbaar op aanvraag van de cliënt of prospect.

### **Beloningsbeleid:**

Het beloningsbeleid van Clavis is gericht op het bevorderen, aantrekken en behouden van goed gekwalificeerde medewerkers. Dit alles binnen een beheerste en integere bedrijfsvoering en gericht op de lange termijn. Dit betekent onder meer dat Clavis zal voorkomen dat werknemers worden geprikkeld tot onzorgvuldige behandeling van cliënten en het niet nakomen van de zorgplicht door Clavis. Het volledige beleid is beschikbaar op aanvraag van de cliënt of prospect.

## 4. Toezicht op het beleid

---

De Risk en Compliance functie binnen Clavis is gericht op het onderzoek naar, het adviseren over, het rapporteren over en het bevorderen van de naleving van wet- en regelgeving, interne gedragscodes, waarden en procedures. Onderdeel hiervan is het monitoren van de naleving van het beleid op het gebied van het tegengaan van belangenverstremming. De Risk en Compliance Officer heeft hiertoe een aantal instrumenten tot zijn beschikking welke zijn vastgelegd in de Risk en Compliance Charter. Het volledige Risk en Compliance Charter is te vinden op de website van Clavis (link).