

## Beleid inzake MIFID- en RFP-belangenconflicten (Samenvatting)

### 1. Inleiding

Bank Nagelmackers nv (hierna “de bank”) kan te maken krijgen met situaties waarin de belangen van een cliënt in conflict zouden kunnen komen met die van een andere cliënt of met die van (medewerkers van) de bank.

De bank heeft een beleid uitgewerkt om de belangen van de cliënten van de bank te beschermen in geval van een belangenconflict zoals beschreven in de Europese regelgeving betreffende markten voor financiële instrumenten (MiFID) bij het verstrekken van beleggingsdiensten/activiteiten of nevendiensten enerzijds, en in de wet inzake het verstrekken van raad over financiële planning (RFP) anderzijds.

Dit document geeft een samenvatting van dit belangenconflictenbeleid, meer informatie kan steeds worden verkregen via de kantoren van de bank.

### 2. Identificatie van belangenconflicten

Om potentiële belangenconflicten te identificeren, die de belangen van een cliënt, met inbegrip van zijn duurzaamheidsvoorkeuren, kunnen schaden, houdt de bank rekening met de mogelijkheid dat zichzelf of een van haar medewerkers terecht zou kunnen komen in o.a. een van de volgende situaties:

- De bank of haar medewerker kan financieel gewin behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van de cliënt.
- De bank of haar medewerker heeft een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst of een namens of een namens de cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat.
- De bank of haar medewerker heeft een financiële of andere drijfveer om het belang van een andere cliënt of groep cliënten te laten primeren op het belang van de cliënt.
- De bank of haar medewerker oefent dezelfde professionele activiteit uit als de cliënt.
- De bank of haar medewerkers ontvangt of zal van een andere persoon dan de cliënt voor een ten behoeve van de cliënt verrichte dienst een inducement ontvangen in de vorm van geldelijke of niet-geldelijke voordelen of diensten.

Deze identificatie wordt geconcretiseerd in een belangenconflictenmatrix waarin de mogelijke belangenconflicten en hun bijhorende maatregelen in kaart worden gebracht.

### 3. Maatregelen om belangenconflicten te voorkomen en beheersen

De bank heeft al haar activiteiten doorgenomen om situaties op te sporen die kunnen leiden tot belangenconflicten. In dat verband heeft zij o.a. volgende procedures en maatregelen ingevoerd om eventuele belangenconflictsituaties op een passende manier te voorkomen of te beheersen.

**Gedragcodes en procedures:** volgende gedragcodes en procedures dragen bij tot de voorkoming en beheersing van belangenconflicten:

- de gedragscode financiële transacties, met o.a. bepalingen over persoonlijke transacties, volmachten en nevenactiviteiten van medewerkers, over schenkingen aan medewerkers en over belangenconflicten met betrekking tot medewerkers;
- de gedragscode relatiegeschenken;
- het beleid anti-omkoping en -corruptie;
- de MiFID-procedure over het commercialiseren van beleggingsproducten;
- de procedure 'Target Market' betreffende de financiële instrumenten ;
- de procedure kredieten aan bestuurders, aandeelhouders en verbonden personen;
- de onverenigbaarheidsregeling voor externe mandaten van de leiders/directeurs verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties;
- het beloningsbeleid;
- het orderuitvoeringsbeleid;
- het charter inzake Asset Management;
- het charter inzake het Retail Investment Comité;
- de procedure verkoop- en arbitrageadvies;
- het beleid en de procedure m.b.t. de inducements;
- de gedragscode inzake het verstrekken van RFP;
- de klachtenprocedure;
- het klokkenluiderbeleid.

**Opleiding en begeleiding:** de bank zorgt voor een geschikte opleiding van haar betrokken medewerkers zodat zij volledig op de hoogte zijn van hun verantwoordelijkheden en verplichtingen en in staat zijn belangenconflicten op een adequate manier te beheersen.

**'Chinese walls'/Scheiding van functies:** om belangenconflicten in verband met de uitwisseling van gevoelige informatie en/of voorkennis te voorkomen, past de bank de hiërarchische en fysieke scheiding toe van activiteiten die belangenconflicten kunnen veroorzaken (bijvoorbeeld scheiding tussen activiteiten voor rekening van cliënten en activiteiten voor eigen rekening van de bank); zo wordt iedere onterechte overdracht van vertrouwelijke informatie of voorkennis verhinderd.

**Voordelen voor medewerkers:** alle medewerkers van de bank moeten uitdrukkelijk afzien van het vragen of aanvaarden van geschenken of voordelen die hun onpartijdigheid of hun integriteit op het spel kunnen zetten, ongeacht of deze geschenken of voordelen van cliënten, leveranciers of derden komen.

**Verrichtingen door medewerkers:** de medewerkers van de bank mogen de informatie over een cliënt, waarover zij in het kader van hun beroepsactiviteiten zouden beschikken, niet gebruiken voor eigen rekening. Bovendien zijn hun eigen verrichtingen onderworpen aan interne procedures.

**Mogelijkheid tot het afwijzen van een dienst:** wanneer de bank oordeelt dat het belangenconflict niet kan worden opgelost, kan de bank ervan afzien om voor deze cliënt op te treden om haar belangen te beschermen.

**Keuze van de tussenpersonen:** tussenpersonen binnen of buiten de bank worden gekozen met prioriteit voor de belangen van de cliënt en de integriteit van de markt, zoals o.a. toegelicht in het orderuitvoeringsbeleid van de bank.

**Voordelen voor de bank:** in het kader van haar diensten kan de bank al dan niet financiële voordelen ('inducements') ontvangen van of geven aan derden. Dergelijke voordelen voor een aan cliënten geleverde dienst zijn enkel aanvaardbaar indien de cliënt duidelijk geïnformeerd is over het bestaan en de omvang ervan, indien het gaat om normale vergoedingen bedoeld om de kwaliteit van de geboden dienst te verbeteren en indien die voordelen de bank niet verhinderen te blijven handelen in het belang van de cliënt.

De dienst Asset Management beslist onafhankelijk over het al dan niet selecteren van beleggingsfondsen en het opnemen ervan in de portefeuille 'discretionair vermogensbeheer' of in de door Nagelmackers beheerde dakfondsen, zoals nader bepaald in het Charter Asset Management.

In het kader van het beheer van Nagelmackers Multifund zal evenwel tot 11.01.2026 een minimumpercentage aangehouden worden in Goldman Sachs Asset Management-fondsen (GSAM-fondsen), enkel op voorwaarde echter dat de betrokken GSAM-fondsen voldoen aan vooropgestelde kwalitatieve en kwantitatieve vereisten. Dit minimumpercentage bedraagt 75% voor Nagelmackers Multifund Conservative, en 75% voor Nagelmackers Multifund Balanced, Nagelmackers Multifund Growth en Nagelmackers Multifund Full Equity. Boven deze percentages genieten GSAM-fondsen geen enkele voorrang.

#### **4. Openbaarmaking van belangenconflicten**

Als blijkt dat de getroffen maatregelen niet volstaan om de belangen van een van haar cliënten met redelijke zekerheid te beschermen, dan brengt de bank hem/haar, voordat zij in zijn/haar naam handelt, duidelijk en uitvoerig op de hoogte van de algemene aard en/of de oorzaak van deze belangenconflicten en de genomen maatregelen om dit risico te beperken, zodat de cliënt een weloverwogen beslissing kan nemen.