

Informatiedocument segregatie van effectenrekeningen

Versie 7/5/2019

ING België N.V.

Deze kennisgeving houdt verband met ING België N.V. (de 'Bank' of 'wij') en al haar kantoren.

Doel van dit document

Het doel van dit document is toelichting te geven bij de niveaus van bescherming die gekoppeld zijn aan de verschillende scheidingsniveaus die we hanteren ten aanzien van effecten die door ons direct voor u worden aangehouden bij centrale effectenbewaarinstellingen ('CSD's') binnen de Europese Unie, alsook een beschrijving te geven van de belangrijkste juridische gevolgen van de respectieve aangeboden scheidingsniveaus en informatie over het toepasselijk faillissementsrecht.

Deze informatie moet worden verschaft in overeenstemming met Artikel 38 paragraaf 6 van Verordening (EU) nr. 909/2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie en betreffende centrale effectenbewaarinstellingen (de 'Verordening centrale effectenbewaarinstellingen' of 'CSD-verordening').

Dit document is niet bedoeld als juridisch of ander advies en mag niet als dusdanig worden ingeroepen. Cliënten dienen zelf juridisch of ander advies in te winnen indien ze richtlijnen wensen ten aanzien van de thema's die in dit document aan bod komen. In overeenstemming met de CSD-verordening beschikken de CSD's waarvan wij een directe deelnemer zijn (zie bijlage 1) over hun eigen informatieplicht.

Inleiding

Binnen de eigen administratie van de Bank handhaven we een of meer effectenrekeningen voor u. Uit deze rekeningen blijkt welke effecten we voor u beheren. Deze effecten kunnen door ons in bewaring gegeven worden bij een centrale effectenbewaarinstelling (CSD). We zijn een deelnemer in verschillende Europese CSD's. De Bank heeft rekeningen geopend bij deze CSD's die de door u en andere cliënten van de Bank bij de Bank aangehouden effectenposities weergeven.

In overeenstemming met de CSD-verordening kunnen de door de Bank bij een CSD geopende rekeningen op twee manieren worden ingericht:

- (i) als een **omnibus-effectenrekening**, d.w.z. een rekening bij de CSD waarop effecten worden aangehouden die toebehoren aan meerdere cliënten van de Bank (aangeduid met de Engelse term Omnibus Segregated Account of 'OSA'); of
- (ii) als een **individuele effectenrekening**, d.w.z. een rekening bij de CSD waarop alleen de effecten van één cliënt worden aangehouden, (aangeduid met de Engelse term Individual Segregated Account of 'ISA').

De Bank is op grond van de CSD-verordening verplicht u de keuze te bieden tussen deze twee opties (d.w.z. het aanhouden door de Bank van uw effecten in een OSA of een ISA bij de CSD). De CSD bepaalt de inrichting van OSA's en ISA's. **Met deze verklaring wil de Bank u informeren over de twee mogelijkheden en u uitleggen welke beschermingsniveaus aan een OSA respectievelijk een ISA verbonden zijn.**

Beschermingsniveau bij OSA's en ISA's

Algemeen

Als de Bank failliet gaat, is het Belgisch recht op de faillissementsprocedure van toepassing. Bij faillissement van de Bank zijn uw effecten beschermd.

Deze bescherming geniet u op grond van het Belgisch Gecoördineerd koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten (KB nr. 62). Dit wordt hieronder nader toegelicht.

Uw aanspraak op effecten

Het systeem binnen het KB nr. 62 is gebaseerd op het concept van mede-eigendom. Het KB nr. 62 houdt geen rekening met het bestaan van ISA's binnen een CSD. Dit betekent dat u samen met andere effectenbezitters die dezelfde soort effecten bezitten gezamenlijk eigenaar bent van die effecten. Iedere soort effecten vormt een zogenaamd *verzameldepot* in de administratie van de CSD. Uw aandeel in dit depot en het aandeel van de andere beleggers daarin blijken uit de administratie (waarvan de stukken gevormd worden door de individuele effectenrekeningen van cliënten) van de Bank. Dit verzameldepot valt buiten het vermogen van de Bank.

Faillissement van de Bank

Omdat het verzameldepot buiten het vermogen van de Bank valt, zijn uw effecten bij faillissement van de Bank beschermd. Bij het faillissement wordt een curator aangesteld. De curator zal op basis van de administratie van de Bank uitzoeken wie eigenaar is van welke effecten en daarna overgaan tot teruggave van de effecten aan de rechtmatige eigenaar.

In het geval van faillissement van de bank maakt het geen verschil of u heeft gekozen voor het aanhouden door de Bank van uw effecten in een OSA of een ISA. In beide gevallen geniet u namelijk de bescherming van het KB nr. 62.

Tekorten in een verzameldepot

Het KB nr. 62 bevat een regeling voor de situatie dat cliënten van ING België die effecten van eenzelfde type bezitten, gezamenlijk meer effecten aanhouden bij ING België dan ING België bij een CSD bewaart. Bij een dergelijk tekort en indien de Bank bij dezelfde CSD effecten aanhoudt van hetzelfde type, worden de effecten van dat type eerst gebruikt om de cliënten terug te betalen. Indien er daarna nog steeds een tekort is, dan krijgt de cliënt niet al zijn effecten terug, maar slechts een deel daarvan, evenredig met van zijn aandeel in het verzameldepot. In dat geval kan de cliënt een beroep doen op de waarborg van het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten (het Beschermingsfonds). Het maximumbedrag voor terugbetaling van ontbrekende effecten per persoon en per financiële instelling bedraagt EUR 20.000.

Deze regeling geldt ongeacht of de effecten worden beheerd in een OSA of een ISA.

Vaststelling effectenhouderschap

Als algemeen principe is de administratie van de Bank gestructureerd op een manier die in overeenstemming is met de toepasselijke voorschriften en regelgeving, zoals de richtlijn betreffende

markten voor financiële instrumenten (MiFID-richtlijn), die de scheiding vastlegt van het vermogen van de Bank en het vermogen van andere klanten van de Bank. De administratie van de Bank zou bijgevolg afdoende moeten zijn om te bepalen welke effecten aan u toebehoren.

Het aanhouden van effecten in een ISA op CSD-niveau zou kunnen meebrengen dat bij faillissement van de Bank gemakkelijker kan worden vastgesteld aan wie de effecten in het verzameldepot toebehoren. Dit betekent echter niet noodzakelijk dat een curator ook sneller tot vrijgave van de in een ISA beheerde effecten zal kunnen overgaan. De curator zal namelijk ook onder meer rekening moeten houden met eventuele maatregelen die werden getroffen in het kader van herstelplannen voor banken en ontbinding, met regelingen voor tekorten in een verzameldepot in overeenstemming met het KB nr. 62, en de belangen van andere effectenrekeninghouders.

Faillissement CSD

Dit document gaat niet over de situatie dat een CSD failliet gaat. De CSD zal zelf een informatiedocument publiceren met toelichting over de beschermingsniveaus aan een OSA respectievelijk een ISA verbonden zijn, over de gevolgen indien de CSD failliet gaat en of een OSA of een ISA voordelen biedt voor de (eind-)belegger in deze situatie.

Operationele impact

Indien u besluit dat het in uw belang is om een ISA te openen bij de CSD, dient de Bank een bijkomende subrekening te openen bij de CSD en hierdoor bijkomende administratieve en operationele handelingen te verrichten. Deze opening zorgt voor een langere verwerkingsduur bij het openen van een effectenrekening. De Bank moet immers een manuele afstemming uitvoeren tussen haar eigen administratie en de administratie van de CSD voor elke transactie die u verricht. Door middel van een intern controle systeem worden uw transacties op uw effectenrekening gemonitord, zo kan de Bank waken over het correct bewaren van uw effecten op subrekening bij de Europese CSD.

We wijzen erop dat u als onze cliënt in geen enkele omstandigheid uw eigen zakelijke relatie onderhoudt met de CSD, of over een eigen effectenrekening bij de CSD beschikt. Er zijn immers juridische en operationele vereisten om lid te worden van de CSD.

Kosten

Wanneer u kiest voor een ISA, zijn hier voor u extra kosten aan verbonden omwille van de hierboven toegelichte operationele impact.

Een opstartkost voor het openen van een individueel gesegregeerde rekening (ISA);

voor het openen van een subrekening bij de gekozen Europese CSD en in de systemen van ING BE; voor het toevoegen van cliëntgegevens om een dagelijkse reconciliatie te kunnen uitvoeren tussen de ING effectenrekening van de cliënt en de subrekening bij de CSD.

Operationele kosten

voor het dagelijks detecteren van eventuele transacties (orders, transfers, corporate events) op de ING effectenrekening van de cliënt; per transactie wordt een reconciliatie voorzien om te verzekeren dat de posities op de correcte subrekening bij de Europese CSD staan. Afhankelijk van de transactie dienen de operationele diensten

interne transfers uit te voeren tussen de subrekening van de cliënt en de omnibus rekening van ING BE en omgekeerd.

Overzicht kosten

- Opening subrekening (ISA) bij één EU CSD 915,78 EUR (BTW incl.)
- Transactiekost per ISIN op een subrekening (ISA) 323,22 EUR (BTW incl.)

Bijlage 1

CSD Deelnemer	CSD	Jurisdictie
ING België N.V.	Euroclear België	België – gereguleerd door Financial Market Services Authority (FSMA)
ING België N.V.	Clearstream Luxembourg	Luxemburg – gereguleerd door Commission de Surveillance du Secteur Finance (CSSF)
ING België N.V.	Nationale Bank België	België