

Samenvatting beleid belangenconflicten

Inleiding

Bij de dienstverlening door EValuation Capital Management (de Beheerder) kunnen belangenconflicten optreden. Daarbij moet vooral gedacht worden aan (mogelijke) belangen- tegenstellingen tussen twee of meer van de volgende personen of partijen: de afzonderlijke door de Beheerder beheerde fondsen (het EV Smaller Companies Fund en het EV Micro Companies Growth Funds), individuele participanten, de Beheerder, medewerkers van de Beheerder en andere bij de genoemde fondsen betrokken personen of partijen. In dit document is de samenvatting van het beleid inzake belangenconflicten opgenomen.

Uitgangspunten van het beleid

Het beleid van de Beheerder is erop gericht om belangentegenstellingen (waaronder begrepen belangenverstrengeling als bedoeld in art. 18 Bgfo) zoveel mogelijk te vermijden.

Indien vermijden van een (potentiële) belangentegenstelling niet mogelijk of te bezwaarlijk is, en er vervolgens een situatie ontstaat waarin een betrokkene bij een van de fondsen benadeeld dreigt te worden, zal de Beheerder dat belangenconflict zo goed mogelijk beheersen (voorkomen of zoveel mogelijk beperken van nadeel bij alle betrokkenen), waarbij het uitgangspunt is dat het belang van de fondsen (en haar participanten) voor gaat.

Belangentegenstellingen en maatregelen ter voorkoming of beheersing daarvan.

De Beheerder heeft vastgesteld welke belangentegenstellingen zich voor kunnen doen en welke maatregelen getroffen kunnen worden om die belangentegenstellingen te voorkomen c.q. te beheersen.

Melding belangenconflicten

Medewerkers zijn verplicht ieder (potentieel) belangenconflict onverwijld aan de directeur Risk Management & Compliance te melden.

Beheersing belangenconflicten

Als de directeur Risk Management & Compliance weet heeft van een (dreigend) belangenconflict zal hij dit direct melden aan de overige leden van de Directie en daarbij adviseren over de manier waarop dit behandeld dient te worden. De Directie zal de betrokken partijen van het belangenconflict op de hoogte stellen en aangeven hoe de Beheerder daarmee om denkt te gaan.

De Beheerder heeft diverse maatregelen genomen die onderdeel vormen van het beleid ter voorkoming van belangenconflicten. Een aantal van deze maatregelen zijn (niet limitatief):

- Gedragscode: iedere medewerker heeft de gedragscode ondertekend en herbevestigt deze jaarlijks. Van de medewerkers wordt verwacht dat zij zich onder alle omstandigheden zullen gedragen volgens de hoogste normen van de bedrijfsethiek.

- Regeling privé-beleggingstransacties: hiermee moet voorkomen worden dat medewerkers een persoonlijk belang hebben bij het wel of niet doen van transacties.
- Gelijke behandeling participanten: alle participanten worden in gelijke situaties gelijk behandeld. Voorkomen moet worden dat bepaalde participanten bevoordeeld worden boven andere participanten.
- Beloningsbeleid: voorkomen moet worden dat medewerkers handelingen uitvoeren die niet in het belang van de fondsen en de participanten zijn, omdat zij daarvoor een beloning ontvangen. De Beheerder kent geen bonus en/of variabele beloningen toe aan haar medewerkers.
- Nevenfuncties: medewerkers van de Beheerder mogen geen nevenfunctie aanvaarden, waarbij er belangenconflicten kunnen ontstaan met de Beheerder, de beheerde fondsen of de participanten. Voor elke nevenfunctie dient de Directeur Risk Management & Compliance toestemming te geven.
- Geschenkenregeling: voorkomen moet worden dat geschenken ertoe kunnen leiden (dat de schijn ontstaat), dat beslissingen op een niet zakelijke wijze worden beïnvloed.
- Bestrijding marktmisbruik: voorkomen moet worden dat de Beheerder, medewerkers en participanten zich schuldig maken aan marktmisbruik. Marktmisbruik is een overkoepelende term en ziet onder meer toe op het verbod op handel met voorwetenschap, het verbod op marktmanipulatie, de tijdige openbaarmaking van koersgevoelige informatie en de meldingsplicht van transacties in aandelen van de eigen onderneming.
- Belangenconflicten met dienstverleners en uitbestedingspartijen: met alle relevante externe partijen zijn contractuele afspraken gemaakt om de belangen van de fondsen en haar participanten te beschermen. Jaarlijks vindt er een review plaats van de uitgevoerde activiteiten.

Bekendmaking van belangentegenstellingen

Als het niet mogelijk is om belangentegenstellingen met mogelijk schadelijke gevolgen voor participanten te voorkomen zullen die (mogelijke) belangentegenstellingen in de prospectussen worden vermeld. Als nieuwe (mogelijke) belangentegenstellingen ontstaan zullen die aan de participanten worden gecommuniceerd via de website.

Toezicht

Elk belangenconflict en de oplossing daarvan zal beschreven worden door de directeur Risk Management & Compliance en gerapporteerd worden aan de Directie van de Beheerder. Hij/zij zal er op toezien dat het beleid en de ter uitvoering daarvan geïmplementeerde procedures en maatregelen ten aanzien van het tegengaan en beheersen van belangentegenstellingen zullen worden nageleefd.