

BIJLAGEBELEIDINZAKEBELANGENTEGENSTELLINGEN

Op grond van de Wet op het financieel toezicht ("Wft") dient Schretlen & Cokort gezegd adequate organisatorische en administratieve maatregelen te treffen met als doel de hieronder beschreven belangenconflicten te onderkennen, vast te stellen en te beheersen.

Dit betreft een beknopte versie van het beleid inzake belangen tegenstellingen; de door Schretlen & Coterzake genomen maatregelen worden hierin op hoofdlijnen beschreven.

Belangenconflicten

Een belangenconflict is een conflict dat zich bij het verrichten van beleggingsdiensten (zoals vermogensadvies en vermogensbeheer), neven diensten (zoals vermogensplanning) of combinaties daarvan kan voordoen tussen Schretlen en haar cliënten, tussen haar cliënten onderling, tussen medewerkers van Schretlen en cliënten en tussen (onderdelen van) de Rabobank Groep, Schretlen en cliënten van Schretlen. Voorbeelden van belangen conflicten zijn:

- het behalen van een financieel gewin of het vermijden van een financieel verlies door Schretlen dan wel aan haar verbonden medewerker ten koste van de cliënt;
- het door Schretlen dan wel aan haar verbonden medewerkers hebben van een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de cliënt verricht dienst of een namens de cliënt uitgevoerd transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt bij dit resultaat; en
- het door Schretlen dan wel aan haar verbonden medewerkers hebben van een financiële of andere drievoudige om het belang van een andere cliënt of groep cliënten te laten voorgaan boven het belang van de cliënt.

Uitgangspunt

Uitgangspunt van het beleid van Schretlen is dat belangen tegenstellingen zoveel mogelijk dienen te worden voorkomen, dan wel, indien zij zich voordoen, als zodanig worden herkend en adequaat worden behandeld. Tevens geldt dat het belang van de cliënt in beginsel zoveel als mogelijk prevaleert boven het belang van Schretlen dan wel van haar medewerkers. Cliënten die zich in vergelijkbare posities bevinden worden in beginsel zoveel mogelijk op dezelfde wijze behandeld.

Organisatorische maatregelen

Schretlen heeft een aantal organisatorische maatregelen genomen, die (dreigende) belangenconflicten dienen te voorkomen, dan wel deze te eals zodanig identificeerbaar en behandelbaar moeten maken. Deze maatregelen zijn zakelijk weergegeven de volgende:

1. Positionering Schretlen
Schretlen is organisatorisch, fysiek en personeel opzicht gescheiden van overige onderdelen van de Rabobank Groep. Schretlen beschikt in dit verband over een Raad van Commissarissen, die onder meer belast is met het houden van toezicht op Schretlen.
2. Open architecture
Schretlen hanteert een zogenaamde open architecture. Dat betekent, dat Schretlen volledig onafhankelijk is in de selectie van door haar aan cliënten aangeboden financiële producten. Voorts is Schretlen op geen enkele wijze gehouden financiële producten die

afkomstig zijn van de Rabobank Groep te plaatsen of producten van andere aanbieders. Bovendien heeft Schretlen een eigen beleggingsfonds; deze andere behandelende partijen gebruiken deze andere eigen beleggingsfondsen; er worden per definitie financiële producten van externe aanbieders gebruikt.

3. Beleid, processen en procedures

Schretlen houdt in beleid, processen en procedures (mogelijke) belangenconflicten. Deze kunnen specifieke instructies aan haar medewerkers bevatten om de (mogelijke) belangenconflicten te vermijden en deze adequaat consequent te behandelen.

4. Funcitiescheiding

Schretlen hanteert funcitiescheidingen, waarbij diverse werkzaamheden in een bepaald proces door afhankelijk van elkaar optredende functionarissen moeten worden uitgevoerd. Hierbij wordt een strikte scheiding gehanteerd tussen de registrerende en controlerende functies, en beschikkende, bewakende,

5. Controle en naleving

Schretlen heeft een afdeling Riskmanagement & Interne Controle, die de naleving van het door Schretlen vastgestelde beleid en procedures controleert. Voorts voert de Audit afdeling van Schretlen de Audit van haar beleid en procedures uit. De statutaire controle van Rabobank Groep wordt uitgevoerd door de Compliance functie, toeopgelegd door de Audit afdeling van Schretlen.

Openbaarmaking belangenconflicten

Indien, ondanks de door Schretlen getroffen organisatorische en administratieve maatregelen een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, zal Schretlen de cliënt op de hoogte brengen van dat belangenconflict. Dit kan tot gevolg hebben, dat een voorgenomen transactie of handeling geen doorgang vindt.

Indien u meer informatie wilt dan u vragen heeft aangaande het beleid inzake belangenconflicten kunt u contact opnemen met uw contactpersoon.

Schretlen & Co N.V. heeft een bankvergunning van De Nederlandsche Bank N.V. en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam.

©2007 Schretlen & Co N.V. Alle rechten voorbehouden.