



Risk & Compliance Charter
Clavis Family Office B.V.

Datum: 15 april 2013
Versie 1.0

1. Inleiding

Het Risk & Compliance Charter (charter) bevat de uitgeschreven principes, doelstellingen en bevoegdheden van de risk- en compliancediscipline van Clavis Family Office B.V. (Clavis). De Risk Management en Compliance functie is een van de functies die betrokken is bij het waarborgen van de beheerste en integere bedrijfsvoering van Clavis. In dit charter zijn de missie, doelstellingen, reikwijdte van werkzaamheden, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Risk Management en Compliance functie van Clavis vastgelegd. Het beschrijft op welke manier de noodzakelijke onafhankelijkheid en objectiviteit van deze functie is vormgegeven en geborgd. Voorts is ook de relatie van de Risk Management en Compliance functie met de directie en de afdelingen Structurering en Vermogensbeheer in het Risk Management Framework in dit charter vastgelegd.

2. Definitie Risk Management en Compliance

Compliance is de onafhankelijke functie die gericht is op het onderzoek naar, het adviseren over, het rapporteren over en het bevorderen van de naleving van wet- en regelgeving, interne gedragscodes, waarden en procedures die verband houden met de integriteit van Clavis met als doel het voorkomen van aantasting van de integriteit, alsmede financiële, juridische en reputatieschade.

Risk Management is de onafhankelijke functie die het integrale continue cyclische proces waarbinnen risico's worden geïdentificeerd, geanalyseerd, gemonitord en geëvalueerd bewaakt hetgeen resulteert in de acceptatie, mitigering of het vermijden van risico's. Daarnaast adviseert deze functie over de beheersing van risico's en bevordert deze een risicobewuste cultuur met als doel het voorkomen van aantasting van de beheerste bedrijfsvoering, alsmede financiële, juridische en reputatieschade.

Binnen Clavis zijn gezien de omvang van de organisatie de aandachtsgebieden Risk en Compliance verenigd in één functie.

3. Principes Clavis met betrekking tot Risk Management en Compliance

Clavis hanteert de volgende principes en uitgangspunten met betrekking tot Risk Management en Compliance.

- De medewerkers van Clavis zijn doordrongen van het belang van een in de bedrijfsvoering geïntegreerd Risk Management en Compliance;
- Clavis heeft een voorbeeldfunctie in de markt van family offices;
- Risk Management en Compliance zijn een gezamenlijke verantwoordelijkheid van de directie en medewerkers;
- De directie is verantwoordelijk voor een adequate inrichting en instandhouding van een goed uitgeruste Risk Management en Compliance functie;
- De directie van Clavis heeft een voorbeeldfunctie en draagt het belang van Risk Management en Compliance actief uit, en
- Clavis wil maximaal voordeel behalen uit het aantoonbaar in control zijn.

4. Scope Risk Management en Compliance

Het bepalen van de scope van Risk Management en Compliance vindt plaats op basis van de risicobeheersingsmethodiek FIRM van DNB. In onderstaande tabel is weergegeven welke risico's zich binnen de scope van Risk Management en Compliance bevinden.

Risicocategorie	Risk Management	Compliance
Matching-/renterisico's <ul style="list-style-type: none"> – Rente – Valuta – Liquiditeit – Inflatie 	X	
Marktrisico's <ul style="list-style-type: none"> – Prijsvolatiliteit – Marktliquiditeit – Concentratie/correlatie 	X	
Kredietrisico's <ul style="list-style-type: none"> – Default probability – Concentratie en correlatie – Loss given default – Exposure at default 	X	
Omgevingsrisico's <ul style="list-style-type: none"> – Concurrentie – Afhankelijkheid – Reputatie – Ondernemingsklimaat 	X	
Operationele risico's <ul style="list-style-type: none"> – (Pre)acceptatie/transactie – Verwerking – Uitkering/betaling/settlement – Informatie – Productontwikkeling – Kosten – Personeel – Fraudegevoeligheid 	X	
Uitbestedingsrisico's <ul style="list-style-type: none"> – Continuïteit bedrijfsvoering – Integriteit – Kwaliteit dienstverlening 	X	X

IT-risico's <ul style="list-style-type: none"> - Strategie en beleid - Beveiliging - Beheersbaarheid - Continuïteit 	X	
Integriteitrisico's <ul style="list-style-type: none"> - Benadeling derden - Voorwetenschap - Witwassen - Terrorismedfinanciering - Onoorbaar handelen 		X
Juridische risico's <ul style="list-style-type: none"> - Wet- en regelgeving - Naleving - Aansprakelijkheid - Afdwingbaarheid contracten 		X

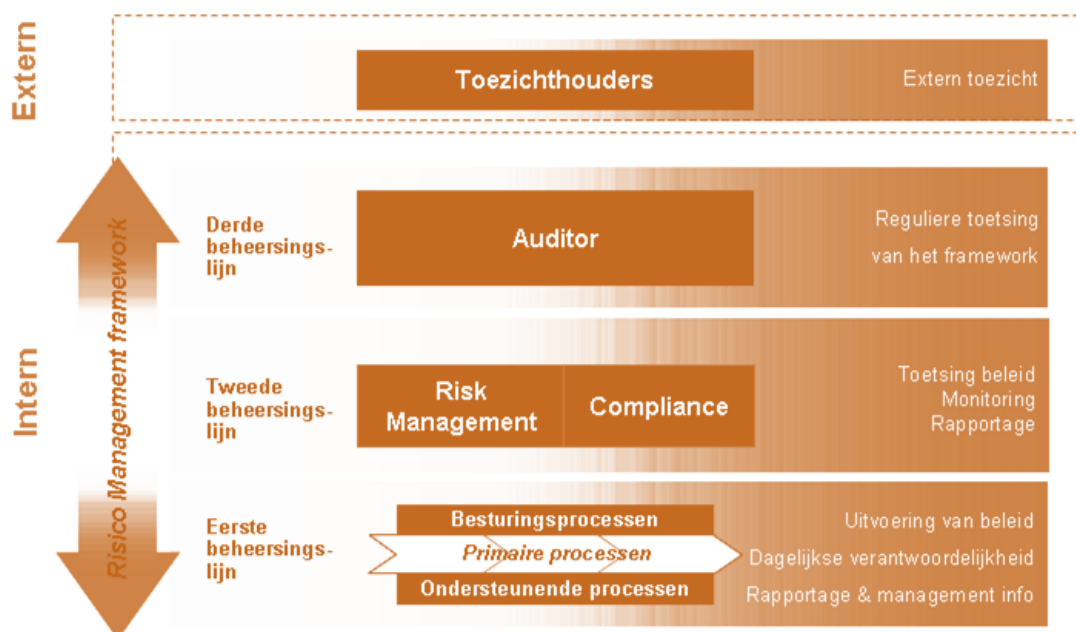
5. Risk Management Framework

Het Risk Management Framework van Clavis gaat uit van het "three lines of defence model" voor de beheersing van risico's binnen Clavis en in de uitvoering van diensten ten behoeve van haar cliënten. Onderstaand zijn de verantwoordelijkheden per beheersingslijn beschreven. In de eerste beheersingslijn is de verantwoordelijkheid voor het opzetten en laten functioneren van de beheersingsmaatregelen belegd bij de directie en de uitvoerende afdelingen. Het toetsen van opzet, bestaan en werking van beheersmaatregelen met betrekking tot onderkende risico's en het adviseren over de beheersing van risico's en te hanteren beheersmaatregelen is belegd bij de Risk Management en Compliance functie in de second line. Clavis heeft geen eigen interne auditfunctie ingericht in verband met haar omvang. Wel laat Clavis haar jaarrekening samenstellen door een accountant in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. Tevens wordt jaarlijks door een 'big four'-accountant een externe audit uitgevoerd op de processen die zijn uitgevoerd ten behoeve van haar grootste klant waarbij getoetst wordt op basis van een normenkader als ware sprake van een open beleggingsfonds.

De Risk en Compliance functie stelt de directie in staat om op een effectieve en efficiënte wijze met de onzekerheid en de hieraan verbonden risico's en kansen om te gaan. Een goede grip en gedegen risicomanagement dragen bij aan de meerwaarde die Clavis voor haar cliënten kan creëren.

De Risk en Compliance functie houdt zich bezig met alle risico's van Clavis op strategisch, tactisch en operationeel niveau. Risico's op het gebied van informatiebeveiliging en business continuity zijn hier onderdeel van. Daarnaast richt de Risk en Compliance functie zich op de financiële risico's die voortkomen uit beleggingen gedaan in opdracht van cliënten.

De inrichting van het 'three lines of defence model' is in onderstaande figuur gevisualiseerd.



6. Positionering van de Risk en Compliance Functie

Om de Risk- en Compliance functie naar behoren te kunnen uitvoeren, moet de Risk- en Compliance Officer vanwege zijn kritische signaleringsrol zelfstandig en onafhankelijk kunnen opereren. Om de onafhankelijkheid maximaal te waarborgen, rapporteert de Risk- en Compliance Officer aan een van de directieleden van Clavis en heeft hij direct toegang tot de directie van Clavis.

7. Rapportage

De Risk en Compliance Officer is verantwoording verschuldigd aan en heeft een rechtstreekse rapportagelijijn naar de directie over:

- Algemene risk en compliance ontwikkelingen binnen Clavis;
- De beoordeling van de effectiviteit en efficiency van de interne beheersing – inclusief compliance - van Clavis en de (mate van) beheersing van de belangrijkste risico's door Clavis;
- De rapportage van significante bevindingen en incidenten, inclusief eventuele verbetervoorstellen, met betrekking tot de interne beheersing en de voortgang van de opvolging daarvan;
- De opvolging van beheersmaatregelen voortkomend uit incidenten, accountantsrapportages, management letters, risk assessments en dergelijke;
- Ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving die impact hebben op de bedrijfsvoering van Clavis;

- Ontwikkelingen op het gebied van toezicht in de relatie die Clavis met de AFM en DNB heeft;
- De gedane meldingen in het kader van de Gedragscode en Interne Regelingen;
- De ontstane breaches ten opzicht van cliëntlimieten, en
- De kapitaaltoereikendheid van Clavis in relatie tot de gelopen risico's.

8. Verantwoordelijkheden, bevoegdheden en taken van de Risk en Compliance Officer

Verantwoordelijkheden Risk en Compliance Officer

De Risk en Compliance Officer heeft de volgende verantwoordelijkheden:

- Vaststellen, beoordelen en monitoren van risico's;
- Bijstaan, adviseren en ondersteunen van de directie en medewerkers van Clavis bij het uitvoeren van hun risk- en complianceverantwoordelijkheden;
- Adviseren van de directie en medewerkers van Clavis met betrekking tot hun risk- en complianceverplichtingen.

Bevoegdheden Risk en Compliance Officer

De Risk en Compliance Officer heeft in het kader van de uitoefening van zijn functie de volgende bevoegdheden:

- Volledige en onbeperkte toegang tot alle informatie en eigendommen van Clavis voor zover relevant voor zijn functie;
- De mogelijkheid tot het bijwonen van ieder overleg voor zover relevant voor de uitoefening van zijn functie;
- Het verkrijgen van medewerking van ieder directielid en iedere medewerker bij de uitoefening van zijn functie;
- Het geven van gevraagd en ongevraagd advies met betrekking tot risk- en compliancegerelateerde onderwerpen;
- Advisering over op te leggen sancties in het kader van overtreding van de Gedragscode en Interne Regelingen, en
- Initiëren van onderzoek naar aanleiding van incidenten en overtredingen van de Gedragscode en Interne Regelingen.

Taken Risk en Compliance Officer

De Risk en Compliance Officer heeft de volgende taken, onderverdeeld naar hoofdonderwerpen:

Algemeen:

- Opstellen en onderhouden van het procedurehandboek en beleidsstukken voor de verschillende hieronder genoemde aandachtsgebieden;
- Opstellen van beleidsstukken naar aanleiding van wijziging in wet- en regelgeving of de omgeving waarin Clavis opereert;
- Opstellen van een periodieke risk- en compliancerapportage ten behoeve van de directie;
- Creëren van risico- en compliancebewustzijn bij de directie en medewerkers, en
- Acteren als 'countervailing power' en adviseur ten behoeve van de directie en de operationele afdelingen.

Compliance

- Het uitvoeren van controlewerkzaamheden gericht op naleving van wettelijke voorschriften; en regelgeving van toezichthoudende organisaties interne procedures en de Gedragscode en Interne Regelingen;
- Administreren van meldingen op basis van de Gedragscode en Interne Regelingen;
- Het onderhouden van contacten met toezichthouders;
- Het uitvoeren van een maandelijks globale review van alle transacties, waarbij met name gelet wordt op autorisatie en aanvaardbaarheid binnen het beleid;
- Advies geven over de opbouw van cliëntendossiers en toezicht houden op de volledigheid ervan;
- Proactief signaleren, analyseren en evalueren van (potentiële) compliance risico's;
- Het uitvoeren van compliance risk assessments en ten gevolge daarvan voorstellen doen voor (aanvullende) beheersmaatregelen, het toetsen van de effectiviteit van deze beheersmaatregelen, en
- Klachtenbehandeling.

Business Continuity Management (BCM)

BCM heeft tot doel de continuïteit van het bedrijfsproces en het voortbestaan van Clavis te waarborgen. Het biedt een stelsel van maatregelen om de kritieke bedrijfsprocessen van Clavis onder crisismoments voort te zetten en het kapitaal van Clavis, waaronder de reputatie, te beschermen.

- Opstellen en onderhouden van het Business Continuity Plan en daarmee samenhangende procedures en normenkaders;
- Monitoren van de naleving van het beleid, procedures en normenkaders voor BCM;
- Proactief signaleren, analyseren en evalueren van (potentiële) continuïteitsrisico's;
- Coördineren en faciliteren van bedrijfsbrede business impact analyses en risk assessments op het gebied van IT-systemen, gebouwen en faciliteiten en personeel en ten gevolge daarvan voorstellen doen voor (aanvullende) beheersmaatregelen, en
- Coördineren van de ontwikkeling van crisis management en business continuity.

Information Security

Information Security betreft het waarborgen van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van de gegevens zoals die in informatie- en netwerksystemen van Clavis zijn opgeslagen en worden verwerkt.

- Opstellen en onderhouden van het informatiebeveiligingsbeleid;
- Monitoren van het naleven van de interne vereisten op het gebied van informatiebeveiliging;
- Het uitvoeren van security risk assessments en ten gevolge daarvan voorstellen doen voor (aanvullende) beheersmaatregelen;
- Beoordelen en analyseren van en participeren in de afhandeling van informatiebeveiligingsincidenten en erover rapporteren aan de directie;
- Proactief signaleren, analyseren en evalueren van (potentiële) IT-/informatiebeveiligingsrisico's, en
- Periodiek toetsen van het normenkader voor autorisaties voor data en applicaties.

Operational Risk Management (ORM)

Operationeel risico is het risico van directe en indirecte verliezen voor Clavis als gevolg van inadequate of falende interne processen, mensen, systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen.

ORM omvat de mogelijke gebeurtenissen die van invloed zijn op het behalen van doelstellingen en schade (financieel, op het gebied van reputatie, of anderszins) tot gevolg kunnen hebben. De taken van ORM zijn:

- Ondersteuning bij het identificeren van voor de afdelingen relevante risico's;
- Het uitvoeren van operational risk assessments en ten gevolge daarvan voorstellen doen voor (aanvullende) beheersmaatregelen;
- Proactief signaleren, analyseren en evalueren van (potentiële) operationele risico's;
- Analyse van incidenten, adviseren over verbetermaatregelen en rapporteren aan de directie;
- Monitoren van de opvolging van acties voortkomend uit risk assessments, incidenten, testing van de werking van beheersmaatregelen, management letters, en
- Vaststellen van key risk indicatoren in gezamenlijkheid met de afdelingen van Clavis.

Financial Risk Management

De toetsing van de beheersing en monitoring van de (directe en indirecte) financiële risico's binnen de beleggingsportefeuilles van de cliënten van Clavis en advisering betreffende deze risico's vormt het aandachtsgebied financial risk management. Dit heeft slechts betrekking op de activiteiten van Clavis voor zover deze zien op het directe vermogensbeheer voor cliënten.

- Het uitvoeren van financial risk assessments en ten gevolge daarvan voorstellen doen voor (aanvullende) beheersmaatregelen;
- Proactief signaleren, analyseren en evalueren van (potentiële) financiële risico's;
- Monitoren van de opvolging van acties voortkomend uit limietoverschrijdingen;
- Signaleren en rapporteren van (trends in) limietoverschrijdingen;
- Opstellen van (interne) risicorapportages;
- Verklaren van samenstelling, bewegingen en trends in gerapporteerde risicocijfers, en
- Beoordelen van en adviseren over de procesgang voor investeringen en de structuur van beleggingsplannen/mandaten van cliënten.