

Belangenconflictbeleid

Datum in werking treding:

1 januari 2024



1. Inleiding

DPS beschikt over een vergunning als beleggingsonderneming in de zin van de Wet op het financieel toezicht ('Wft') en is verplicht tot een belangenconflictenbeleid overeenkomstig de vereisten van het Regelgevend Kader zoals in de bijlage beschreven. Het voorliggende document beschrijft het belangenconflictenbeleid dat op DPS van toepassing is.

2. Doelstelling belangenconflictenbeleid

Het doel van dit belangenconflictenbeleid is het beschrijven van mogelijke belangenconflicten, het vermelden wat wordt ondernomen ter preventie of beheersing daarvan en het beschrijven van de wijze van het melden van een belangenconflict.

Bij de uitvoering van de bedrijfsactiviteiten van DPS bestaat het risico, zoals onderkend in de Business Risk Assessment (strategische risicoanalyse) van DPS, dat potentiële belangenconflicten zich kunnen voordoen tussen de belangen van de bestuurders en MT leden alsmede medewerkers van DPS als natuurlijke personen alsmede tussen de verschillende opdrachtgevers. De Business Risk Assessment van DPS bevat beheersmaatregelen ter adressering van dergelijke conflicten.

Het belangenconflictenbeleid is van toepassing op DPS en op de aan DPS verbonden personen zoals deze in de gedragscode van DPS zijn geïdentificeerd.

Gelet op het belang van integriteit en het belang van beheersing dan wel voorkoming van belangenverstremming zijn beheersmaatregelen genomen om mogelijke belangenconflicten te identificeren, te beoordelen en tenslotte te beheersen. Binnen DPS zijn verscheidende beheersmaatregelen van kracht om het risico op belangenconflicten te beperken dan wel de gevolgen te beheersen.

Het is de verantwoordelijkheid van het bestuur van DPS om ervoor te zorgen dat de systemen, controlemechanismen en procedures toereikend zijn om (potentiële) belangenconflicten met aan DPS verbonden partijen te onderkennen en te beheersen en belangenconflicten tussen groepen opdrachtgevers te onderkennen en indien mogelijk te voorkomen.

3. Belangenconflicten

Een belangenconflict doet zich voor als de plicht van DPS, zoals voorgeschreven door wet- en regelgeving dan wel interne regels om te handelen in het belang van de opdrachtgevers onder druk komt te staan doordat DPS op het moment dat besluiten moeten worden genomen dan wel als activiteiten moeten worden uitgevoerd, niet alleen in belang van de opdrachtgevers op gelijke voet acteert, maar ook voor andere belangen. Deze andere belangen kunnen eigen belangen van DPS zijn, de belangen van MT leden en medewerkers van DPS.

Belangenconflicten werknemers DPS

Voorwetenschap

DPS is een financiële instelling die actief is op de financiële markten en hier actief posities inneemt voor haar opdrachtgevers. Daarmee bestaat een zeker restrisico dat bestuurders, MT-leden of medewerkers beschikken over voorwetenschap en hierop vooruitlopend handelen.

Gunsten

Om opdrachten zeker te stellen kunnen leveranciers aan individuele bestuurders, MT-leden of medewerkers een aanbod in geld, goederen of diensten doen. Een dergelijk aanbod kan leiden, na acceptatie, tot (de schijn van) een belangenverstremming.

Nevenfuncties

De bestuurders, MT-leden of medewerkers van DPS kunnen in beginsel een nevenfunctie aanvaarden. De betreffende nevenfunctie kan leiden tot een belangenconflict met DPS of haar opdrachtgevers.

Belangenconflict tussen groepen opdrachtgevers

Binnen DPS is een aantal groepen opdrachtgevers te identificeren die elk een eigen belang kennen. Elk van deze groepen kent bij de verschillende besluitvormingsprocessen van het bestuur in gevallen tegenstrijdige belangen. Dit kan leiden tot (de schijn van) een belangenconflict.

Belangenconflict tussen fondsen en DPS

Pensioenfondsen en werkgever

Aan DPS is de volledige operationele uitvoering van het pensioen- en vermogensbeheer inclusief de bijkomende ondersteunende processen uitbesteed. DPS ondersteunt en voert diensten uit voor het pensioenfonds. Daarnaast kan DPS adviesdiensten verrichten voor de achterliggende gelieerde werkgevers. Belangenverstremming of de schijn daarvan kan voorkomen indien DPS bepaalde belangen van de werkgever laat prevaleren in de adviesvorming of uitvoering richting de opdrachtgevende pensioenfondsklanten.

Pensioenfondsen onderling

DPS bedient een aantal verschillende pensioenfondsen. De belangen van deze pensioenfondsen kunnen onderling verschillen. Dit kan voor DPS een belangenverstremming veroorzaken indien in de afweging van de belangen geen evenwichtige balans wordt gevonden en de belangen gelijkelijk worden gewogen.

DPS en Stichting Pensioenfonds DSM Nederland (PDN) als aandeelhouder

Belangen van DPS en de belangen van Stichting Pensioenfonds DSM Nederland (PDN), als 100% aandeelhouder van DPS kunnen verschillen van de belangen van de opdrachtgevende pensioenfondsen, hetgeen van invloed zou kunnen zijn op de adviesdiensten van DPS aan de fondsen.

Belangenconflicten vanuit de verschillende functies van DPS

DPS is een fiduciair beheerder met een interne uitvoeringsfunctie van vermogensbeheer. Dit kan leiden tot (de schijn van) belangenverstremming in de vorm van een niet-onafhankelijke toewijzing van beleggingsmandaten aan de intern uitvoerende vermogensbeheer functie.

DPS kan invulling geven aan de sleutelfunctie vervuller rol voor de opdrachtgevende pensioenfondsen. De betreffende rol dient onafhankelijk gepositioneerd te zijn. Dit kan organisatorisch of administratief worden ingeregeld.

Belangenconflicten DPS in verband met de duurzaamheidsvoorkeuren

DPS moet bij het doen van een aanbeveling of het nemen van een handelsbeslissing rekening houden met de geschiktheid voor de klant. De duurzaamheidsvoorkeuren van klanten maken onderdeel uit van de geschiktheidsbeoordeling. Het is mogelijk dat de duurzaamheidsvoorkeuren van de opdrachtgevende pensioenfondsklanten verschillen met de belangen van DPS, waardoor een potentieel belangenconflict kan ontstaan.

4. Uitgangspunt ten aanzien van belangenconflicten

DPS hanteert als uitgangspunt dat belangenconflicten dienen te worden vermeden. Wanneer een (potentieel) belangenconflict zich voordoet kan DPS besluiten af te zien van het verrichten van een bepaalde activiteit. Indien zich een belangenconflict voordoet, zal DPS zorgen dat het belangenconflict op een effectieve wijze wordt

beheerst. De Business Risk Assessment en gedragscode van DPS bevatten relevante maatregelen. Indien preventieve maatregelen niet afdoende zijn gebleken ter beheersing van een potentieel belangenconflict, zal DPS de informatie met betrekking tot een dergelijk belangenconflict ter beschikking van alle belanghebbenden stellen. Bij het bepalen van belangenconflicten wordt mede de duurzaamheidsvoorkeur van (potentiële) klanten meegewogen en geadresseerd.

5. Melding van belangenconflicten

Belangenconflicten dienen te worden gemeld bij de Compliance Officer van DPS. De Compliance Officer is belast met de uitvoering van een onderzoek terzake. De Compliance Officer beoordeelt of sprake is van een incident. Indien een incident wordt vastgesteld, informeert de Compliance Officer het bestuur van DPS. Mocht het incident het bestuur van DPS betreffen, dan wordt de aandeelhouder geïnformeerd. Tezamen met het bestuur wordt een geschikte beheersingsmaatregel afgeleid, een mogelijke sanctiemaatregel afgeleid en wordt bepaald of en in welke vorm aangaande het incident communicatie dient plaats te vinden.

6. Beheersing

Belangenconflict bestuurders, MT-leden of medewerkers

De richtlijnen ter zake gedrag van de individuele bestuurders, MT-leden of medewerkers zijn vastgelegd in de gedragscode van DPS. Alle bestuurders, MT-leden of medewerkers ontvangen de gedragscode bij indiensttreding en dienen deze te aanvaarden. Periodiek vinden gesprekken plaats ter zake de gedragscode met de Compliance Officer en wordt een jaarverklaring door alle bestuurders, MT-leden of medewerkers ondertekend waarin een aantal controlevragen zijn opgenomen. In de gedragscode zijn onder meer de volgende gedragsgerichte beheersmaatregelen opgenomen:

- Privé-beleggingstransacties: Om de schijn van belangenverstrengeling te voorkomen zijn privé-beleggingstransacties meldingsplichtig voor insiders.
- Geschenken, giften of uitnodigingen: Om de schijn van vermenging van zakelijke en privébelangen te vermijden is het aanvaarden van geschenken, giften en uitnodigingen alsook het geven daarvan in de gedragscode niet toegestaan.
- Nevenfuncties: bestuurders, MT-leden of medewerkers mogen nevenfuncties aanvaarden zolang een dergelijke functie niet bijdraagt aan het ontstaan van een potentieel belangenconflict.
- Uitstijgend boven de gedragscode geldt dat bestuurders, MT-leden of medewerkers in geen geval een privé belang mogen hebben bij enige contractspartij ingehuurd door DPS.

Belangenconflict tussen groepen opdrachtgevers

De taak van het bestuur van DPS is om binnen de afgesproken dienstverleningsovereenkomsten zorgvuldig en op een evenwichtige manier belangen af te wegen. Het bestuur van DPS behartigt de belangen van alle opdrachtgevers. Het bestuur stelt zich daarom ook de taak om voldoende inzicht te geven in het besluitvormingsproces, om helder en begrijpelijk uit te leggen welke argumenten en afwegingen een rol spelen bij de besluiten die DPS neemt en hoe tot een evenwichtige afweging is gekomen. Hiertoe worden de besluiten van het bestuur van DPS vastgelegd in een besluitenlijst van het MT.

Belangenconflict tussen fondsen en DPS

Om belangenconflicten op een effectieve manier te beheersen, beschikt DPS over een aantal beheersmaatregelen. Deze beheersmaatregelen zijn vastgelegd in de administratieve organisatie van DPS, in gedragsgerichte documenten, in de diverse interne bedrijfsprocessen en procedures, in de DPS governance en in de dienstverleningsovereenkomsten met klanten.

- Vertrouwelijkheid: Het op een vertrouwelijke wijze omgaan met informatie is verankerd in de administratieve organisatie. Onder andere door de systemen van DPS wordt expliciet afgedwongen om op een prudente en correcte wijze met vertrouwelijke informatie om te gaan.
- Scheiding van intern portefeuillebeheer en extern portefeuillebeheer of fiduciair beheer: tussen de uitvoering van intern portefeuillebeheer en extern portefeuillebeheer of fiduciair beheer is een scheiding in taken en verantwoordelijkheden aangebracht; tevens is een fysieke scheiding bewerkstelligd tussen de verschillende groepen medewerkers (insiders versus verbonden personen).

Belangenconflict tussen met externe contract partijen

Om belangenconflicten op een effectieve manier te beheersen met externe contractspartijen wordt in aanbestedingscontracten geëist dat de aanbestedingspartner een gedragscode heeft die normen bevat die aan die van DPS gelijkwaardig zijn.

7. Evaluatie van beleid

Het belangenconflictbeleid wordt ten minste jaarlijks geëvalueerd en indien nodig aangepast. Een dergelijke evaluatie en aanpassing kan ook tussentijds plaatsvinden als daartoe een aanleiding voor is, zoals bij een wijziging in de Business Risk Assessment of systematische integriteitsrisicoanalyse van DPS.

Wetgeving	Kaders relevant voor het belangenconflictheid
WFT	<ul style="list-style-type: none"> - DPS is verplicht tot een belangenconflictheidbeleid dat voldoet aan de vereisten van artikel 4:14 van de wet op het financieel toezicht ('Wft'), 4:88 Wft, artikel 35a Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, artikel 33, 34 en 35 van Verordening 2017/565 (het 'Regelgevend Kader'). - Belangenconflictheid tussen een beleggingsonderneming zoals DPS en cliënten en tussen de cliënten onderling moeten worden tegengegaan; - Een beleggingsonderneming beschikt over beleid ter zake van het voorkomen en beheersen van belangenconflictheid tussen haar en haar cliënten en tussen haar cliënten onderling. - Als een belangenconflictheid onvermijdelijk blijkt te zijn, stelt een beleggingsonderneming – alvorens over te gaan tot het doen van zaken – haar cliënten op de hoogte van het belangenconflictheid. - Een beleggingsonderneming toetst periodiek, ten minste jaarlijks, het beleid inzake belangenconflictheid en neemt alle passende maatregelen om tekortkomingen aan te pakken. - Overmatig vertrouwen op bekendmaking van belangenconflictheid wordt beschouwd als een tekortkoming van het beleid inzake belangenconflictheid van de beleggingsonderneming. - Een beleggingsonderneming houdt gegevens bij (en actualiseert deze regelmatig) die betrekking hebben op de soorten door of in naam van de onderneming verrichte beleggings- of nevendiensten of beleggingsactiviteiten waarbij een belangenconflictheid is ontstaan of – in het geval van een nog lopende dienst of activiteit – kan ontstaan dat een risico met zich brengt dat de belangen van een of meer cliënten worden geschaad. - Het bestuur ontvangt frequent, en ten minste eenmaal per jaar, schriftelijke verslagen over de hiervoor bedoelde werkzaamheden.

