

BELEID EN PROCEDURE INZAKE HET BEHEREN VAN DE VOORDELEN (INDUCEMENTS) ECONOPOLIS WEALTH MANAGEMENT¹

1. Toepasselijke wettelijk kader

- MiFID (Richtlijn 2004/39/EC), artikel 19, lid 1.
- MiFID Uitvoeringsrichtlijn (Richtlijn 2006/73/EG), Consideransen 39-40 en artikelen 21e en 26

2. Principe

Econopolis Wealth Management is actief als vermogensbeheerder en beleggingsadviseur (hierna "Econopolis"). In het kader van deze activiteiten kan zij geldelijke en/of niet-geldelijke voordelen ontvangen of verstrekken. De bedoeling van deze procedure is om erover te waken dat Econopolis steeds handelt op een loyale, billijke en professionele manier in het belang van haar cliënten. Econopolis heeft een beleid ingevoerd om te voldoen aan de wettelijke en reglementaire verplichtingen om vergoedingen, provisies en/of niet-geldelijke voordelen die betaald of ontvangen worden door Econopolis te beheren en om haar cliënten te beschermen.

Dit beleid is een aanvulling op en moet samen gelezen worden met het Beleid inzake Belangenconflicten en de Gift Policy. Dit beleid is niet van toepassing op voordelen van zeer geringe waarde, met name voordelen met een tegenwaarde kleiner of gelijk aan 250 EUR.

Deze procedure heeft betrekking op alle Econopolis-medewerkers en alle voormelde activiteiten en op alle voordelen in het kader van voormelde activiteiten ontvangen en/of betaald aan cliënten of derde partijen. Econopolis zak geen inducements ontvangen of verstrekken, tenzij het gaat om:

- **Cliëntenvergoedingen:** een betaling gedaan aan of verstrekt door de cliënt of een persoon die namens de cliënt handelt (zoals beheerloon of adviesvergoeding);
- **Passende vergoedingen** betaald aan derde partijen: een betaling die bijdraagt tot of nodig is voor het verstrekken van beheer- en adviesdiensten en die, door haar aard, geen aanleiding kan geven tot conflicten met de verplichtingen van Econopolis om eerlijk, billijk en professioneel te handelen in overeenstemming met de belangen van haar cliënten (bijvoorbeeld juridische kosten of wettelijke heffingen).
- **Derdepartijvergoedingen (i.e. inducement sensu stricto):** een betaling gedaan aan of verstrekt door een derdepartij of een persoon die namens een derde partij handelt, indien aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:
 - a) Aan de cliënt wordt vooraf het bestaan, de aard en het bedrag van de vergoeding duidelijk meegedeeld op een wijze die volledig, nauwkeurig en begrijpelijk is. Wanneer het bedrag niet exact berekend kan worden, moet de berekeningswijze van dit bedrag meegedeeld worden;
 - b) De betaling moet bedoeld zijn om de kwaliteit van de dienstverlening aan de cliënt te verbeteren en mag geen afbreuk doen aan de plicht van Econopolis om in het belang van de cliënt te handelen.

¹ Onderdeel van het Procedurehandboek als Procedure 2.6.5. Samen te lezen met het Beleid inzake Belangenconflicten.

3. Maatregelen ter vrijwaring van het algemeen principe

3.1. **Identificatie en analyse**

Opdat Econopolis er zeker van zou zijn dat een inducement onder de bovengenoemde categorieën valt en bijgevolg toegestaan is, zijn de volgende regels van toepassing:

- Econopolis identificeert alle vergoedingen die betaald of ontvangen worden als het resultaat van beleggingsdiensten die het aan haar cliënten verstrekt.
- Alle geïdentificeerde vergoedingen worden geclassificeerd binnen één van de drie hoger genoemde categorieën.
- Passende vergoedingen worden dan beoordeeld om na te gaan of:
 - De betaling bijdraagt aan of nodig is voor het verstrekken van de beleggingsdiensten, en
 - De betaling geen aanleiding geeft tot belangenconflicten tussen Econopolis en haar cliënten.
- Inducements sensu stricto worden beoordeeld om na te gaan of:
 - de betaling bedoeld is om de kwaliteit van de desbetreffende dienst aan de cliënt te verbeteren,
 - de betaling geen afbreuk doet aan de plicht van de onderneming om te handelen in het belang van de cliënt, en
 - aan de cliënten informatie wordt verstrekt alvorens beleggingsdiensten te verlenen.

De identificatie gebeurt door de Compliance Officer voorafgaandelijk de goedkeuring te vragen naar aanleiding van:

- de opstelling van nieuwe standaard-contracten
- de aanpassing van de vergoedingsstructuur in een standaard-contract aan een specifieke situatie of cliënt
- de opstelling van een “ad hoc” contract voor een niet-standaard dienstverlening.

Desgevallend zal de Compliance Officer naar aanleiding van voormelde consultatie, het Inducement Register updaten.

3.2. **Inventarisatie**

Alle vergoedingen, provisies en niet-geldelijke voordelen die geïdentificeerd, geclassificeerd en mogelijk geanalyseerd zijn in overeenstemming met de hoger vermelde regels worden bijgehouden in een “Inducement Register”.

Het Inducement Register zal door de Compliance Officer minstens jaarlijks worden bijgewerkt moet systematisch worden bijgehouden, met name in de volgende gevallen:

- bij wijzigingen van de activiteiten van Econopolis (bv. uitbreiding van de vergunning);
- eventuele aanpassing van de classificatie tengevolge van de monitoring voorzien in Hoofdstuk 6;
- een wezenlijke verandering in bestaande vergoedingen;
- een voorgenomen introductie van nieuwe vergoedingen.

4. Openbaarmaking aan cliënten

Ingeval Econopolis voordelen of inducements sensu strictu ontvangt, zal zij vooraleer het contract tot stand komt het bestaan, de aard en de berekeningsmethode hiervan meedelen aan de cliënten op een wijze die duidelijk, volledig, nauwkeurig en begrijpelijk is. Dit gebeurt in principe via schriftelijke communicatie – in welk geval dit in de meeste gevallen een emailbericht zal zijn indien de cliënt heeft gopteerd voor die vorm van communicatie.

Econopolis zal aan de client melden dat hij, op eenvoudig verzoek via email of telefonisch, alle aanvullende informatie kan bekomen die hij met betrekking tot deze inducements *sensu strictu* zou wensen.

5. Herziening van het beleid

Het beleid zal jaarlijks beoordeeld worden met het oog op een eventuele aanpassing ervan.

Tussentijdse aanpassingen kunnen zich opdringen bij de lancering van nieuwe producten of diensten of bij het aangaan van nieuwe zakelijke relaties en meer bepaald in de volgende gevallen:

- bij een wijziging in de dienstverlening of de lancering van een nieuw product met impact op de ontvangen of betaalde vergoedingen
- een (nieuw) belangenconflict dat ontstaat als gevolg van een vergoeding
- een wijziging in bestaande betaalde of ontvangen vergoedingen

Iedere aanpassing dient goedgekeurd te worden door de effectieve leiding en aan de Raad van Bestuur te worden voorgelegd.

6. Toezicht en controle

De Compliance Officer zorgt ervoor dat alle medewerkers voorgelicht worden over en op de hoogte zijn van de regels van dit beleid en zal toezien op de naleving ervan door middel van specifieke controles die deel uitmaken van het Compliance Monitoring Plan en zal hierover jaarlijks rapporteren in het Complianceverslag.