

Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in financiële Instrumenten en Spaar- en Beleggingsverzekeringen (afgekort "BRVI")

Gepubliceerd op 1 november 2017
Inwerkingtreding 1 januari 2018



| | |
|--|-----------|
| Hoofdstuk 1: Financiële Instrumenten | 2 |
| 1. Definities | 2 |
| 2. Algemeen | 3 |
| 3. Cliëntclassificatie voor de diensten in financiële instrumenten | 8 |
| 4. Diensten in Financiële Instrumenten | 8 |
| 5. Geschiktheids- en passendheidstest | 13 |
| 6. Rapportering aan Cliënten | 15 |
| 7. Bewaargeving van waarden | 16 |
| 8. Collectieve vorderingen | 21 |
| 9. Investerings- of desinvesteringsplannen | 21 |
| 10. Fiscale bepalingen | 21 |
| Hoofdstuk 2: Spaar- en Beleggingsverzekeringen | 24 |
| 1. Definities | 24 |
| 2. Algemeen | 24 |
| 3. Diensten betreffende spaar- en beleggingsverzekeringen | 27 |
| 4. Geschiktheids- en passendheidstest | 28 |
| 5. Rapportering aan de Cliënten | 29 |
| Bijlage 1: Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) met betrekking tot financiële instrumenten | 30 |
| Bijlage 2: Belangenconflictenbeleid | 36 |
| 1. Financiële Instrumenten | 36 |
| 2. Spaar- en beleggingsverzekeringen | 40 |
| Bijlage 3: Diensten, Financiële Instrumenten en Spaar-en Beleggingsverzekeringen - Details | 44 |
| 1. Via een ING-medewerker en/of via Phone'Bank | 44 |
| 2. Via Home'Bank/Business'Bank/ING Smart Banking | 46 |

Art. 90 – Inleiding

§1. Het onderhavige Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten en Spaar- en Beleggingsverzekeringen (hierna “het Bijzonder Reglement” of “BRVI” genoemd) betreft alle Verrichtingen in Financiële Instrumenten en Spaar- en Beleggingsverzekeringsovereenkomsten uitgevoerd bij of door tussenkomst van ING België nv (hierna “ING”).

§2. Hoofdstuk 1 beschrijft de rechten en plichten van de Cliënt omtrent **Financiële Instrumenten**. Het vormt één geheel met het “Optimaal Orderuitvoeringsbeleid” als bijlage (hierna “het OUB” genoemd). ING beveelt de Cliënt aan om kennis te nemen van het OUB. Indien de Cliënt bij wijziging van het OUB geen gebruik maakt van zijn recht om een einde te maken aan zijn zakenrelaties met ING overeenkomstig art. 58 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen, gaat de Cliënt akkoord met het OUB. Dit BRVI en het bijbehorende OUB zijn van toepassing op alle Cliënten, behalve in geval van een specifieke overeenkomst en/of een specifiek OUB.

§3. Hoofdstuk 2 beschrijft de rechten en plichten van de Cliënt omtrent **Spaar- en Beleggingsverzekeringen**.

§4. De beperkingen op de aansprakelijkheid van ING vermeld in dit BRVI en het OUB doen geen afbreuk aan de algemene zorgvuldigheidsplicht, in het kader waarvan zij haar aansprakelijkheid erkent voor zware of opzettelijke fouten – met uitsluiting van lichte fouten – die zij of haar aangestelde bij de uitoefening van haar beroepsactiviteit begaan overeenkomstig art. 3 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen.

§5. De recentste versie van het BRVI en de bijlagen ervan zijn beschikbaar via de kantoren van ING en via www.ing.be (rubriek “Tarieven en reglementen”).

Hoofdstuk 1: Financiële Instrumenten

1. Definities

De volgende terminologie wordt gebruikt in dit BRVI en in documenten met betrekking tot Verrichtingen en Diensten in Financiële Instrumenten. De termen kunnen zonder onderscheid in het meervoud en in het enkelvoud gebruikt worden.

Art. 91 – Waarden en Financiële Instrumenten

In het kader van dit BRVI worden de termen “Waarden” en “Financiële Instrumenten” zonder onderscheid gebruikt en betreffen zij alle instrumenten van financiële aard zoals gedefinieerd in de Belgische financiële wetgeving (aandelen, obligaties, rechten van deelneming in Instellingen voor Collectieve Beleggingen (ICB's) inclusief “Exchanged Traded Funds” (ETF's), financiële futures, rentetermijncontracten), met uitzondering van de Spaarverzekeringen (tak 21, 22 of 26) en van de Beleggingsverzekeringen (tak 23) opgenomen in de groep van activiteiten ‘Leven’ in Bijlage I van het Koninklijk Besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen.

Art. 91 bis – Effectenrekening en Geldrekening

§1. Effectenrekening: specifieke rekening waarin Financiële Instrumenten worden ingeschreven.

§2. Geldrekening: aan de betrokken Effectenrekening gelinkte debet- of kredietrekening in speciën. De Geldrekening heeft in het algemeen hetzelfde nummer als de Effectenrekening waaraan ze is verbonden.

Art. 92 – Verrichtingen

Verrichtingen: de aan- en verkoop van of de inschrijving op Waarden, behalve effectenfinancieringstransacties. Onder “Aankoop” wordt ook verstaan de inschrijving op bepaalde Financiële Instrumenten (bv. deelbewijzen in een Bevek [Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal]). Onder “Verkoop” wordt ook verstaan de terugkoop van bepaalde Financiële Instrumenten (bv. deelbewijzen in een Bevek, kasbon die niet via openbare veiling verkocht kunnen worden).

Art. 93 – Diensten met betrekking tot Financiële Instrumenten

Deze aangeboden Diensten, meer bepaald:

- vermogensbeheer (“*Suitability*”);
- structureel beleggingsadvies (“*Suitability*”) op grond van de spreiding van de portefeuille
- ad hoc beleggingsadvies (punctueel) of “*Product Suitability*”;
- aankoop/verkoop van Financiële Instrumenten (“*Appropriateness*”);
- loutere uitvoering (“*Execution Only*”)
- opening van een Effectenrekening en bewaargeving van Waarden
- de dienst contractueel beleggingsadvies

worden gedefinieerd in deel 4 van dit BRVI (hierna “Dienst(en)” genoemd).

Art. 94 – Complexe en Niet-Complexe Financiële Instrumenten

§1. De “Niet-Complexe Financiële Instrumenten” omvatten o.a. aandelen die tot de handel op een gereguleerde markt of op een gelijkwaardige markt van een derde land zijn toegelaten (inclusief “Exchanged Trades Funds” (ETF's)), obligaties of andere schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten, Instellingen voor Collectieve Beleggingen in Effecten (ICBE's), gestructureerde deposito's en andere Niet-Complexe Financiële Instrumenten die voldoen aan de criteria bepaald bij Belgische of Europese financiële wetgeving.

§2. De “Complexe Financiële Instrumenten” zijn specifieke Waarden gedefinieerd bij Belgische of Europese financiële wetgeving. Dit zijn o.a. alle waardepapieren die het recht verlenen andere effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten

waarvan het bedrag wordt bepaald op grond van effecten, valuta's, rentevoeten, rendementen, grondstoffenprijzen of andere indexen of maatstaven (zoals o.a. warrants, de "Structured Notes"), opties, "futures", "swaps", rentetermijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta's, rentevoeten, rendementen, emissierechten, grondstoffen, klimaatvariabelen, vrachttarieven, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken of andere afgeleide instrumenten, indexen of maatstaven en die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten.

Bijkomend worden ook als "Complexe Financiële Instrumenten" beschouwd rechten van deelneming in alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AIF); aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten die een derivaat behelzen; obligaties en geldmarktinstrumenten die een structuur hebben die het voor de cliënt moeilijk maakt te begrijpen welk risico eraan verbonden is; gestructureerde ICB's en gestructureerde deposito's met een structuur die het voor de cliënt moeilijk maakt het rendementsrisico of de kosten voor het vervroegd uitstappen in te schatten, CFD's en emissierechten.

2. Algemeen

Art. 95 – Communicatiemethoden

De door de Cliënt gegeven Opdrachten in Financiële Instrumenten dienen te beantwoorden aan de artikelen 21 tot 26 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen (Voorschriften met betrekking tot de Opdrachten gegeven door de Cliënt). Voor die Opdrachten kan de Cliënt met ING communiceren via de volgende communicatiemethoden: een face-to-face contact met een ING-medewerker, de telefoon, een callcenter gemachtigd om orders te ontvangen, ons elektronisch platform Home'Invest. Het gebruik van bepaalde communicatiemethoden (zoals een fax) kan niettemin onderworpen worden aan het afsluiten van een specifieke overeenkomst en/of aan de bevestiging van een ander communicatiemiddel indien ING dit noodzakelijk acht.

Art. 96 – Verplichting tot dekking van de opdrachten in Financiële Instrumenten

§1. Bij inschrijving of aankoop van Financiële Instrumenten: In overeenstemming met art. 9 van het OUB zal de Cliënt voldoende dekking in contanten uittrekken voor de uitvoering van zijn opdracht tot aankoop van of inschrijving op een Financieel Instrument. Wanneer de houder van de te debiteren rekening een natuurlijke persoon is die handelt voor een doel dat buiten zijn commerciële of professionele activiteiten valt, dan zal het beschikbare saldo (eventueel vermeerderd met de kredieten die in de rekening worden gerealiseerd) van de voor die verrichting te debiteren rekening, bij de aanvaarding van het order, bij wijze van provisie voor dat order verminderd worden met het benaderende bedrag van het order (exclusief kosten en taksen) en dat tot de uitvoering, annulering of afloop van het order. Bij de uitvoering van het inschrijvings- of aankooporder voor de betrokken effecten, zal het aldus onbeschikbaar geworden bedrag desgevallend opnieuw beschikbaar worden ten belope van het verschil tussen het geblokkeerde bedrag en het bij de uitvoering van het order werkelijk verschuldigde bedrag (inclusief kosten en taksen). In geval van annulatie of afloop van het order wordt het aldus onbeschikbaar geworden bedrag opnieuw beschikbaar. De creditinteressen op de betrokken bedragen zullen in elk geval normaal geboekt worden, zonder dat de onbeschikbaarheid enig verlies veroorzaakt. Het benaderende bedrag van het order stemt overeen met het aantal gewenste effecten vermenigvuldigd met de laatst gekende koers of inschrijvingsprijs op het ogenblik van het order of desgevallend de voor die effecten gekozen limietkoers, exclusief kosten en taksen.

§2. Bij verkoop of wederinkoop van Financiële Instrumenten: Indien een Cliënt een wederinkoop order of een verkooporder over Financiële Instrumenten doorgeeft, zorgt hij ervoor dat hij de nodige effecten op zijn effectenrekening heeft. Niet-gedekte Verkopen en wederinkopen ("short selling") zijn verboden.

Art. 97 – Informatie over Financiële Instrumenten en Diensten in Financiële Instrumenten

§1. Specifieke of algemene informatie met betrekking tot Financiële Instrumenten en Diensten in Financiële Instrumenten (o.a. de prijsbepaling van het betrokken Financiële Instrument) door ING meegedeeld of ter beschikking gesteld, worden door ING, door de andere vennootschappen van ING Groep (lijst op aanvraag bij ING) of derden verschaft. Die informatie is enkel bestemd voor Cliënten van ING, behoudens uitdrukkelijke, andersluidende bepaling. Die informatie wordt verstrekt met het oog op de uitvoering van Verrichtingen of het aanbieden van Financiële Instrumenten of Diensten door ING of door de andere vennootschappen van ING Groep in België of door derden voor wier rekening ING in de hoedanigheid van tussenpersoon optreedt

§2. De informatie is uitsluitend bestemd voor het persoonlijk gebruik van de Cliënt die ervoor zorgt de vertrouwelijkheid ervan te vrijwaren. De mededeling of terbeschikkingstelling van die informatie houdt nochtans voor de Cliënt geen enkele verbintenis in om Verrichtingen uit te voeren of toe te treden tot Diensten in Financiële Instrumenten waarover de informatie wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld. ING besteedt de grootste zorg aan de kwaliteit van de informatie zowel wat betreft de inhoud als de wijze waarop zij wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld.

§3. ING neemt redelijke maatregelen om juiste en bijgewerkte informatie te verstrekken, zonder echter het bijwerken ervan te waarborgen. Bovendien verbindt zij zich er niet toe om een dergelijke bijwerking te verzekeren indien zij beslist om de betreffende informatie niet meer weer te geven of te verdelen. Behoudens andersluidende wettelijke of contractuele bepaling, kan ING zo op elk ogenblik en zonder voorafgaande verwittiging van de Cliënt de beschikbare informatie wijzigen en in dat kader alle of een deel van de Diensten in Financiële Instrumenten onderbreken.

§4. De informatie, waarbij al dan niet een datum of uur wordt vermeld, geldt slechts op het ogenblik waarop ze wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld, onder voorbehoud van de eventuele wijziging ervan en onverminderd de eventuele latere wijzigingen in de toepasselijke wetgeving of reglementering.

§5. De Cliënt is er zich van bewust dat de informatie kan wijzigen tussen het moment van haar mededeling of terbeschikkingstelling en die van de uitvoering van de Verrichting of het toetreden tot de Diensten in Financiële Instrumenten waarover de informatie werd meegedeeld of ter beschikking gesteld. De informatie die ING verstrekt in haar eigen naam alsook die door de andere vennootschappen van de ING Groep verstrekt wordt, is gebaseerd op een objectieve analyse van de gegevens waarover ING of andere vennootschappen van de ING Groep beschikken.

Art. 98 – Informatie betreffende Financiële Instrumenten afkomstig van bronnen buiten ING

Indien de informatie betreffende Financiële Instrumenten afkomstig is van bronnen buiten ING, ziet ING erop toe dat zij bij eersterangsbronnen wordt ingewonnen. De informatie van dergelijke bronnen, die door ING wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld met vermelding van haar bron, wordt getrouw doorgegeven door ING zonder beoordeling of garantie vanwege ING. In het bijzonder kunnen de juistheid, de afwezigheid van fouten, het exhaustieve karakter en de bijwerking van de gegevens die van derden uitgaan, niet worden gewaarborgd. ING kan het onvolledige, onnauwkeurige of onjuiste karakter van de gegevens in haar bezit slechts vaststellen wanneer dat onmiskenbaar is; de gevolgen van eventuele vergissingen in die gegevens kunnen haar bovendien niet worden aangerekend. De ramingen en de koersen die ING aan de Cliënt meedeelt, of ter beschikking stelt, hebben betrekking op marktconforme verhandelbare Waarden; ze gelden enkel voor de financiële markt waarop ze betrekking hebben. Ze worden gegeven onder voorbehoud van de wetten en reglementen die op die financiële markt van toepassing zijn, onder meer aangaande de mogelijke verschillen tussen de gepubliceerde koersen en de koersen waartegen de Verrichtingen daadwerkelijk worden uitgevoerd. Ze worden louter ter informatie verstrekt en maken slechts een beoordelings- en ramingselement uit voor de Cliënt, die alle gevolgen draagt van het gebruik dat hij ervan maakt.

Art. 99

§1. Onverminderd het voorafgaande, deelt ING mee of stelt ING aan de Cliënt begrijpelijke en passende informatie ter beschikking over de door ING of door tussenkomst van ING aangeboden en/of verschaften Diensten, Financiële Instrumenten alsook over de door haar voorgestelde beleggingsstrategieën, zodat de Cliënt in staat is de aard en de risico's van de Dienst en de specifieke categorie van Financieel Instrument te begrijpen en met kennis van zaken een weldoordachte beleggingsbeslissing te nemen.

§2. Die informatie wordt door ING meegedeeld of ter beschikking gesteld overeenkomstig het bepaalde type Financieel Instrument, met name via de technische of commerciële fiche van het instrument, het prospectus en/of een verklarende brochure. Met betrekking tot rechten van deelneming in een openbare instelling voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten (ICB's) zal de passende informatie desbetreffend worden meegedeeld of ter beschikking gesteld via het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie (KIID – Key Investor Information Document) en de periodieke verslagen.

§3. De informatie die door ING wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld, is bestemd voor het geheel of een deel van het cliënteel en berust niet op een afweging van de persoonlijke omstandigheden van de Cliënt, met uitzondering van de gepersonaliseerde aanbevelingen die worden meegedeeld of ter beschikking gesteld in het kader van de Dienst “beleggingsadvies” (cf. art. 112, 112 bis en 112 ter). Onder voorbehoud van die uitzondering kan de door ING meegedeelde of ter beschikking gestelde informatie niet worden beschouwd als een persoonlijke aanbeveling om Verrichtingen uit te voeren of toe te treden tot Diensten in Financiële Instrumenten in de zin van art.112, 112 bis en 112 ter.

Art. 100

De meegedeelde en ter beschikking gestelde informatie vormt slechts een beoordelingselement voor de Cliënt en wordt slechts meegedeeld of ter beschikking gesteld door ING zonder waarborg of aansprakelijkheid van haar behoudens grove of opzettelijke fout van haar kant. De Cliënt blijft alleen en volledig verantwoordelijk voor het vrije gebruik van die informatie en voor de gevolgen van zijn beslissingen.

Art. 101 – Informatie over kosten en bijbehorende lasten

De informatie over kosten en bijbehorende lasten behorend bij Financiële Instrumenten of met betrekking tot de Diensten in Financiële Instrumenten is opgenomen in de ING-tariefbrochure “Tarief van de meest voorkomende Verrichtingen op roerende Waarden” en in het document “Overzicht van kosten en lasten van financiële instrumenten” die de Cliënt voorafgaand aan een verrichting kan raadplegen. Indien de totale prijs of een gedeelte ervan moet betaald worden of is uitgedrukt in een buitenlandse munt, zijn de desbetreffende valuta, de omrekeningskoers en de wisselkosten vermeld (cf. art. 10 OUB). Met betrekking tot rechten van deelneming in een openbare instelling voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten (ICB's) zal die informatie worden meegedeeld of ter beschikking gesteld via het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (KIID – Key Investor Information Document).

Bijkomend verstrekt ING jaarlijks in de rapporteringen aan haar Cliënten (zie art.119) een overzicht van de kosten en lasten van de financiële instrumenten die gedurende het afgelopen jaar in de portefeuille van de client werden aangehouden.

Art. 102

§1. De eigenlijke deponering van Waarden of Inschrijving van Financiële Instrumenten op een Effectenrekening gebeurt onder voorbehoud van aanvaarding van de Waarden overeenkomstig en onverminderd de toepassing van art. 122. Bijgevolg plaatst ING deze Waarden, die zij om welke reden ook ontvangt, op een Effectenrekening, in zoverre de aard ervan dat mogelijk maakt, geopend of te openen op naam van de Cliënt en onderworpen aan het vigerende bewaarloon tarief.

§2. De teruggave van Waarden gebeurt, al naargelang van het voorliggende geval, aan de loketten van ING of door de overboeking op een rekening bij een andere bank en dit binnen een redelijke termijn. Financiële instrumenten op een effectenrekening kunnen uitsluitend worden overgedragen door overschrijving naar een andere effectenrekening bij ING of bij een andere financiële instelling.

Art. 103 – Fungibiliteit

Alle Belgische en buitenlandse Waarden afgegeven door de Cliënt aan ING met oog op het uitvoeren van een Verrichting of ingeschreven in een Effectenrekening, zijn opgenomen in het stelsel van de fungibiliteit in zoverre de aard ervan dat mogelijk maakt. De Cliënt aanvaardt de fungibiliteit en gaat ermee akkoord dat ING overgaat tot het in rekening brengen van die Waarden bij een verrekenings- of vereffeningsinstelling. Dit betekent dat ING geen nummerverantwoording verschuldigd is bij teruggave (die niet meer in materiële vorm mogelijk is) of overdracht van de Waarden. De Waarden moeten wel van gelijke aard en van gelijke waarde zijn.

Art. 104

ING zorgt – in naam en voor rekening van de Cliënt – voor de inning van de terugbetaalbare Waarden of coupons. Op die Verrichtingen zijn de artikelen 32 en 33 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van toepassing, in het bijzonder indien de terugbetaling van de betrokken Waarden of coupons geweigerd zou worden wegens aangetekend verzet.

Art. 105 – Belangenconflicten

ING heeft, conform de wettelijke vereisten, een beleid inzake belangenconflicten opgesteld en geïmplementeerd. Dat beleid omschrijft de omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan en die een wezenlijk risico met zich meebrengen dat de belangen van een of meer Cliënten worden geschaad. Een beknopte beschrijving van dat beleid bevindt zich in Bijlage 2 bij dit BRVI. Op verzoek van de Cliënt kunnen nadere bijzonderheden worden verstrekt.

Art. 106 – Voordelen

Als onderdeel van de dienstverlening aan Cliënten ontvangt of verschaft ING vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen van of aan derden, deze vergoedingen verschillen naar gelang de dienstverlening aan de cliënten. De Cliënt kan hierover meer informatie terugvinden in art. 6 van Bijlage 2 bij dit BRVI.

§1 bis. In het kader van verrichtingen in financiële instrumenten is ING verplicht rapporteringen naar belgische en Europese autoriteiten uit te voeren ivm met verrichtingen op financiële instrumenten. ING zal in die context informatie over de verrichting en cliëntdata doorgeven aan de betreffende Europese autoriteiten in naleving van de wetgeving ivm het respect van het privéleven. De Cliënt verbindt zich ertoe, als ING niet over alle gevraagde gegevens beschikt, om ING op eerste verzoek alle relevante ontbrekende gegevens te verstrekken.

Art. 107

§1. De Cliënt machtigt ING onherroepelijk om aan de bevoegde autoriteit (of diens rechtsgeldig benoemde lasthebbers) alle inlichtingen te verstrekken die door die laatste worden gevorderd o.a. krachtens de onderzoeksbevoegdheden hun verleend door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of krachtens onderzoeksbevoegdheden die hun zouden worden verleend door elke wettelijke of reglementaire bepaling die de voornoemde voorschriften zou aanvullen of vervangen. Het loutere feit een Opdracht te geven of een Verrichting aan te vatten, houdt in dat de Cliënt de daarvoor bedoelde machtiging bevestigt.

§2. Wanneer de Cliënt de bewaargeving van een buitenlandse Waarde aan ING toevertrouwt en wanneer zij conform de toepasselijke regelgeving met betrekking tot de desbetreffende Waarde ondervraagd wordt, geeft de Cliënt aan ING zijn onherroepelijke toestemming om de gegevens met betrekking tot zijn identiteit (naam, adres en nationaliteit), zijn rechten (eigendom, vruchtgebruik, het aantal, de betreffende kenmerken, het tijdstip waarop de waarden in bewaring zijn gegeven (nomineestelsel), ...) op die Waarde, samen met de details van een transactie mede te delen aan de:

- buitenlandse derde-depositaris;
- bevoegde instantie of toezichthoudende autoriteit;
- uitgevende entiteit van de betrokken buitenlandse Waarde
- een overheidsorgaan, fiscale autoriteiten, administratieve of regelgevende in het kader van een (gerechtelijk) onderzoek of geschil;

of aan hun gemandateerden.

Bovenvermelde bepalingen zijn tevens van toepassing m.b.t. de identiteit, het adres en de nationaliteit van de uiteindelijke rechthebbende indien deze verschillend zijn van de eigenaar.

De Cliënt verbindt zich ertoe, als ING niet over alle gevraagde gegevens beschikt, om ING op eerste verzoek alle relevante ontbrekende gegevens te verstrekken.

§3. Wegens bepaalde Amerikaanse regelgevingen met een extraterritoriale werking zal ING geen Verrichtingen in Financiële Instrumenten uitvoeren, noch de Dienst opening Effectenrekening aanbieden:

- op naam en voor rekening van natuurlijke personen met ofwel de Amerikaanse nationaliteit, ofwel een postadres, wettelijk of fiscaal adres in de Verenigde Staten, ofwel een telefoonnummer in de Verenigde Staten ofwel een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card");
- waarvan een mandataris of een wettelijk vertegenwoordiger de Amerikaanse nationaliteit heeft, ofwel een postadres, wettelijk of fiscaal adres in de Verenigde Staten, ofwel een telefoonnummer in de Verenigde Staten, ofwel een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card") heeft.

§4. Indien er toch een Effectenrekening werd geopend en er Financiële Instrumenten werden aangekocht of getransfereerd die in deze Effectenrekening werden opgenomen dan behoudt ING zich het recht voor, nadat de Cliënt hiervan op de hoogte werd gesteld en na een termijn van 60 kalenderdagen waarin de Cliënt deze Financiële Instrumenten kan overdragen naar een andere financiële instelling, om de desbetreffende Financiële Instrumenten tegen hun marktwaarde te verkopen en de Effectenrekening te sluiten.

§5. In voorkomend geval zal ING de kosten die voortvloeien uit de verkoop ten laste nemen, behalve als de Cliënt foutieve informatie aan ING heeft verschaft of zich onthouden heeft om informatie mee te delen aan ING omtrent zijn nationaliteit of postadres, wettelijk of fiscaal adres, zijn telefoonnummer in de Verenigde Staten of het bezit van een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card") of wanneer hij heeft nagelaten alle maatregelen te nemen om deze kosten te beperken.

§6. Indien de Cliënt *a posteriori*

- de Amerikaanse nationaliteit of
- een nieuw postadres, wettelijk of fiscaal adres in de Verenigde Staten of
- een telefoonnummer in de Verenigde Staten of
- het bezit van een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card")

aan ING doorgeeft, heeft ING het recht voor de Cliënt geen Verrichtingen in Financiële Instrumenten meer uit te voeren. Nadat de Cliënt hiervan op de hoogte werd gesteld en na een termijn van 60 kalenderdagen waarin de Cliënt deze Financiële Instrumenten kan overdragen naar een andere financiële instelling of verkopen uit eigen wil, zullen de Financiële Instrumenten op de Effectenrekening bovendien tegen hun marktwaarde worden verkocht en zullen de Effectenrekening en de gelinkte Geldrekening worden gesloten. In dat geval zal ING de eventuele kosten hiervoor niet ten laste nemen.

Door het verwerven van een van bovenstaande banden met de Verenigde Staten is het mogelijk dat informatie betreffende Financiële Instrumenten op de Effectenrekening wordt gerapporteerd aan de fiscale autoriteiten in de Verenigde Staten (IRS), in overeenstemming met de FATCA-reglementering. Dat kan mogelijk fiscale of andere gevolgen hebben voor de Cliënt. ING aanvaardt hiervoor geen enkele aansprakelijkheid behalve in geval van grove fout (cf. art. 144 bis).

3. Cliëntclassificatie voor de diensten in financiële instrumenten

Art. 108

De Belgische financiële wetgeving bepaalt drie categorieën Cliënten. ING deelt elke Cliënt in één van die categorieën in vooraleer aan de Cliënt financiële Diensten kunnen worden aangeboden.

- “Niet-professionele Cliënten”: iedere natuurlijke of rechtspersoon die geen Professionele Cliënt is zoals hierna gedefinieerd.
- “Professionele Cliënten”: iedere natuurlijke of rechtspersoon die de nodige ervaring, kennis en deskundigheid bezit om zelf beleggingsbeslissingen te nemen en de door hem opgelopen risico's adequaat in te schatten en die beantwoordt aan bepaalde criteria bepaald in de Belgische financiële wetgeving.
- “In aanmerking komende tegenpartijen”: elke Professionele Cliënt die, met betrekking tot specifieke diensten, aan bijkomende criteria beantwoordt bepaald in de Belgische financiële wetgeving.

Art.109 – Informeren van de Cliënt omtrent zijn categorie

De Cliënt wordt contractueel, per brief of op een andere duurzame drager op de hoogte gebracht van de categorie waartoe hij behoort.

Art.110 – Verandering van categorie

Volgens de Belgische financiële wetgeving kan een Cliënt een verandering van categorie verkrijgen. De Cliënten kunnen in bepaalde gevallen een verandering van categorie vragen. De Cliënt die een dergelijke wijziging wenst, richt zijn aanvraag aan ING die overeenkomstig haar voorwaarden, de omstandigheden en haar kennis over de Cliënt zal beslissen of zij de aanvraag kan aanvaarden.

4. Diensten in Financiële Instrumenten

Art. 111 – Dienst vermogensbeheer (*Suitability*)

§1. De Dienst omvat het discretionair beheer van het vermogen van de Cliënt op basis van een contract. Deze Dienst kan enkel worden verleend indien de Cliënt de nodige informatie verschaft voor het opstellen van een beleggingsprofiel met betrekking tot zijn contract voor vermogensbeheer zodat een geschiktheidstest (cf. deel 5, art. 116) kan worden verricht. Dit heeft tot doel de Cliënt te garanderen dat hij enkel het voor hem geschikte vermogensbeheer ontvangt.

§2. Bijlage 3 duidt de hiervoor in aanmerking komende Cliënten en Financiële Instrumenten aan.

§3. Indien de Cliënt niet de nodige informatie verstrekt om een beleggingsprofiel op te stellen, kan er geen geschiktheidstest (beschreven in art. 116) worden verricht en kan de Dienst vermogensbeheer hem bijgevolg niet worden aangeboden. De Dienst is aangeboden door ING adviseurs, en is niet beschikbaar per telefoon.

§4. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt.

§5. Deze dienst wordt aangeboden in een open architectuur (dit wil zeggen dat ING niet verbonden is aan bevoorrechte partners) waarbij er geen vergoedingen worden ontvangen zoals vermeld in art 6 punt 2 bijlage 2.

Art. 111 bis – Dienst van contractueel beleggingsadvies

§1. Deze dienst bestaat erin structureel beleggingsadvies te geven aan de Cliënt op basis van een contract. De adviseur-beheerder zal een order uitvoeren op voorwaarde dat de Cliënt hiertoe akkoord geeft over de verstrekte dienst. Deze dienst kan slechts aangeboden worden indien de Cliënt de nodige informatie verstrekt om een beleggingsprofiel aan te maken met betrekking tot de tegoeden die hij aan ING onder beleggingsadvies toevertrouwt (contract beleggingsadvies). Dit beleggingsprofiel zal de realisatie van een geschiktheidstest toelaten (cf. art. 116) opdat de Cliënt geschikt structureel beleggingsadvies ontvangt.

§2. Bijlage 3 van het huidige reglement beschrijft de categorieën van Cliënten en van type financiële instrumenten die voor deze dienst geschikt zijn.

§3. Indien de Cliënt de nodige informatie om een beleggingsprofiel aan te maken niet verschaft, is het realiseren van een geschiktheidstest cf. art. 116) onmogelijk en zal het bijgevolg niet mogelijk zijn hem deze Dienst van beleggingsadvies aan te bieden.

§4. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt.

§5. Deze Dienst wordt aangeboden in het kader van een onafhankelijk beleggingsadvies in een open architectuur met toegang tot verschillende types van financiële instrumenten aangeboden door zowel ING groep entiteiten als onafhankelijke externe partijen. Bij deze dienst worden er geen vergoedingen ontvangen zoals vermeld in art 6 punt 2 bijlage 2.

ING voert een periodieke beoordeling uit van de geschiktheid van de portefeuille van de client tov zijn profielbepaling en informeert de Cliënt ervan via periodieke rapporten op trimestriële basis.

Art. 112 – Dienst structureel beleggingsadvies (*geschiktheidsmodel of suitability model*) op grond van de spreiding van de portefeuille

§1. De Dienst omvat het verstrekken, van gepersonaliseerde aanbevelingen, hetzij op verzoek van de Cliënt, hetzij op initiatief van ING, met betrekking tot één of meer Verrichtingen in Financiële Instrumenten, rekening houdend met de spreiding van de tegoeden van de Cliënt op de betrokken Effectenrekening bij ING.

ING biedt de Dienst aan op basis van een selectie van Fondsen van haar preferentiële partners alsook een selectie Financiële Instrumenten op de primaire markt waarvoor een prospectus wordt opgemaakt, zoals Structured Notes (hierna: de ING selectie).

Dat laat ING toe om een kwaliteitsvolle cliëntenservice aan te bieden, dankzij een optimale selectie van Financiële Instrumenten, professioneel advies op het moment van de transactie, en een proactieve opvolging van deze Financiële Instrumenten.

ING zal de Cliënten geen proactief advies aanbieden over Financiële Instrumenten die op de secundaire markt noteren, behalve voor Private Banking-clients – zie bijlage 3. Die Financiële Instrumenten kunnen alleen worden verkocht op uitdrukkelijk verzoek van de Cliënt. Hierdoor zal ING een minder uitgebreide beleggingsdienstverlening aanbieden. ING controleert de geschiktheid van het Financiële Instrument met betrekking tot het opgemaakte beleggingsprofiel, maar biedt geen proactieve opvolging (cf. artikel 112 ter) van die Financiële Instrumenten.

Met betrekking tot de Fondsen en Structured Notes aangekocht bij een andere financiële instelling die geen deel uitmaken van de ING-selectie, maar zijn overgedragen naar ING, biedt ING geen proactieve opvolging (cf. artikel 112 ter). In de meeste gevallen zal ING in het belang van de Cliënten voorstellen om die Financiële Instrumenten te vervangen door andere die wel een proactieve opvolging genieten.

Deze dienst wordt aangeboden in het kader van afhankelijk beleggingsadvies op basis van een selectie van Fondsen en Structured Notes. Voor deze dienst zal ING wel vergoedingen ontvangen. Voor meer informatie zie bijlage 2 art. 6 punt 1.

§2. ING zal enkel structureel beleggingsadvies verlenen indien de Cliënt de nodige informatie verschaft om een beleggingsprofiel op te stellen met het oog op het verrichten van een geschiktheidstest (cf. art. 116). De Dienst wordt aangeboden door ING-adviseurs, of via Phone'Bank. Alleen de Financiële Instrumenten waarvoor het resultaat van de geschiktheidstest positief is, zullen aan de Cliënt worden aangeboden. ING voert een periodieke beoordeling uit van de geschiktheid van de portefeuille van de cliënt ten opzichte van zijn profielbepaling en informeert de cliënt ervan via periodieke rapporten op trimestriële basis.

§3. Bijlage 3 duidt de in aanmerking komende Cliënten en Financiële Instrumenten aan voor deze Dienst.

§4. Indien de Cliënt niet de nodige informatie verstrekt om een beleggingsprofiel op te stellen, kan er geen geschiktheidstest (beschreven in art. 116) worden verricht en kan de Dienst structureel beleggingsadvies hem bijgevolg niet worden aangeboden.

§5. Deze Dienst wordt beschreven in de 'basisovereenkomst' ondertekend door de Cliënt bij het opstellen van zijn beleggingsprofiel.

§6. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt.

Art. 112 bis – Dienst ad hoc beleggingsadvies (punctueel geschiktheidsmodel of product suitability model)

§1. Deze Dienst wordt aangeboden in het kader van afhankelijk beleggingsadvies en omvat gepersonaliseerde aanbevelingen, hetzij op verzoek van de Cliënt, hetzij op initiatief van ING, betreffende één of meer transacties in Financiële Instrumenten., zonder rekening te houden met de spreiding van de tegoeden van de Cliënt op de betrokken Effectenrekening bij ING. ING biedt deze dienst enkel aan voor pensioenspaarplanproducten en voor recurrente beleggingsplannen (cf.art 142).

§2. ING zal enkel ad hoc (punctueel) beleggingsadvies verlenen indien de Cliënt de nodige informatie verschaft om een beleggingsprofiel op te stellen met het oog op het verrichten van een geschiktheidstest (cf. deel 5, art. 116). Alleen de Financiële Instrumenten waarvoor het resultaat van de geschiktheidstest positief is, zullen aan de Cliënt worden aangeboden.

§3. Bijlage 3 duidt de hiervoor in aanmerking komende Cliënten en Financiële Instrumenten aan.

§4. Indien de Cliënt ING niet de nodige informatie verstrekt om een beleggingsprofiel op te stellen, kan er geen geschiktheidstest (beschreven in art. 116) worden verricht en kan de Dienst *ad hoc* (punctueel) beleggingsadvies hem bijgevolg niet worden aangeboden. ING voert een periodieke beoordeling uit van de geschiktheid van de portefeuille van de cliënt ten opzichte van zijn profielbepaling en informeert de cliënt ervan via periodieke reporting op timestriële basis.

§5. Deze dienst wordt beschreven in de 'basisovereenkomst' ondertekend door de Cliënt bij het opstellen van zijn beleggingsprofiel. Voor de periode voorafgaande 8 mei 2014, zie art. 113.

§6. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt. Aanvullende informatie onder meer op het total bedrag van de commissie en gefactureerde kosten en de detail ervan kunnen op vraag van de cliënt worden meegedeeld.

Art. 112 ter - Proactieve opvolging van bepaalde Financiële Instrumenten voor het advies in kantoor

§1. De Cliënten kunnen tal van Financiële Instrumenten verwerven bij ING. Voor sommige Financiële Instrumenten biedt ING een proactieve opvolging, namelijk:

- Een selectie van Fondsbeheerders die in aanmerking komen voor de guided architectuur. Om als Fondsbeheerder als bevoorrechte partner gekozen te worden, worden de kandidaten

door ING grondig geanalyseerd op het gebied van servicekwaliteit, prestaties van hun fondsen in het verleden (op basis van een *Morningstar*-analyse), de kwaliteit van de verstrekte informatie enz. Bijgevolg kan het aantal bevoorrechte partners evolueren in de tijd.

- Een team van specialisten volgt de door de bevoorrechte partners aangeboden fondsen regelmatig op aan de hand van kwantitatieve en kwalitatieve analyses:
 - **Kwantitatieve analyse:** regelmatige check op basis van ruim 70 kwantitatieve criteria verkregen uit de *Morningstar*-informatie .
 - **Kwalitatieve analyse:** regelmatige vergadering met de beheerders bij onze bevoorrechte partners; analyse van de informatie van één of meerdere externe leveranciers van externe financiële informatie over de fondsen, deelname aan conferenties die onze bevoorrechte partners organiseren en follow-up van de servicecontracten ("*Service level agreements*") die met die partners opgesteld werden.
 - **Analyse van de stresstest** om de kans op een wijziging van de *Morningstar*-rating (aantal sterren) te voorzien (het vereiste minimum is drie *Morningstar*-sterren) .
 - **Analyse van de risico's die de fondsen nemen** in verhouding tot hun eigen opvolging van de risico's, de samenstelling van hun portefeuille, hun looptijd, het land/de sector/de beheersstijl, de prestaties, de *Morningstar*-rating, het rendement versus de risico's, de kwaliteit van de verstrekte informatie aan risicolanden.

Diezelfde specialisten organiseren ook uiteenzettingen voor de ING-adviseurs en voor de Cliënten, en nemen deel aan het opstellen van de informatie die aan onze ING-adviseurs wordt meegedeeld.

- Een selectie van ING-Structured Notes. Een team van specialisten selecteert de Structured Notes die de vereiste kwaliteit hebben om aan de Cliënten voorgestels te kunnen worden.
 - **Voor Structured Notes met een aandelenkorf als onderliggende waarde** volgen onze specialisten het verloop van die korf op gedurende de looptijd van de betrokken Structured Notes en informeren zij de ING-adviseurs over hun evolutie .
 - **Voor Structured Notes met een rentevoet als onderliggende waarde** volgen onze specialisten het verloop van die laatste op (Euribor, renteswaps ...) en informeren zij de ING-adviseurs over hun evolutie.
 - **Bij vervroegde afsluiting of als het team van specialisten vindt dat een Structured Note geen rendementspotentieel meer heeft vóór de eindvervaldag**, informeert het de ING-adviseurs over de betrokken producten zodat de adviseur de Cliënt kan voorstellen om te verkopen als dat in zijn geval passend is.

§2. In januari 2018 , verdeelt ING bij haar **Cliënten die advies via een ING-kantoor ontvangen** de fondsen van 5 bevoorrechte partners.

§3. Voor Financiële Instrumenten waarvoor ING geen proactieve opvolging voorziet, zal ING geen structureel beleggingsadvies op haar initiatief verlenen. ING neemt geen positie in over het Financiële Instrument op zich.

§4. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt. Aanvullende informatie onder meer over het total bedrag van de commissie en gefactureerde kosten en de detail ervan kunnen op vraag van de cliënt worden meegedeeld.

Art. 113 – Dienst aankoop/verkoop van Financiële Instrumenten (*passendheidsmodel of appropriateness model*)

§1. De Dienst aankoop of verkoop van Financiële Instrumenten aangeboden of verschaft door ING, houdt geen gepersonaliseerde aanbeveling in voor de Cliënt.

§2. ING verricht bij de aankoop van een Financieel Instrument een "kennis en ervaringstest" van de Cliënt (zie deel 5 art.117) met betrekking tot Financiële Instrumenten zodat zij kan beoordelen of de Dienst of het Financieel Instrument een passend karakter heeft voor de Cliënt.

§3. Indien de Cliënt ervoor kiest om geen of onvoldoende informatie te verstrekken aan ING voor de 'kennis en ervaringstest', kan ING niet vaststellen of de betreffende Dienst of het Financieel Instrument passend is voor hem. Bijgevolg zal ING de Cliënt de "Dienst aankoop/verkoop van Financiële Instrumenten" niet kunnen verstrekken.

§4. In het kader van de verkoop van een Financieel Instrument aangehouden in de Effectenrekening van de Cliënt wordt de Cliënt geacht de nodige kennis en ervaring te hebben om de verkoopverrichting uit te voeren.

§5. In het kader van de Dienst voor zowel de aankoop als de verkoop van Financiële Instrumenten wordt de Cliënt door ING passende en begrijpelijke informatie meegedeeld of ter beschikking gesteld om hem toe te laten met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen. De Cliënt dient echter zelf te oordelen of de Dienst of het Financieel Instrument voorgesteld of verstrekt door ING geschikt is voor zijn persoonlijke situatie, met name op grond van zijn financiële situatie, zijn beleggingshorizon- en doelstellingen voor de betrokken Effectenrekening en de samenstelling van zijn globale portefeuille.

§6. Bijlage 3 duidt de hiervoor in aanmerking komende Cliënten en Financiële Instrumenten aan.

§7. Deze dienst werd aangeboden aan Cliënten die Belgische inwoners zijn en beschikken over gemiddelde tegoeden minder dan 125.000 EUR van 1 november 2007 t.e.m. 7 mei 2014. Deze Dienst werd beschreven in de 'basisovereenkomst' en ondertekend door de Cliënt op het moment dat zijn 'kennis en ervaringstest' werd opgesteld, gedurende deze periode. Deze dienst werd ook beschreven in alle door de Cliënt ontvangen kasstukken voor elke aankoop, inschrijving, verkoop of wederinkoop van Financiële Instrumenten gedaan in kantoor of via Phone'Bank tussen 1 november 2007 en 7 mei 2014.

§8. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt. Aanvullende informatie onder meer op het totale bedrag van de commissie en gefactureerd kosten en de detail ervan kunnen op vraag van de cliënt worden meegedeeld.

Art. 114 – Dienst loutere uitvoering (louter uitvoeringsmodel of execution only model)

§1. De Dienst loutere uitvoering ("execution only") bestaat enkel uit de uitvoering van orders van Cliënten en/of het ontvangen en doorgeven van die orders in Niet-Complexe Financiële Instrumenten.

§2. De corporate actions-verrichtingen vallen ook onder de Dienst loutere uitvoering. Deze Dienst wordt enkel verricht op initiatief en verantwoordelijkheid van de Cliënt. In het kader van de Dienst wordt door ING passende en begrijpelijke informatie meegedeeld of ter beschikking gesteld aan de Cliënt om hem toe te laten met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen. Met betrekking tot deze Dienst is ING niet verplicht te oordelen of het aangekochte Financiële Instrument of de te verstrekken Dienst passend of geschikt is voor de Cliënt.

§3. ING houdt geen rekening met de kennis en ervaring, noch met de financiële situatie en beleggingsdoelstellingen van de Cliënt. Bijgevolg geniet de Cliënt niet de bescherming van de gedragsregels van toepassing op de andere Diensten in Financiële Instrumenten.

§4. Bijlage 3 duidt de hiervoor in aanmerking komende Cliënten en Financiële Instrumenten aan.

§5. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt kort vermeld in het rekeninguittreksel dat het order bevestigt. Aanvullende informatie onder meer op het totale bedrag van de commissie en gefactureerd kosten en de detail ervan kunnen op vraag van de cliënt worden meegedeeld.

Art. 115 – Dienst opening Effectenrekening en Bewaargeving van Financiële Instrumenten

§1. De “Dienst opening Effectenrekening en Bewaargeving van Financiële Instrumenten” van ING laat de Cliënt toe om Financiële Instrumenten in een Effectenrekening in te schrijven en te bewaren conform de bepalingen in deel 7 “Bewaargeving van Waarden”.

§2. ING doet het nodige om een Effectenrekening - met als doel de Dienst Bewaargeving van Financiële Instrumenten te verlenen - de dag van de aanvraag te openen, op voorwaarde:

- dat de aanvraag plaatsvindt op een bankwerkdag;
- dat de Cliënt al beschikt over een Geldrekening.
- dat de Cliënt geschikt is in de zin van artikel 107 §3 en volgens het huidige reglement.

§3. ING behoudt zich het recht om elke Effectenrekening en de gelinkte Geldrekening te sluiten drie maanden nadat de laatste ingeschreven Waarden eruit opgevraagd werden.

5. Geschiktheids- en passendheidstest

Art. 116 – Beleggers-/Beleggingsprofiel en Geschiktheidstest (“Suitability”)

§1. Beleggersprofiel: ING zal voor de Cliënten die een contract voor vermogensbeheer (cf.art. 111) of een contractueel beleggingsadvies (cf. Art. 111 bis) hebben afgesloten, een beleggersprofiel opstellen dat als basis zal dienen voor de nodige geschiktheidstests. Dit beleggersprofiel wordt opgesteld op basis van drie soorten informatie van de Cliënt:

- zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied;
- zijn financiële situatie en;
- zijn beleggingshorizon en -doelstellingen.

Voor elk beheercontract heeft de Cliënt de mogelijkheid om verschillende beleggingsobjectieven en een beleggingshorizon te bepalen. Zo bepaalt de Cliënt zijn verschillende beleggingsprofielen.

Dit beleggersprofiel blijft geldig gedurende een periode van maximaal vijf jaar. Elke Cliënt voor wie een beleggersprofiel werd opgesteld, moet de bank informeren over elke wijziging in zijn persoonlijke situatie die mogelijk een impact kan hebben op zijn beleggersprofiel en wel zodra hij kennis heeft van de wijziging en vóór elke nieuwe Verrichting. De Cliënt is verantwoordelijk voor de waarheidsgetrouwheid van de informatie die hij aan ING verschaft om zijn profiel op te stellen. ING is bevoegd om zich te baseren op deze informatie, tenzij zij weet of zou kunnen weten dat de informatie bezorgd door de Cliënt klaarblijkelijk verstreken, onnauwkeurig of onvolledig is.

§2. Beleggingsprofiel voor Cliënten aan wie de Dienst beleggingsadvies structureel of punctueel (art.112 en 112 bis en 112 ter) wordt aangeboden. ING zal een beleggingsprofiel opstellen dat als basis zal dienen voor de nodige geschiktheidstests. Dit profiel wordt opgesteld op basis van drie soorten informatie van de Cliënt:

- zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied;
- zijn financiële situatie;
- zijn beleggingshorizon en -doelstellingen gelinkt aan de Effectenrekening of het betrokken Financiële Instrument.

De Cliënt heeft de mogelijkheid om andere beleggingsdoelstellingen en een andere beleggingshorizon te bepalen voor elke Effectenrekening (inclusief effectenrekeningen met meerdere titularissen) of voor zijn pensioenspaarproduct, wat hem toelaat verschillende beleggingsprofielen te bepalen.

Wanneer het te investeren bedrag tot meerdere titularissen toebehoort, dienen zij een gezamenlijk akkoord te bereiken over de gemeenschappelijke beleggingsdoelstelling en beleggingshorizon en bepalen zij gezamenlijk het beleggingsprofiel voor deze Effectenrekening. Bij het ontbreken van

overeenstemming, overweegt ING, onder de beleggingsprofielen van de co-titularissen, het minst risicovolle beleggingsprofiel.

Dit beleggingsprofiel blijft geldig gedurende een periode van maximaal vijf jaar. Elke Cliënt voor wie een beleggingsprofiel werd opgesteld, moet ING informeren over elke wijziging in zijn persoonlijke situatie dat mogelijk een impact kan hebben op zijn beleggingsprofiel en wel zodra hij kennis heeft van de wijziging en vóór elke nieuwe Verrichting. De Cliënt is verantwoordelijk voor de waarheidsgetrouwheid van de informatie die hij aan ING verschaft om zijn beleggingsprofiel op te stellen.

§3. Geschiktheidstest (“Suitability”): Een geschiktheidstest wordt als positief beschouwd als hij aan de volgende kenmerken voldoet:

- voor structureel beleggingsadvies (art. 112): het betrokken Financiële Instrument past in het kader van de aanbevolen activaspreiding over twee activaklassen:
 - Aandelen en soortgelijke producten: aandelen en producten met een soortgelijk risico, zoals aandelenfondsen, gemengde fondsen voor het gedeelte aandelen, vastgoedcertificaten, warrants, turbo's, sprinters, opties, alsook Structured Notes voor het gedeelte dat niet gedekt is door een kapitaalwaarborg op de eindvervaldag.
 - Obligaties, liquiditeiten en soortgelijke producten: obligaties, liquiditeiten en producten met een soortgelijk risico, zoals obligatiefondsen, gemengde fondsen voor het gedeelte obligaties, staatsbons en kasbons, thesauriefondsen, alsook Structured Notes voor het gedeelte dat wel gedekt is door een kapitaalwaarborg op de eindvervaldag. De spaarrekeningen en courante rekeningen zijn niet inbegrepen.

En dit overeenkomstig een specifiek percentage, afhankelijk van het beleggingsprofiel: “Conservative”, “Moderated”, “Balanced”, “Dynamic”. Meer informatie is beschikbaar op www.ing.be > Beleggen > Nuttige info > Beleggingsprofielen;

- voor *ad hoc* (punctueel) beleggingsadvies (art. 112 bis): het betrokken Financiële Instrument is in overeenstemming met de financiële situatie, kennis en ervaring van de Cliënt en zijn beleggingsdoelstellingen. Er wordt geen rekening gehouden met de spreiding van de portefeuille van de Cliënt op de betrokken effectenrekening bij ING.

Het Beleggingsprofiel en de Geschiktheidstest voor Spaar- en Beleggingsverzekeringen worden beschreven in art 159 in Hoofdstuk 2 van dit BRVI.

Art. 117 – Kennis- en Ervaringstest en Passendheidstest (“appropriateness”)

§1. Kennis- en Ervaringstest: ING zal de Kennis- en Ervaringstest uitvoeren met als doel bij de Cliënt uitsluitend informatie in te winnen omtrent zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied met betrekking tot de verschillende soorten van Financiële Instrumenten aangeboden door ING. De Cliënt is verantwoordelijk voor de waarheidsgetrouwheid van de informatie die hij aan ING verschaft om de Kennis- en Ervaringstest uit te voeren.

§2. Passendheidstest (“appropriateness”): Op grond van de resultaten van de Kennis- en Ervaringstest wordt een passendheidstest met betrekking tot het Financiële Instrument verricht. Het betreft een punctuele test uitgevoerd wanneer de Cliënt een Verrichting wenst uit te voeren om na te gaan of het Financieel instrument passend is voor de Cliënt. Deze test wordt uitgevoerd door middel van bv. de technische fiche en/of de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) die ter beschikking worden gesteld van de Cliënt voor Instellingen voor Collectieve Beleggingen (beveks of gemeenschappelijk beleggingsfondsen) en gestructureerde producten. De test wordt niet verricht voor de “execution only”-Verrichtingen van ING (zie art. 114). De Kennis- en Ervaringstest en de Passendheidstest voor Spaar- en Beleggingsverzekeringen worden beschreven in art 160 in Hoofdstuk 2 van dit BRVI.

Art. 117 bis – Gevolg van de weigering of onbekwaamheid om een beleggersprofiel/beleggingsprofiel op te stellen

Indien een Cliënt weigert of onbekwaam is om een beleggersprofiel/beleggingsprofiel op te stellen zoals bepaald in de artikelen 116 en 117 naargelang het geval, zal ING zijn weigering of ongeschiktheid registreren. De gevolgen van de weigering of ongeschiktheid om een beleggersprofiel/beleggingsprofiel op te stellen met het oog op een geschiktheidstest (zie art. 116 hierboven) of een passendheidstest (zie art. 117) zijn dat enkel inschrijvings- of aankooporders met betrekking tot Niet-Complexe Financiële Instrumenten via Home'Bank/Business'Bank op initiatief van de Cliënt worden toegestaan. Verkooporders op uitdrukkelijk verzoek van de Cliënt blijven toegestaan maar ING verleent daarvoor geen beleggingsadvies.

6. Rapportering aan Cliënten**Art. 118 - Informatie over de uitgevoerde Verrichtingen en de tegoden van de Cliënt – Bevestiging van uitvoering**

ING bevestigt de uitvoering van de Verrichtingen in Financiële Instrumenten van de Cliënt ten laatste op de dag volgend op de uitvoering van de Verrichting. De afrekening van de Verrichting wordt aan de Cliënt ter kennis gebracht overeenkomstig de artikelen 65 tot 67 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen.

Art. 119 - Informatie over de uitgevoerde Verrichtingen en de beleggingen van de Cliënt – Periodiek overzicht van de beleggingen

ING bezorgt de Cliënt elk kwartaal een portefeuillerapport van alle door de Cliënt aangehouden Financiële Instrumenten bij ING. Voor een Cliënt die gebruik maakt van Home'Bank/Business'Bank zal de vermogensstaat per 31 december een portefeuillerapport via de Home'Bank/Business'Bank-diensten ter beschikking worden gesteld gedurende drie maanden. Op verzoek kan de Cliënt bij zijn kantoor een portefeuillerapport per 31 december op papier verkrijgen. Hij kan ook via Home'Bank/Business'Bank en via een ING-kantoor (op een bankwerkdag) een actueel portefeuillerapport opvragen tegen de waardering op de bankwerkdag voorafgaand aan de aanvraag.

Het huidige overzicht van de beleggingen vermeldt voor het betrokken effect de meer- of minwaarde in procent volgens de onderstaande formule:

$$\frac{\text{laatst bekende waardering min oorspronkelijke prijs van het effect op het ogenblik van de aankoop}}{\text{oorspronkelijke prijs van het effect op het ogenblik van de aankoop}}$$

Die berekening wordt altijd verricht op basis van de waardering van het effect zoals uitgedrukt in euro, zonder rekening te houden met de eventuele betaling van dividenden of coupons en exclusief kosten en belastingen. Voor de effecten die vóór 1 januari 2015 aangekocht zijn, wordt de oorspronkelijke prijs standaard op 1 januari 2015 vastgesteld.

Die berekening van de meer- of minwaarde wordt uitsluitend ter informatie verstrekt en kan verschillen van de eventuele gebruikte waarderingsregels voor de toepassing van bepaalde belastingen.

Art. 120 - Inhoud van de afrekening – Algemeen

De afrekening van de Verrichting wordt opgesteld als gevolg van de uitvoering van een order in een Financieel Instrument vallend onder toepassing van dit BRVI. Indien de uitvoering van een order plaatsvindt in verschillende tranches (gedeeltelijke uitvoeringen), zal de afrekening van de Verrichting de gemiddelde prijs vermelden op basis van de prijs toegepast voor elke gedeeltelijke uitvoering. De Cliënt kan, op schriftelijk verzoek, de details verkrijgen van elke gedeeltelijke uitvoering. De afrekening vermeldt onder andere het statuut van de Verrichting ("context van de Verrichting").

Art. 121 – Het Geschiktheidsverslag

Bij het verlenen van beleggingsadvies, zoals beschreven in art.111 bis, 112 en 112 bis van dit Reglement, zal ING een geschiktheidsverslag verstrekken aan elke niet-professionele Cliënt. Hierin wordt vermeld hoe en of de Financiële Instrumenten geschikt zijn voor de Cliënt rekeninghoudend met zijn beleggingsprofiel voor de betrokken effectenrekening.

Artikel 121bis - LEI-code verplichting voor Cliënten-rechtspersonen (Rapportering aan de toezichhouders)

Alle Cliënten-rechtspersonen hebben de verplichting een LEI-code (Legal Entity Identifier-code) aan te vragen bij een LOU (Local Operating Unit) of een Registratie Agent indien zij financiële instrumenten zoals aandelen, warrants, obligaties en Trackers (ETF's, op de beurs verhandelde fondsen) wensen aan te kopen, te verkopen of bepaalde transfers wensen uit te voeren. Ook als die Financiële Instrumenten buiten de beurs worden verhandeld of als zij een onderliggend product zijn van een niet-genoteerd financieel instrument geldt deze verplichting. De financiële instellingen zoals ING die dit soort verrichtingen uitvoeren voor hun cliënten zijn immers onderworpen aan de MiFID II rapporteringsverplichting waarvoor de LEI-code vereist is.

Alvorens de bovengenoemde transacties aan te gaan verbindt de Cliënt-rechtspersoon zich ertoe een LEI code aan te vragen en te communiceren aan ING. Verdere informatie kan u doornemen op onze website <https://www.ing.be/nl/business/my-business/lei>.

7. Bewaargeving van waarden**Art. 122**

§1. De Cliënt kan ING de open bewaring van Belgische of buitenlandse Waarden toevertrouwen, voor zover die door ING opgevolgd en aanvaard worden.

§2. Indien fysieke Waarden volgens de gebruikelijke voorwaarden en bepalingen worden aanvaard, betekent dit dat ze enkel worden aanvaard en ingeschreven op een Effectenrekening onder uitdrukkelijk voorbehoud van regelmatigheid en van conformiteitscontrole uitgevoerd door ING en desgevallend haar correspondenten (o.a. Euroclear, NBB of een onderbewaarnemer).

§3. Die Waarden worden gecrediteerd in een Effectenrekening op naam van de Cliënt en zijn onderworpen aan een bewaarloon tegen het vigerende tarief. De Waarden zijn onderworpen aan de beschermingsregeling van de deposito's en Financiële Instrumenten, zoals beschreven in art. 7 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen.

Waarden die ING niet langer opvolgt of de betrokken derde-depositaris niet meer aanvaardt, worden binnen een redelijke termijn aan de Cliënt teruggegeven volgens de voorwaarden zoals overeengekomen of bepaald in het reglement. Als de Cliënt weigert of nalaat de Waarden binnen de drie maanden terug te nemen, mag ING ze aan de Deposito- en Consignatiekas overmaken.

§4. ING kan in geen geval aansprakelijk worden gesteld voor de schade die de Cliënt zou kunnen lijden als gevolg van gebreken die aan de door hem gedeponeerde Waarden zelf verbonden zijn of voor onregelmatigheden die vóór de deponering zijn ontstaan.

§5. De Cliënt is verplicht om ING te vergoeden voor elke schade die ING zou kunnen ondervinden als gevolg van het deponeren bij de bank van Waarden die negatief gekenmerkt zijn door onregelmatigheden of waarop een gebrek rust.

Art. 123

De Waarden die aan ING worden toevertrouwd worden bewaard op de plaats die zij het meest geschikt acht, in het belang van de Cliënt, desgevallend onder toezicht van een derde-depositaris. ING legt de nodige voorzichtigheid, zorgvuldigheid en waakzaamheid aan de dag bij de selectie, aanwijzing en periodieke beoordeling van haar derde-depositarissen, en houdt rekening met de

wettelijke, reglementaire en contractuele bepalingen wat betreft het bewaren van effecten; met name wanneer die een invloed kunnen hebben op de rechten van de Cliënten.

Art. 124

§1. ING zorgt ervoor dat haar registers en bestanden duidelijk aangeven dat alle op de rekeningen gedeponeerde Waarden toebehoren aan de Cliënt of aan andere Cliënten van ING en niet aan ING. ING zorgt er ook voor dat de registers en bestanden van eventuele derde-depositarissen duidelijk aangeven dat alle op de rekeningen gedeponeerde Waarden toebehoren aan de Cliënt of aan andere Cliënten van ING en niet aan ING of aan de derde-depositarissen. Hiervoor kunnen afzonderlijke Omnibusrekeningen worden gebruikt, waarbij de Financiële Instrumenten niet op naam van elke Cliënt geïndividualiseerd zijn, maar voor alle Cliënten samen bewaard worden. Bij gebruik van Omnibusrekeningen kunnen Cliënten zich niet beroepen op een individueel eigendomsrecht, maar op een gedeeld mede-eigendomsrecht, waardoor elke Cliënt een proportioneel recht verkrijgt op de onverdeeldheid van de gezamenlijke rekening in verhouding tot het aantal Waarden dat hij aanhoudt bij ING. Het risico van het eventuele verlies of tekort van Waarden, bijvoorbeeld ten gevolge van het faillissement van de derde-depositaris, wordt proportioneel gedragen door alle medeëigenaars.

§2. Indien Financiële Instrumenten van een Cliënt in bewaring zijn gegeven bij een buiten de Europese Unie gevestigde derde-depositaris zal ING nagaan dat deze derde-depositaris onder lokaal recht de Financiële Instrumenten van de Cliënten afzonderlijk kan identificeren van zijn eigen Waarden of van de Waarden van ING.

Art. 125

§1. ING zal haar verplichtingen als depositaris van Financiële Instrumenten voor de Cliënt vervullen met dezelfde zorgvuldigheid als zij hanteert voor het bewaren van haar eigen Financiële Instrumenten. De Cliënt aanvaardt dat de verplichtingen die uit de reglementen en contracten tussen ING en de derde-depositarissen voortvloeien hem tegenstelbaar zijn. Verschillende rechtsstelsels kunnen aldus van toepassing zijn. Het toepasselijk recht, het toezicht door toezichthoudende autoriteiten en de toepasselijke wetgeving (zoals onder meer met betrekking tot een beleggersbeschermingssysteem, d.i. het maximaal terugbetaalbare bedrag in geval van insolventie van de derde-depositaris) kunnen verschillen van land tot land. Dat kan een invloed hebben op de rechten die Cliënten kunnen laten gelden met betrekking tot hun Financiële Instrumenten.

ING zal niet aansprakelijk zijn voor alle schade, verliezen of kosten die de Cliënt ondervindt als gevolg van een fout van een derde-depositaris, of in geval van een insolventieprocedure met betrekking tot een derde-depositaris, indien ING de nodige zorgvuldigheid aan de dag gelegd heeft bij de keuze van de derde-depositaris, behalve indien de derde-depositaris een dochteronderneming is van ING, in welk geval ING eenzelfde graad van aansprakelijkheid aanvaardt als wanneer ING zelf Financiële Instrumenten bijhoudt.

§2. ING geeft de betrokken Cliënt een redelijke termijn (maximum twee maanden) om, onverminderd de artikelen 107 §4 en 145, in geval van volgende hypothesen de Waarden van zijn effectenrekening weg te halen:

- als ING in de Effectenrekening van een Cliënt Waarden vaststelt die ING/de derde-depositaris niet volgt;
- de verblijfplaats en/of nationaliteit van de Cliënt en/of de emittent hebben tot gevolg dat de bewaring van de Waarden onderworpen is aan bijkomende beperkingen, verplichtingen of verbodsbepalingen door de toepassing van enige bepaling voorgeschreven door een buitenlandse wetgeving die in aanmerking komt om extraterritoriale gevolgen te hebben;
- de cliënt weigert/nalaat aan ING de documenten over te maken die door de publieke autoriteiten of andere derde partijen worden vereist teneinde het aanhouden van Waarden toe te staan;

- de Cliënt voldoet niet aan de voorwaarden die juridisch vereist zijn of vastgelegd zijn door de emittent om de Waarden aan te houden;
- de derde-depositaris, waarop ING een beroep doet, vraagt uitzonderlijk hoge bewaarkosten.

Als ING stopt met de bewaarneming van bepaalde Waarden, informeert zij de Cliënt daarover schriftelijk en worden deze Waarden binnen een redelijke termijn aan de Cliënt teruggegeven volgens de voorwaarden zoals overeengekomen of bepaald in het toepasselijke reglement. De overdracht van de Waarden naar een andere financiële instelling is kosteloos. Daarvoor krijgt hij een brief toegestuurd, een maand later gevolgd door een herinneringsbrief. Indien de Cliënt na afloop van de redelijke termijn niet heeft gereageerd, worden de effecten automatisch verkocht tegen hun marktwaarde, na aftrek van de eventuele provisies, kosten en taksen. De opbrengst uit de verkoop wordt onmiddellijk na de uitvoering van de verrichting op de courante rekening van de Cliënt gestort.

Art. 126

Indien tegen de derde-depositaris een insolventie- of een gelijkaardige procedure wordt geopend, dient ING in de mate van het mogelijke de schuldvordering van de Cliënt op de derde-depositaris tijdig en volgens de vormvereisten opgelegd door de lokale wetgeving in. Indien er niet genoeg Waarden aanwezig zijn om alle betrokken Cliënten van ING te voldoen, gebeurt de verdeling in verhouding tot de neergelegde Waarden.

Art. 127

De Waarden die aan ING worden toevertrouwd en die door ING worden ondergebracht bij een buitenlandse derde-depositaris kunnen onderworpen worden aan het recht van het land waar die derde-depositaris zich bevindt. Het is mogelijk dat het lokale recht een invloed heeft op de rechten van de Cliënt die aan die Waarden verbonden zijn. ING gaat, alvorens het onderbrengen van Waarden bij een buitenlandse derde-depositaris, na of het recht van het land waar die derde-depositaris zich bevindt, voldoende onderworpen is aan regulering en supervisie betreffende bewaring van Waarden.

Art. 128

Volgens de toepasselijke wetgeving heeft ING een voorrecht (dat wil zeggen dat zij het recht heeft om prioritair op de andere schuldeisers terugbetaald te worden) op de Waarden

- die haar zijn overhandigd door de Cliënt om de dekking te vormen voor de uitvoering van transacties in Waarden, voor inschrijving op Waarden of voor termijnverrichtingen op deviezen;
- die zij aanhoudt ingevolge de uitvoering van transacties in Waarden of van termijntransacties in deviezen of ingevolge de haar opgedragen vereffening van transacties in Waarden, van inschrijvingen op Waarden of van termijnverrichtingen op deviezen, die door de Cliënt rechtstreeks worden verricht.

Dat voorrecht waarborgt elke schuldvordering van ING ontstaan naar aanleiding van die transacties, Verrichtingen of vereffeningen zoals bedoeld in de eerste alinea, met inbegrip van de schuldvorderingen ontstaan uit leningen of voorschotten met betrekking tot Verrichtingen op die Waarden.

Bovenop dat voorrecht kan ING genieten van andere zekerheden, voorrechten of compensatierechten overeenkomstig de bepalingen in het Algemeen Reglement der Verrichtingen, het huidige reglement (BRVI), en in voorkomend geval, krachtens specifieke contracten overeengekomen tussen ING en de Cliënt.

De derden-depositarissen aangeduid door ING voor de bewaargeving van de Waarden van de Cliënten kunnen tevens genieten van zekerheden, voorrechten en compensatierechten die betrekking hebben op Waarden die zij bewaren.

Art. 129 – Verrichtingen ter regularisatie of inning (“*corporate actions*”)

§1. Wat betreft de Waarden ingeschreven in een Effectenrekening voert ING in de hoedanigheid van commissionair ter incasso alle Verrichtingen ter regularisatie of inning (*corporate actions*) van de vervallen inkomsten en terugbetaalbare kapitalen uit, op vraag of ten laste van de Cliënt.

§2. Voor de twee volgende types van verrichtingen ter regularisatie, die zeer uitzonderlijk zijn: (1) de toewijzingen van effecten door “Hollandse tender” (“*Dutch Auction*”/ Veiling bij Afslag) en (2) sommige types van “*Dissenter’s Rights*” kan ING die Verrichtingen evenwel slechts uitvoeren indien ze daarvan in kennis werd gesteld.

§3. ING ziet er eveneens op toe dat diezelfde Verrichtingen worden uitgevoerd met betrekking tot de Waarden ingeschreven bij haar derde-depositarissen voor rekening van de Cliënt. Ongeacht de marktpraktijken zijn de Waarden waarvoor aanvragen om opvraging of transfer werden ingediend, niet langer onderworpen aan het toezicht van ING met betrekking tot de Verrichtingen waartoe ze aanleiding kunnen geven. Hetzelfde geldt voor de Waarden die ING werden bezorgd in afwachting van de uitvoering van een verkoopopdracht.

Art. 130

Indien een Waarde die het voorwerp uitmaakt van een aankoop, een inschrijving of een opvraging, ten gevolge van het vervallen van een coupon binnen de termijn nodig voor de levering, zonder de coupon geleverd wordt, vergoedt ING het bedrag van de coupon aan de Cliënt, na inning door haar en onder aftrek van de eventuele kosten en belastingen. Indien een Waarde die het voorwerp uitmaakt van een verkoop of een levering (een transfer) zonder de coupon geleverd wordt ten gevolge van het vervallen van een coupon binnen de termijn nodig voor de levering, debiteert ING de Cliënt voor het bedrag van de coupon indien de Cliënt ten onrechte voor dit bedrag werd gecrediteerd op de vervalddag van de coupon.

Art. 131

§1. Bij verplichte Verrichtingen ter regularisatie of inning met keuze van de Cliënt, heeft de Cliënt reeds vooraf zijn keuze kunnen bepalen (de betaling in gelde of in effecten), Indien de Cliënt geen keuze heeft gemaakt, zal de door de emittent of door ING bepaalde keuze toegepast worden Bij elke verrichting verwittigt ING de Cliënt of per brief, of via de rekeninguittreksels geïntegreerd bericht dan wel via een equivalent communicatiemiddel van zijn vooraf bepaalde keurz De Cliënt heeft de mogelijkheid om deze keurz te veranderen en beschikt hiervoor, voor zover mogelijk, over ee redelijke termijn. Voor elke wijziging aan de vooraf bepaalde keuze neemt de Cliënt de kosten ten laste zoals vermeld in de tarieventalbel.

§2. Bij verplichte Verrichtingen ter regularisatie of inning zonder keuze van de Cliënt, wordt de Cliënt niet op voorhand verwittigd en ontvangt hij/zij nadien een afschrift met de details van de uitvoering zoals opgelegd door de emittent.

§3. Bij regularisatie van de omzetting van effecten aan toonder kan ING weigeren tot regularisatie over te gaan als deze onmogelijk blijkt te zijn, onevenredige inspanningen vereist of voortspruit uit de weigering of de traagheid van de emittent. ING behoudt zich het recht voor om de Cliënt de oude effecten terug te geven (volgens de door ING gekozen voorwaarden) onder verantwoordelijkheid van de Cliënt en met diens tenlasteneming van de kosten.

Art. 132

Indien in het kader van een openbare uitgifte (o.a. beursintroductie, verrichtingen op de primaire markt) niet alle door het Cliënteel aan ING gegeven inschrijvingsopdrachten kunnen worden uitgevoerd, gaat ING over tot een billijke verdeling van de beschikbare Waarden onder haar Cliënten- inschrijvers. Voor een bepaalde openbare uitgifte is er slechts één inschrijvingsopdracht per Cliënt toegelaten.

De Cliënt machtigt ING om met het oog op die verdeling de verschillende opdrachten die hij zou hebben gegeven, te groeperen.

Art. 133

In het kader van een openbaar bod tot verkoop (Openbaar Bod tot Aankoop of tot Inwisseling) verleent de Cliënt ING de toestemming om zijn verschillende opdrachten te groeperen met vermelding van eenzelfde prijs.

Art. 134

De warrants kunnen enkel op uitdrukkelijke instructie van de Cliënt als verkooporder worden geplaatst. Indien het order niet uiterlijk op het moment van de laatste officiële notering wordt uitgevoerd, zullen deze warrants in principe hun waarde verliezen. Orders met betrekking tot vervallen warrants worden bijgevolg niet aanvaard.

Art. 135

De inschrijvings- of toekenningsrechten kunnen enkel op uitdrukkelijke instructie van de Cliënt als verkooporder worden geplaatst. Indien het order niet is uitgevoerd uiterlijk op het moment van de laatste officiële notering, zullen deze rechten in principe hun waarde verliezen. Orders met betrekking tot vervallen rechten worden bijgevolg niet aanvaard.

Art. 136

ING gaat slechts op uitdrukkelijke instructie van de Cliënt over tot de omzetting van de converteerbare obligaties die zijn ingeschreven in zijn Effectenrekening.

Art. 137

Behoudens andersluidende instructies zorgt ING voor de uitvoering – door debitering van de rekening van de Cliënt en voor zover ze voldoende dekking vertoont – van stortingen die opgevraagd worden naar aanleiding van niet volledig volgestorte Waarden ingeschreven in de Effectenrekening van de Cliënt.

Art. 138 – Waardering van de genoteerde Financiële Instrumenten

De waardering van de genoteerde Financiële Instrumenten, voor zover deze worden opgevolgd door ING overeenkomstig artikel 122 van het huidige Bijzonder Reglement en aangehouden in een Effectenrekening door de Cliënten, is gebaseerd op de waarde en de munt van de gereguleerde markt met het grootste transactievolume.

Art. 139 – Deelname aan Algemene Vergaderingen

§1. Vennootschappen naar Belgisch recht: de Cliënten die wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering van een Belgisch bedrijf waarvan zij effecten aanhouden (aandelen, obligaties, warrants of representatieve certificaten) moeten deze Waarden (aandelen, obligaties, warrants of representatieve certificaten) aanhouden op een Effectenrekening op de record date, om zich een attest te laten toekennen dat aangeeft dat zij hun effecten aanhouden op de record date.

§2. Vennootschappen naar Buitenlands recht: indien de Cliënten wensen deel te nemen aan de Algemene Vergadering van een buitenlands bedrijf is ING er niet toe verplicht een attest af te leveren. Wanneer ING aanvaardt dit toch te doen, doet ze het nodige in het kader van een middelenverbintenis en onder voorbehoud van de specifieke reglementering in het betrokken land. In voorkomend geval kunnen eventuele kosten voorafgaandelijk gevraagd worden.

§3. Bij de deponering van effecten aan toonder vereisen de noodzakelijke controles dat de effecten worden gedeponerd ten laatste 48 uur voor het uiterste tijdstip en de uiterste datum zoals opgelegd in het betreffende oproepingsbericht met het oog op de toekenning van het attest zoals gevraagd door het bedrijf waar de betrokken algemene vergadering wordt gehouden. In die tijdsspanne is ING enkel gehouden tot een middelenverbintenis voor de uitreiking van dit attest.

§4. Zodra effecten aan toonder gedeponerd zijn op een Effectenrekening op een Effectenrekening gedeponerd zijn, kan de Cliënt de effecten niet meer terugkrijgen in materiële vorm.

Art. 140 – (Voorbehouden)**8. Collectieve vorderingen****Art. 141**

Behoudens voorafgaande, uitdrukkelijke en schriftelijke andersluidende overeenkomst is ING in geen geval gehouden de aanzet te geven tot of deel te nemen aan collectieve vorderingen (*class actions*) of aan elke gelijkaardige collectieve procedure strevend naar de betaling van een schadevergoeding aan de houders van Financiële Instrumenten. Voor zover zij kennis van dergelijke vorderingen of procedures zou hebben, kan ING de Cliënt daarvan op de hoogte brengen, zonder echter daardoor enige verbintenis op zich te nemen en bijgevolg zonder dat zij aansprakelijk kan worden gesteld, behalve in het geval van zware fout; Het feit dat de Cliënt dergelijke informatie gekregen zou hebben over bepaalde Financiële Instrumenten die in zijn Effectenrekening ingeschreven zijn, impliceert geen verplichting van ING om hem opnieuw in te lichten over gelijkaardige vorderingen of procedures in verband met dezelfde Financiële Instrumenten of andere Financiële Instrumenten die in zijn Effectenrekening ingeschreven zijn.

9. Investerings- of desinvesteringsplannen**Art. 142 – Investeringsplannen**

De investeringsplannen zijn bedoeld om de Cliënt toe te laten te kiezen voor een recurrente investering (bv. maandelijks, tweemaandelijks, driemaandelijks, zesmaandelijks of jaarlijks) in één of meer Financiële Instrumenten aangeboden door ING. ING biedt niet-fiscale investeringsplannen aan en biedt één fiscaal investeringsplan aan: het pensioenspaarfonds “*Star Fund*”. Zie Bijlage 3 voor meer details.

Art. 143 – Desinvesteringsplannen

De desinvesteringsplannen zijn bedoeld om de Cliënt toe te laten de betaling van een recurrent bedrag te genieten (bv. maandelijks, driemaandelijks, zesmaandelijks of jaarlijks) gerealiseerd op basis van de recurrente verkoop van een aantal deelbewijzen van Financiële Instrumenten die door de Cliënt worden aangehouden in het kader van het desinvesteringsplan, overeenkomstig de met de Cliënt overeengekomen voorwaarden. Zie Bijlage 3 voor meer details.

10. Fiscale bepalingen**Art. 144 – Buitenlandse belastingen (bronheffing)**

§1. Voor bepaalde landen kunnen Cliënten-inwoners een beroep doen op ING om in aanmerking te komen voor een verminderde bronheffing of een teruggave ervan. Hiertoe moet de Cliënt ING uitdrukkelijk een mandaat verlenen dat betrekking heeft op alle Waarden van zijn Effectenrekening. De teruggave wordt toegepast volgens de voorwaarden en voor alle landen (waarmee België een Dubbelbelastingverdrag heeft gesloten) die in het mandaat worden vermeld, zonder dat de Cliënt één of meerdere landen uit de lijst kan schrappen.

§2. Voor een benaderend overzicht van de buitenlandse bronheffingen op Waarden is er een lijst beschikbaar op de site www.ing.be in de rubriek “Tarieven en reglementen”. Deze lijst is vatbaar voor aanpassingen en wordt regelmatig herzien.

§3. Indien de Cliënt de nodige documenten niet tijdig en voorafgaand aan de betaling aan ING bezorgt, kan ING niet aansprakelijk worden gesteld voor de niet-toepassing van de eventuele verminderde bronheffing of teruggave van de bronheffing.

Art. 144 bis – Amerikaanse fiscale bepalingen

§1. Sinds 2001 heeft ING een overeenkomst met de Amerikaanse fiscus (“*Internal Revenue Service*” – IRS) ondertekend teneinde van het statuut van “*Qualified Intermediary*” (QI) te genieten. Dankzij dit statuut kan ING onmiddellijk het verlaagde tarief van de Amerikaanse belasting toepassen volgens

het dubbel belastingverdrag dat werd ondertekend tussen het land van de fiscale woonplaats van de cliënt en de Verenigde Staten van Amerika. Anderzijds moet ING hierdoor een aantal verplichtingen naleven op het gebied van de identificatie van de cliënt (onder andere de identificatie en documentering van personen met “*US indicia*”), inning van Amerikaanse belasting op de inkomsten van Amerikaanse oorsprong en rapportering naar de IRS.

§2. Als financiële instelling heeft ING het statuut van “*Foreign Financial Institution*” in de zin van de Amerikaanse “*FATCA*”-reglementering (afkorting van “*Foreign Account Tax Compliance Act*”). In het kader van deze reglementering heeft België een intergouvernamenteel akkoord (“*IGA*” of “*Intergovernmental Agreement*”) gesloten met de Verenigde Staten van Amerika, aan te vullen met Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen.

§3. Volgens de *FATCA*-bepalingen moet ING eveneens een aantal verplichtingen naleven, zoals de identificatie van de cliënt, natuurlijke of rechtspersoon, teneinde te bepalen of de cliënt al dan niet een “*US person*” is in de zin van *FATCA* en of er “*US indicia*” van toepassing zijn op de cliënt.

§4. Tot 1 juli 2014 waren voor beide reglementeringen verschillende criteria van toepassing voor de identificatie van de cliënt; Sinds de publicatie door de IRS van de coördinatieregels (“*Coordination rules*”) is er een aligering van de “*US indicia*” om de vermoedelijke “*US persons*” te identificeren. Concreet betekent dit dat elke cliënt waarvoor er “*US indicia*” worden vastgesteld in het kader van de *FATCA*-reglementering wordt beschouwd als iemand met “*US indicia*” in het kader van de *QI*-reglementering en omgekeerd.

§5. Als de cliënt wordt geïdentificeerd als een persoon met “*US indicia*” en hij verzuimt of weigert om de door *FATCA*- en *QI*-reglementering vereiste informatie te verstrekken en/of hij verzuimt of weigert om de eventueel vereiste documenten in te vullen en te ondertekenen, is ING verplicht de door de IRS opgelegde vermoedensregels (“*Presumption rules*”) toe te passen en bijgevolg de maximale Amerikaanse belasting aan te rekenen op inkomsten van Amerikaanse oorsprong (voor de andere verplichtingen verwijzen we u naar het Algemeen reglement van de verrichtingen – ARV art. 5.6) en dit vanaf de eerste dag waarop “*US indicia*” vastgesteld werden.

§6. Bij verkoop van effecten van Amerikaanse oorsprong zal ING dit rapporteren aan de Belgische belastingdienst (die de meegedeelde informatie dan doorgeeft aan de IRS) vanaf de dag van verkoop van de Amerikaanse effecten.

§7. Als de cliënt daarna de gevraagde informatie en/of documenten verstrekt, zal ING geen rechtzetting doen van de afgehouden belasting voor die periode waar geen correcte documentatie in ons bezit was. Indien gewenst, kan de cliënt zelf contact opnemen met de Amerikaanse fiscus om een eventuele terugbetaling van de belasting te verkrijgen.

Art. 145 – Aanhouden van effecten van buitenlandse oorsprong door sommige niet-inwoners

§1. Effecten uitgegeven door België, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, het Groothertogdom Luxemburg en Zwitserland worden door ING altijd voor al haar Cliënten aanvaard.

§2. Buiten de hierboven beschreven effecten, worden sommige effecten voor sommige niet-inwoners (natuurlijke of rechtspersonen) of niet-Belgische onderdanen, niet aanvaard, namelijk:

- Noorse effecten aangehouden door Noorse fiscale inwoners en Noorse onderdanen
- Finse effecten aangehouden door Finse fiscale inwoners en Finse onderdanen
- effecten uit andere landen dan België, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, het Groothertogdom Luxemburg en Zwitserland door fiscale inwoners van dit andere uitgifteland.

Wanneer ING vaststelt dat de in de vorige alinea beoogde effecten zich in de Effectenrekening van een Cliënt bevinden, geeft ING de betrokken Cliënt een redelijke termijn (maximumtermijn van twee maanden) om die effecten uit zijn Effectenrekening te halen.

§3. De overdracht van de effecten naar een andere financiële instelling is kosteloos. Daarvoor krijgt hij een brief toegestuurd, een maand later gevolgd door een herinneringsbrief. In geval de Cliënt na afloop van de redelijke termijn niet heeft gereageerd, worden de effecten automatisch verkocht tegen hun marktwaarde, volgens de in de brief beschreven voorwaarden en na aftrek van de eventuele provisies, kosten en taksen. De opbrengst uit de verkoop wordt onmiddellijk na de uitvoering van de verrichting op de Geldrekening van de Cliënt gestort.

§4. Het aanhouden van sommige effecten wordt door ING niet aanvaard ingevolge strikte wettelijke of fiscale verplichtingen die ING niet kan waarborgen voor het uitgifteland van de effecten.

Hoofdstuk 2: Spaar- en Beleggingsverzekeringen

1. Definities

Art. 146

In het kader van dit Hoofdstuk 2 wordt de volgende terminologie gebruikt. De termen kunnen zonder onderscheid in het meervoud en in het enkelvoud gebruikt worden.

§1. Spaarverzekering: een verzekeringsovereenkomst met een spaarcomponent van het type tak 21, 22 of 26 opgenomen in de groep van activiteiten ‘Leven’ in Bijlage I van het Koninklijk Besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen, of een combinatie van verschillende overeenkomsten van die aard, met uitzondering van spaarverzekeringen die ressorteren onder de tweede pijler van het pensioenstelsel.

§2. Beleggingsverzekering: een verzekeringsovereenkomst van het type tak 23 opgenomen in de groep van activiteiten ‘Leven’ in Bijlage I van het Koninklijk Besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen, of een combinatie van verschillende overeenkomsten waarbij minstens één overeenkomst van het type tak 23 is, met uitzondering van beleggingsverzekeringen die ressorteren onder de tweede pijler van het pensioenstelsel.

§3. Verrichtingen: de onderschrijving van een Spaar- of Beleggingsverzekering en andere transacties (wijziging aan de verleende dekkingen, arbitrage tussen de onderliggende fondsen van een beleggingsverzekeringsovereenkomst, bijstorting in een beleggingsverzekeringsovereenkomst waarbij een keuze moet gemaakt worden wat betreft het onderliggende fonds, ...) voor bestaande Spaar- of Beleggingsverzekeringsovereenkomsten die via de tussenkomst van ING gebeuren. De Verrichtingen die gebeuren door een rechtstreeks contact van de Cliënt met de betrokken Verzekeraar zijn uitgesloten van dit BRVI.

§4. Diensten: de aangeboden Diensten, meer bepaald:

- structureel beleggingsadvies (“*Suitability*”) op grond van de spreiding van de portefeuille;
- ad hoc (punctueel) beleggingsadvies;
- onderschrijving van een overeenkomst van Spaar- en Beleggingsverzekeringen (“*appropriateness*”);

worden gedefinieerd in deel 3 van Hoofdstuk 2 van het BRVI.

§5. Verzekeraar: de verzekeringsmaatschappij waarvoor ING optreedt als verzekeringstussenpersoon voor Verrichtingen betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen.

2. Algemeen

Art. 147 – Communicatiemethoden

Een Verrichting in het kader van een Spaar- of Beleggingsverzekeringsovereenkomst via ING kan enkel gebeuren op de door ING aangeboden wijze, hetzij via een ING-medewerker hetzij via elektronische diensten zoals bepaald in Bijlage 1 aan het Algemeen Reglement der Verrichtingen.

Art. 148 – Informatie over Spaar- en Beleggingsverzekeringen en Diensten betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen

§1. Specifieke of algemene informatie met betrekking tot Spaar- en Beleggingsverzekeringen en Diensten betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen door ING meegedeeld of ter beschikking gesteld, worden door ING of de betrokken verzekeraar verschaft. Die informatie is bestemd voor al dan niet Cliënten van ING, behoudens uitdrukkelijke, andersluidende bepaling. Die informatie wordt verstrekt met het oog op de uitvoering van Verrichtingen of het aanbieden van Spaar- en

Beleggingsverzekeringen of Diensten betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen door ING. De informatie is uitsluitend bestemd voor persoonlijk gebruik. De mededeling of terbeschikkingstelling van die informatie houdt nochtans voor de Cliënt geen enkele verbintenis in om Verrichtingen uit te voeren of toe te treden tot Diensten betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen waarover informatie wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld. ING besteedt de grootste zorg aan de kwaliteit van de informatie zowel wat betreft de inhoud als de wijze waarop zij wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld.

§2. ING neemt redelijke maatregelen om juiste en bijgewerkte informatie te verstrekken, zonder echter het bijwerken ervan te waarborgen. Bovendien verbindt zij zich er niet toe om een dergelijke bijwerking te verzekeren indien zij beslist om de betreffende informatie niet meer weer te geven of te verdelen. Behoudens andersluidende wettelijke of contractuele bepaling kan ING zo op elk ogenblik en zonder voorafgaande verwittiging van de Cliënt de beschikbare informatie wijzigen en in dat kader alle of een deel van de Diensten betreffende Spaar- en Beleggingsverzekering onderbreken.

§3. De informatie, waarbij al dan niet een datum of uur wordt vermeld, geldt slechts op het ogenblik waarop ze wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld, onder voorbehoud van de eventuele wijziging ervan en onverminderd de eventuele latere wijzigingen in de toepasselijke wetgeving of reglementering, behoudens een andersluidende bepaling omtrent de geldigheid van die informatie.

§4. De Cliënt is er zich van bewust dat de informatie kan wijzigen tussen het moment van haar mededeling of terbeschikkingstelling en die van een eventuele latere uitvoering van de Verrichting of het toetreden tot de Diensten in Spaar- en Beleggingsverzekeringen waarover de informatie werd meegedeeld of ter beschikking gesteld. De informatie die ING verstrekt in haar eigen naam is gebaseerd op een objectieve analyse van de gegevens waarover ING beschikt.

Art. 149 – Informatie betreffende Financiële Instrumenten afkomstig van bronnen buiten ING

Indien de informatie betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen afkomstig is van bronnen buiten ING, o.a. van de betrokken verzekeraar, ziet ING erop toe dat zij bij eersterangsbronnen wordt ingewonnen. De informatie van dergelijke bronnen, die door ING wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld met vermelding van haar bron, wordt getrouw doorgegeven door ING zonder beoordeling of garantie vanwege ING. In het bijzonder kunnen de juistheid, de afwezigheid van fouten, het exhaustieve karakter en de bijwerking van de gegevens die van derden uitgaan, niet worden gewaarborgd. ING kan het onvolledige, onnauwkeurige of onjuiste karakter van de gegevens in haar bezit slechts vaststellen wanneer dat onmiskenbaar is; de gevolgen van eventuele vergissingen in die gegevens kunnen haar bovendien niet worden aangerekend.

Art. 150

§1. Onverminderd het voorafgaande, deelt ING mee of stelt ING aan de Cliënt begrijpelijke en passende informatie ter beschikking over de door ING of door tussenkomst van ING aangeboden en/of verschaft Diensten, Spaar- en Beleggingsverzekeringen alsook over de door haar voorgestelde beleggingsstrategieën, zodat de Cliënt in staat is de aard en de risico's van de Dienst en de specifieke categorie van Spaar- en Beleggingsverzekeringen te begrijpen en met kennis van zaken een weldoordachte beleggingsbeslissing te nemen.

§2. Die informatie wordt door ING meegedeeld of ter beschikking gesteld overeenkomstig het bepaalde type Spaar- en Beleggingsverzekering, met name via de technische, informatieve of commerciële fiche en/of een verklarende brochure van de Spaar- en Beleggingsverzekering, desgevallend het prospectus en andere wettelijke informatie documenten.

§3. De informatie die door ING wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld, is bestemd voor het geheel of een deel van het Cliënteel en berust niet op een afweging van de persoonlijke omstandigheden van de Cliënt, met uitzondering van de gepersonaliseerde aanbevelingen die worden meegedeeld of ter beschikking gesteld in het kader van de Dienst "beleggingsadvies" (zie art. 156 en 157). Onder voorbehoud van die uitzondering kan de door ING meegedeelde of ter

beschikking gestelde informatie niet worden beschouwd als een persoonlijke aanbeveling om Verrichtingen uit te voeren of toe te treden tot Diensten betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen in de zin van art. 156 en 157.

§4. Voor het uitvoeren van elke Verrichting of het afsluiten van een overeenkomst met betrekking tot een Dienst betreffende Spaar- en Beleggingsverzekeringen zorgt de Cliënt ervoor dat hij bij ING of van de betrokken verzekeraar informatie of advies inwint of verkrijgt die hem in staat stellen om met kennis van zaken een weldoordachte beslissing te nemen. De Cliënt moet de meegedeelde en ter beschikking gestelde informatie door ING altijd beoordelen in het licht van zijn eigen situatie, rekening houdend met zijn financiële situatie, zijn beleggingshorizon en zijn beleggingsdoelstellingen, meer bepaald met betrekking tot de samenstelling van zijn portefeuille.

Art. 151

De meegedeelde en ter beschikking gestelde informatie vormt slechts een beoordelingselement voor de Cliënt en wordt slechts meegedeeld of ter beschikking gesteld door ING zonder waarborg of aansprakelijkheid van haar behoudens grove of opzettelijke fout van haar kant. De Cliënt blijft alleen en volledig verantwoordelijk voor het vrije gebruik van die informatie en voor de gevolgen van zijn beslissingen.

Art. 152 – Belangenconflicten

ING heeft, conform de wettelijke vereisten, een beleid inzake belangenconflicten opgesteld en geïmplementeerd. Dat beleid omschrijft de omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan en die een wezenlijk risico met zich meebrengen dat de belangen van een of meer Cliënten worden geschaad. Een beknopte beschrijving van dat beleid bevindt zich in Bijlage 2, art. 7 tot en met 11 van het BRVI. Op verzoek van de Cliënt kunnen nadere bijzonderheden worden verstrekt.

Art. 153 – Voordelen

Als onderdeel van de dienstverlening aan Cliënten ontvangt ING vergoedingen, commissies en/of niet-geldelijke voordelen van derden. De Cliënt kan hierover meer informatie terugvinden in Bijlage 2, art. 12 van het BRVI.

Art. 154

De Cliënt machtigt ING onherroepelijk om aan de bevoegde autoriteit (of diens rechtsgeldig benoemde lasthebbers) alle inlichtingen te verstrekken die door die laatste worden gevorderd o.a. krachtens de onderzoeksbevoegdheden die hen verleend werden door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of krachtens onderzoeksbevoegdheden die hun zouden worden verleend door elke wettelijke of reglementaire bepaling die de voornoemde voorschriften zou aanvullen of vervangen.

Art. 155 – Acceptatiepolitiek

§1. ING zal enkel de onderschrijving van een verzekeringsovereenkomst uitvoeren indien aan alle acceptatievoorwaarden van de betrokken Verzekeraar wordt voldaan. Deze betreffen zowel verzekeringstechnische als product- en Cliëntgebonden voorwaarden. ING licht de Cliënt hierover in op het moment van het verlenen van Verrichtingen en Diensten.

§2. Wegens bepaalde Amerikaanse regelgevingen met een extraterritoriale werking zal ING geen onderschrijvingen van Spaar- en Beleggingsverzekeringen uitvoeren:

- op naam en voor rekening van natuurlijke personen met ofwel de Amerikaanse nationaliteit, ofwel een postadres, wettelijk of fiscaal adres in de Verenigde Staten, ofwel een telefoonnummer in de Verenigde Staten ofwel een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card");
- waarvan een volmachthebber of een wettelijk vertegenwoordiger de Amerikaanse nationaliteit heeft, ofwel een postadres, wettelijk of fiscaal adres in de Verenigde Staten,

ofwel een telefoonnummer in de Verenigde Staten, ofwel een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card") heeft.

§3. Indien de Cliënt *a posteriori*

- de Amerikaanse nationaliteit of
- een nieuw postadres, wettelijk of fiscaal adres in de Verenigde Staten of
- een telefoonnummer in de Verenigde Staten of
- het bezit van een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card"),
- aan ING doorgeeft, kunnen de reeds onderschreven Spaar- en Beleggingsovereenkomsten behouden blijven.

Door het verwerven van één van hogervermelde banden met de Verenigde Staten is het mogelijk dat informatie betreffende de Spaar – en Beleggingsverzekeringen wordt gerapporteerd aan de fiscale autoriteiten in de Verenigde Staten (IRS) in overeenstemming met de FATCA-reglementering. Dit kan mogelijk fiscale of andere gevolgen hebben voor de Cliënt. ING aanvaardt hiervoor geen enkele verantwoordelijkheid behalve in geval van grove fout (cf. art. 144 bis).

§4. Indien op het moment van onderschrijving of *a posteriori* de cliënt foutieve informatie verschaft aan ING of zich onthouden heeft om informatie mee te delen aan ING omtrent zijn nationaliteit of postadres, wettelijk of fiscaal adres, zijn telefoonnummer in de Verenigde Staten of het bezit van een permanente verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten ("Green Card"), zal ING de kosten die hieruit mogelijk voortvloeien niet ten laste nemen.

3. Diensten betreffende spaar- en beleggingsverzekeringen

Art. 156 – Dienst structureel beleggingsadvies (*geschiktheidsmodel of suitability model*) op grond van de spreiding van de portefeuille

Deze dienst is niet langer beschikbaar.

Art. 157 – Dienst ad hoc punctueel beleggingsadvies (*geschiktheidsmodel of product suitability model*)

§1. De Dienst omvat het verstrekken van gepersonaliseerde aanbevelingen, hetzij op verzoek van de Cliënt, hetzij op initiatief van ING, met betrekking tot één of meer Verrichtingen betreffende Spaar-en Beleggingsverzekeringen, zonder rekening te houden met de spreiding van de tegoeden van de Cliënt bij ING.

§2. ING zal enkel ad hoc (punctueel) beleggingsadvies verlenen indien de Cliënt de nodige informatie verschaft om een beleggingsprofiel op te stellen met het oog op het verrichten van een geschiktheidstest (cf. art.159). Alleen de Spaar-en Beleggingsverzekeringen waarvoor het resultaat van de geschiktheidstest positief is, zullen aan de Cliënt worden aangeboden.

§3. Bijlage 3 duidt de hiervoor in aanmerking komende Cliënten, Financiële Instrumenten en Spaar-en Beleggingsverzekeringen aan.

§4. Indien de Cliënt ING niet de nodige informatie verstrekt om een beleggingsprofiel op te stellen, kan er geen geschiktheidstest (beschreven in art.159) worden verricht en kan de Dienst *ad hoc* (punctueel) beleggingsadvies hem bijgevolg niet worden aangeboden.

Art. 158 – Dienst onderschrijving van Spaar-en Beleggingsverzekeringen (*passendheidsmodel of appropriateness model*)

§1. De Dienst onderschrijving van Spaar- en Beleggingsverzekeringen aangeboden door ING, houdt geen gepersonaliseerde aanbeveling in voor de Cliënt. ING verricht bij de onderschrijving van een Spaar- of Beleggingsverzekering een Kennis- en Ervaringstest van de Cliënt uit (cf. art. 160) met betrekking tot Spaar- en Beleggingsverzekeringen zodat zij kan beoordelen of de Dienst of de Spaar-en Beleggingsverzekering een passend karakter heeft voor de Cliënt.

§2. Indien de Cliënt ervoor kiest om geen of onvoldoende informatie te verstrekken aan ING voor de Kennis- en Ervaringstest, kan ING niet vaststellen of de betreffende Dienst of de Spaar- en Beleggingsverzekering passend is voor hem. Bijgevolg zal ING de Cliënt de Dienst onderschrijving van Spaar- en Beleggingsverzekeringen niet kunnen verstrekken.

§3. In het kader van de Dienst onderschrijving van de Spaar- en Beleggingsverzekering wordt de Cliënt door ING passende en begrijpelijke informatie meegedeeld of ter beschikking gesteld om hem toe te laten met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen. De Cliënt dient echter zelf te oordelen of de Dienst of de Spaar- en Beleggingsverzekering voorgesteld door ING geschikt is voor zijn persoonlijke situatie, met name op grond van zijn financiële situatie, zijn beleggingshorizon- en doelstellingen voor de betrokken Spaar- en Beleggingsverzekering en de samenstelling van zijn globale portefeuille.

§4. Bijlage 3 duidt de hiervoor in aanmerking komende Cliënten, Financiële Instrumenten en Spaar- en Beleggingsverzekeringen aan.

4. Geschiktheids- en passendheidstest

Art. 159 – Beleggingsprofiel en Geschiktheidstest (“Suitability”)

§1. **Beleggingsprofiel:** ING zal voor de Cliënten aan wie de Dienst beleggingsadvies (art. 157) wordt aangeboden een beleggingsprofiel opstellen dat als basis zal dienen voor de nodige geschiktheidstests. Dit beleggingsprofiel wordt opgesteld op basis van drie soorten informatie van de Cliënt:

- zijn algemene kennis en ervaring op beleggingsgebied;
- zijn financiële situatie en;
- zijn beleggingshorizon en –doelstellingen betreffende de betrokken Spaar- en Beleggingsverzekering.

De Cliënt heeft de mogelijkheid om verschillende beleggingsdoelstellingen en een beleggingshorizon te bepalen voor elke Spaar- en Beleggingsverzekering. Concreet, volgens de drie soorten hogervermelde informatie kan de Cliënt verschillende beleggingsprofielen bepalen.

Dit beleggingsprofiel blijft geldig gedurende een periode van maximaal vijf jaar. Elke Cliënt voor wie een beleggingsprofiel werd opgesteld, moet ING informeren over elke wijziging in zijn persoonlijke situatie die mogelijk een impact kan hebben op zijn profiel en wel zodra hij kennis heeft van de wijziging en vóór elke nieuwe Verrichting. De Cliënt is verantwoordelijk voor de waarheidsgetrouwheid van de informatie die hij aan ING verschaft om zijn beleggingsprofiel op te stellen.

§2. **Geschiktheidstest (“Suitability”):** Een geschiktheidstest wordt als positief beschouwd als hij aan de volgende kenmerken voldoet: de betrokken Spaar- en Beleggingsverzekering is in overeenstemming met de financiële situatie, kennis en ervaring van de Cliënt en zijn spaar- en/of beleggingsdoelstellingen. Het betreft een ad-hoc (punctueel) beleggingsadvies (cf. art. 157) en er wordt dus geen rekening gehouden met de spreiding van de portefeuille van de Cliënt bij ING.

Art. 160 – Kennis- en Ervaringstest en Passendheidstest (“appropriateness”)

§1. **Kennis- en Ervaringstest:** ING zal de Kennis- en Ervaringstest uitvoeren met als doel bij de Cliënt uitsluitend informatie in te winnen omtrent zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied met betrekking tot de verschillende soorten van Spaar- en Beleggingsverzekeringen aangeboden door ING. De Cliënt is verantwoordelijk voor de waarheidsgetrouwheid van de informatie die hij aan ING verschaft om de Kennis- en Ervaringstest uit te voeren.

ING is bevoegd om zich te baseren op deze informatie, tenzij zij weet of zou kunnen weten dat de informatie bezorgd door de Cliënt klaarblijkelijk verstreken, onnauwkeurig of onvolledig is.

§2. Passendheidstest (“appropriateness”): Op grond van de resultaten van de Kennis- en Ervaringstest wordt een passendheidstest met betrekking tot Spaar- en Beleggingsverzekeringen verricht. Het betreft een punctuele test die uitgevoerd wordt wanneer de Cliënt een Verrichting wenst uit te voeren om na te gaan of de Spaar- en Beleggingsverzekering passend is voor de Cliënt.

Art. 161 – Gevolg van de weigering of onbekwaamheid om een beleggingsprofiel op te stellen
Indien een Cliënt weigert of onbekwaam is om een beleggingsprofiel op te stellen zoals bepaald in de artikelen 157 en 158 naargelang het geval, zal ING zijn weigering of ongeschiktheid registreren. De Cliënt zal dan via ING geen Spaar- of Beleggingsverzekering kunnen onderschrijven.

5. Rapportering aan de Cliënten

Art. 162 - Informatie betreffende de verzekeringsovereenkomst

In uitvoering van de Spaar- of Beleggingsverzekeringsovereenkomst dat door de Cliënt werd onderschreven, bezorgt de betrokken Verzekeraar informatie over de onderschrijving en alle eventuele latere wijzigingen aan het verzekeringsovereenkomst, evenals alle informatie die verplicht is bij wet en/of vanuit contractuele bepalingen.

Art. 163 – Jaarlijks overzicht van de tegoeden

De jaarlijkse vermogensstaat van Spaar- en Beleggingsverzekeringsovereenkomsten die door de Cliënt via ING onderschreven werden, wordt hem door de betrokken Verzekeraar geleverd.

Art. 164 – Geschiktheidsverslag

Bij de verlening van beleggingsadvies zoals beschreven in art.157 van dit Reglement zal ING een geschiktheidsverslag verstrekken aan elke niet-professionele Cliënt waarin wordt vermeld hoe en of de Financiële Instrumenten geschikt zijn voor de Cliënt rekeninghoudend met zijn beleggingsprofiel voor de betrokken effectenrekening.

Bijlage 1: Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) met betrekking tot financiële instrumenten

Art. 1 – Toepassingsgebied en beschikbaarheid

Dit Optimaal orderuitvoeringsbeleid verschaft de Cliënt informatie op welke manier ING België NV (hierna "ING") haar verplichtingen met betrekking tot orderuitvoering zal nakomen in overeenstemming met de Europese MiFID (Markets in Financial Instruments) Richtlijn zoals omgezet in de Belgische wetgeving in de wet van 2 augustus 2002.

Dit Optimale orderuitvoeringsbeleid – afgekort OUB – is van toepassing:

- op alle Niet-professionele Cliënten (zie art. 108 BRVI) in alle gevallen;
- op alle Professionele Cliënten (zie art. 108 BRVI) indien zij de distributiekkanalen van Niet-professionele Cliënten gebruiken (ING-kantoor, de Home'Bank-, Business'Bank- en Phone'Bank en- Smart'Bankingdiensten) tenzij anders schriftelijk overeengekomen.

Indien de Cliënt een order doorgeeft aan ING houdt dit een expliciete toestemming in met het onderstaande orderuitvoeringsbeleid.

De Cliënt kan ING steeds verzoeken om aan te tonen dat zijn order werd uitgevoerd in overeenstemming met dit beleid.

Art. 2 – Definities

§1. Plaats van uitvoering: elke Gereguleerde financiële markt, een "Multilateral Trading Facility", een Systematisch Internaliseerder, een market maker, een transferagent of andere liquiditeitsverschaffer (zoals ook andere vennootschappen van de ING Groep die kunnen optreden als tegenpartij) of een gelijkaardige entiteit in een derde land.

§2. Gereguleerde markt: een financiële markt gedefinieerd bij Belgische financiële wetgeving. Het betreft een multilateraal handelssysteem met betrekking tot Financiële Instrumenten die volgens de regels en/of de systemen van de markt tot de handel zijn toegelaten, en waaraan vergunning is verleend. In België zijn dat de volgende markten: "Euronext Brussel" en de markt voor afgeleide producten van "Euronext Brussels"

§3. MTF of multilaterale handelsfaciliteit ("Multilateral Trading Facility"): het betreft een multilateraal handelssysteem gebruikt voor Financiële Instrumenten, dat geen Gereguleerde markt behelst conform de Belgische financiële wetgeving (bvb. Alternext, Turquoise, Chi-X, Bats,..).

§4. "Georganiseerde handelsfaciliteit" of „OTF" (organised trading facility): het betreft een multilateraal systeem, waarin meerdere koop- en verkoopintenties van derden met betrekking tot obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten op zodanige wijze met elkaar kunnen interageren dat er een overeenkomst uit voortvloeit.

§5. Systematisch Internaliseerder: een beleggingsonderneming die de orders van de Cliënten op een georganiseerde, frequente en systematische wijze uitvoert waarbij zij bijgevolg zelf als tegenpartij optreedt en dat buiten een Gereguleerde Markt of MTF.

§6. Market Maker: een persoon die op de financiële markten doorlopend blijkt geeft van de bereidheid voor eigen rekening en met eigen kapitaal te handelen door financiële instrumenten tegen door hem vastgestelde prijzen te kopen en te verkopen;

§7. Transferagent: een administrateur van fondsen die instaat voor de afhandeling van orders in fondsen en door het fonds is aangeduid.

Art. 3 – Hoedanigheid van ING

De uitvoering door ING – in de hoedanigheid van commissionair – van de opdrachten van Verrichtingen in Financiële Instrumenten gebeurt in naleving van onderhavig Optimaal orderuitvoeringsbeleid.

ING zal het order van de Cliënt ontvangen en doorgeven aan financiële tussenpersonen per financieel instrument. Hierbij zal ING steeds handelen in het belang van de Cliënt en alle redelijke maatregelen

nemen om het best mogelijke resultaat te behalen, tenzij de Cliënt een specifieke instructie geeft aan ING. (zie art. 13) Een lijst van de belangrijkste derde financiële tussenpersonen (executing brokers) die ING heeft geselecteerd per financieel instrument is te vinden in het Gedetailleerd Optimaal Orderuitvoeringsbeleid van ING. Enkel voor niet genoteerde Financiële Instrumenten zal ING het order van de Cliënt zelf uitvoeren.

Art. 4

ING belast zich, tegen de vigerende tarieven, met het ontvangen en doorgeven aan professionele tussenpersonen in België en in het buitenland, van opdrachten en/of Verrichtingen met betrekking tot Waarden, meer in het bijzonder aankoop, verkoop, inschrijving, transfer, inning van coupons, terugbetaling van Waarden en regularisatieverrichtingen zoals omwisseling, bonusuitkering, afstempeling, couponbladvernieuwing en conversie. Die opdrachten en Verrichtingen worden uitgevoerd overeenkomstig de wetten, reglementen en gebruiken van toepassing op de verschillende Plaatsen van uitvoering, en desgevallend overeenkomstig de voorwaarden vastgelegd door de emittent en de beschrijving van het Optimaal orderuitvoeringsbeleid in deze bijlage .

Art. 5

De geldigheidstermijn van de door de Cliënt geplaatste opdrachten wordt bepaald door de wetten, reglementen en/of gebruiken van toepassing op de Plaats van uitvoering (markt) waarop ze uitgevoerd dienen te worden. Evenwel kan de Cliënt bij het geven van zijn Opdrachten die termijn beperken onder uitdrukkelijk beding.

Art. 6

Elke toegelaten herroeping of wijziging van een opdracht moet op duidelijke, volledige en nauwkeurige manier verwijzen naar de betrokken opdracht. De Cliënt zorgt ervoor ING daar tijdig van op de hoogte te brengen, rekening houdend met de termijnen bepaald in art. 8. Zo niet kan ING er geen rekening mee houden en zal zij de opdracht op geldige wijze uitvoeren of doorgeven zoals ze aanvankelijk werd verstrekt. Iedere verhoging van het ordervolume of wijziging van de limietkoers heeft een verlies van tijdsvoorrang tot gevolg.

Art. 7

Niet-uitgevoerde opdrachten voor een bepaalde genoteerde Waarde worden geannuleerd wanneer zich bepaalde gebeurtenissen met betrekking tot de betrokken uitgevende instelling voordoen of worden aangekondigd die waarschijnlijk een wezenlijke invloed op de prijs van de Waarde zullen hebben, zoals bepaald in een of meer mededelingen (bv. aandelensplitsing, afknippen van rechten, fusie, opsloping, betaalbaarstelling van een dividend ...). Die gebeurtenissen hebben voor gevolg dat de Cliënt, als hij dat wenst, zijn opdrachten uitdrukkelijk moet hernieuwen.

De orders in afwachting van uitvoering zijn ingedeeld en uitgevoerd volgens een strikte prioriteit vanaf het moment dat ze ingebracht zijn. Ook voor twee orders aan dezelfde prijsvoorwaarden in het oudste orderboek, zal het oudste prioritair uitgevoerd worden op het meest recente order.

Art. 8 Doorgeven van Opdrachten

§1. Effecten verhandeld via de Gereguleerde markt of MTF : ING geeft de opdrachten tot uitvoering op de Belgische markten door op de dag dat zij ze ontvangt, voor zover ze in haar bezit zijn vóór de laatste notering waarvan de betrokken Waarden op die dag het voorwerp uitmaken – en dit rekening houdend met een redelijke tijdsspanne die nodig is voor de elektronische doorgave. Zij geeft de op de buitenlandse markten uit te voeren opdrachten zo snel mogelijk door, naargelang het uur van ontvangst van de opdracht en rekening houdend met openingsdagen en -uren van de buitenlandse markten en het tijdsverschil.

§2. Instellingen voor Collectieve Beleggingen (ICB): ING geeft de te verhandelen orders met betrekking tot Instellingen voor Collectieve Beleggingen door aan de (wereldwijde) transferagent van de betrokken ICB ten laatste 60 minuten vóór de afsluitingstijd ter aanvaarding van de orders, zoals vermeld in het prospectus van het betrokken compartiment.

Art. 9

De uitvoering van de aankoop-, inschrijvings- of verkoopopdrachten wordt afhankelijk gesteld van de voorafgaande overmaking aan ING van een voldoende dekking in contanten (zie art. 96 BRVI) of in

marktconforme verhandelbare Waarden. Worden als marktconforme verhandelbare Waarden beschouwd: de Waarden waartegen geen enkel verzet is aangetekend, noch in België noch in het buitenland, en die geen enkel gebrek of geen enkele onregelmatigheid vertonen.

Art. 10

Behoudens andersluidende instructies van de Cliënt wordt de tegenwaarde in contanten van de waardeverrichtingen ingeschreven op rekening in euro van de Cliënt, desgevallend na omzetting van de andere munten tegen de wettelijke koers of tegen de marktkoers op de dag van de afrekening van de Verrichting.

Art. 11

De Cliënt heeft de vrije beschikking over de aangekochte Waarden of de Waarden waarop hij inschreef, na betaling van alle bedragen die hij ING verschuldigd is uit hoofde van die aankoop of inschrijving. De Waarden strekken van rechtswege tot zekerheid van de betaling van die bedragen.

Art. 12

De opbrengst van een verkoop wordt de Cliënt ter beschikking gesteld – op de wijze bepaald in art. 54 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen – na levering van het voorwerp van de verkoop in marktconforme verhandelbare Waarden. Bij ontstentenis van zulke levering is ING ertoe gerechtigd:

- hetzij de Verrichting te annuleren;
- hetzij, op kosten van de Cliënt, de marktconforme verhandelbare Waarden nodig voor de levering aan te kopen, en dat zowel indien de Cliënt die Waarden niet tijdig zou hebben bezorgd, als wanneer hij niet-verhandelbare Waarden zou hebben geleverd. In dat laatste geval wordt de opbrengst van de verkoop van rechtswege aangewend voor de terugbetaling van de kosten die ING zou hebben gedragen voor die aankoop. Is die opbrengst onvoldoende om de integrale terugbetaling van de kosten gedragen door ING te verzekeren, dan zal het niet-gedekte gedeelte van de kosten zonder meer kunnen worden gedebiteerd op de rekening van de Cliënt.

Indien, niettegenstaande hetgeen voorafgaat, de Cliënt de opbrengst van een verkoop zou hebben ontvangen zonder de dekking ervan in marktconforme verhandelbare Waarden te hebben geleverd – zij het dat hij de verkochte Waarden niet zou hebben bezorgd, dan wel niet-verhandelbare Waarden zou hebben geleverd – heeft ING het recht, ongeacht of ze de Verrichting annuleert of niet, de rekening van de Cliënt op om het even welk ogenblik te debiteren ten belope van het door hem ontvangen bedrag.

Art. 13 – Optimale uitvoering

§1. Orderuitvoering: ING ontvangt en geeft de orders van haar cliënten door volgens één van volgende methodes:

- a) het order doorgeven ter uitvoering aan een entiteit van ING Groep. Opdat ING aan haar verplichting van optimale uitvoering kan voldoen.
- b) het order doorgeven aan een derde financiële tussenpersoon waarmee ING de nodige regelingen heeft getroffen om te voorzien in de optimale uitvoering van de orders van haar Cliënten en aldus voldoet aan haar verplichting van optimale uitvoering.

Enkel voor niet genoteerde Financiële Instrumenten zal ING het order van de Cliënt zelf uitvoeren.

§2. Uitvoeringsfactoren: a) In het belang van de Cliënt garandeert ING dat zij alle mogelijke maatregelen neemt om voor de opdrachten die betrekking hebben op Financiële Instrumenten het best mogelijke resultaat voor de Cliënt te behalen, rekening houdend met als belangrijkste factoren

- de prijs
 - de transactiekosten
- maar indien van toepassing ook met factoren zoals
- de snelheid van uitvoering,
 - de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling (bijvoorbeeld afhankelijk van de liquiditeit van een product)

- de omvang (bijvoorbeeld voor grote volumes)
- de aard van de opdracht (bijvoorbeeld voor complexe orders af te handelen)
- en andere relevante aspecten (bijvoorbeeld regelingen voor clearing en afwikkeling).

Voor het behalen van de optimale uitvoering voor niet-professionele-cliënten wordt er uitgegaan van totale tegenprestatie nl. de prijs en de transactiekosten (alle kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van de orders). Voor het bepalen van de prijs en de kosten wordt echter geen rekening gehouden met de wisselkoers. Dit sluit niet uit dat in bepaalde omstandigheden andere factoren een belangrijker aandeel kunnen nemen bij de uitvoering van de orders (zie §3) zowel voor de niet-professionele cliënten als de professionele cliënten . Bijgevolg is ING gemachtigd om orders uit te voeren rekening houdend met andere factoren die zij pertinent acht (bijvoorbeeld de waarschijnlijkheid of snelheid van uitvoering) en dit om in het belang van de Cliënt te handelen.

b) Indien van toepassing houdt ING zich het recht voor om in het belang van de Cliënt de opdrachten van de Cliënt uit te voeren buiten een Gereguleerde markt of MTF ("Multilateral Trading Facility", zie art. 2). ING vraagt daarvoor de uitdrukkelijke toestemming van de Cliënt op het moment van het plaatsen van de opdracht.

§3 De uitvoeringscriteria: De uitvoeringscriteria die we in aanmerking nemen om het relatieve gewicht van bovenvermelde factoren te bepalen zijn:

- de kenmerken van de Cliënt, (Niet-professionele Cliënt of een Professionele Cliënt, het kredietrisico, etc).
- de kenmerken van het order (bijvoorbeeld stop loss order, market order, limietorder, grootte van het order).
- het type van de financiële instrumenten waarop het order betrekking heeft, bijvoorbeeld:
 - aandelen
 - obligaties
 - fondsen
 - gestructureerde producten
 - op maat gemaakte producten etc.;
- de kenmerken van de plaatsen van uitvoering waar het order kan worden geplaatst
- de marktpraktijken die gelden voor het betreffende type transactie; en
- andere omstandigheden die op dat moment relevant zijn.

§4. Plaats van uitvoering: De voornaamste plaatsen van uitvoering worden opgesomd in de lijst (zie Gedetailleerd Optimaal Orderuitvoeringsbeleid van ING België). Dit overzicht is niet exhaustief en kan op elk ogenblik worden aangepast door ING.

ING heeft het recht een order uit te voeren via een plaats van uitvoering die niet is opgenomen in de lijst.

§5 Specifieke instructie van de Cliënt: Indien een Cliënt een specifieke instructie geeft aan ING met betrekking tot de uitvoering van zijn order dan zal ING dit order in overeenstemming met de instructie uitvoeren maar zal ING hierdoor mogelijks, voor het aspect van de specifieke instructie, niet de optimale uitvoering behalen in overeenstemming met de genomen maatregelen in dit beleid. Specifieke instructies vallen onder de verantwoordelijkheid van de Cliënt en bijgevolg kan ING worden verhinderd om de door haar genomen maatregelen m.b.t. het orderuitvoeringsbeleid toe te passen.

§6. Evaluatie en herziening: ING houdt op gezette tijden toezicht op dit Beleid en haar regelingen voor de uitvoering. ING zal minimaal jaarlijks opnieuw een analyse maken van de factoren (zie art. 13 §2) ter bepaling van dit Optimaal orderuitvoeringsbeleid. Dergelijke tussentijdse evaluatie vindt ook plaats bij wezenlijke veranderingen met betrekking tot een Financieel Instrument of een Plaats van uitvoering. De Cliënt zal steeds conform art. 58 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen op de hoogte gebracht worden van de eventuele wijziging van het huidige beleid na de evaluatie. In geval van tussentijdse evaluatie treden na bekendmaking de wijzigingen ervan onmiddellijk in werking.

Art. 14- De verwerking van orders

§1. ING behandelt , in voorkomend geval, de Cliëntenopdrachten onmiddellijk en op een billijke en vlotte manier ten opzichte van vergelijkbare opdrachten van andere Cliënten of de eigen handelsbelangen/posities van ING.

§2. De vergelijkbare opdrachten van Cliënten worden in volgorde van het tijdstip van ontvangst uitgevoerd tenzij:

- de aard van de opdracht of de heersende marktomstandigheden dat niet mogelijk maken of
- in het belang van de Cliënt anders moet worden gehandeld.

§3. Transacties voor eigen rekening van ING worden niet samen uitgevoerd met Cliëntenopdrachten.

De samenvoeging en de toewijzing van Cliëntenopdrachten onderling wordt door ING toegelaten en dat op een niet voor de Cliënt nadelige wijze. Indien van toepassing gebeurt de toewijzing op een pro-ratabasis.

De uitwerking van het OUB van ING is beschreven in het document "Gedetailleerd Optimaal Orderuitvoeringsbeleid van ING België" dat beschikbaar is op www.ing.be in de rubriek "Tarieven en reglementen" en via de kantoren.

Art. 15- Type orders

a) Grote orders - Een groot order is een order die de goede werking van de markt kan belemmeren. In dergelijke gevallen behandelt ING dit order met als zorg (care-order) en neemt passende maatregelen om te voorkomen dat dit order de markt verstoort. ING kan bijvoorbeeld beslissen om dit order in verschillende delen op de markt te brengen en in verschillende bij-orders te splitsen of kan er ook op toezien dat slechts een deel van het order alleen maar zichtbaar is op de Plaats van uitvoering.

ING heeft de mogelijkheid om een deel van het order uit te voeren buiten de Plaats van uitvoering (OTC).

ING mag eventueel extra liquiditeiten gebruiken buiten het Platform om het order uit te voeren of kan het ook uitvoeren op meerdere Platforms.

b) Specifieke orders

ING kan niet alle stappen ondernemen die vastgelegd zijn in haar Orderuitvoeringsbeleid om op een consistente basis het best mogelijke resultaat te krijgen.

b.1. Met betrekking tot de prijs**b.1.1 Orders met limietkoers**

De klant heeft de mogelijkheid een order in te voeren met een limietkoers en op die manier de maximale aankoopprijs te bepalen of de minimale verkoopprijs. De orders aan een limietkoers worden uitgevoerd aan een specifieke limiet of aan de beste koers.

b.2. Met betrekking tot de geldigheid

De overdracht van een specifieke instructie wat betreft de geldigheid heeft geen enkel effect op de stappen die moeten doorlopen worden om, voor de klant, tot het beste resultaat te komen.

b.2.1. Dagorders

De klant kan een dagorder geven. Dit wil zeggen dat het order alleen maar geldig is gedurende de dag van de transactie waarop zij werd geplaatst. Na de sluiting van de Plaats van uitvoering, verdwijnt het order automatisch als dit nog niet werd uitgevoerd.

b.2.2. Orders "Good till date"

Een order "good till date" blijft geldig tot op de gekozen datum door de Cliënt.

Art. 16 - Technische moeilijkheden

ING België heeft procedures om technische problemen te detecteren en te verbeteren bij het doorsturen en de uitvoering van de orders van de Cliënt en stelt alles in het werk om de technische moeilijkheden in de kortst mogelijke termijn op te lossen.

Art. 17 - Voordelen en niet-geldelijke voordelen

ING België ontvangt geen enkele vergoeding, korting of niet geldelijk voordeel om cliëntenorders door te geven op een Plaats van uitvoering . Dit zou in strijd zijn met de vereisten mbt belangenconflicten of mbt de voordelen.

Bijlage 2: Belangenconflictenbeleid

1. Financiële Instrumenten

Overzicht van de voornaamste punten van het beleid betreffende belangenconflicten bij ING Retail Banking (hierna "ING" genoemd).

Art. 1 – Doel

ING dient de nodige maatregelen te nemen om haar handelsrelatie te laten verlopen op een eerlijke en faire wijze en in overeenstemming met de beste belangen van haar Cliënten. Een van de middelen om dat doel te bereiken is voor ING voortdurend aandacht te hebben voor eventuele belangenconflicten die een belemmering zouden kunnen vormen in haar streven naar een voor haar Cliënten optimale dienstverlening. Volgens de Belgische wetgeving, gebaseerd op de Europese richtlijn ("*Markets in Financial Instruments Directive*" – 2014/65/EC), is ING ertoe verplicht al de nodige en administratieve maatregelen te nemen teneinde belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheren. Hierna volgen een samenvatting van het beleid van ING betreffende belangenconflicten en de nodige informatie die de Cliënt zal toelaten te begrijpen welke maatregelen door ING worden genomen om de belangen van haar Cliënten optimaal veilig te stellen.

Art. 2 – Wat is een belangenconflict?

Een belangenconflict is een conflict dat ontstaat op een bepaald ogenblik wanneer er tegenstrijdige belangen zijn tussen twee of meer personen of entiteiten, met een mogelijk verlies voor de Cliënt tot gevolg. Een dergelijk conflict zou, bij wijze van voorbeeld, kunnen voorkomen tussen de diverse hierna vermelde partijen:

- een Cliënt of groep van Cliënten;
- ING financiële adviseurs;
- medewerkers van Private Banking;
- beheerders van beleggingsportefeuilles;
- diverse departementen van ING;
- ING Groep;
- diverse dochtermaatschappijen van beide voorgaande entiteiten.

Art. 3 – Mogelijke belangenconflicten en enkele voorbeelden

Een aantal mogelijke belangenconflicten binnen de handelsactiviteit van ING werden geïdentificeerd met de bedoeling de nodige maatregelen te kunnen nemen om ze te voorkomen en doeltreffend te beheren. Mogelijke belangenconflicten kunnen ontstaan wegens de wisselwerking tussen de diverse verantwoordelijkheden die ING opneemt:

1. Belangen van ING

- de rol van ING als handelaar;
- de rol van ING als belegger;
- de rol van ING als garant;
- de rol van ING als adviesverlener;
- de rol van ING als uitlener of leverancier van andere financiële voorzieningen;
- de rol van ING als uitvoerder van de door de Cliënt gevraagde financiële transacties;
- de rol van ING in het uitvoeren van onafhankelijk financieel onderzoek ("*Investment research*");
- het belang van ING in een gunstig resultaat voor Verrichtingen door haar geadviseerd;
- het belang van ING in het realiseren van nieuwe handel;
- het belang van ING in het behoud van goede relaties met bestaande Cliënten.

2. Belangen van de Cliënten

- het belang van de Cliënt als belegger/investeerder in financiële producten;
- het belang van de Cliënt indien ING research opstelt over de Cliënt;

- het belang van de Cliënt bij het verkrijgen van beleggingsadvies;
- het belang van de Cliënt als gebruiker van door ING geleverde diensten/faciliteiten.

3. Belangen van de betrokken bedienden

- het belang van de bediende bij de uitvoering van haar/zijn opdracht/functie;
- het belang van de bediende bij de ontwikkeling van handelszaken;
- het belang van de bediende bij de realisatie van doelstellingen;
- het belang van de bediende in de verbetering van zijn professionele status, zijn loon en eventuele bonussen;
- het belang van de bediende in het resultaat van zijn eigen beleggingen;
- het belang van de bediende in externe handel/activiteiten.

4. Niet-exhaustieve lijst van voorbeelden waar een belangenconflict zou kunnen ontstaan

- de vertegenwoordigers van ING zouden vertrouwelijke informatie verworven van de ene Cliënt, kunnen gebruiken ten nadele van een andere Cliënt en/of ten voordele van enkele uitverkoren Cliënten;
- dossierbeheerders en private bankers van ING verkopen op aanvraag van hun werkgever Financiële Instrumenten uit de portefeuille van de Bank en dat in het belang van die laatste;
- manipulatie door een ING-dossierbeheerder van de beurskoers van een Financieel Instrument door het massaal plaatsen van eenzelfde opdracht voor de Cliënten onder zijn beheer, teneinde daardoor voor zichzelf of aanverwanten een persoonlijk voordeel te verkrijgen;
- wanneer geschenken (niet-geldelijke inbegrepen) worden ontvangen door de bedienden en/of managers van ING waardoor hun gedrag wordt beïnvloed, bv. het verlenen van een voorkeursbehandeling aan een of meerdere Cliënten en/of groep(en) van Cliënten (bv. opdrachten van Cliënt X worden eerder uitgevoerd dan die van Cliënt Y, met verlies voor de laatste);
- wanneer ING Waarden uit eigen portefeuille verhandelt waarvan zij verwacht dat de ontwikkeling ervan negatief zal zijn;
- wanneer een bediende van ING ten persoonlijke titel handeldrijft in een bepaald Financieel Instrument terwijl ING een of meerdere Cliënten heeft met mogelijke tegenstrijdige belangen;
- het niet respecteren van het beleggersprofiel/ beleggingsprofiel van de Cliënt ten voordele van het commerciële beleid van de bank.

Art. 4 – Welke maatregelen neemt ING om belangenconflicten te voorkomen?

ING heeft de nodige maatregelen genomen om elk geïdentificeerd conflict te beheren en om de mogelijke negatieve gevolgen ervan voor haar Cliënt te voorkomen. Die maatregelen zijn aangepast aan de aard van de mogelijke problemen. Voor elk specifiek belangenconflict worden één of, indien nodig, meerdere van de hiernavolgende oplossingen geboden zoals bijvoorbeeld:

1. Beleid van onafhankelijkheid

ING heeft gekozen voor een beleid waarbij haar diverse afdelingen en het betrokken personeel onafhankelijk dienen op te treden daar waar het de belangen van hun eigen Cliënten betreft.

2. Weigering een bepaalde Verrichting uit te voeren

Wanneer ING reeds voor een bepaalde Cliënt optreedt, zou het voor haar in bepaalde omstandigheden ontoelaatbaar kunnen zijn een commerciële relatie aan te gaan met een of meerdere andere Cliënten. Dat zou voornamelijk het geval zijn indien zij niet in de mogelijkheid zou zijn om het belangenconflict dat daaruit zou kunnen voortvloeien op een redelijke manier te beheren of in het geval zij te maken zou hebben met een wettelijk of door de toezichthouder opgelegd verbod ter zake.

3. “Chinese Walls”

Om de toegang tot informatie die niet voor het publiek bestemd is, te controleren, werden door ING meerdere “Chinese Walls” opgericht teneinde het mogelijke misbruik van dergelijke informatie te

voorkomen (onder “Chinese Wall” valt te begrijpen dat maatregelen – zoals aparte ruimtes met indien nodig een beveiligde ingang – worden genomen en procedures worden uitgewerkt om de contacten tussen bepaalde departementen en entiteiten te beletten).

4. Procedures betreffende belangenconflicten

Diverse andere procedures nodig voor de afhandeling van belangenconflicten zijn geïmplementeerd (geschenkenbeleid en entertainment, informatiesegmentatie, aanvullende activiteiten, verloningsbeleid,...enz).

5. Openbaarmaking van belangenconflicten

Als de situatie van het belangenconflict niet opgelost kan worden door de bestaande procedures, wordt de Cliënt ingelicht op een duurzame drager dat de genomen maatregelen onvoldoende zijn om het belangenconflict te beheren. Een beschrijving van het belangenconflict, de risico's voor de Cliënt en de maatregelen om het risico van het belangenconflict te beperken wordt meegedeeld aan de Cliënt zodat hij alle vereiste informatie kan ontvangen en hij zo een weloverwogen beslissing kan nemen. Het geheel van de deze procedure moet worden bijgehouden.

Als het conflict niet kan opgelost worden door risicobeperkende maatregelen, wordt de klant geadviseerd dat de bank wordt geconfronteerd met een wettelijke of reglementaire belemmering die haar verplicht om deze Verrichting af te wijzen.

6. Expliciete toestemming van de Cliënt

Wanneer ING met de Cliënt een mondeling akkoord heeft inzake de regeling van een eventueel belangenconflict, houdt zij daarvan een dossier bij.

Art. 5 – Verdere informatie

Het beleid van ING op het gebied van belangenconflicten zal minstens eenmaal per jaar herzien worden en eventuele wijzigingen zullen aan de Cliënten worden meegedeeld. Indien de Cliënt verdere inlichtingen over dit beleid inzake Belangenconflicten zou wensen, kan hij contact opnemen met zijn contactpersoon binnen ING.

Art. 6 – Voordelen

Overeenkomstig artikel 106 van het BRVI ontvangt of verschaft ING vergoedingen, commissies en/of niet-geldelijke voordelen van of aan derden als onderdeel van de dienstverlening, meer bepaald:

1. Distributievergoeding ontvangen in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies

Bij aankoop van Instellingen voor Collectieve Beleggingen (ICB's), dus van beveks of gemeenschappelijk beleggingsfondsen, is de praktijk in de markt dat de financiële bemiddelaar – bv. de Bank – een distributievergoeding ontvangt in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies ('non-independent advise'). Die vergoeding is een deel van de beheersvergoeding die de ICB aan haar beheersvennootschap betaalt. Voor de investeerder zijn er bijgevolg geen bijkomende kosten aangezien de beheersvergoeding altijd op hetzelfde niveau blijft: deze wordt achteraf verdeeld tussen de vennootschap die de ICB beheert enerzijds en de financiële bemiddelaar anderzijds. Dit is enkel het geval indien een distributieovereenkomst bestaat tussen ING en de beheersvennootschap van de ICB. Deze bestaat voor alle ICB's die deel uitmaken van het fondsenaanbod waarop advies verleend wordt en de inschrijving mogelijk is voor ING-clieënten, maar het percentage van de retrocessie varieert naargelang het compartiment van de betrokken ICB. Het percentage van de distributievergoeding bevindt zich in een vork van percentages van de beheersvergoeding van de ICB.

De percentages en vorken van de fondsen die worden aangeboden in het kader van geleide architectuur (“guided architecture”; op datum van 02-01-2018 worden fondsen van NN Investment Partners, Axa Investment Managers, BlackRock, Amundi Asset Management en Franklin Templeton Investments aangeboden in “guided architecture”), bedragen voornamelijk wat volgt:

- voor de meerderheid van open compartimenten (“*open ended*”): 60%. Voor een minderheid van deze compartimenten van het open type bedraagt de retrocessie tussen 50% en 70%
- voor gestructureerde compartimenten met kapitaalbescherming: 75%
- voor het pensioenfonds Star Fund: 65%
- voor monetaire fondsen: 100% van de beheersvergoeding verminderd met een percentage van 0,055% tot 0,09%.

Bijvoorbeeld: in januari 2018, bedraagt de beheersvergoeding van het compartiment “Global Allocation Fund” van de bevek “BlackRock Global Fund” 1,50%; de door ING ontvangen recurrente vergoeding voor de verkoop van dit compartiment bedraagt 60% van deze beheersvergoeding.

De investeerder vindt het percentage van de beheersvergoeding van elk compartiment in het prospectus van de ICB (volledig of verkort prospectus) evenals in het Key Investor Information Document (KIID). Deze documenten zijn beschikbaar bij elk ING-kantoor alsook op onze internetsite www.ing.be (Beleggen > Fondsenselectie).

De recurrente distributievergoeding ontvangen door ING beantwoordt aan een percentage van de beheersvergoeding zoals afgesproken met de beheersvennootschap, vermenigvuldigd met de totale gemiddelde activa die voor de betrokken periode aangehouden worden in het fonds door de Cliënten van ING.

ING ontvangt deze recurrente distributievergoeding omdat de aan de Cliënt aangeboden dienst niet eindigt na de verkoop van de ICB: gedurende het hele leven van de ICB blijft ING informatie over het product aan de Cliënt verlenen. Deze diensten kunnen bijvoorbeeld zijn:

- informatie over de Netto-inventariswaarde, het verloop ervan,
- aanpassing van de commerciële fiches van de voor verkoop aangeboden fondsen,
- opleiding van de relatiegelastigden omtrent de inhoud van de verschillende fondsen met als doel alle vragen van de Cliënten te kunnen beantwoorden,
- opvolging van informatie over corporate actions (dividendbetaling, fusies enz.),
- opstelling van een economisch scenario en een beleggingsstrategie per beleggingsprofiel om onze Adviseurs te informeren over de beste ICB's die ze aan onze Cliënten kunnen aanbieden voor de betrokken periode en voor het betrokken profiel, samen met het feit of het al dan niet opportuun is om de ICB's aan te houden (bv.: als de ICB geen groeipotentieel meer heeft, wordt aangeraden om het te verkopen),
- in het kader van een “*guided architecture*” (op datum van 02-01-2018 worden fondsen van NN Investment Partners, Axa Investment Managers, BlackRock, Amundi Asset Management en Franklin Templeton Investments aangeboden in “*guided architecture*”), continue analyse van de ICB's aangeboden door verschillende leveranciers om onze Cliënten een “universum” van ICB's te kunnen voorstellen dat elke maand de beste ICB's qua prestatie, communicatie en kwaliteit van het beheer omvat die door onze leveranciers worden voorgesteld,
- interne risicoanalyse van de ICB
- bekendmaking van informatie op internet,
- antwoorden op de vragen van Cliënten,
- keuze van de aan onze Cliënten voor te stellen activaklassen, rekening houdend met de totale,
- follow-up van de leefbaarheid van een fonds qua beheer, rekening houdend met het betrokken domein: aan sommige te kleine fondsen zijn te hoge kosten verbonden en sommige fondsen met te veel activa worden moeilijk efficiënt te beheren. Op grond van dergelijke analyse worden bepaalde ICB aanbevolen voor aan- of verkoop.

Op eenvoudig verzoek kan elke Cliënt hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn kantoor, via e-mail (inducements.ingbelgium@ing.be).

2. Vergoedingen ontvangen in het kader van dienstverlening voor Private Banking-Cliënten

Voor Private Banking-Cliënten worden onder de Dienst contractueel beleggingsadvies en de Dienst Vermogensbeheer fondsen aangeboden in een open architectuur waarbij er geen vergoedingen worden ontvangen zoals vermeld in punt 1 hierboven.

In het kader van onafhankelijk contractueel beleggingsadvies en vermogensbeheer, int ING een jaarlijkse beheerscommissie/beheersvergoeding op de activa in portefeuille van de Cliënt. Die commissie heeft tot doel de door zijn vermogensbeheerders gepresteerde dienst te vergoeden, meer bepaald: de keuze van de ICB's die het meest geschikt lijken voor de verschillende portefeuilles van hun Cliënt, uit een korf van voorgeselecteerde ICB's, rekening houdend met (i) de karakteristieken van de portefeuille van iedere Cliënt, onder meer diens beleggingsprofiel ("Defensive", "Moderated", "Balanced", "Active", "Dynamic"), (ii) de eventuele beperkingen vastgelegd in het contract (bv. portefeuille uitsluitend belegd in effecten in euro) en (iii) uiteraard de strategische keuzes gemaakt door ING Private Banking, die regelmatig herzien worden zodat de beheerders het beste beleggingsbeleid kunnen bepalen om de beste prestaties te behalen voor de portefeuilles van de Cliënten rekening houdend met de economische conjunctuur van het moment (bv. overweging in euro of onderweging in aandelen enz.). Daarom heeft ING contracten afgesloten met gespecialiseerde en onafhankelijke bedrijven om kwalitatieve en kwantitatieve (economische) marktanalyse, aandelenanalyse, obligatieanalyse en fondsenanalyse aan te leveren.

3. Ontvangen vergoedingen op een openbaar bod met betrekking tot Financiële Instrumenten

Bij openbare aanbiedingen betreffende Financiële Instrumenten kan ING – als lid van het syndicaat van banken die al dan niet aan het aanbod deelnemen – een vergoeding ontvangen, betaald door de emittent. Deze vergoeding is vermeld in het prospectus of in de "final terms" (definitieve voorwaarden) gerelateerd aan het betrokken aanbod.

4. Niet-geldelijke voordelen

De personeelsleden van ING mogen onder bepaalde voorwaarden (met name qua waarde en frequentie) beschreven in het ING-beleid niet-geldelijke voordelen ontvangen van derden in het kader van hun beroepsactiviteit, zoals deelnemen aan workshops/opleidingen of ontvangen van geschenken.

Op eenvoudig verzoek kan elke Cliënt hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn kantoor, via e-mail (inducements.ingbelgium@ing.be). De ING Private Banking-Cliënten kunnen hiervoor ook terecht bij hun Private Banker (e-mail: inducements.ing-privatebanking@ing.be).

2. Spaar- en beleggingsverzekeringen

Overzicht van de voornaamste punten van het beleid betreffende belangenconflicten in het kader van de activiteiten van ING als verzekeringstussenpersoon als aanvulling op art. 146 tot en met 163 van het BRVI.

Art. 7 – Doel

ING dient de nodige maatregelen te nemen om haar handelsrelatie te laten verlopen op een eerlijke en faire wijze en in overeenstemming met de beste belangen van haar cliënten. Een van de middelen om dat doel te bereiken is voor ING voortdurend aandacht te hebben voor eventuele belangenconflicten die een belemmering zouden kunnen vormen in haar streven naar een voor haar cliënten optimale dienstverlening. Overeenkomstig de Belgische wetgeving is ING als verzekeringstussenpersoon ertoe verplicht haar beleid inzake belangenconflicten schriftelijk vast te stellen, te implementeren en in stand te houden. Hierna volgen een samenvatting van het beleid van ING omtrent belangenconflicten betreffende de Spaar- en Beleggingsverzekeringen en de nodige informatie die de cliënt zal toelaten te begrijpen welke maatregelen door ING worden genomen om de belangen van haar cliënten optimaal veilig te stellen.

Art. 8 – Wat is een belangenconflict?

Een belangenconflict is een conflict dat ontstaat op een bepaald ogenblik wanneer er tegenstrijdige belangen zijn tussen twee of meer personen of entiteiten, met een mogelijk verlies voor de Cliënt tot gevolg. Een dergelijk conflict zou, bij wijze van voorbeeld, kunnen voorkomen tussen de diverse hierna vermelde partijen:

- ING en haar Cliënten;
- ING en de Verzekeraar(s);
- cliënten onderling;
- verzekeraars onderling;
- verschillende medewerkers of gevolmachtigde agenten, departementen, entiteiten binnen ING, ING Groep en diverse dochtermaatschappijen.

Art. 9 – Mogelijke belangenconflicten en enkele voorbeelden

Een aantal mogelijke belangenconflicten binnen de handelsactiviteit van ING als verzekeringstussenpersoon werden geïdentificeerd met de bedoeling de nodige maatregelen te kunnen nemen om ze te voorkomen en doeltreffend te beheren. Mogelijke belangenconflicten kunnen ontstaan wegens de wisselwerking tussen de diverse verantwoordelijkheden die ING opneemt:

1. Belangen van ING

- de rol van ING als kredietinstelling in het algemeen;
- de rol van ING als handelaar;
- de rol van ING als belegger;
- de rol van ING als garant;
- de rol van ING als adviesverlener;
- de rol van ING als uitlener of leverancier van andere financiële voorzieningen;
- de rol van ING als uitvoerder van de door de cliënt gevraagde financiële transacties;
- de rol van ING in het uitvoeren van onafhankelijk financieel onderzoek ("*Investment research*");
- de rol van ING als verzekeringstussenpersoon;
- het belang van ING in een gunstig resultaat voor Verrichtingen door haar geadviseerd;
- het belang van ING in het realiseren van nieuwe handel;
- het belang van ING in het behoud van goede relaties met bestaande Cliënten.

2. Belangen van de Cliënten

- het belang van de Cliënt als verzekeringnemer;
- het belang van de Cliënt als verzekerde;
- het belang van de Cliënt als begunstigde van een verzekeringscontract;
- het belang van de Cliënt bij het verkrijgen van advies;
- het belang van de Cliënt als gebruiker van door ING geleverde diensten/faciliteiten.

3. Belangen van de betrokken bedienden

- het belang van de bediende bij de uitvoering van haar/zijn opdracht/functie;
- het belang van de bediende bij de ontwikkeling van handelszaken;
- het belang van de bediende bij de realisatie van doelstellingen;
- het belang van de bediende in de verbetering van zijn professionele status, zijn loon en eventuele bonussen;
- het belang van de bediende in het resultaat van zijn eigen beleggingen;
- het belang van de bediende in externe handel/activiteiten.

4. Niet-exhaustieve lijst van voorbeelden waar een belangenconflict zou kunnen ontstaan

- ING kan financieel gewin behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van de Cliënt;
- ING heeft een belang bij het resultaat van een ten behoeve van de Cliënt verrichte verzekeringsbemiddelingsdienst of een namens de Cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de Cliënt bij dit resultaat;

- ING heeft een financiële of andere drijfveer om het belang van een andere Cliënt of groep van Cliënten te laten primeren op het belang van de Cliënt in kwestie;
- ING oefent hetzelfde bedrijf uit als de Cliënt;
- ING ontvangt van een andere persoon dan de Cliënt voor een ten behoeve van de Cliënt verrichte verzekeringsbemiddelingsdienst een voordeel in de vorm van geld, goederen of diensten dat verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst, of zal een dergelijk voordeel ontvangen;
- het niet respecteren van het beleggersprofiel/beleggingsproefiel van de Cliënt ten voordele van het commerciële beleid van de bank.

Art. 10 – Welke maatregelen neemt ING om belangenconflicten te voorkomen?

ING heeft de nodige maatregelen genomen om elk geïdentificeerd conflict te beheren en om de mogelijke negatieve gevolgen ervan voor haar Cliënt te voorkomen. Die maatregelen zijn aangepast aan de aard van de mogelijke problemen. Voor elk specifiek belangenconflict worden één of, indien nodig, meerdere van de hiernavolgende oplossingen geboden:

1. Beleid van onafhankelijkheid

ING heeft gekozen voor een beleid waarbij haar diverse afdelingen en het betrokken personeel onafhankelijk moeten optreden daar waar het de belangen van hun eigen Cliënten betreft.

2. Procedures betreffende belangenconflicten

Procedures nodig voor de afhandeling van belangenconflicten zijn geïmplementeerd binnen ING.

3. Mededeling van belangenconflicten

Wanneer een mogelijk belangenconflict is vastgesteld, wordt de betrokken Cliënt daarvan verwittigd alvorens de transactie wordt uitgevoerd. De Cliënt beslist zelf over het verdere verloop van de Verrichting die aan de basis ligt van het gemelde conflict. De communicatie daaromtrent kan mondeling of schriftelijk zijn.

4. Expliciete toestemming van de Cliënt

Wanneer ING met de Cliënt een mondeling akkoord heeft over de regeling van een eventueel belangenconflict, houdt zij daarvan een dossier bij.

Art. 11 – Verdere informatie

Het beleid van ING op het gebied van belangenconflicten zal minstens eenmaal per jaar herzien worden en eventuele wijzigingen zullen aan de Cliënten worden meegedeeld. Indien de Cliënt verdere inlichtingen over dit beleid inzake Belangenconflicten zou wensen, kan hij contact opnemen met zijn contactpersoon binnen ING.

Art. 12 – Voordelen

Overeenkomstig artikel 153 van het BRVI ontvangt ING vergoedingen, commissies en/of niet-geldelijke voordelen van derden als onderdeel van de dienstverlening, meer bepaald:

1. Basiscommissie

Bij de onderschrijving van Spaar- en Beleggingsverzekeringen ontvangt ING een commissie van de Verzekeraar die de kosten die gepaard gaan met Diensten en Verrichtingen door hem geleverd bij de onderschrijving moet dekken.

De commissie die ING ontvangt is verschillend per product en inbegrepen in de instapkosten. Deze worden nader vermeld en beschreven in de commerciële en / of wettelijk opgelegde documentatie die de Cliënt ontvangt voor de onderschrijving.

2. Beheerscommissie

Na de onderschrijving van een Spaar- en Beleggingsverzekering ontvangt de verzekeringstussenpersoon een commissie van de Verzekeraar voor het commerciële beheer tijdens de na-verkoop van Spaar- en Beleggingsverzekeringen. Deze commissie dekt tevens de nodige

opleidingen van het personeel, informatieverstrekking via onder meer Internet, beantwoorden van vragen van Cliënten.

De berekening gebeurt op basis van het totaal aan tegoeden van alle Cliënten dat via verzekeringsbemiddeling van ING bij de betrokken Verzekeraar voor het betrokken product geplaatst is. Voor de Spaarverzekeringen is de vergoeding verschillend per product en bedraagt tussen 0,15 % en 0,40% van het totaal aan tegoeden van alle Cliënten. Voor de Beleggingsverzekeringen is de vergoeding verschillend per product en bedraagt maximum 1,2% van het totaal aan tegoeden van alle Cliënten

3. Niet-geldelijke voordelen

De personeelsleden van ING mogen onder bepaalde voorwaarden (met name qua waarde en frequentie) beschreven in het ING-beleid niet-geldelijke voordelen ontvangen van derden in het kader van hun beroepsactiviteit, zoals deelnemen aan workshops/opleidingen of geschenken ontvangen.

Op eenvoudig verzoek kan elke Cliënt hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn kantoor, via e-mail (inducements.ingbelgium@ing.be). De ING Private-Banking Cliënten kunnen hiervoor ook terecht bij hun Private Banker (e-mail: inducements.ing-privatebanking@ing.be).

Bijlage 3: Diensten, Financiële Instrumenten en Spaar-en Beleggingsverzekeringen - Details

De tabellen hieronder verlenen details omtrent de Diensten, Financiële Instrumenten en Spaar-en Beleggingsverzekeringen per type cliënteel en per kanaal (ja/nee/niet van toepassing (n.v.t.)).

1. Via een ING-medewerker en/of via Phone'Bank

§1. Diensten en Financiële Instrumenten/Spaar- en Beleggingsverzekeringen aangeboden aan Cliënten zonder beheerscontract

a. Financiële Instrumenten:

| Dienst | Fonds | Structured Note | Aandelen | Obligaties | ING Focus Plan ¹ | Star Fund ² | Warrants, turbo's, sprinters | Afgeleide producten |
|--|-------|-----------------|----------|------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------|
| Vermogensbeheer ("Suitability") – Art. 111 | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee |
| Contractueel beleggingsadvies – Art. 111 bis | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee |
| Structureel beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 112 | ja | ja | ja | ja | nee | nee | ja | nee |
| Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product Suitability") – Art. 112 bis | nee | nee | nee | nee | ja | ja | nee | nee |
| Aankoop of Verkoop ("appropriateness") – Art. 113 | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee |
| Louter uitvoering ("execution only") – Art. 114 | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee |
| Opening Effectenrekening en Bewaargeving van waarden | ja | ja | ja | ja | ja | ja | ja | nee |

b. Contracten van Spaar-en Beleggingsverzekeringen:

| Dienst | Spaarverzekeringen | Beleggingsverzekeringen |
|--|--------------------|-------------------------|
| Structureel beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 156 | nee | nee |
| Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product Suitability") – Art. 157 | ja | ja |
| Onderschrijving ("appropriateness") – Art. 158 | nee | nee |

Deze diensten worden aangeboden aan deze Cliënten door een ING-medewerker (in geval van beleggingsadvies: voor zover de geschiktheidstest positief is voor het beleggingsprofiel van de Cliënt).

¹ Focus Plan is een recurrent investeringsplan (art.142)

² Star Fund is een pensioenspaarfonds verdeeld door ING (art. 142)

§2. Diensten en Financiële Instrumenten aangeboden aan Private Banking-Cliënten

a. Financiële Instrumenten

| Dienst | Fonds | Structured Note | Aandelen | Obligaties | ING Focus Plan ¹ | Star Fund ² | Warrants | Afgeleide producten |
|--|-------|-----------------|----------|------------|-----------------------------|------------------------|----------|---------------------|
| Vermogensbeheer ("Suitability") – Art. 111 | ja | ja | ja | ja | nee | nee | ja | ja |
| Contractueel beleggingsadvies – Art. 111 bis | ja | ja | ja | ja | nee | nee | ja | ja |
| Structureel beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 112 | ja | ja | ja | ja | nee | nee | ja | ja |
| Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product Suitability") – Art. 112 bis | nee | nee | nee | nee | ja | ja | nee | nee |
| Aankoop of Verkoop ("appropriateness") – Art. 113 | ja | ja | ja | ja | nee | nee | ja | ja |
| Loutere uitvoering ("execution only") – Art. 114 | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee |
| Opening Effectenrekening en Bewaargeving van waarden | ja | ja | ja | ja | ja | ja | ja | ja |

b. Contracten van Spaar-en Beleggingsverzekeringen

:

| Dienst | Spaarverzekeringen | Beleggingsverzekeringen |
|--|--------------------|-------------------------|
| Structureel beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 156. | nee | nee |
| Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product suitability") – Art. 157 | ja | ja |
| Onderschrijving ("appropriateness") – Art. 158 | nee | nee |

Deze diensten worden aangeboden aan deze Cliënten door een Private Banker of een Portfolio Manager (in geval van beleggingsadvies: voor zover de geschiktheidstest positief is voor het beleggingsprofiel van de Cliënt.

¹ Focus Plan is een recurrent investeringsplan (art. 142)

² Star Fund is een pensioenspaarfonds verdeeld door ING (art. 142)

2. Via Home'Bank/Business'Bank/ING Smart Banking¹

Alle Cliënten ontvangen dezelfde dienst:

a. Financiële Instrumenten:

| Dienst | Fonds | Structured Note | Aandelen | Obligaties | ING Focus Plan ² | Star Fund ³ | Warrants, turbo's sprinters | Afgeleide producten |
|--|--------|-----------------|----------|------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Vermogensbeheer ("Suitability") – Art. 111 | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. |
| Contractueel beleggingsadvies – Art. 111 bis | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. |
| Structureel beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 112 | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. |
| Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product suitability") – Art. 112 bis | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. | n.v.t. |
| Aankoop ("appropriateness") – Art. 113 | nee | n.v.t. | nee | n.v.t. | n.v.t. | ja | n.v.t. | n.v.t. |
| Verkoop ("appropriateness") – Art. 113 | nee | n.v.t. | nee | n.v.t. | n.v.t. | nee | n.v.t. | n.v.t. |
| Aankoop in loutere uitvoering ("execution only") – Art. 114 | ja | n.v.t. | ja | n.v.t. | ja | nee | n.v.t. | nee |
| Verkoop in louter uitvoering ("execution only") – Art. 114 | ja | n.v.t. | ja | n.v.t. | n.v.t. | nee | n.v.t. | n.v.t. |
| Opening Effectenrekening en Bewaargeving van waarden | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee | nee |

b. Contracten van Spaar-en Beleggingsverzekeringen:

| Dienst | Spaarverzekeringen | Beleggingsverzekeringen |
|--|--------------------|-------------------------|
| Structureel beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 156 | nee | n.v.t. |
| Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Suitability") – Art. 157 | nee | n.v.t. |
| Onderschrijving ("appropriateness") – Art. 158 | ja | n.v.t. |

¹ De Dienstverlening voor ING Smart Banking verloopt volgens dezelfde logica als de diensten aangeboden via het kanaal Home'Bank/Business'Bank

² Focus Plan is een recurrent investeringsplan (art. 142)

³ Star Fund is een pensioenspaarfonds verdeeld door ING (art. 142)

ING België nv – Bank – Marnixlaan 24, B-1000 Brussel – RPR Brussel – Btw: BE 0403.200.393 –
BIC: BBRUBEBB – IBAN: BE45 3109 1560 2789.

Verantwoordelijk uitgever: Marie-Noëlle De Greef – Sint-Michielswarande 60, B-1040 Brussel – 01/18