

## Beleid inzake belangenconflicten

Bank ten Cate & Cie verleent de beleggingsdiensten vermogensbeheer, beleggingsadvies en execution only. Als nevendiensten geeft Bank ten Cate & Cie op verzoek bankgaranties af en verleent zij daarnaast krediet aan cliënten op onderpand van de beleggingsportefeuilles. Bij het uitvoeren van deze diensten kunnen er situaties ontstaan waarin tegengestelde belangen bestaan.

Dit document is een weergave van de maatregelen die Bank ten Cate & Cie heeft genomen om belangenconflicten bij het verrichten van haar dienstverlening te voorkomen en te beheersen.

### **Belangenconflicten**

Bank ten Cate & Cie heeft maatregelen genomen die bij voorbaat voorkomen dat enkele belangenconflicten zich kunnen manifesteren:

- Bank ten Cate & Cie is onafhankelijk en behoort derhalve niet tot een groepsstructuur;
- Bank ten Cate & Cie is niet beursgenoteerd;
- Bank ten Cate & Cie voert geen huisproducten of eigen beleggingsfondsen en emitteert geen financiële instrumenten;
- Bank ten Cate & Cie heeft geen eigen handels- of beleggingsportefeuilles;
- Bank ten Cate & Cie verleent geen zakelijke kredieten;
- Bank ten Cate & Cie houdt zich aan het provisieverbod en ontvangt derhalve geen vergoeding voor een aan cliënt geleverde dienst;
- Bank ten Cate & Cie heeft geen eigen researchafdeling maar onafhankelijk research betaald uit eigen middelen.

desalniettemin situaties ontstaan waarin tegengestelde belangen bestaan. Er is sprake van een belangenconflict wanneer:

- een belang van een cliënt in strijd is met een belang van Bank ten Cate & Cie;
- een belang van een cliënt in strijd is met het belang van een andere cliënt van Bank ten Cate & Cie;
- een persoonlijk belang van een medewerker van Bank ten Cate & Cie in strijd is met een belang van Bank ten Cate & Cie of één van haar cliënten.

Bank ten Cate & Cie heeft maatregelen genomen die (potentiële) belangenconflicten dienen te voorkomen en beheersen. Deze maatregelen worden minimaal jaarlijks geëvalueerd waarbij wordt beoordeeld of deze dienen te worden geactualiseerd.

Bij het uitvoeren van de diensten die Bank ten Cate & Cie wel verricht kunnen er

Amsterdam, 28 februari 2018

### **Beheersing van belangenconflicten**

Belangrijke maatregelen die Bank ten Cate & Cie heeft genomen om belangenconflicten te beheersen zijn:

- bij het uitvoeren van orders voor haar cliënten streeft Bank ten Cate & Cie er altijd naar het best mogelijk (transactie-)resultaat voor haar cliënten te behalen;
- aan privébeleggingen van medewerkers worden beperkingen gesteld;
- medewerkers mogen geen nevenactiviteiten verrichten waarbij (de schijn van) een belangenconflict kan ontstaan met de werkzaamheden en activiteiten die namens Bank ten Cate & Cie worden verricht;
- er worden gedragsregels gehanteerd met betrekking tot de omgang met giften en amusement;
- Bank ten Cate & Cie hanteert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid;
- Bank ten Cate & Cie heeft fysieke, organisatorische en IT-technische functiescheidingen aangebracht om te voorkomen dat informatie onbedoeld terechtkomt bij onbevoegden;
- Bank ten Cate & Cie is een platte organisatie met grote directe betrokkenheid van de directie.

In algemene zin verwacht Bank ten Cate & Cie van haar medewerkers dat zij begrijpen hoe potentiële belangenconflicten kunnen spelen in relatie tot hun functie en verantwoordelijkheden. Daarom dienen (vermoedelijke) schendingen van de maatregelen om belangenconflicten te beheersen te worden gemeld bij de compliance officer of de directie.

### **Informereren van cliënten**

Indien Bank ten Cate & Cie er, ondanks de genomen maatregelen, niet zeker van is dat kan worden voorkomen dat de belangen van een cliënt worden geschaad, zal zij dit, binnen de mogelijkheden van de wet, melden en toelichten aan betrokken cliënt.

Bank ten Cate & Cie N.V.,  
Amsterdam