

Disclaimer

This report is a result of an ISAE 3402 audit engagement for the period 1 January 2019 to 31 December 2019 for the purposes of expressing an opinion as to whether the controls present fairly, in material respects, the aspects of the Fiduciary asset management controls of Providence Capital relevant to a User Organization's internal control. The examination was made in accordance with Dutch law, Dutch 'Richtlijn 3402' issued by NOREA, the Professional association for IT auditors in the Netherlands which is the Dutch translation of the International Standard on Assurance Engagements 3402, "Assurance Reports on Controls at a Service Organization," issued by the International Auditing and Assurance Standards Board.

BDO did not perform any activities in relation to this report since 14 February 2020, the date of the assurance report.

The audit regarding Fiduciary asset management controls of Providence Capital was not planned and performed with the purpose and goal of PRI Association. Subjects that may be of interest to PRI Association may not have been addressed or have not been completely addressed. Manager selection and manager monitoring are however part of the audit.

The judgment and the assessment of the audit risk and material significance for the audit means that matters may have existed that would have been interpreted differently by PRI Association. BDO does not guarantee the adequacy or suitability of the information in this report for the purpose for which PRI Association intends to use it.

The request to provide the information is only allowed under the following conditions, which PRI Association agrees to:

1. PRI Association shall not disclose third parties with an oral or written opinion as to whether our audit has been conducted in accordance with generally accepted principles;
2. PRI Association shall not comment on topics related to the quality of our audit;
3. PRI Association shall not disclose information of the rapport to third parties;
4. PRI Association acknowledges that BDO Audit & Assurance B.V. has not entered into any obligation or commitment to PRI Association by providing the requested information.

BDO Audit & Assurance B.V. hereby excludes any liability related to the aforementioned information provided to PRI Association. Please note that the information obtained by PRI Association should not be provided to third parties or made public in any other way.

PRI Association, hereby agrees to indemnify and hold BDO Audit & Assurance B.V., its officers, directors, employees, independent contractors and shareholders, harmless from any and all liabilities, damages, business interruptions, delays, losses, claims, judgments or any kind whatsoever, including, all costs, attorneys' fees, and expenses incidental thereto, which may be suffered by, or charge to BDO related to the conditions written in this letter.

The conditions of receiving this report are subject to Dutch law. All disputes arising out of or in connection with this report will be resolved by the by the competent court in the district in which BDO Audit & Assurance B.V. is established.

RAPPORT
ISAE 3402 TYPE II
14 FEBRUARI 2020

Providence Capital NV
Meerweg 7
1405 BA Bussum
The Netherlands
+31 (0)35 6926750
www.providencecapital.eu

VOORWOORD

Voor u ligt het rapport ISAE 3402 Type II van Providence Capital NV, hierna te noemen Providence Capital, over de verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019.

Het rapport beschrijft de dienstverlening zoals Providence Capital deze verleent aan de cliënten die hun Fiduciair vermogensbeheer bij Providence Capital hebben uitbesteed.

Onze medewerkers hebben gedurende het implementatietraject, naast hun reguliere werkzaamheden, grote inspanningen geleverd om deze assurance-rapportage tot stand te brengen. Het traject heeft geresulteerd in kwaliteitsverbeteringen in onze processen. Als management zijn wij dan ook trots op het geleverde resultaat en zijn wij ervan overtuigd onze cliënten hiermee nog beter van dienst te kunnen zijn.

Het feit dat het een Type II-rapport betreft geeft aan dat jaarlijks wordt beoordeeld in hoeverre onze beheersingsmaatregelen onafgebroken werken.

Wij verwachten dat dit rapport u, of uw accountant, voldoende inzicht kan verschaffen om, in combinatie met uw eigen beheersingsmaatregelen, een oordeel te vormen over de beheersing van uw vermogensbeheer.

mr. J.J. Hoek
Managing Partner
Providence Capital

GEHEIMHOUDINGSVERKLARING

Wij stellen u een exemplaar ter beschikking van het ISAE 3402 Type II-rapport (hierna: rapport) van Providence Capital.

Doordat wij u dit rapport ter beschikking stellen en u dit rapport accepteert, verklaart u zich akkoord met de eisen ten aanzien van de vertrouwelijkheid van het rapport. Met name verklaart u zich ermee akkoord dat Providence Capital eigenaar is en blijft van de informatie en dat deze uitsluitend zal worden gebruikt door u als opdrachtgever en uw onafhankelijke accountants. Het is u niet toegestaan deze informatie te kopiëren, reproduceren, verkopen, af te staan, in licentie te geven, op de markt te brengen, over te dragen of op andere wijze ter beschikking te stellen aan enige persoon, bedrijf of onderneming. U zult de informatie vertrouwelijk behandelen en deze niet openbaar maken aan een andere partij zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Providence Capital.

Bussum, 14 februari 2020

INHOUDSOPGAVE

1.	VERMELDING VAN HET MANAGEMENT VAN PROVIDENCE CAPITAL.....	5
2.	ASSURANCE-RAPPORT	7
3.	BESCHRIJVING ORGANISATIE, DIENSTVERLENING EN BEHEERSINGSOMGEVING VAN PROVIDENCE CAPITAL.	10
3.1.	Vermogensbeheerorganisatie van Providence Capital.....	10
3.1.1.	Juridisch kader en governance structuur.....	10
3.1.2.	Organisatie en vermogensbeheeractiviteiten.....	12
3.1.3.	Beheersingsactiviteiten organisatie breed	14
3.1.4.	Processen Providence Capital Fiduciair Vermogensbeheer.....	16
3.2.	Informatietechnologie, continuïteit, beveiliging en integriteit data.....	22
3.2.1.	IT-strategie	22
3.2.2.	IT-organisatie	22
3.2.3.	IT- infrastructuur	23
3.2.4.	ISAE3402 Scope met betrekking tot Informatietechnologie	24
3.3.	Wijzigingen in de beheersingsomgeving van Providence Capital.	25
3.4.	Overwegingen voor de gebruikende entiteit	25
4.	INFORMATIE VAN DE AUDITOR - BESCHRIJVING VAN GETOETSTE INTERNE BEHEERSINGSMATREGELEN	26
4.1.	Informatie van de auditor	26
4.2.	Testprocedures en testresultaten.....	26
4.2.1.	Testprocedures	26
4.2.2.	Testresultaten	27
4.3.	Beheersingsraamwerk met testwerkzaamheden en -resultaten.....	28

1. VERMELDING VAN HET MANAGEMENT VAN PROVIDENCE CAPITAL

Voor u ligt het ISAE 3402 Type II-rapport van Providence Capital over de verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019.

De bijgaande beschrijving is opgesteld voor cliënten die gebruik hebben gemaakt van de Fiduciair vermogensbeheer dienstverlening van Providence Capital en voor hun accountants die voldoende inzicht hebben om de beschrijving te beschouwen, samen met overige informatie met inbegrip van informatie over interne beheersingsmaatregelen die door de cliënten zelf worden beheerd, wanneer zij inzicht verwerven in de informatiesystemen van deze cliënten die relevant zijn voor financiële verslaggeving. Providence Capital bevestigt het volgende:

- A. De bijgaande beschrijving in hoofdstuk 4 geeft het geheel van processen voor het initiëren en verwerken van de transacties voor de cliënten gedurende de verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 getrouw weer. De criteria waarvan gebruik wordt gemaakt bij het maken van deze vermelding hielden in dat de bijgaande beschrijving:
1. Weergeeft op welke wijze het systeem is opgezet en geïmplementeerd, met inbegrip van:
 - de soorten diensten die verleend zijn, met inbegrip van, in voorkomend geval, de verwerkte transactiestromen;
 - de procedures, binnen zowel informatietechnologie als handmatige systemen, waardoor die transacties werden geïnitieerd, vastgelegd, verwerkt, gecorrigeerd voor zover noodzakelijk en overgebracht naar de rapportages die voor de cliënten zijn opgesteld;
 - de verbonden administratie, die de informatie en specifieke rekeningen waarvan gebruik is gemaakt om transacties te initiëren, verwerken, vast te leggen en rapporteren; dit houdt onder meer het corrigeren van incorrecte informatie in en op welke wijze informatie is overgedragen naar de rapportages die voor de cliënten zijn opgesteld;
 - op welke wijze het systeem de significante gebeurtenissen en omstandigheden, buiten de transacties, heeft behandeld;
 - het proces waarvan gebruik werd gemaakt bij het opstellen van rapportages voor cliënten;
 - relevante interne beheersingsdoelstellingen en interne beheersingsmaatregelen die zijn opgezet om die doelstellingen te bereiken;
 - interne beheersingsmaatregelen waarvan wij, bij de opzet van het systeem, aannamen dat zij door gebruikende entiteiten zouden worden geïmplementeerd en die, indien noodzakelijk om de interne beheersingsdoelstellingen die in de bijgaande beschrijving staan vermeld te bereiken, samen met de specifieke interne beheersingsdoelstellingen die niet alleen door onszelf kunnen worden bereikt zijn onderkend;

- overige aspecten van onze beheersingsomgeving, het risico-inschattingsproces, het informatiesysteem (met inbegrip van het verbonden bedrijfsproces) en communicatie, beheersingsactiviteiten en interne beheersingsmaatregelen betreffende monitoring die relevant zijn voor het verwerken en het rapporteren van de transacties van de cliënten.
2. Relevante details bevat van wijzigingen in het systeem van de serviceorganisatie gedurende de verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019.
 3. Geen informatie weglaat of verkeerd voorstelt die relevant is voor de reikwijdte van het systeem dat is beschreven terwijl erkend wordt dat de beschrijving is opgesteld om te voldoen aan de algemene behoeftes van een brede groep gebruikers en hun accountants en daarom niet ieder aspect van het systeem kan bevatten dat iedere individuele cliënt in diens eigen bijzondere omgeving belangrijk kan achten.
- B. De interne beheersingsmaatregelen die verband houden met de interne beheersingsdoelstellingen die in de bijgaande beschrijving staan vermeld op afdoende wijze zijn opgezet en gedurende de verslagperiode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 effectief werkten.

De criteria waarvan bij het maken van deze vermelding gebruik werd gemaakt hielden in dat:

- de risico's die het bereiken van de interne beheersingsdoelstellingen die in de beschrijving staan vermeld in gevaar brengen, werden onderkend; en
- de onderkende interne beheersingsmaatregelen, indien zij werkzaam zijn zoals beschreven, een redelijke mate van zekerheid zouden verschaffen dat die risico's het bereiken van de vermelde interne beheersingsdoelstellingen niet zouden verhinderen; en
- de interne beheersingsmaatregelen gedurende de verslagperiode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 consistent zijn toegepast zoals opgezet, met inbegrip ervan dat handmatige interne beheersingsmaatregelen zijn toegepast door personen die geschikte competentie en bevoegdheid hebben.

De effectiviteit van onze beheersingsmaatregelen in relatie tot de belangen van onze cliënten is mede afhankelijk van de juiste werking van en aansluiting op beheersingsmaatregelen bij de cliënten van onze Fiduciair Vermogensbeheer dienstverlening. Wij doen hierbij geen uitspraak over de kwaliteit van de interne beheersing van onze cliënten.

Bussum, 14 februari 2020

Was getekend

mr. J.J. Hoek
 Managing Partner
 Providence Capital

2. ASSURANCE-RAPPORT

Assurance-rapport van de onafhankelijke auditor van de serviceorganisatie over de beschrijving van interne beheersingsmaatregelen, hun opzet en werking.

Aan de directie van Providence Capital,

2.1 Oordeel

Ons oordeel is gevormd op basis van de aangelegenheden die in deze rapportage zijn uiteengezet. De criteria waarvan wij gebruik hebben gemaakt bij het vormen van ons oordeel zijn de criteria die in de vermelding van Providence Capital in hoofdstuk 1 staan beschreven. Naar ons oordeel, in alle van materieel belang zijnde aspecten:

- a) geeft de beschrijving de fiduciair vermogensbeheer dienstverlening van Providence Capital getrouw weer zoals deze gedurende de verslagperiode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 is opgezet en geïmplementeerd.
- b) zijn de interne beheersingsmaatregelen die verband houden met de in de beschrijving vermelde interne beheersingsdoelstellingen van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 op afdoende wijze opgezet.
- c) werkten de getoetste interne beheersingsmaatregelen, die noodzakelijk waren om een redelijke mate van zekerheid te verschaffen dat de in de beschrijving vermelde interne beheersingsdoelstellingen waren bereikt, gedurende de verslagperiode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 effectief.

2.2 Reikwijdte

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd overeenkomstig Nederlands recht, waaronder Richtlijn 3402 “Assurance-rapporten betreffende interne beheersingsmaatregelen bij een serviceorganisatie” vastgesteld door de Nederlandse beroepsorganisatie van IT-auditors (de NOREA). Richtlijn 3402 is een Nederlandse vertaling van de International Standard on Assurance Engagements 3402 (ISAE3402) zoals vastgesteld door de International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB/IFAC).

Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en onze werkzaamheden zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen over de vraag of de beschrijving getrouw is weergegeven en de interne beheersingsmaatregelen, in alle van materieel belang zijnde aspecten, op afdoende wijze zijn opgezet.

Wij hebben de vereisten van het Reglement Gedragscode (‘Code of Ethics’) van NOREA nageleefd, welke is gebaseerd op de fundamentele beginselen van integriteit, objectiviteit, deskundigheid en zorgvuldigheid, geheimhouding en professioneel gedrag.

Wij hebben opdracht gekregen om te rapporteren over de beschrijving van Providence Capital, zoals opgenomen in hoofdstuk 3 (hoofdstuk 3.1 t/m 3.3) van dit rapport, van haar dienstverlening rondom vermogensregie en vermogensbeheer gedurende de verslagperiode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019 over de opzet en werking van interne beheersingsmaatregelen die verband houden met de interne beheersingsdoelstellingen die in de beschrijving staan vermeld.

Providence Capital maakt gebruik van de diensten van subserviceorganisatie Microsoft Corporation voor het beheer van het datacenter waarin de kantoorautomatisering is ondergebracht, van de subserviceorganisatie ObjectWay voor de levering van eXimius als SaaS dienst en subserviceorganisatie EBRC voor de hosting van eXimius.

In de beschrijving van Providence Capital wordt gebruik gemaakt van de uitsluitingsmethode (carve-out methode) ten aanzien van deze subserviceorganisaties. Daarom bevat deze beschrijving geen beheersdoelstellingen en -maatregelen die verband houden met deze subserviceorganisaties en onderdeel zijn van deze opdracht.

Wij hebben niet de geschiktheid van de opzet of de werking van aanvullende interne beheersingsmaatregelen van een gebruikende entiteit geëvalueerd, en de interne beheersingsdoelstellingen die in de beschrijving van Providence Capital van haar systeem staan vermeld kunnen alleen maar worden bereikt, indien de aanvullende interne beheersingsmaatregelen van een gebruikende entiteit, zoals opgenomen in de beschrijving onder hoofdstuk 3.4, samen met de interne beheersingsmaatregelen van de serviceorganisatie op afdoende wijze zijn opgezet of werken.

2.3 Beperkingen van interne beheersingsmaatregelen bij een serviceorganisatie

De beschrijving van Providence Capital is opgezet om aan de algemene behoeftes van een brede groep van cliënten en hun accountants te voldoen en kan daarom niet ieder aspect van het systeem bevatten dat iedere individuele cliënt in diens eigen bijzondere omgeving belangrijk kan achten. Interne beheersingsmaatregelen bij een serviceorganisatie kunnen, vanwege hun aard, niet alle fouten of omissies bij het verwerken of rapporteren van transacties voorkomen of ontdekken. Bovendien is de projectie van een eventuele evaluatie van de effectiviteit naar toekomstige verslagperiodes onderhevig aan het risico dat interne beheersingsmaatregelen bij een serviceorganisatie inadequaat kunnen worden of falen.

2.4 Beoogde gebruikers en doeleinden assurance-rapport

Deze rapportage en de beschrijving van toetsingen van interne beheersingsmaatregelen in hoofdstuk 4 zijn alleen voor cliënten die gebruik hebben gemaakt van de fiduciair vermogensbeheer dienstverlening van Providence Capital en hun accountants, die voldoende inzicht hebben om het in aanmerking te nemen bij het inschatten van de risico's op afwijkingen van het materieel belang in de financiële overzichten van de cliënten tezamen met overige informatie met inbegrip van informatie over interne beheersingsmaatregelen die door cliënten zelf worden uitgevoerd.

2.5 Verantwoordelijkheden van Providence Capital

Providence Capital is verantwoordelijk voor:

- het opstellen van de beschrijving en bijgaande vermelding in hoofdstuk 1, met inbegrip van de volledigheid, het accuraat zijn en methode van presentatie van de beschrijving en de vermelding;
- het verlenen van diensten die door de beschrijving worden omvat;
- het vermelden van de interne beheersingsdoelstellingen;
- het opzetten, implementeren en effectief laten werken van interne beheersingsmaatregelen om de vermelde interne beheersingsdoelstellingen te bereiken.

2.6 Verantwoordelijkheden van de IT-auditor van de serviceorganisatie

Onze verantwoordelijkheid is, op basis van onze werkzaamheden, het geven van een oordeel over de beschrijving van Providence Capital en over de opzet en werking van interne beheersingsmaatregelen die verband houden met de interne beheersingsdoelstellingen die in de beschrijving staan vermeld. BDO past het Reglement Kwaliteitsbeheersing NOREA (RKBN) toe en bijgevolg onderhoudt het een uitgebreid systeem van kwaliteitscontrole met inbegrip van gedocumenteerd beleid en de procedures met betrekking tot de naleving van de ethische voorschriften, professionele standaarden en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

Wij passen de “Nadere voorschriften accountantskantoren ter zake van Assurance-opdrachten” (NVAK-ass.) voor Assurance-opdrachten, de “Richtlijn voor de kwaliteitsbeheersing voor accountantsafdelingen” (RKB1) die beide regels bevatten voor het inrichten van een kwaliteitssysteem in een accountantseenheid en het Reglement Kwaliteitsbeheersing NOREA (RKBN) toe. Op grond hiervan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, accountantsstandaarden en standaarden voor IT auditors en andere relevante wet- en regelgeving.

Een assurance-opdracht om te rapporteren over de beschrijving, opzet en werking van interne beheersingsmaatregelen bij een serviceorganisatie omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van assurance-informatie over de toelichtingen in de beschrijving van de serviceorganisatie van haar systeem en de opzet en werking van interne beheersingsmaatregelen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant van de serviceorganisatie toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de beschrijving niet getrouw is weergegeven en dat interne beheersingsmaatregelen niet op afdoende wijze zijn opgezet of effectief werken.

Onze werkzaamheden bevatten het toetsen van de werking van die interne beheersingsmaatregelen die wij noodzakelijk achten bij het verschaffen van een redelijke mate van zekerheid dat de interne beheersingsdoelstellingen die in de beschrijving staan vermeld werden bereikt. Een assurance-opdracht van dit type omvat ook een evaluatie van het algehele beeld van de beschrijving, de geschiktheid van de interne beheersingsdoelstellingen die erin staan vermeld en de geschiktheid van de criteria die door de serviceorganisatie zijn gespecificeerd en beschreven staan in hoofdstuk 1.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

2.7 Beschrijving van getoetste interne beheersingsmaatregelen

De specifieke getoetste interne beheersingsmaatregelen en de aard, timing en resultaten van die toetsingen zijn opgenomen in hoofdstuk 4.

Amstelveen, 14 februari 2020

BDO Audit & Assurance B.V.
Namens deze,

Was getekend

J. van Schajik RE CISA
Partner

3. BESCHRIJVING ORGANISATIE, DIENSTVERLENING EN BEHEERSINGSOMGEVING VAN PROVIDENCE CAPITAL.

Providence Capital biedt fiduciair vermogensbeheer, investment consulting en financieel-administratieve ondersteuning voor family offices. De scope van dit ISAE-rapport beperkt zich tot de dienstverlening die Providence Capital verleent in het kader van fiduciair vermogensbeheer.

Providence Capital biedt hiervoor een integrale oplossing met de mogelijkheid het vermogen te spreiden over verschillende depotbanken in meerdere landen en over gespecialiseerde fondsbeheerders en beleggingsstrategieën. Providence Capital verzorgt daarbij de centrale advies- en regiefunctie en levert een geconsolideerde vermogensrapportage met inzicht in de totale vermogensontwikkeling en de herkomst van de beleggingsresultaten.

Providence Capital heeft geen eigen beleggingsproducten- of fondsen. Het beleggingsbeleid wordt vormgegeven met fondsen van uitsluitend externe beheerders. Voor de participaties in illiquide of semi-illiquide beleggingsfondsen heeft Providence Capital meerdere feeders opgezet in de vorm van fondsen voor gemene rekening.

Per jaar worden meerdere nieuwe beheerders en/of beleggingsstrategieën uitgebreid geanalyseerd. Het due diligence proces omvat naast een gedetailleerde analyse van de resultaten, ook een beoordeling van de kwaliteit van de organisatie, de mensen, het beleggingsproces en de operationele activiteiten.

3.1. Vermogensbeheerorganisatie van Providence Capital

3.1.1. Juridisch kader en governance structuur

Algemeen

Providence Capital is een onafhankelijk vermogensbeheerder, met een vergunning als beleggings-onderneming van de AFM. Providence Capital is aangesloten bij het klachteninstituut KiFID.

Vergunning en toezichhouders

Providence Capital heeft een vergunning verkregen van de AFM. Gelet op de hierboven beschreven activiteiten gaat het hier om de volgende vergunningonderdelen voor beleggingsondernemingen:

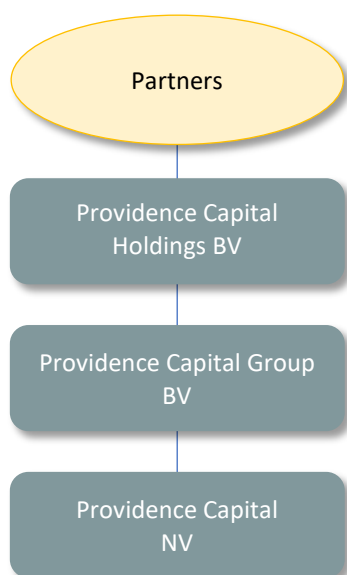
- Beleggingsdienst "a" (ontvangen en doorgeven van transacties)
- Beleggingsdienst "c" (vermogensbeheer)
- Beleggingsdienst "d" (beleggingsadvies)
- Nevendienst "c" (bedrijfsadvisering)
- Uitgezonderde beheerder (alternatieve beleggingsinstellingen)

Providence Capital is tevens in het bezit van een Europees Paspoort voor het grensoverschrijdend verlenen van beleggingsdiensten, in de volgende landen:

- België
- Luxemburg
- Verenigd Koninkrijk
- Ierland
- Italië
- Duitsland
- Frankrijk
- Spanje
- Portugal

Governance-structuur

De governance-structuur, voor de vermogensbeheerorganisatie van Providence Capital, is als volgt:



Providence Capital N.V.

Providence Capital is een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht. Naast de statutaire directie kent Providence Capital een Raad van Commissarissen. De Directie en Raad van Commissarissen worden benoemd en ontslagen door Providence Capital Group B.V. Alle aandelen van Providence Capital worden gehouden door Providence Capital Group B.V.

Providence Capital Group B.V. (PCG)

De aandelen in PCG worden voor 100% gehouden door Providence Capital Holdings B.V. (PCH). De Directie van PCG wordt benoemd en ontslagen door PCH.

Providence Capital Holdings B.V.

De Directie van PCH wordt benoemd en ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders.

3.1.2. Organisatie en vermogensbeheeractiviteiten**Algemeen**

Dit hoofdstuk geeft de vereiste managementsystemen en interne controles weer rondom de beleggingsdienstverlening fiduciair vermogensbeheer.

Fiduciair vermogensbeheer

Providence Capital selecteert bij fiduciair vermogensbeheer uitsluitend externe beleggingsfondsen. Uitzonderingen hierop zijn liquiditeiten aangehouden bij depotbanken en staatsobligaties met een hoge kredietwaardigheid. Voor de participaties in illiquide of semi-illiquide beleggingsfondsen heeft Providence Capital meerdere feeders opgezet in de vorm van fondsen voor gemene rekening.

Providence Capital maakt voor het administreren van de beleggingsposities en transacties gebruik van het beleggingssysteem eXimius (Objectway). Dit systeem geeft Providence Capital de mogelijkheid de beleggingsmandaten van de cliënten versus het cliëntenprofiel op dagelijkse en historische basis per beleggingsmandaat en op geconsolideerde basis te monitoren.

Het vermogensbeheer is georganiseerd op modulaire wijze met complementaire beleggingsmodellen en modelportefeuilles.

Investment Committee

De Beleidsbepalers van Providence Capital hebben de dagelijkse verantwoordelijkheid voor het beleggingsprocesbeleid uitbesteed aan het IC. Aan het IC neemt tenminste één van de beleidsbepalers van Providence Capital deel. De leden van het IC nemen de uiteindelijke beleggingsbeslissingen en worden ondersteund door de verschillende beleggingsspecialisten en/of -analisten. Daarenboven kan het IC worden geadviseerd door een externe adviseur met betrekking tot beleggingsverantwoordelijkheden en uitvoering van het beleggingsbeleid, belangrijke beleggingsthema's en organisatorische aangelegenheden.

Het IC bestaat uit de door Providence Capital aangestelde Chief Investment Officer, tenminste één Beleidsbepaler en één of meerdere (senior) partners van Providence Capital.

Externe deskundigen kunnen tevens op verzoek van de Beleidsbepalers van Providence Capital deelnemen in het IC. De Directie van Providence Capital bepaalt welke specifieke personen aan het IC deelnemen en welke personen stemrecht hebben.

Het IC kan te allen tijde bij elkaar komen en iedere beslissing van het IC wordt in notulen vastgelegd.

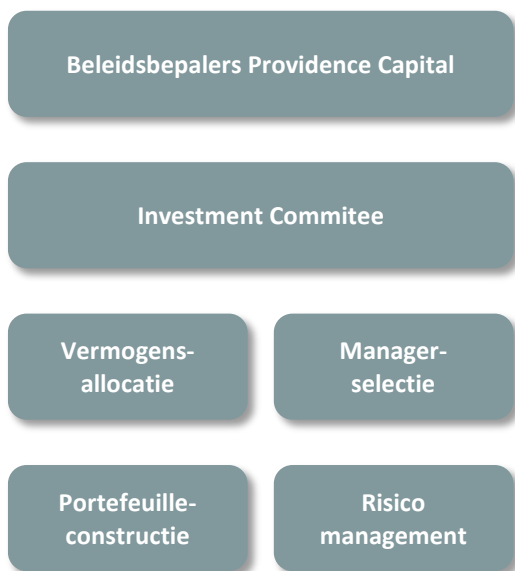
Momenteel hebben alle leden van het IC stemrecht. Beslissingen worden genomen op basis van meerderheid van de aan de vergadering deelnemende leden. Wanneer de stemmen staken telt de stem van de Chief Investment Officer dubbel.

Het IC kan te allen tijde bij elkaar komen en iedere beslissing van het IC zal in notulen worden vastgelegd.

De leden van het IC zijn primair verantwoordelijke voor de volgende werkzaamheden:

- Vermogensallocatie (Strategisch, Tactisch)
- Managerselectie
- Portefeuilleconstructie
- Risico Management (neerwaarts risico)

De organisatie van het beleggingsproces kan als volgt schematisch worden weergegeven:



Binnen het beleggingsproces zijn binnen Providence Capital de volgende functies benoemd:

Investment Manager

De Investment Manager is verantwoordelijk voor het discretionair vermogensbeheer, waaronder begrepen: beleggingsallocatie, portefeuilleconstructie, fondsbeheerdersselectie en monitoring van beleggingsrisico's.

Portfolio Manager

De Portfolio Manager is verantwoordelijk voor de implementatie van het beleggingsbeleid in alle beleggingsmandaten van cliënten van Providence Capital.

Cliënt Service Officer

Cliënt Service Officer is verantwoordelijk voor de cliëntadministratie van Providence Capital, monitoring van de uit te voeren transacties en het settlement van transacties, monitoring van alle transactieboekingen door Broker en secretariële ondersteuning voor alle functies.

Compliance

Om de naleving van de van toepassing zijnde regelgeving te waarborgen en om integriteitrisico's te beperken is bij Providence Capital door de Directie van Providence Capital een Compliance Officer aangesteld.

De Compliance Officer is in samenspraak met de Beleidsbepalers van Providence Capital verantwoordelijk voor de compliance-strategie.

De Compliance Officer beschikt over de benodigde autoriteit, deskundigheid, toegang en middelen teneinde compliance te handhaven met relevante regels en interne procedures op een zelfstandige en effectieve manier. In de AO/IC beschrijving van Providence Capital is een omschrijving van rollen, verantwoordelijkheden en positionering van de compliance-functie binnen de organisatie opgenomen.

De Directie van Providence Capital is verantwoordelijk voor Compliance in geval van afwezigheid van de Compliance Officer.

De Compliance Officer is onder meer belast met het toezicht op de uitvoering van deze procedures en rapporteert daarover periodiek aan de Beleidsbepalers van Providence Capital.

Compliance-monitoring

Providence Capital heeft procedures ontwikkeld teneinde te voldoen aan wet- en regelgeving. Compliance Officer draagt zorg voor het overbrengen van kennis en bewustzijn bij alle medewerkers met betrekking tot de van toepassing zijnde wet- en regelgeving met betrekking tot de specifieke werkzaamheden en werkterrein en controleert de naleving ervan aan de hand van de bedoelde wet- en regelgeving.

Compliance Officer draagt zorg voor monitoring en evaluatie van de betrouwbaarheid en effectiviteit van deze interne regels en procedures.

3.1.3. Beheersingsactiviteiten organisatie breed**Human Resources Management**

Algemeen

Medewerkers van Providence Capital bestaan uit toegewijde professionals die ofwel uit het netwerk van bestaande medewerkers worden geworven ofwel middels bemiddeling van gespecialiseerde bureaus. Desalniettemin zal de Beleidsbepaler van Providence Capital zich ervan vergewissen dat:

- medewerkers het vereiste minimumniveau aan kennis en ervaring bezitten voor de taken die zij uitvoeren alsmede deskundig zijn en blijven voor deze taken;
- onderworpen worden aan jaarlijkse beoordelingsgesprekken;
- alle medewerkers verplicht zijn zich te houden aan het Handboek Arbeidsvoorwaarden en Regelingen, de Gedrags- en Integriteitscode, het Reglement Koersgevoelige informatie en Privé-beleggingstransacties en de Incidentenregeling.

Pre-employment screening

Alvorens over te gaan tot het aanstellen van een medewerker zal Providence Capital een onderzoek laten verrichten door een in pre-employment screenings gespecialiseerde partij. Een dergelijk onderzoek behelst onder meer referentieonderzoeken, raadpleging van het DSI-register alsmede een onderzoek naar integriteit.

Bovenstaande procedure wordt in beginsel ook toegepast bij medewerkers op basis van een tijdelijke overeenkomst, tenzij, gelet op de aard van de uit te voeren werkzaamheden en de voorzienbare korte periode, de toepassing van deze procedure niet rechtvaardigt.

Het aanstellen van medewerkers geschiedt op voorwaardelijke basis (ontbindende voorwaarde) dat indien enig onderdeel van de Pre-Employment Screening, negatieve uitkomst heeft de arbeidsovereenkomst van rechtswege eindigt op de datum dat een en ander aan Providence Capital kenbaar wordt. Hetzelfde geldt in verband met verplichte wettelijke toetsing c.q. goedkeuring door Toezichthouders.

De toepassing en naleving van bovenstaande procedures worden getoetst door de Compliance Officer.

Gedrags- en integriteitscode

Providence Capital heeft een Gedrags- en Integriteitscode opgesteld hetwelk van toepassing is op alle medewerkers. Deze regeling is schriftelijk bekendgemaakt en ondertekend door alle medewerkers.

Privé-beleggingstransacties en koersgevoelige informatie

Providence Capital heeft een Reglement Koersgevoelige informatie en privé-beleggingstransacties opgesteld onder meer ter voorkoming en beheersing van belangenconflicten tussen medewerkers en cliënten. Deze regeling is schriftelijk bekendgemaakt en ondertekend door alle medewerkers. Providence Capital heeft ervoor gekozen dat alle medewerkers die toegang hebben tot cliëntgegevens aangewezen worden als Insider overeenkomstig vorenbedoelde regeling.

Procedure met betrekking tot Compliance Incidenten

Providence Capital heeft een Incidentenregeling opgesteld die van toepassing is op alle medewerkers en wordt toegepast in gevallen waarbij vanuit geldende wet en regelgeving incidenten dienen te worden gemeld aan de toezichhoudende instanties.

Te denken valt aan onder meer aan de volgende situaties:

- Fraude van medewerkers.
- Fraude van medewerkers van een zakelijke relatie van Providence Capital.
- Afwijzing van cliënt in het traject van cliëntonderzoek.
- Het door cliënt achterhouden van voor Providence Capital essentiële informatie voortvloeiende uit vermoedelijke opzettelijke misleiding.

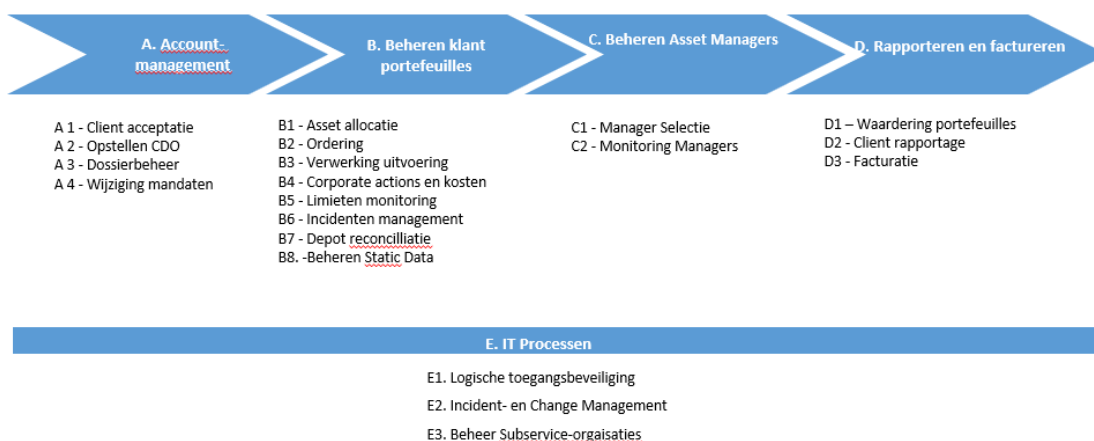
Indien een vermoeden van een dergelijk incident bestaat, wordt dit terstond gemeld aan en onderzocht door de compliance officer van Providence Capital en, indien relevant, gemeld aan de toezichhoudende instanties. Deze regeling is schriftelijk bekendgemaakt en ondertekend door alle medewerkers als onderdeel van hun arbeidsovereenkomst.

Business risk management

Providence Capital heeft in de hoedanigheid van beleggingsonderneming een business risk management procedure geïmplementeerd teneinde alle niet-beleggingsgerelateerde risico's verbonden met de beleggingsondernemingsactiviteiten zoals vereist door DNB in overeenstemming met Basel III Internal Capital Adequacy Assessment Process ('ICAAP') te inventariseren. Dit formele risico-assessment van de business wordt tenminste jaarlijks herzien, gedocumenteerd en goedgekeurd door de Beleidsbepalers van Providence Capital.

3.1.4. Processen Providence Capital Fiduciair Vermogensbeheer

Binnen Het Fiduciair Vermogensbeheer van Providence Capital zijn de volgende processen onderkend:



A. Account Management

A.1 Cliëntacceptatie

Voordat een (rechts)persoon cliënt wordt, voert Providence Capital een WFT compliant Clientacceptatieprocedure uit. Dit proces wordt uitgevoerd aan de hand van het door de Compliance Officer gevalideerde cliëntacceptatieformulier.

De belangrijkste elementen voor cliënt acceptatie zijn:

- Herkomst van vermogen
- PEP
- Professionele belegger
- Insider trader
- Internationale sanctielijst

De relatiebeheerder stelt het acceptatieformulier op en legt deze ter goedkeuring voor aan de managing partner. Indien akkoord wordt het formulier door de managing partner afgetekend.

A.2 Opstellen CDO

De investment manager van Providence Capital controleert voor elke nieuwe cliënt, na ontvangst van de, door de Client Service Officer (CSO) opgestelde, concept dienstenovereenkomst aan de hand van het uitgebrachte beleggingsadvies en overige onderliggende documenten of de gegevens juist zijn, of de juiste beleggingsrichtlijnen en eventuele additionele afspraken zijn opgenomen. Indien akkoord, dan wordt de dienstenovereenkomst getekend door beide partijen en gearchiveerd.

A.3 Dossierbeheer

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben het beheren van de cliëntendossiers. Het beheren van de dossiers is een jaarlijkse controle waarbij de geldige kopieën identiteitsbewijzen voor natuurlijke personen en het uittreksel (of de uittreksels) van KvK, inclusief de gedeponeerde jaarrekening de eerdere niet-geldige documenten vervangen. Het toetsten van alle bestaande cliënten conform de Europese sanctielijst maakt ook deel van het dossierbeheer. Na de controle wordt de cliëntenlijst bijgewerkt en samen met de sanctielijst in pdf opgeslagen. Daarnaast wordt een getekende verklaring door de CSO verstuurd naar de managing partner (MP) en de Compliance Officer.

A.4 Wijzig mandaten

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben het juist administreren en monitoren van de door de cliënt getekende beleggingsrichtlijnen. Voor elke structurele wijziging van een beleggingsmandaat worden de beleggingsrichtlijnen opnieuw getekend door cliënt. De CSO voert de wijziging door in eXimius middels een aangepaste richtlijn en informeert portfolio management (PM). Indien een wijziging niet structureel van aard is, wordt deze per email vastgelegd en gemonitord door de PM. Maandelijks controleert de Compliance Officer alle portefeuilles op afwijkingen en bespreekt dit met PM en MP in het compliance overleg.

B. Beheren klant portefeuilles

B.1 Asset allocatie

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben inzicht te geven in de asset allocatie beslissingen van het Investment Committee (IC). Een asset allocatie beslissing is de wijziging van de allocatie naar een vermogensklasse binnen één of meerdere beleggingsmodellen. De beslissing kan het gevolg zijn van een rules-based herbalancering en/of een wijziging in de fundamentele waardering van een vermogensklasse en/of de aankoop/verkoop van een specifieke belegging binnen een vermogensklasse. Alle IC beslissingen die leiden tot een transactie worden geadministreerd, inclusief de reden van de transactie en voor welke beleggingsmodellen deze transactie geldt. Daarnaast wordt dit formulier ondertekend door twee tekeningsbevoegde personen.

B.2 Ordering (Isin / FX)

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben de transacties voor te bereiden c.q. in te richten. Een transactie kan zowel een aankoop, verkoop of switch van een belegging zijn, alsmede een valuta conversie. Het overgrote deel van de beleggingstransacties wordt via eXimius aangemaakt. De valutaconversies en een beperkt aantal beleggingstransacties worden buiten eXimius aangemaakt. Alle transacties worden door twee personen goedgekeurd en ondertekend (four-eyes principle), voordat ze per scan in een email worden verzonden naar de depotbank. Bij de depotbank is een handtekeningenlijst aanwezig op basis waarvan de depotbank de authenticiteit van de opdrachten toetst.

B.3 Verwerking uitvoering

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben de verwerking van de uitvoering van alle transacties te monitoren en te boeken in eXimius. Alle 'pending' transacties worden bijgehouden in de ordermap. Daarnaast worden alle transacties genoteerd in het orderboek. De ordermap wordt bijgehouden door CSO. De uitvoering van de depotbank wordt per transactie gecontroleerd door CSO en, indien akkoord, ook geboekt in eXimius. Daarna wordt gecontroleerd of het aantal stuks en het resterende cashsaldo in eXimius overeenkomt met hetgeen door de depotbank wordt geadministreerd. Uiteindelijk wordt door Investment Management (IM) gecontroleerd of de boeking in eXimius overeenkomt met de transactie in het orderboek.

B.4 Corporate actions en kosten

Dit proces betreft het binnenhalen, controleren, verwerken en verifiëren (four eyes principle) van alle ontvangen Income, Corporate actions en Kosten die door beleggingen uitgekeerd worden in vorm van coupon, dividenden, credit en debetrente en roll-ups en switchen binnen klassen van beleggingsfondsen. Dit betreft ook kosten van depotbanken waaronder bewaarloon, administratiekosten voor het aanhouden van rekeningen, bankkosten en inkomsten uit security lending. Dit proces omvat zowel handmatige als geautomatiseerde verwerkingen, aangeleverd door de depotbank en beleggingsfondsen en verwerkt in beleggingsadministratiesysteem.

Het doel van dit proces is de mutaties van Corporate actions en Kosten correct weer te geven in de beleggingsadministratie van de cliënt.

B.5 Limieten monitoring

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben de monitoring van de asset allocatie voor te bereiden c.q. in te richten. De minimale en maximale allocatie naar iedere vermogensklasse waarin belegd mag worden, wordt vastgelegd in de beleggingsrichtlijnen, welke onderdeel van de vermogensbeheerovereenkomst uitmaken. Het overgrote deel hiervan wordt via eXimius gemonitord. Alleen gecombineerde, minimale en maximale allocaties naar vermogensklassen kunnen niet via eXimius automatisch gemonitord kunnen worden. Deze allocaties worden maandelijks handmatig (binnen eXimius) gemonitord.

B.6 Incident management

Dit proces betreft alle activiteiten die tot doel hebben de cliënt geen nadeel te laten ondervinden van een incident. Voorbeelden van incidenten zijn roodstanden als gevolg van transacties en valutaconversie die per vergissing niet zijn ingelegd. Zodra een incident is ontdekt, wordt deze per omgaande opgelost. Direct daarna zal het incident gemeld worden aan de Compliance Officer, Managing Partner en alle bij deze cliënt betrokken personen binnen Providence Capital.

B.7 Depot reconciliatie

Dit proces betreft de reconciliatie van geld en positie in eigen administratiesysteem met de depotbank. Hieronder vallen het binnenhalen, controleren van positie en saldi van alle bankrekening (beleggings- geldrekening) dat onder beheer valt. Debetstanden en in- en uitboekingen worden dagelijks gecontroleerd met de depotbank. Posities worden maandelijks gecontroleerd met de depotbank. Het doel van dit proces zorgt periodiek voor de correcte weergave van geldrekeningen en posities binnen de beleggingsportefeuille, voordat de statements naar de cliënt wordt gestuurd.

B.8 Productgegevens

Dit proces betreft het goed opnemen en bijhouden van gegevens over producten in eXimius waardoor in rapportages aan cliënten de juiste gegevens worden opgenomen. Dit betreft onder meer gegevens over de valuta-exposure, duration en bèta van een product. Van nieuwe producten worden door CSO verschillende gegevens verzameld hetgeen wordt gecontroleerd door een Investment Manager. Nadat deze gegevens zijn opgenomen in eXimius wordt hierop door de CIO een controle uitgevoerd en wordt een formulier ondertekend. Bij bestaande producten wordt door CSO elk kwartaal gecontroleerd of de vastgelegde gegevens in eXimius al dan niet meer dan 5% afwijken van de actuele gegevens die onder meer uit Bloomberg blijken. Grotere afwijkingen worden in Eximius verwerkt waarna een Investment Manager de aangepaste gegevens controleert en de mutatielijst aftekent.

C. Beheren Asset Managers

C.1 Manager selectie

Op ad-hoc basis worden nieuwe manager selectie trajecten opgezet. Alle stappen in het proces worden omschreven in het Due Diligence Process Form. Dit formulier wordt voor de volledigheid afgetekend door de investment manager en als finale controle door de CIO.

Een aantal stappen vergen formele goedkeuring door het IC. Deze goedkeuring ligt vast in de notulen van het IC. Het betreft de volgende stappen:

- Investment case, approved by IC
- Long list, approved by IC
- Short list, approved by IC
- Final decision IC
- Transactions, including sign-off by IC.

Tevens dient de prospectus/fondsstructuur goedgekeurd te worden door de MP. Dit geschiedt per e-mail, zodat dit goed gedocumenteerd is.

C.2 Monitoring managers

C.2.1. Reguliere review

Op reguliere basis, minimaal twee keer per jaar, wordt een conference call opgezet met de management organisatie van actief beheerde fondsen. Tijdens deze calls komen de volgende onderwerpen aan bod:

- Performance attributie
- Portefeuille veranderingen en positionering
- Market outlook
- AuM ontwikkelingen
- Ontwikkelingen in het investment team van de organisatie.

Het call report wordt verstuurd naar het IC en de compliance officer. In het call report wordt een beoordeling van 'Normal', 'Caution' of 'Risk' aangegeven. Wanneer een situatie niet normaal is, zal deze worden besproken in het IC.

Eventuele actiepunten worden opgenomen en gemarkeerd als 'Completed' wanneer deze zijn afgewerkt.

Ieder kwartaal controleert de voorzitter van het IC of de juiste reviews zijn gedaan en of alle openstaande punten zijn afgewerkt.

C.2.2. Jaarlijkse review

Ieder kalenderjaar ontvangen alle management organisaties een fund review questionnaire per onderliggend beleggingsfonds.

Er is een separate fund review checklist voor deze jaarlijkse review. De checklist wordt door de investment manager afgetekend voordat de review questionnaires worden verstuurd. De CSO houdt bij of alle reviews zijn verstuurd en teruggekomen. De investment manager bestudeert de reviews en stuurt, indien nodig, opvolgvragen naar de management organisaties. Wanneer dit proces is afgerond wordt het fonds op de checklist gemarkeerd als "Completed". Hiernaast wordt een beoordeling van 'Normal', 'Caution' of 'Risk' aangegeven. Wanneer een situatie niet normaal is, zal deze worden besproken in het IC.

D. Rapporteren en factureren

D.1 Waarden Portefeuilles

De waardering van alle genoteerde producten die in eXimuis worden geadmineistreerd, vindt automatisch plaats middels een datalink met Reuters. Voor niet-genoteerde producten vindt een handmatige periodieke update plaats, aan de hand van de door de betreffende fondsmanagers verstrekte informatie.

D.2 Client rapportage

Doel van het proces

Genereren, controleren, en verzending en de controle daarop van periodieke rapportage voor de cliënt.

Proces

Na afronding van de noodzakelijke corporate actions en reconciliaties kan de cliëntrapportage worden opgesteld. De cliënt kan volgens afspraak op maand- kwartaal- of jaarbasis een portefeuillerapportage ontvangen. Portefeullierapportages worden gegenereerd vanuit het beleggingsadministratiesysteem EXimius en kunnen zowel per post als per email worden verzonden. Vóór verzending vindt altijd nog een laatste controle plaats door de verantwoordelijke portefeuillemanager.

D.3 Factureren

Facturatie aan cliënten vindt op kwartaalbasis plaats en wordt bepaald op basis van individuele afspraken met de betreffende cliënten. Voor elke maand worden de portefeuillewaarden per ultimo maand bepaald conform de maandstatements, indien die relevant zijn voor de berekening van de vergoeding. Volledigheid versturing wordt geregeld middels aftekening verzendlijst statements door CSO en een partner voor het totaal.

3.2. Informatietechnologie, continuïteit, beveiliging en integriteit data

3.2.1. IT-strategie

Algemeen

Binnen de algemene IT-strategie van Providence Capital worden de volgende uitgangspunten gehanteerd:

- De continuïteit en beveiliging (vertrouwelijkheid en integriteit) van de systemen en data van Providence Capital dient, gewaarborgd te zijn.
- De IT-infrastructuur is proportioneel aanpasbaar al naar gelang de bedrijfsvoering van Providence Capital dit vraagt.
- Providence Capital streeft ernaar om daar waar mogelijk hosting en onderhoud van de IT-infrastructuur te outsourcen aan een externe professionele organisatie.
- Providence Capital gebruikt enkel standaard softwareapplicaties en bij voorkeur SAAS-oplossingen.

3.2.2. IT-organisatie

Providence Capital maakt voor haar IT gebruik van een aantal dienstverleners, namelijk Microsoft, Rapid Circle, EBRC en ObjectWay. Hieronder volgt een beknopte omschrijving van de betreffende dienstverleners en hun diensten:

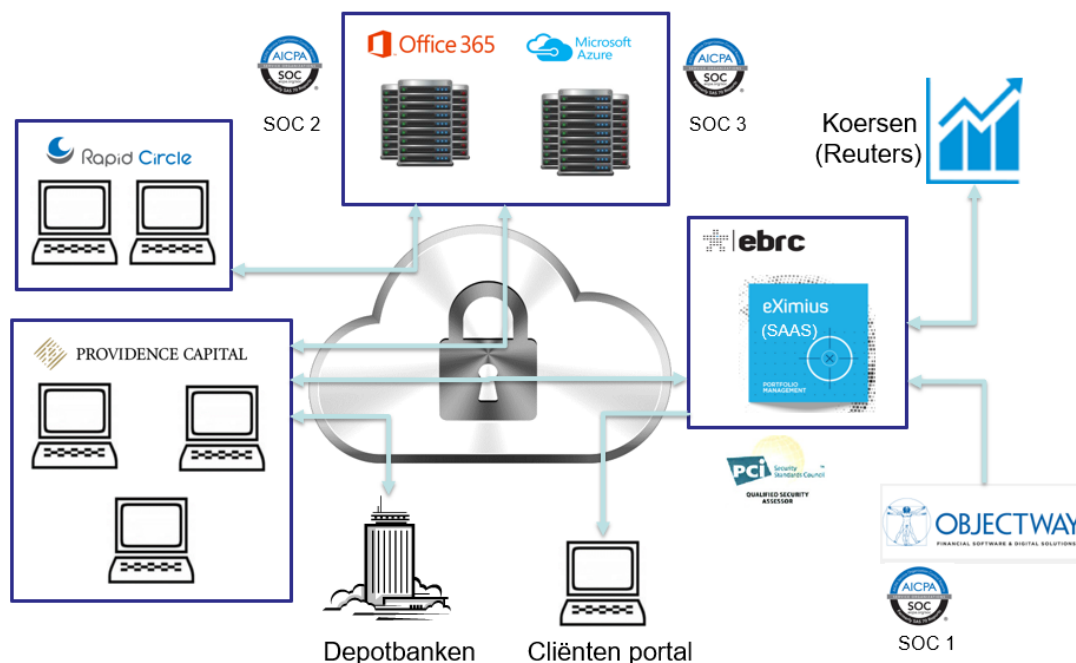
- Microsoft Corporation levert voor Providence Capital de basis kantoorsoftware (Office365) als SAAS en de digitale opslagruimte (Microsoft Azure) als PAAS.
- Rapid Circle levert op aanvraag ondersteuning bij het configureren van Office 365 en de Azure cloudopslag voor Providence Capital.
- ObjectWay levert de standaard SAAS-applicatie eXimius die door diverse vermogensbeheerders wordt gebruikt. Dit is een applicatie voor fiduciair vermogensbeheer waar medewerkers van Providence Capital op afstand in een eigen omgeving kunnen inloggen. eXimius draait op servers die bij de datacenters van EBRC zijn ondergebracht.
- EBRC beheert de datacenters waar de SAAS-applicatie eXimius is ondergebracht. EBRC beschikt over een ISO 20000 en ISO 27001 certificaat. Tevens voldoet zij aan de PCI DSS standaard.

Providence Capital heeft ten behoeve van cliënten toegang tot de internetomgeving van depotbanken om informatie over mutaties van cliëntenrekeningen te verkrijgen. Toegang tot deze omgevingen is gelimiteerd tot read only. Daarnaast is er een strikt beleid met betrekking tot gebruik van deze pasjes.

De partner die binnen Providence Capital met IT-zaken is belast, is verantwoordelijk voor doorlopende training en educatie met betrekking tot de systemen.

3.2.3. IT-infrastructuur

In onderstaand figuur is de IT-infrastructuur die Providence Capital gebruikt voor haar dienstverlening weergegeven.



Kantoorautomatisering

Logical access to programs and data

Om toegangsrechten te krijgen tot de data (servers, folders, data en applicaties) van Providence Capital zijn procedures van kracht om een account en bevoegdheden te verkrijgen. Toegang wordt enkel toegekend, ingetrokken of gewijzigd op basis van de uit te oefenen functie en conform een door directie Providence goedgekeurde autorisatiematrix (soll). Rapid Circle richt de bevoegdheden in op verzoek van Providence Capital.

Inloggen op netwerk, applicaties en bestandsdirectories is alleen mogelijk via '2 way authenticatie'.

Periodiek wordt door Providence Capital een overzicht gegenereerd van de uitgereikte accounts en bevoegdheden. Een partner van Providence controleert dit en tekent af indien akkoord.

Physical access

De kantoorautomatisering (kantoorsoftware en data) van Providence Capital worden gehost in de datacenters van Microsoft Corporation waar wordt gewaarborgd dat onbevoegden geen toegang kunnen verkrijgen. Microsoft beschikt voor haar Office365 SAAS dienstverlening over een SSAE18 SOC 2 verklaring en voor haar Azure PAAS dienstverlening over een SSAE16 SOC 3 verklaring.

Computer operations

De continuïteit van de kantoorautomatisering wordt gewaarborgd binnen de assurance-verklaringen van Microsoft Office 365 en Azure.

Applicatie eXimius**Logical access to programs and data**

De toegang tot de applicatie en data van eXimius wordt beheerd door Providence Capital zelf. Voor de toegang tot de applicatie is 2-way authenticatie ingeregeld.

Physical access

De applicatie en data van de SAAS-applicatie eXimius staan in het datacenter van EBRC waar wordt gewaarborgd dat onbevoegden geen toegang kunnen verkrijgen. EBRC beschikt over een ISO 20000 en ISO 27001 certificaat.

Computer operations

De applicatie en data van de SAAS-applicatie eXimius staan in het datacenter van EBRC waar de continuïteit wordt gewaarborgd door middel van backups en uitwijk. Tevens beschikt EBRC over de certificaten DR11, BCI, BS25999 en ISO 22301 om de continuïteit te waarborgen.

3.2.4. ISAE3402 Scope met betrekking tot Informatietechnologie

Providence Capital maakt voor het hosten van haar kantoorautomatisering gebruik van de dienstverlening van Microsoft Corporation welke de datacenters beheren waarin de kantoorautomatisering is ondergebracht. Voor de dienstverlening van Microsoft Corporation is in deze ISAE 3402 verklaring een zogenaamde 'Carve out' van toepassing. Dit houdt in dat de voor die dienstverlening toepasselijke beheersingsmaatregelen geen onderdeel van dit rapport vormen.

Microsoft Corporation beschikt echter voor haar Office365 SAAS dienstverlening over een SSAE16 SOC 2 verklaring en voor haar Azure PAAS dienstverlening over een SSAE16 SOC 3 verklaring. Providence Capital vraagt deze verklaringen regelmatig op via de internetsite van Microsoft.

De applicatie eXimius wordt geleverd door ObjectWay als SAAS. eXimius draait op servers die bij de datacenters van EBRC zijn ondergebracht. Voor de dienstverlening van ObjectWay en de dienstverlening van EBRC geldt eveneens een Carve Out benadering.

EBRC beschikt over een ISO 20000 en ISO 27001 certificaat en voldoet tevens aan de PCI DSS standaard. Providence Capital controleert regelmatig of deze certificaten nog aanwezig en up-to-date zijn.

Aanvullend op het bovenstaande maakt Providence Capital gebruik van de volgende maatregelen om toezicht te houden op SAAS diensten van ObjectWay:

- Er zijn in het contract met ObjectWay duidelijke Service Level afspraken gemaakt over onder andere Incident Management die regelmatig worden beoordeeld.
- Indien er aanpassingen aan de software worden gemaakt door ObjectWay, dan wordt Providence Capital hiervan tijdig op de hoogte gesteld en kan op basis daarvan vaststellen dat de functionaliteit conform beschrijving is verbeterd.

3.3. Wijzigingen in de beheersingsomgeving van Providence Capital.

Gedurende de verslagperiode hebben geen wijzigingen in de beheersingsomgeving van Providence Capital plaatsgevonden. De aandeelhoudersstructuur is in de verslagperiode aangepast.

3.4. Overwegingen voor de gebruikende entiteit

Door middel van dit rapport streeft Providence Capital ernaar om transparantie te bieden in de bedrijfsprocessen en de beheersingsmaatregelen. Providence Capital geeft op deze wijze invulling aan de kwaliteit van de werkzaamheden die met de dienstverlening samenhangen. De kwaliteit van de dienstverlening hangt echter tevens nauw samen met de beheersingsmaatregelen die de cliënten van Providence Capital zelf hebben genomen. Uitgaande van de binnen Providence Capital ingerichte beheersingsmaatregelen geven wij in overweging dat de gebruiker van de Fiduciair Vermogensbeheer dienstverlening van Providence Capital zelf zorg dient te dragen voor de volgende maatregelen in relatie tot de maatregelen voor interne beheersing van Providence Capital:

- Providence construeert de cliëntportefeuilles op basis van de aan haar door cliënten verstrekte informatie. Providence Capital dient er vanuit te kunnen gaan dat de bij aanvang en gedurende looptijd door cliënt verstrekte informatie, waaronder de Questionnaire m.b.t. het Risicoprofiel naar waarheid en correct zijn ingevuld.
- Wijzigingen in de situatie van de cliënt die eventueel invloed zouden kunnen hebben op het te voeren beleggingsbeleid en eventuele wijzigingen in noodzakelijke restricties dienen door cliënt tijdig en correct te worden doorgegeven.
- Hoewel Providence Capital er alles aan doet om een juiste rapportage en documentatie aan de cliënt te verstekken, ontheft dat de Client er niet van om ook zelf de verstrekte openingsdocumenten en rapportages te controleren aan de hand van de opgegeven restricties en overige relevante gecommuniceerde feiten.

4. INFORMATIE VAN DE AUDITOR - BESCHRIJVING VAN GETOETSTE INTERNE BEHEERSINGSMATREGELEN

4.1. Informatie van de auditor

Ons onderzoek is uitgevoerd in overeenstemming met de Richtlijn 3402 "Assurance-rapporten betreffende interne beheersingsmaatregelen bij een serviceorganisatie".

Hiermee kunnen gebruikende entiteiten zich een beeld vormen van de opzet van beheersingsmaatregelen die door Providence Capital B.V., hierna PC, worden uitgevoerd en relevant zijn voor de interne beheersing van de gebruikende entiteit.

Het is de verantwoordelijkheid van elke gebruikende entiteit om de informatie over de interne beheersing binnen haar organisatie te evalueren, om inzicht te krijgen in de interne beheersing en om de interne beheersingsrisico's te kunnen vaststellen.

De interne beheersingsdoelstellingen van zowel PC als van gebruikende entiteiten moeten tezamen worden geëvalueerd. Indien een effectieve interne beheersing van de gebruikende entiteiten niet aanwezig is, mogen de beheersingsmaatregelen van PC niet dienen als compensatie voor een dergelijke tekortkoming in de interne beheersing.

4.2. Testprocedures en testresultaten

4.2.1. Testprocedures

Wij hebben bepaald welke van de interne beheersingsmaatregelen van PC noodzakelijk zijn om de interne beheersingsdoelstellingen die in het hoofdstuk 4.3 "Beheersingsraamwerk met testwerkzaamheden en -resultaten" staan vermeld te bereiken en wij hebben beoordeeld of die interne beheersingsmaatregelen op afdoende wijze zijn opgezet en effectief werken. Per onderdeel is een daarop gerichte testprocedure toegepast:

Test procedure	Omschrijving
Inlichtingen inwinnen	Het inwinnen van inlichtingen bestaat uit het opvragen van gegevens bij medewerkers van PC die relevante informatie kunnen hebben.
Inspectie/verificatie van bewijsmateriaal	Inspectie/verificatie van bewijsmateriaal bestaat uit het inspecteren van zowel interne als externe documenten, rapportages, uitgeprinte en elektronische vastleggingen van de verwerking van transacties.
Waarneming ter plaatse	Waarneming ter plaatse bestaat uit het observeren van activiteiten en het volgen van de handelingen van anderen bij een proces of procedure.
Reperformance	Het herhalen van de uitvoering van de door medewerkers van PC uitgevoerde interne beheersmaatregel.

De omvang van de deelwaarnemingen die zijn geselecteerd voor het toetsen van de effectieve werking van beheersingsmaatregelen is onder meer afhankelijk van de aard en de frequentie van de beheersingsmaatregel.

Frequentie	Grootte deelwaarneming
Meer dan dagelijks	14-45
Dagelijks	14-25
Wekelijks	5-8
Maandelijks	2-4
Ieder kwartaal	1-2
Jaarlijks	1

Op basis van deze deelwaarnemingen wordt een redelijke mate van zekerheid verkregen dat de getoetste maatregelen effectief hebben gewerkt en de bijbehorende beheersingsdoelstellingen zijn behaald gedurende de verslagperiode.

4.2.2. Testresultaten

Een beheersingsmaatregel wordt als geïmplementeerd beschouwd als er geen uitzondering is geconstateerd. Indien relevante uitzonderingen zijn geconstateerd, hebben wij deze gerapporteerd.

Wanneer een beheersingsmaatregel niet is geïmplementeerd, hebben wij vastgesteld of deze beheersingsmaatregel wordt gecompenseerd door andere beheersingsmaatregelen. De conclusie is in de tabel met testresultaten in paragraaf 4.3 weergegeven.

Onze conclusies per beheersingsmaatregel zijn onder te verdelen in de volgende categorieën:

- Geen relevante uitzondering geconstateerd.
- Uitzondering met compenserende maatregel: de beheersingsmaatregel heeft niet effectief gewerkt gedurende de verslagperiode, echter de uitzondering wordt gecompenseerd door een andere beheersingsmaatregel; derhalve wordt de beheersingsdoelstelling wel gerealiseerd.
- Uitzonderingen geconstateerd: de beheersingsmaatregel heeft niet effectief gewerkt gedurende de verslagperiode en compenserende maatregelen zijn niet aanwezig; de uitzondering heeft impact op de realisatie van de beheersingsdoelstelling.
- Geen waarneming: de beheersingsmaatregel heeft zich niet voorgedaan.

In het bijgevoegde beheersingsraamwerk heeft PC de beheersingsdoelstellingen en de beheersingsmaatregelen per proces gedefinieerd. Wij hebben de door ons verrichte testprocedures en de daaruit voortkomende testresultaten opgenomen in het beheersingsraamwerk (kolom 'Testwerkzaamheden BDO' en 'Resultaten').

4.3. Beheersingsraamwerk met testwerkzaamheden en -resultaten

Proces: A1		Clientacceptatie		
Beheersingsdoelstelling				
Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat Acceptatie van Cliënten verloopt conform eisen WFT.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
A1.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat Acceptatie van Cliënten verloopt conform eisen WFT.	De relatiebeheerder controleert voor elke nieuwe klant aan de hand van het WFT compliant clientacceptatieformulier de situatie en onderliggende documenten op alle relevante aspecten, legt de resultaten vast op het formulier en legt deze voor aan de managing partner van PC. Indien akkoord, dan tekent de managing Partner PC het clientacceptatieformulier af.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van nieuwe Cliënten en de daarbij horende cliëntacceptatieformulieren. 3. Inspectie van de onderliggende documenten van de 4. cliëntacceptatieformulieren. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: A2		Opstellen Cliënten dienstenovereenkomst		
Beheersingsdoelstelling				
Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat uitsluitend Cliëntendienstenovereenkomsten worden aangegaan waarin de klantwensen en gemaakte afspraken zijn geborgd, die passen binnen het acceptatiebeleid van PC en die voldoen aan de eisen van WFT.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
A2.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat uitsluitend Cliëntendienstenovereenkomsten worden aangegaan waarin de klantwensen en gemaakte afspraken zijn geborgd, die passen binnen het acceptatiebeleid van PC en die voldoen aan de eisen van WFT.	De investment manager van PC controleert voor elke nieuwe client, na ontvangst van de, door de client service officer opgestelde, concept dienstenovereenkomst aan de hand van het uitgebrachte beleggingsadvies en overige onderliggende documenten of de gegevens juist zijn en of de juiste beleggingsrichtlijnen en eventuele additionele afspraken zijn opgenomen. Indien akkoord, dan wordt de dienstenovereenkomst getekend door de managing partner en de client en vervolgens gearhiveerd.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van de dienstovereenkomsten van een deelwaarneming van nieuwe cliënten. 3. Inspectie van een deelwaarneming van questionnaires ten grondslag van het risicoprofiel van nieuwe cliënten. 4. Inspectie van de beleggingsrichtlijnen van een deelwaarneming van nieuwe cliënten 5. Observatie van klantdossiers. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: A3		Dossierbeheer		
Beheersingsdoelstelling				
Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat dossier volledig en correct is (conform WFT).				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
A3.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat dossier volledig en correct is (conform WFT).	Client service officer controleert voor alle nieuwe klanten of bij naamswijzigingen a.d.h.v. de 'checklist opening dossier' of alle benodigde documenten in het clientdossier aanwezig zijn en legt dit vast op de checklist. De client service officer legt de checklist en onderliggende documenten voor ter akkoord aan compliance officer van PC. Indien akkoord, dan tekent de compliance officer de checklist af.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van de checklist voor een deelwaarneming van nieuwe cliënten. 3. Inspectie van onderliggende stukken in de cliëntdossiers. 	Geen relevante uitzonderingen.
A3.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat dossier volledig en correct is (conform WFT).	Client Service Officer controleert jaarlijks voor alle klanten of deze voorkomen op de EU sanctielijst en of de kvk en ID gegevens nog geldig zijn tekent deze af op de cliëntenlijst indien akkoord. Als alle cliënten zijn gecontroleerd en akkoord bevonden, dan meldt de client service officer dit aan de Managing Partner middels een getekende verklaring.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming KVK uittreksels, ID's, Sanctielijst checks en Google checks. 3. Inspectie van de cliëntenlijst. 	Geen relevante uitzonderingen.

			<p>4. Inspectie van de getekende verklaring van de Client Service Officer aan de Managing Partner waarin de controle wordt afgemeld.</p>	
--	--	--	--	--

Proces: A4		Wijzigen mandaten (beleggingsrichtlijnen)		
Beheersingsdoelstelling				
Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat gehanteerde beleggingsrichtlijnen overeenkomen met de met de client gemaakte afspraken.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
A4.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat gehanteerde beleggingsrichtlijnen overeenkomen met de met de cliënt gemaakte afspraken.	Voor elke structurele wijziging in een clientmandaat wordt door PC het document beleggingsrichtlijnen opnieuw opgesteld en aan de client ter beoordeling voorgelegd. Indien akkoord, dan ondertekent de client het document.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van cliëntdossiers bij Providence Capital. 3. Inspectie van de beleggingsrichtlijnen van een deelwaarneming van structureel gewijzigde cliëntmandaten. 	Geen relevante uitzonderingen.
A4.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat gehanteerde beleggingsrichtlijnen overeenkomen met de met de cliënt gemaakte afspraken.	Elke tussentijds met de client afgesproken tijdelijke afwijking van mandaat of het PC beleggingsbeleid wordt door de portfolio manager schriftelijk bevestigd aan de client. Alle afwijkingen worden door de portfolio manager op basis van de bevestiging ingevoerd in de portefeuille management lijst en de bevestiging wordt gearhiveerd.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van PM lijsten opgesteld door de compliance officer op basis van het afwijkingenrapport uit eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.

		Maandelijks controleert de compliance officer van PC de in de portefeuille management lijst vastgelegde afwijkingen a.d.h.v. de bevestigingen en bespreekt deze indien nodig met directie van PC in het compliance portefeuilleoverleg. Van dit overleg en van de besproken actiepunten worden notulen gemaakt.	3. Inspectie van een deelwaarneming van de notulen van het compliance overleg.	
--	--	---	--	--

Proces: B1 Asset allocatie (Tactisch en Operationeel)				
Beheersingsdoelstelling				
B1.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de tactische Visie van PC op een beheerste en navolgbare wijze tot stand komt.				
B1.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de OAA van PC op een beheerste en navolgbare wijze tot stand komt.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B1.1	De tactische Visie van PC komt op een beheerste en navolgbare wijze tot stand.	In principe elke twee weken, maar ten minste 1 maal per maand, beoordeelt het Investment Committee de ontwikkelingen in de markten aan de hand van een leading indicators analyse en bepaalt op basis hiervan of de tactische visie moet worden aangepast en waarom. De wijzigingen en redentatie daartoe worden vastgelegd in de notulen van de vergadering (de IC meeting Notes). De tactische visie wordt per vergadering vastgelegd in het document 'Visie IC'.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met een Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming notulen van een IC meetings. 3. Inspectie van deelwaarneming leading indicators analyses 4. Inspectie van de Visie IC. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B1		Asset allocatie (Tactisch en Operationeel)		
Beheersingsdoelstelling				
B1.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de tactische Visie van PC op een beheerste en navolgbare wijze tot stand komt.				
B1.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de OAA van PC op een beheerste en navolgbare wijze tot stand komt.				
B1.2	De OAA van PC komt op een beheerste en navolgbare wijze tot stand.	In principe elke twee weken, maar ten minste 1 maal per maand, beoordeelt het Investment Committee beleggingsvoorstellen die door portfolio managers of overige IC leden worden ingebracht op basis van de geldende visie. Indien akkoord, dan legt het IC de beslissingen vast in de standaard transactieparagraaf van de notulen van de vergadering. NB: Beslissingen, genomen in tussentijds overleg worden vastgelegd in de notulen van de eerstvolgende IC vergadering. Voor elke beleggingsbeslissing van het IC wordt door een portfolio manager een IC-decision form opgesteld die door een 2e portfolio manager wordt gecontroleerd en geparafeerd.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming notulen van een IC meetings. 3. Inspectie van een deelwaarneming IC Decisionforms. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B2		Ordering		
Beheersingsdoelstelling				
B2.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle orders correct in eXimius worden vastgelegd.				
B2.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle orders correct worden opgedragen aan de depotbank.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B2.2	Alle orders worden correct opgedragen aan de depotbank.	Voor alle beleggingsorders controleert portfolio manager 2, de door portfolio manager 1 opgestelde orderticket a.d.h.v. de mandaatafspraken in eXimius en de portfolio management lijst met daarin alle gedocumenteerde afwijkingen. Indien akkoord, dan accordeert portfolio manager 2 de order in eXimius en parafeert eveneens het orderticket.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van ordertickets. 3. Inspectie van eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.
B2.3	Alle orders worden correct opgedragen aan de depotbank.	Application control: In het systeem eXimius wordt 4 eyes principle afgedwongen bij het invoeren van orders. Medewerker 1 voert de order in, waarna medewerker 2 de order moet autoriseren en printen.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met meerdere Client Service Officers. 2. Inspectie van configuratie eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.
B2.4	Alle orders worden correct opgedragen aan de depotbank.	Voor elke opdracht tot valutaconversie die door 1e Investment Manager wordt opgesteld en afgetekend, controleert 2e investment manager aan de hand van beslissingen in het IC en/of de positie van de betreffende client de plausibiliteit van de order en tekent de conversieopdracht eveneens af indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming conversieopdrachten. 3. Inspectie van de verwerking van conversieopdrachten in eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B2		Ordering		
Beheersingsdoelstelling				
B2.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle orders correct in eXimius worden vastgelegd.				
B2.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle orders correct worden opgedragen aan de depotbank.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
Proces: B3		Verwerking uitvoering		
Beheersingsdoelstelling				
B3. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat elke transactie juist is uitgevoerd en correct in eXimius is geadministreerd.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B3.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat elke transactie juist is uitgevoerd en correct in eXimius is geadministreerd.	Client service officer 1 controleert voor elke transactie of de opgegeven order juist is uitgevoerd door de depotbank en of deze juist is geadministreerd in eXimius a.d.h.v. de order, het bankafschrift en eXimius. Indien akkoord parafeert client service officer 2 het bankstatement en archiveert de getekende order en het getekende bankafschrift.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met meerdere Client Service Officers. 2. Inspectie van een deelwaarneming transactie orders. 3. Inspectie van een deelwaarneming bank statements. 4. Inspectie van een deelwaarneming screenshots uit eXimius over de doorgevoerde transactie orders. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B2		Ordering		
Beheersingsdoelstelling				
B2.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle orders correct in eXimius worden vastgelegd.				
B2.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle orders correct worden opgedragen aan de depotbank.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
Proces: B4		Verwerking cashtransacties, kosten en corporate actions		
Beheersingsdoelstelling				
B4. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle cashtransacties en alle corporate actions, die resulteren in een cashtransactie, correct in eXimius zijn geadministreerd.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B4	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle cashtransacties en alle corporate actions, die resulteren in een cashtransactie, correct in eXimius zijn geadministreerd.	Voor elke werkdag worden vanuit de verschillende depotbanken alle transacties ingevoerd of ingelezen en gecontroleerd door een client service officer. Een 2e client service officer controleert aan de hand van een print van het transactiebestand of aan de hand van de transactieafschriften of alle transacties voor de beheerde portefeuilles juist in eXimius zijn verwerkt. Indien akkoord, dan parafeert de 2 ^e client service officer ook het transactieoverzicht of transactieafschrift en archiveert deze.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van transactieafschriften. 3. Inspectie van doorgevoerde transacties in eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B5		Limiten/restrictie monitoring		
Beheersingsdoelstelling				
B5.a. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle uit de cliëntmandaten voortvloeiende restricties correct in eXimius zijn geadministreerd.				
B5.b. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle uit de cliëntmandaten en restricties worden gehandhaafd en eventuele overschrijdingen worden gesignaleerd en aangepast.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B5.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle uit de cliëntmandaten voortvloeiende restricties correct in eXimius zijn geadministreerd.	Voor elk nieuw of structureel aangepast clientmandaat controleert de portfolio manager de door de client service officer in eXimius ingevoerde richtlijn/restrictie en bevestigt deze indien akkoord per email aan de client service officer.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van nieuwe en structureel gewijzigde cliënt mandaten. 3. Inspectie van het mail contact tussen CSO en PM over opvoering of aanpassing cliëntmandaat. 4. Inspectie van beleggingsmodellen in eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.

B5.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle uit de cliëntmandaten en restricties worden gehandhaafd en eventuele overschrijdingen worden gesignaleerd en aangepast.	Maandelijks verzameld de compliance officer voor alle op dat moment in het systeem gesignaleerde afwijkingen de bekende verklaringen a.d.h.v. de vorige lijst en opmerkingen in de notulen van het vorige complianceoverleg, markeert de nieuwe overschrijdingen en beoordeelt deze tijdens het complianceoverleg a.d.h.v. de verklaringen van de portfolio manager. Besproken verklaringen en/of opvolging wordt vastgelegd in de notulen van de vergadering	<ol style="list-style-type: none">1. Interview met de Compliance Officer.2. Inspectie van de afwijkingenlijst van de compliance officer.3. Inspectie van een deelwaarneming van de notulen compliance overleg.	Geen relevante uitzonderingen.
------	--	---	--	--------------------------------

Proces: B6		Incidenten management		
Beheersingsdoelstelling				
B6. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat operationele incidenten worden gesignaleerd en correct worden afgehandeld.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B6	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat operationele incidenten worden gesignaleerd en correct worden afgehandeld.	Operationele Incidenten die voorkomen in de beleggingsoperatie worden door de portfolio manager beschreven en inclusief actieplan/oplossingsvoorstel gecommuniceerd met het managing partner van PC en de compliance officer middels een incidentenformulier. Bij operationele incidenten met een kostenpost boven de 1000 euro, beoordeeld de managing partner van PC de oplossing en stuurt zijn akkoord separaat door naar de compliance officer die alle incidenten en de opvolging registreert in het 'abuizenregister'.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Compliance officer. 2. Inspectie van het abuizen register. 3. Inspectie van een deelwaarneming van incidentenformulieren en communicatie met het MT. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B7		Depotreconciliatie		
Beheersingsdoelstelling				
B7 Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de Stukkenadministratie en de banksaldi aansluiten.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B7	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de effectenadministratie en de banksaldi aansluiten.	Maandelijks controleert een CSO de portefeuilleadministraties in eXimius aan de hand van de portefeuilleoverzichten van de depotbanken. Afwijkingen in aantallen stukken worden geconstateerd, genoteerd op de afwijkingenlijst en opgevolgd. Indien akkoord, dan parafeert de client service officer per account de reconciliatiechecklist.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer (CSO). 2. Inspectie van een overzicht met afwijkingen op posities. 3. Inspectie van een deelwaarneming van reconciliatiechecklisten. 4. Inspectie van een deelwaarneming afgetekende bankstatements. 5. Re-performance van een uitgevoerde reconciliatie met bankstatements. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: B8		Static Data		
Beheersingsdoelstelling				
B8 Redelijke mate van zekerheid dat alle wijzigingen in static data voor producten (financiële instrumenten) , allocaties en cliënten juist zijn ingevoerd in eXimius.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
B8.1	Redelijke mate van zekerheid dat alle wijzigingen in static data voor producten (financiële instrumenten), allocaties en cliënten juist zijn ingevoerd in eXimius	Een investment manager controleert voor alle mutaties in productinformatie groter dan 5% aan de hand van de mutatielijst of de door client service officer in eXimius ingevoerde gegevens juist zijn. Indien akkoord, dan parafeert de investment officer de mutatielijst.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een mutatiedocument voor productinformatie in eXimius. 3. Re-performance van controle voor ingevoerde gegevens in eXimius en gegevens op afgetekende mutatielijst. 4. Inspectie van een deelwaarneming van mutatielijsten. 	Geen relevante uitzonderingen.

B8.2	Redelijke mate van zekerheid dat alle wijzigingen in static data voor producten (financiële instrumenten), allocaties en cliënten juist zijn ingevoerd in eXimius	De chief investment officer controleert voor elk nieuw product aan de hand van het aanvraagformulier, eventuele brondocumenten en eXimius of de investment Manager heeft afgetekend voor de juistheid van de aanvraag en of de gegevens door client service officer juist zijn ingevoerd in eXimius. Indien akkoord, dan tekent de chief investment officer het aanvraagformulier af.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van aanvraagformulieren. 3. Inspectie van ingevoerde gegevens in eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.
------	---	---	--	--------------------------------

Proces: C1		Manager Selectie		
Beheersingsdoelstelling				
C1. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat elke manager selectie plaatsvindt via een gestructureerd proces en afdoende wordt beoordeeld.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
C1.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat elke manager selectie plaatsvindt via een gestructureerd proces en afdoende wordt beoordeeld.	De investment manager beoordeeld voor elke manager selectie aan de hand van de ingevulde checklist 'Due dilligence process form' en onderliggende documenten of de relevante stappen in het proces zijn uitgevoerd en gedocumenteerd en tekent deze af indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van due dillegence process forms voor nieuw geselecteerde managers. 3. Inspectie en observatie van onderliggende documentatie. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: C1		Manager Selectie		
Beheersingsdoelstelling				
C1. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat elke manager selectie plaatsvindt via een gestructureerd proces en afdoende wordt beoordeeld.				
C1.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat elke manager selectie plaatsvindt via een gestructureerd proces en afdoende wordt beoordeeld.	De investment manager beoordeeld voor elke manager selectie aan de hand van de ingevulde checklist 'Due dilligence process form' en onderliggende documenten of de relevante stappen in het proces zijn uitgevoerd en gedocumenteerd en tekent deze af indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming 'manager selection criteria' voor nieuw geselecteerde managers. 3. Inspectie van een deelwaarneming van due dilligence process forms voor nieuw geselecteerde managers. 4. Inspectie en observatie van onderliggende documentatie. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: C2		Monitoring Managers		
Beheersingsdoelstelling				
C2.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle actieve managers van PC regelmatig (minimaal 2 maal per jaar) wordt getoetst op performance attributie, portfoliowijzigingen, Market outlook, AUM, Team developments en overige relevante veranderingen.				
C2.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle actieve managers van PC jaarlijks schriftelijk worden getoetst conform de fund review questionnaire en dat relevante bevindingen worden opgevolgd.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
C2.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle actieve managers van PC regelmatig (minimaal 2 maal per jaar) wordt getoetst op performance attributie, portfoliowijzigingen, Market outlook, AUM, Team developments en overige relevante veranderingen.	De investment manager beoordeeld alle actieve Asset Managers minimaal 2 maal per jaar aan de hand van de factoren performance attributie ten opzichte van de eigen benchmark, portfoliowijzigingen, Market outlook, wijzigingen in AUM en Team, legt hierbij de belangrijke afwijkingen, het oordeel en eventuele benodigde acties vast in de manager monitoringlist, bewaakt de opvolging en meldt deze elk kwartaal af bij het Investment Committee van PC.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van de Quarterly monitoring planning. 3. Inspectie van de manager monitoring lijst 4. Inspectie van een deelwaarneming beoordelingen van asset managers. 5. Inspectie van onderliggende documentatie van de beoordeling van de manager. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: C2		Monitoring Managers		
Beheersingsdoelstelling				
<p>C2.a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle actieve managers van PC regelmatig (minimaal 2 maal per jaar) wordt getoetst op performance attributie, portfoliowijzigingen, Market outlook, AUM, Team developments en overige relevante veranderingen.</p> <p>C2.b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle actieve managers van PC jaarlijks schriftelijk worden getoetst conform de fund review questionnaire en dat relevante bevindingen worden opgevolgd.</p>				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
C2.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat alle actieve managers van PC jaarlijks schriftelijk worden getoetst conform de fund review questionnaire en dat relevante bevindingen worden opgevolgd.	De investment manager van PC beoordeeld voor alle actieve Asset Managers jaarlijks aan de hand van de door de betreffende asset manager ingevulde fund review questionnaire of er mogelijk verhoogde risico's zijn op verlies van kapitaal of rendement, legt hierbij het oordeel en eventuele de acties vast in de fund review checklist, bewaakt de opvolging en meldt de control af bij de voorzitter van het Investment Comitee van PC.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Investment Manager en Client Service Officer. 2. Inspectie van de fund review monitoring checklist. 3. Inspectie van een door een fonds ingevulde fund review questionnaire. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D1		Waarderen portefeuilles		
Beheersingsdoelstelling				
D1 Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat clientportefeuilles in eXimius juist zijn gewaardeerd.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
D1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat cliëntportefeuilles in eXimius juist zijn gewaardeerd.	Client service officer 2 controleert elke maand aan de hand van de gegevens in eXimius en de door de fondsmanagers aangeleverde factsheets en NAV melding (evt. bloomberg print) of de relevante waarderingsgegevens van de niet genoteerde en andere handmatig bijgehouden fondsen door de client service officer 1 juist zijn ingevoerd en tekent per factsheet af indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officers. 2. Inspectie van een deelwaarneming van handmatig ingevoerde fondsen. 3. Inspectie van een deelwaarneming van factsheets. 4. Inspectie van eXimius. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D2		Client Rapportage		
Beheersingsdoelstelling				
D2 Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat rapportages aan cliënten correct zijn.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
D2.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat rapportages aan cliënten correct zijn.	Voor verzending naar de klant controleert de verantwoordelijke portefeuillemanager voor elke portefeuillerrapportage of de juiste periode is gerapporteerd, of de naamvoering correct is en of alle pagina's aanwezig zijn. Indien akkoord, dan geeft de portefeuillemanager dit aan op de rapportagechecklist.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met de Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van rapportagechecklisten. 3. Inspectie van eXimius. 4. Inspectie van een deelwaarneming van rapportages. 5. Inspectie van uitgevoerde reconciliatie met bankstatements 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D2		Client Rapportage		
Beheersingsdoelstelling				
D2 Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat rapportages aan cliënten correct zijn.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
D2.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat rapportages aan cliënten correct zijn.	Elke maand wordt door de client service officer de volledigheid van de uitgaande rapportages gecontroleerd aan de hand van een rapportagechecklist waarop alle individuele of geconsolideerde portefeuilles staan vermeld. Medewerker client service officer controleert of de verantwoordelijke portefeuillemanager heeft afgetekend en parafeert zelf de rapportage af op de checklist als deze wordt verstuurd per post of per email. Na afronding van de rapportagecyclus legt de client service officer de checklist voor aan een van de partners die deze controleert en aftekent voor volledigheid indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met de Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van rapportagechecklisten. 3. Inspectie van een deelwaarneming van rapportages. 4. Inspectie van de verzending (mail) van de rapportage. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D3		Factureren		
Beheersingsdoelstelling				
D3. a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.				
D3. b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle klanten volgens afspraak een factuur wordt opgesteld en verstuurd.				
D3. c Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
D3.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.	Elk kwartaal, voorafgaand aan de facturatie, controleert de verantwoordelijke investment manager alle door client service officer ingevulde portefeuillemaandwaarden aan de hand van een proportionaliteitsformule (C1) op juistheid, verklaart alle afwijkingen boven de proportionaliteitsnorm in het spreadsheet "berekening facturen" en legt eventuele acties en opvolging ervan ook hierin vast.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met de Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming van de sheets 'berekening facturen'. 	Geen relevante uitzonderingen.
D3.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.	IM controleert elke maand het door client service officer opgestelde facturatiespreadsheet op volledigheid van de facturering aan de hand van een aansluiting tussen het facturatiesheet en de overzichten verstuurd facturen per custodian. Indien het bedrag sluit, dan stuurt investment manager het facturatiespreadsheet, met akkoord retour aan client service officer voor verwerking en aan de Controller voor finaal akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met meerdere Client Service Officers. 2. Inspectie van het werkdocument facturatiesheet. 3. Inspectie van de ondertekende facturatiespreadsheet. 4. Inspectie van de ondertekende check volledigheid facturatie. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D3		Factureren		
Beheersingsdoelstelling				
D3. a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.				
D3. b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle klanten volgens afspraak een factuur wordt opgesteld en verstuurd.				
D3. c Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.				
			<ul style="list-style-type: none"> 5. Inspectie van een deelwaarneming facturen 6. Re-performance van een berekening factuurbedrag. 7. Inspectie van een cliëntdienst overeenkomst. 	
D3.3	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.	Elk kwartaal controleert de controller van PC de juistheid van de bij de facturatie gebruikte percentages aan de hand van een vergelijking met het vorige kwartaal en verklaart de afwijkingen. Tevens controleert de controller de juistheid van de in het facturatiesheet gebruikte formules voor de fee berekening aan de hand van herberekening en opvolging van de eventuele afwijkingen. Indien akkoord, dan tekent de controller het facturatiesheet af voor finale goedkeuring.	<ul style="list-style-type: none"> 1. Interview met Controller. 2. Inspectie werkbestand van Controller Providence Capital. 3. Inspectie facturatiesheet. 4. Inspectie mailwisseling met akkoord controller. 	<p>Uitzondering met compenserende maatregel.</p> <p>Vastgesteld dat in een van de deelwaarnemingen niet alle regels met een afwijking zijn verklaard door Providence Capital.</p>

Proces: D3		Factureren		
Beheersingsdoelstelling				
D3. a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.				
D3. b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle klanten volgens afspraak een factuur wordt opgesteld en verstuurd.				
D3. c Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.				
				Compenserende maatregel: De niet verklaarde regels zijn op een later tijdstip alsnog verklaard door Providence Capital.
D3.4	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle klanten volgens afspraak een factuur wordt opgesteld en verstuurd.	Na het versturen van de facturen controleert de investment manager de volledigheid van de verzendlijst en van de verzending aan de hand van de door de client service officer afgetekende verzendlijst en tekent deze bij indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service officer (CSO). 2. Inspectie van een deelwaarneming van de verzendlijst/statementlijst. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D3		Factureren		
Beheersingsdoelstelling				
D3. a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.				
D3. b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle klanten volgens afspraak een factuur wordt opgesteld en verstuurd.				
D3. c Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.				
D3.5	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.	Voor elke depotbank wordt de door client service officer opgestelde afschrijvingsopdracht gecontroleerd door de investment manager aan de hand van het facturatiespreadsheet. Indien akkoord, tekent de investment manager de afschrijvingsopdracht af en stuurt deze door naar een 2e partner die bijtekent en daarmee tevens de benodigde autorisatie voor de depotbank vastlegt.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer (CSO). 2. Inspectie van een deelwaarneming van afschrijvingsopdrachten. 3. Inspectie van de facturatie spreadsheet. 	Geen relevante uitzonderingen.
D3.6	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.	Elke maand, controleert een medewerker van de financiële afdeling op basis van het totale facturatiebedrag uit het facturatiesheet en de optelling van alle binnengekomen betalingen of het volledige uitstaande bedrag is ontvangen en verklaart alle eventueel nog openstaande posten en de opvolging ervan. Indien akkoord, dan tekent de medewerker financiën het overzicht af en rapporteert dit naar de managing partner van Providence Capital.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met een controller Providence Capital. 2. Inspectie van een deelwaarneming van overzichten nog te ontvangen betalingen. 3. Inspectie tussentijdse mails van nog te betalen facturen van de controller Providence Capital. 	Geen relevante uitzonderingen.

Proces: D3		Factureren		
Beheersingsdoelstelling				
<p>D3. a Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid alle uitgestuurde facturen correct en volgens afspraken met de Client zijn opgesteld.</p> <p>D3. b Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle klanten volgens afspraak een factuur wordt opgesteld en verstuurd.</p> <p>D3. c Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat voor alle geïncasseerde bedragen overeenkomen met de aan de kant gecommuniceerde en/of gefactureerde beheerkosten.</p>				
			4. Inspectie van het afmelden van de control door de financieel medewerker bij een partner van Providence Capital.	

Proces: E1		Logische Toegangsbeveiliging		
Beheersingsdoelstelling				
E1 Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat accounts en bevoegdheden in lijn zijn met de rol / functie van medewerkers binnen de organisatie				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
E1.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat accounts en bevoegdheden in lijn zijn met de rol / functie van medewerkers binnen de organisatie.	Een partner controleert elk, verzoek tot (het verkrijgen, wijzigen en intrekken van) useraccounts binnen eXimius en bevoegdheden op het netwerk van PCNL aan de hand van de autorisatiematrix en maakt, indien akkoord, zijn instemming bekend via email.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van een deelwaarneming indiensttredingen. 3. Inspectie van rechten in eXimius. 4. Inspectie van de periodieke review. 5. Re-performance uitgevoerd op de periodieke review van autorisaties in eXimius. 	<p>Uitzondering met compenserende maatregel.</p> <p>Vastgesteld dat er geen SOLL-matrix gebruikt is bij het indienstproces.</p> <p>Compenserende maatregel: De managing partner heeft alle rechten individueel beoordeeld en goedgekeurd.</p>

E1.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat accounts en bevoegdheden in lijn zijn met de rol / functie van medewerkers binnen de organisatie.	Een partner van Providence Capital stelt elk halfjaar op basis van een account overzicht vast of de accounts en de bevoegdheden op netwerkschijven en in eXimius (ist) in lijn zijn met de autorisatiematrix (soll) en tekent af indien akkoord.	<p>6. Interview met Client Service Officer.</p> <p>7. Inspectie van de periodieke review op autorisaties in eXimius.</p> <p>8. Re-performance uitgevoerd op de periodieke review van autorisaties in eXimius.</p>	<p>Uitzondering met compenserende maatregel.</p> <p>Vastgesteld dat de periodieke review niet wordt uitgevoerd op basis van een SOLL-matrix en dat de matrix niet is bijgewerkt.</p> <p>Compenserende maatregel: De managing partner heeft alle rechten individueel beoordeeld en goedgekeurd.</p>
------	---	--	---	--

Proces: E2 Beheren IT infrastructuur				
Beheersingsdoelstelling				
E2. Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de IT applicaties en Infrastructuur voldoen aan de benodigde functionaliteit, de gemaakte afspraken en wettelijke richtlijnen.				
Ref.	Beheersingsdoelstelling	Beheersingsmaatregelen	Testwerkzaamheden BDO	Resultaten
E2.1	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de IT applicaties en Infrastructuur voldoen aan de benodigde functionaliteit, de gemaakte afspraken en wettelijke richtlijnen.	Manager IT beoordeeld voor elke release de impact van de wijzigingen en legt deze voor aan een managing partner. Indien akkoord, dan bevestigt de managing partner dit per mail.	<p>1. Interview met de IT manager</p> <p>2. Inspectie van communicatie met leverancier.</p>	<p>Geen waarneming</p> <p>Vastgesteld dat er geen releases in de SaaS omgeving van eXimius zijn doorgevoerd gedurende de verslagperiode.</p>

E2.2	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de IT applicaties en Infrastructuur voldoen aan de benodigde functionaliteit, de gemaakte afspraken en wettelijke richtlijnen.	Manager IT controleert voor elk incident op het administratiesysteem eXimius, na de afmelding van de change door Objectway (status 'released') of de uitgevoerde acties oplossing bieden voor het gemelde incident en sluit de serviceticket af indien akkoord.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met de IT manager. 2. Inspectie van een deelwaarneming van de incident tickets. 3. Re-performance uitgevoerd op een gemeld incident. 	Geen relevante uitzonderingen.
E2.3	Beheersingsmaatregelen geven een redelijke mate van zekerheid dat de IT applicaties en Infrastructuur voldoen aan de benodigde functionaliteit, de gemaakte afspraken en wettelijke richtlijnen.	Minimaal 1 keer per jaar beoordeelt de IT manager de assurance-rapportages van de relevante leveranciers op eventuele bevindingen, stelt aanvullende maatregelen voor indien nodig en rapporteert over het geheel aan de managing partner.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Interview met Client Service Officer. 2. Inspectie van de uitgevoerde beoordeling op de Assurance-rapportages. 3. Inspectie van de Assurance-rapportages. 	Geen relevante uitzonderingen.