

# Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in financiële Instrumenten en Spaar- en Beleggingsverzekeringen (afgekort “BRVI”)

# Inhoudstafel

## Hoofdstuk 1

<b>Financiële Instrumenten</b>	<b>4</b>
1. Definities	4
2. Algemeen	5
3. Cliëntclassificatie voor de diensten in financiële instrumenten	9
4. Diensten in Financiële Instrumenten	9
5. Geschiktheids- en passendheidstest	13
6. Rapportering aan Cliënten	14
7. Bewaargeving van waarden	15
8. Collectieve vorderingen	18
9. Investerings- of desinvesteringsplannen	19
10. Fiscale bepalingen	19

## Hoofdstuk 2:

<b>Spaar- en Beleggingsverzekeringen</b>	<b>21</b>
1. Definities	21
2. Algemeen	21
3. Cliëntclassificatie voor de diensten in Spaar- en Beleggingsverzekeringen	24
4. Diensten betreffende spaar- en beleggingsverzekeringen	24
5. Geschiktheids- en passendheidstest	24
6. Rapportering aan de Cliënten	25

## Bijlage 1

<b>Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) met betrekking tot financiële instrumenten</b>	<b>26</b>
---	-----------

## Bijlage 2

<b>Belangenconflictenbeleid</b>	<b>31</b>
1. Financiële Instrumenten	31
2. Spaar- en Beleggingsverzekeringen	35

## Bijlage 3

<b>Diensten, Financiële Instrumenten en Spaar-en Beleggingsverzekeringen - Detail</b>	<b>38</b>
1. Via een ING-medewerker en/of via ING Client Services	38
2. Via Home'Bank/Business'Bank/ING Smart Banking	40

## 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 Spaar- en Beleggingsverzekeringen voor alle cliënten van ING en in Financiële Instrumenten voor cliënten met een Effectenrekening bestaande uit 12 cijfers, voor de Private Banking en Zakelijke cliënten en 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](http://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) en van de Beleggingsverzekeringen (tak 23) opgenomen in de groep van activiteiten ‘Leven’ in Bijlage II bij de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

### Art. 91bis | 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

Deze aangeboden Diensten aangeboden aan Private Banking en Zakelijke cliënten, 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).

**Private Banking cliënt:** De Private Banking dienstverlening kan worden verleend aan natuurlijke en rechtspersonen die bij ING minimale tegoeden vanaf 500.000 euro hebben.

**Zakelijke cliënt:** een natuurlijke of een rechtspersoon die belegt voor zijn/haar commerciële activiteit.

### 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 communicatie methoden: een face-to-face contact met een ING- medewerker, de telefoon, een callcenter gemachtigd om orders te ontvangen, ons elektronisch platform Home'Bank. Het gebruik van bepaalde communicatiemethoden (zoals email ) 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 er bij de aanvaarding van het order nagekeken worden of het beschikbare saldo (eventueel vermeerderd met de kredieten die in de rekening worden gerealiseerd) van de referentierekening ( zicht- of geldrekening), bij de aanvaarding van het order voldoende is voor uitvoering van het order. Het 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 verschaft 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 en/of de KID (Key Information Document) 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.** Waarden worden overgedragen door overboeking op een rekening bij een andere bank en dit binnen een redelijke termijn.

#### 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 nummerverantwoordelijkheid 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 nietgeldelijke 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.

#### 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.

**§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.

**§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 toezichhoudende 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).

**§7.** ING zal ook geen beleggingsdiensten meer aanbieden aan Cliënten die Zwitserse residenten zijn, behalve voor Private Banking Cliënten aan wie de dienst vermogensbeheer of contractueel beleggingsadvies wordt verleend.

In voorkomend geval zal, naar analogie met bovenstaande § 4-6 voor de US persons, de mogelijkheid geboden worden aan deze Cliënten om binnen de termijn van 60 kalenderdagen hun Financiële instrumenten over te dragen naar een andere financiële instelling of hun financiële instrumenten te verkopen en hun effectenrekening te sluiten.



### 3. Cliëntclassificatie voor de diensten in Financiële Instrumenten

#### Art. 108 | Niet-professionele Cliënten, professionele Cliënten en in aanmerking komende tegenpartijen

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 en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren 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 al dan niet met bepaalde aangeduide duurzaamheidsvoorkeuren.

§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 of zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren meedeelt, 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. 111bis | 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 en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden met betrekking tot de tegoeden die hij aan ING onder beleggingsadvies toevertrouwt (contract beleggingsadvies). Dit beleggingsprofiel en de eventuele aanduiding van zijn duurzaamheidsvoorkeuren 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 et 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 of zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren meedeelt, 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 of de financiële instrumenten nog aansluiten bij de eventueel doorgegeven duurzaamheidsvoorkeuren. ING 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-clieuten – 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 “inducements” (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 en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden met het oog op het verrichten van een geschiktheidstest (cf. art. 116). De Dienst wordt aangeboden door ING-adviseurs. Enkel 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 of de financiële instrumenten nog aansluiten bij de eventueel doorgegeven duurzaamheidsvoorkeuren. ING 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 of zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren meedeelt, 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 en het aanduiden van zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren.

**§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 Private Banking Cliënten voor specifieke beleggingsoplossingen.

**§2.** ING zal enkel ad hoc (punctueel) beleggingsadvies verlenen indien de Cliënt de nodige informatie verschafft om een beleggingsprofiel op te stellen en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden 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 of zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren meedeelt, kan er geen geschiktheidstest (beschreven in art. 116) worden verricht en kan de Dienst ad hoc (punctueel) beleggingsadvies hem bijgevolg niet worden aangeboden.

**§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.

### 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 voorgesteld 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.** ING verdeelt bij haar **Cliënten die advies via een ING-kantoor ontvangen** de fondsen van 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 totale 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 inclusief zijn vermogen om verlies te dragen, zijn beleggingshorizon- en doelstellingen en de risicobereidheid 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.** 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 | Beleggingsprofiel en Geschiktheidstest d'adéquation (*suitability*)

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

- zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied;
- zijn financiële situatie met inbegrip van zijn vermogen om verlies te dragen en;
- zijn beleggingshorizon en -doelstellingen met inbegrip van zijn risicobereidheid.

Bijkomend zal aan de Cliënt ook gevraagd worden om zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden.

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

Dit beleggingsprofiel blijft geldig gedurende een periode van maximaal vijf jaar. Elke Cliënt voor wie een beleggingsprofiel werd opgesteld, moet de bank informeren over elke wijziging in zijn persoonlijke situatie die 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. 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 beleggingsprofiel wordt opgesteld op basis van de volgende informatie van de Cliënt:

- zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied;
- zijn financiële situatie met inbegrip van zijn vermogen om verlies te dragen en;
- zijn beleggingshorizon en -doelstellingen gelinkt aan de Effectenrekening of het betrokken Financiële Instrument met inbegrip van zijn risicobereidheid.

Bijkomend zal aan de Cliënt ook gevraagd worden om zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden.

De Cliënt heeft de mogelijkheid om andere beleggingsdoelstellingen, een andere beleggingshorizon en eventuele duurzaamheidsvoorkeuren 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, beleggingshorizon en eventuele duurzaamheidsvoorkeuren 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](http://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, zijn beleggingshorizon, zijn beleggingsdoelstellingen en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren. 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. 117bis | 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 116 en 117 naargelang het geval, zal ING zijn weigering of specifieke statuut registreren.

De gevolgen van de weigering om een beleggingsprofiel op te stellen 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.

In het geval van wettelijke onbekwaamheid zal de vertegenwoordiger van de onbekwame de mogelijkheid hebben om een beleggingsprofiel op te maken rekening houdend met:

- de kennis en ervaring op beleggingsgebied van de vertegenwoordiger;
- de financiële situatie van de onbekwame met inbegrip van vermogen om verlies te dragen en;
- de beleggingshorizon en -doelstellingen van de onbekwame met inbegrip van zijn risicobereidheid.

Bijkomend zal de vertegenwoordiger ook gevraagd worden om de eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden.

## 6. Rapportering aan Cliënten

### Art. 118 | Informatie over de uitgevoerde Verrichtingen en de tegoeden 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 portefeuille rapport van alle door de Cliënt aangehouden Financiële Instrumenten bij ING. Voor een Cliënt die gebruik maakt van Home'Bank/Business'Bank zal per 31 december een portefeuille rapport ter beschikking worden gesteld gedurende drie maanden. Op verzoek kan de Cliënt bij zijn kantoor een portefeuille rapport per 31 december op papier verkrijgen. Hij kan ook via Home'Bank/Business'Bank en via een ING-kantoor (op een bankwerkdag) een actueel portefeuille rapport 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 en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren.

### **Art. 121bis | LEI-code verplichting voor Cliënten-rechtspersonen (Rapportering aan de toezichthouders)**

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.

**§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 mede-eigenaars.

**§2.** Indien Financiële Instrumenten van een Cliënt in bewaring zijn gegeven bij een buiten de Europese Unie gevestigde derde-depositaris is het mogelijk dat deze derde-depositaris onder lokaal recht de Financiële

Instrumenten van de Cliënten niet afzonderlijk kan identificeren van zijn eigen Waarden of van de Waarden van ING. In dit geval, stemt de Cliënt ermee in dat ING de desbetreffende Waarden van de Cliënt houdt op een rekening bij deze derde-depositaris waarop ook de Waarden van ING geboekt staan. In geval van faillissement van ING kan dit negatieve gevolgen hebben op de rechten van de Cliënt met betrekking tot zijn Waarden.

#### 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.

### §3. Stopzetten van de bewaargeving

ING informeert de Cliënt indien bepaalde Financiële Instrumenten niet langer worden opgevolgd of indien derde depositarissen bepaalde Financiële Instrumenten niet meer aanvaarden. In deze gevallen laat ING de Cliënt twee maanden de tijd om te beslissen om hetzij de Financiële Instrumenten te verkopen, hetzij deze over te dragen naar een andere instelling van zijn/ haar keuze, hetzij ze te verwijderen ten gunste van een goed doel. In sommige gevallen heeft de Cliënt de mogelijkheid deze Financiële Instrumenten alsnog onder dossier te behouden, echter zonder de mogelijkheid om deze nog te verkopen. De overdracht naar een andere financiële instelling is voor deze gevallen kosteloos.

#### 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. 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 | **geschrapt -versie juli 2021**

#### 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 gelden 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 keuze. De Cliënt heeft de mogelijkheid om deze keuze te veranderen en beschikt hiervoor, voor zover mogelijk, over een redelijke termijn. Voor elke wijziging aan de vooraf bepaalde keuze neemt de Cliënt de kosten ten laste zoals vermeld in de tarieventabel.

**§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.

#### 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 | **Niet uitgeoefende Warranten en niet uitgeoefende toekennings- en inschrijvingsrechten**

Indien u geen instructie hebt gegeven met betrekking tot uw warranten, inschrijvings- of toekenningsrechten op de uiterlijke datum vermeld in de communicatie, worden uw warranten, inschrijvings- of toekenningsrechten ambtshalve verkocht op de datum vermeld in diezelfde communicatie zodat ze niet waardeloos worden.

### Art. 135 | **geschrapt -versie juli 2021**

#### 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, behalve voor Cliënten die een contract van discretionair beheer hebben.

### Art. 137 | **geschrapt -versie juli 2021**

#### 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**

Indien de Client wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering van een vennootschap met aandelen uitgegeven in de E.E.R., moet de Client deze aandelen aanhouden op de Record date, om een attest te verkrijgen dat aangeeft dat de Client op die datum aandelen aanhoudt. De kosten die ING hiervoor aanrekent staan beschreven in het 'Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en -verrichtingen'.

#### 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 een fiscaal investeringsplan aan: het pensioenspaarfonds "Star Fund". Zie voor meer informatie onze 'Algemene Voorwaarden Beleggen'. <https://www.ing.be/Assets/nuid/documents/general-conditions-invest-NL.pdf>

### 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.

## 10. Internationale bepalingen

### Art. 144 | Mandaat aan ING voor toepassing van verminderde bronheffing of een teruggave ervan, voor een aantal landen (bronheffing)

**§1.** Indien u een Cliënt-inwoner van België bent, kunt u een beroep doen op ING om in aanmerking te komen voor een verminderde bronheffing of een teruggave ervan, voor een aantal landen. Hiertoe moet u ING uitdrukkelijk een mandaat verlenen dat betrekking heeft op alle Financiële Instrumenten van uw Effectenrekening. De teruggave wordt toegepast volgens de voorwaarden en voor een lijst van geselecteerde landen (waarmee België een Dubbelbelastingverdrag heeft gesloten) die in het mandaat worden vermeld, zonder dat u één of meerdere landen uit de lijst kan schrappen.

**§2.** Voor de landen die in aanmerking komen en het tarief van toepassing op deze dienstverlening, zie de lijst beschikbaar op de site [www.ing.be](http://www.ing.be) in de rubriek "Tarieven en reglementen". Deze lijst is vatbaar voor aanpassingen en wordt regelmatig herzien.

**§3.** Indien u de nodige documenten niet tijdig en voorafgaand aan de betaling van het dividend aan ons bezorgt, is ING niet aansprakelijk 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 alignering 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
- Maleisische effecten aangehouden door inwoners van Maleisië en onderdanen van Maleisië
- 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 de Cliënt 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 opgenomen in de groep van activiteiten 'Leven' in Bijlage II van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

**§2. Beleggingsverzekering:** een verzekeringsovereenkomst die betrekking heeft op tak 23 van de groep van activiteiten 'Leven' in Bijlage II van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, of een verzekeringsovereenkomst die een combinatie is van een of meer verzekeringsovereenkomsten van de takken 21,22 of 26 met een tak 23 of een combinatie van verschillende tak 23 verzekeringsovereenkomsten.

**§3. Verzekering met een beleggingscomponent:** Een verzekeringsproduct waarmee een waarde op vervalddag of een afkoopwaarde wordt aangeboden, en waarbij die waarde op vervalddag of afkoopwaarde geheel of gedeeltelijk is blootgesteld, direct of indirect, aan marktfluctuaties, met uitsluiting van: Schadeverzekeringsproducten (verzekeringstakken niet-leven); Levensverzekeringsovereenkomsten waarbij de contractuele uitkering enkel uitbetaald wordt in geval van overlijden of onvermogen te wijten aan letsels, ziekte of invaliditeit; pensioenproducten die krachtens het nationale recht geacht worden voornamelijk tot doel te hebben de belegger van een pensioeninkomen te voorzien, en die de belegger het recht geven op bepaald uitkeringen; Officieel erkende bedrijfspensioenregelingen die onder het toepassingsgebied van Richtlijn 2016/2341 of Richtlijn 2009/138/EG vallen; Individuele pensioenproducten waarvoor naar nationaal recht een financiële bijdrage van de werkgever is vereist en waarbij de werkgever of de werknemer geen vrijheid heeft in de keuze van het pensioenproduct of de aanbieder. Alle andere verzekeringsproducten die spaarverzekeringen of beleggingsverzekeringen vormen

worden gelijkgesteld met verzekeringen met een beleggingscomponent.

**§4. Verrichtingen:** de onderschrijving van een Spaar- of Beleggingsverzekering en andere transacties (wijziging aan de verleende dekkingen, arbitrage tussen de onderliggende fondsen van een beleggingsverzekering, bijstorting in een beleggingsverzekeringen waarbij een keuze moet gemaakt worden wat betreft het onderliggende fonds, overdracht van de reserve van een Spaar-of Beleggingsverzekering naar een Beleggingsverzekering,..) voor bestaande Spaar- of Beleggingsverzekeringen 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.

**§5. Diensten:** de aangeboden Diensten, meer bepaald:

- ad hoc (punctueel) beleggingsadvies;
- onderschrijving Spaar- en Beleggingsverzekeringen ("appropriateness");

worden gedefinieerd in deel 4 van Hoofdstuk 2 van het BRVI.

**§6. 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 Beleggingsverzekering via ING kan enkel gebeuren op de door ING aangeboden wijze, hetzij via een ING medewerker in kantoor hetzij via een ING medewerker per telefoon.

#### 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 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 | Communicatie en ter beschikkingstelling van informatie**

**§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 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.** De Cliënt moet de meegedeelde en ter beschikking gestelde informatie door ING altijd beoordelen in het licht van zijn eigen situatie. De Cliënt moet hiervoor rekening houden met zijn eigen verlangens en

behoefden, met zijn financiële situatie inclusief zijn vermogen om verlies te dragen, zijn beleggingshorizon en zijn beleggingsdoelstellingen, en zijn risicobereidheid en zijn kennis en ervaring, en 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 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 voor de beleggingsverzekeringen 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 (“GreenCard”);
- 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 (“GreenCard”) 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 (“GreenCard”),

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. Cliëntclassificatie voor de diensten in Spaar- en Beleggingsverzekeringen

#### Art.156 | Niet-professionele Cliënten en professionele Cliënten.

De Belgische financiële wetgeving bepaalt twee categorieën Cliënten:

- **“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.

ING beschouwt elke Cliënt als een Niet-professionele Cliënt.

#### Art. 157 | 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.

### 4. Diensten betreffende spaar- en beleggingsverzekeringen

#### Art. 158 | Dienst ad hoc punctueel beleggingsadvies (geschiktheidsmodel of product (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 en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden met het oog op het verrichten van een geschiktheidstest (cf. art.160). 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.160) worden verricht en kan de Dienst ad hoc (punctueel) beleggingsadvies hem bijgevolg niet worden aangeboden.

#### Art.159 | ~~geschapt - versie juli 2021~~

### 5. Geschiktheids- en passendheidstest

#### Art. 160 | Beleggingsprofiel en Geschiktheidstest (“suitability”)

§1. **Beleggingsprofiel**: ING zal voor de Cliënten aan wie de Dienst beleggingsadvies (art. 158) wordt aangeboden een beleggingsprofiel opstellen dat als basis zal dienen voor de nodige geschiktheidstests. Dit beleggingsprofiel wordt opgesteld op basis van de volgende informatie van de Cliënt:

- zijn algemene kennis en ervaring op beleggingsgebied;
- zijn financiële situatie met inbegrip van zijn vermogen om verlies te dragen en;
- zijn beleggingshorizon en –doelstellingen betreffende de betrokken Spaar- en Beleggingsverzekering met inbegrip van zijn risicobereidheid.

Bijkomend zal aan de Cliënt ook gevraagd worden om zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden.

De Cliënt heeft de mogelijkheid om verschillende beleggingsdoelstellingen, beleggingshorizon en eventuele duurzaamheidsvoorkeuren te bepalen voor elke Spaar- en Beleggingsverzekering. Concreet, volgens de 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 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 en zijn duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden.

§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 met inbegrip van zijn vermogen om verlies te dragen, kennis en ervaring van de Cliënt, zijn beleggingshorizon en zijn spaar- en/of beleggingsdoelstellingen, zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren en zijn risicobereidheid. Het betreft een ad-hoc (punctueel) beleggingsadvies en er wordt dus geen rekening gehouden met de spreiding van de portefeuille van de Cliënt bij ING.

### **Art. 161 | 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 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 verstrekt, 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. 162 | Gevolg van de weigering of onbekwaamheid om een beleggingsprofiel op te stellen**

Art. 162 – 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 158 en 159 naargelang het geval, zal ING zijn weigering of specifieke statuut registreren. De Cliënt zal in beide gevallen dan via ING geen Spaar- of Beleggingsverzekering kunnen onderschrijven.

In het geval van wettelijke onbekwaamheid en specifiek voor een beleggingsverzekering waarbij de verzekeraar voorziet in de uitbetaling van een gegarandeerde

levenslange lijfrente zal de vertegenwoordiger van de onbekwame de mogelijkheid hebben om een beleggingsverzekeringscontract te onderschrijven met als verzekeringnemer, verzekerde en begunstigde van de rente-uitkering de onbekwame.

Bij de opmaak van het beleggingsprofiel zal rekening gehouden met:

- de kennis en ervaring op beleggingsgebied van de vertegenwoordiger;
- de financiële situatie van de onbekwame met inbegrip van vermogen om verlies te dragen en;
- de beleggingshorizon en -doelstellingen van de onbekwame met inbegrip van zijn risicobereidheid.

Bijkomend zal de vertegenwoordiger ook gevraagd worden om de eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aan te duiden.

## **6. Rapportering aan de Cliënten**

### **Art. 163 | Informatie betreffende de verzekeringsovereenkomst**

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

### **Art. 164 | Jaarlijks overzicht van de tegoeden**

De jaarlijkse vermogensstaat van spaar- en beleggingsverzekering die door de Cliënt via ING onderschreven werden, wordt hem door de betrokken Verzekeraar geleverd ofwel per post ofwel via ING Home'Bank.

### **Art. 165 | Geschiktheidsverslag**

Bij de verlening van beleggingsadvies zal ING een geschiktheidsverslag verstrekken aan elke niet-professionele Cliënt waarin wordt vermeld hoe en of de spaar- of beleggingsverzekering beantwoordt aan de beleggingsdoelstelling van de Cliënt inclusief zijn risicotolerantie; zijn financiële situatie inclusief zijn vermogen om verliezen te dragen en de kennis en ervaring van de Cliënt en zijn eventuele duurzaamheidsvoorkeuren.

## Bijlage 1

# Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) met betrekking tot financiële instrumentens

### 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.

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 distributiekanaalen van Nietprofessionele 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", "Georganiseerde handelsfaciliteit" of "OTF", 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. Handelsplatform:** een Gereguleerde financiële markt, een "Multilateral Trading Facility of een multilaterale handelsfaciliteit" of "Georganiseerde handelsfaciliteit" of "Organised Trading Facility".

**§3. 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 die de handel zijn toegelaten, en waaraan vergunning is verleend. In

België zijn dat de volgende markten (op 1/09/2021): "Euronext Brussel" en de markt voor afgeleide producten van "Euronext Brussels"

**§4. 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, BATS Chi-X, ..).

**§5. "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.

**§6. 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, MTF of OTF.

**§7. 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.

**§8. 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, opslorping, 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 doorgeve. 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 marktcoers 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 nietverhandelbare 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 toereikende 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-clieñten 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](http://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 heeft de mogelijkheid om een deel van een Order buiten een Handelsplatform uit te voeren. ING kan gebruik maken van enige aanvullende liquiditeit buiten een Handelsplatform om een Order uit te voeren of kan een Order uitvoeren op verschillende Plaatsen van uitvoering.

**b)** Specifieke orders

Bij specifieke Orders kunnen wij niet altijd alle stappen nemen die in haar Orderuitvoeringsbeleid hebben vastgelegd om steeds het best mogelijke resultaat te behalen.

## **b.1.** Met betrekking tot de prijs

### **b.1.1.** Orders met limietkoers

De Cliënt 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.1.2** Orders aan marktprijs:

Er wordt geen limiet ingegeven, 'aan koers': dan wordt dit uitgevoerd aan de koers die geldig is op het moment dat de Order van de Cliënt op de markt komt.

## **b.2.** Met betrekking tot de geldigheid

Het geven van een specifieke instructie heeft wat betreft de geldigheidsduur geen enkel effect op de stappen die moeten doorlopen worden om, voor de Cliënt, 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 inducements (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.

Bij onze Beleggingsdienstverlening kunnen zich belangenconflicten voordoen. Om belangenconflicten te voorkomen en te beheersen hebben wij een "Belangenconflicten Beleid" opgesteld. Dit beleid zorgt ervoor dat belangenconflicten worden voorkomen en op een juiste manier worden behandeld indien ze

zich toch zouden voordoen. Daarnaast hebben we ook een Belangenconflicten register voor onze dienst beleggingen zodat wij op een zo goed mogelijke manier de belangenconflicten kunnen in kaart hebben en verminderen waar nodig.

#### 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;
- het belang van de Cliënten als kredietnemers of begunstigden van financiële 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 de mogelijke negatieve gevolgen van potentiële Belangenconflicten te identificeren, beoordelen, beheren, registreren en te beperken. 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. Zodra de mogelijkheid van een belangenconflict is vastgesteld, wordt de betrokken Cliënt hiervan op de hoogte gebracht vóór de uitvoering van de Transactie. De Cliënt beslist zelf over de follow-up die zal worden gereserveerd voor de Transactie die aan de basis ligt van het aangekondigde conflict. Communicatie over dit onderwerp kan mondeling of schriftelijk zijn.

## 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 recurrente distributievergoeding ontvangt in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies ('non-independent advice'). 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-clieñten, 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, ING Solutions Investments Management, Franklin Templeton Investments en Schroder Investment Management aangeboden in "guided architecture"), bedragen voornamelijk wat volgt:

- voor de meerderheid van open compartimenten ("open ended"): 70%. Voor een minderheid van deze compartimenten van het open type bedraagt de retrocessie tussen 25% en 72,5%
- voor het pensioenspaarfonds Star Fund: 65%
- voor monetaire fondsen: tussen de 20% en 65% van de beheersvergoeding

*Bijvoorbeeld: in september 2021, bedraagt de beheersvergoeding van het compartiment "NN (L) European Sustainable Equity - P Cap EUR van de bevek "NN(L)" 1,50%; de door ING ontvangen recurrente vergoeding voor de verkoop van dit compartiment bedraagt 70% 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 INGkantoor alsook op onze internetsite [www.ing.be](http://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 heden worden fondsen van NN Investment Partners, Axa Investment Managers, BlackRock, Amundi Asset Management, ING Solutions Investments Management, Franklin Templeton Investments en Schroder Investment Management 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](mailto:inducements.ingbelgium@ing.be)).

## **2. Distributievergoeding ontvangen in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies voor structured notes**

Bij intekening van een gestructureerd product, is de praktijk in de markt dat de financiële bemiddelaar – bv. de Bank – een recurrente distributievergoeding ontvangt in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies (“non-independent advice”). Die recurrent distributievergoeding is dus een vergoeding die de productontwikkelaar aan de distributeur betaalt. Voor de investeerder zijn er bijgevolg geen bijkomende kosten aangezien de beheersvergoeding altijd op hetzelfde niveau blijft. Deze bestaat voor alle gestructureerde producten die deel uitmaken van het aanbod waarop advies verleend wordt en de

inschrijving mogelijk is voor ING-Klanten, maar het percentage van de retrocessie varieert naargelang het type gestructureerde product. Het percentage van de distributievergoeding bevindt zich in een vork van 0 tot 0,45%. De investeerder vindt het percentage van de distributievergoeding voor elke uitgifte in het prospectus van het gestructureerde product, in het Essentiële Informatiedocument (EID) evenals in de Promotionele communicatie. Deze documenten zijn beschikbaar bij elk ING-kantoor alsook op onze internetsite [www.ing.be](http://www.ing.be) (Beleggen > Welke beleggingen bestaan er > Gestructureerde producten).

ING ontvangt deze recurrente distributievergoeding omdat de aan de Klant aangeboden dienst niet eindigt na de verkoop van het gestructureerde product.

- Opvolging en interne risicoanalyse van de bestaande producten,
- Uitgebreide rapportering over de effectendossiers en portefeuilles van de klanten,
- Ter beschikking stellen van een breed netwerk van beleggingsexperten via ons kantorennet en callcenters,
- aanbieden van een portefeuille-aanpak door onze beleggingsadviseurs binnen beleggingsadvies,
- voorzien webinars en conferenties, nieuwsbrieven, economische vooruitzichten en andere educationele informatie via brochures, website, etc. over onze beleggingsoplossingen,

## **3. 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.

#### **4. 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.

#### **5. 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 165 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.

Bij onze Beleggingsdienstverlening betreffende spaar- en beleggingsverzekeringen kunnen zich belangenconflicten voordoen. Om belangenconflicten te voorkomen en te beheersen hebben wij een “Belangenconflicten Beleid” opgesteld. Dit beleid zorgt ervoor dat belangenconflicten worden voorkomen en op een juiste manier worden behandeld indien ze zich toch zouden voordoen. Daarnaast hebben we ook een Belangenconflicten register voor onze dienst beleggingen zodat wij op een zo goed mogelijke manier de belangenconflicten kunnen in kaart hebben en verminderen waar nodig.

### **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 verzekeringcontract;
- 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/beleggingsprofiel van de Cliënt ten voordele van het commerciële beleid van de bank.

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

Belangenconflicten te identificeren, beoordelen, beheren, registreren en te beperken. 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 belangenconflicte

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

### 3. Mededeling van belangenconflicten

De medewerkers en gevolmachtigde agenten van de Bank moeten bijzonder aandachtig zijn alle potentiële of vastgestelde belangenconflicten waarin ze betrokken zouden kunnen zijn of waarvan ze op de hoogte zouden zijn. Indien uit een bepaalde situatie blijkt dat ING in een bepaalde verrichting belangen heeft die niet in verhouding staan met die van een Cliënt, dan bestaat er risico op vastgesteld of potentieel belangenconflict. Wanneer een belangenconflict niet kan worden opgelost met behulp van de ingevoerde maatregelen, dan wordt de betrokken Cliënt schriftelijk ervan op de hoogte gebracht dat de maatregelen niet voldoende zijn om het de te nemen beherende maatregelen gecommuniceerd zodat de klant over alle nodige informatie beschikt om een weloverwogen beslissing te treffen.

### 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 door de Cliënt ontvangt de verzekeringstussenpersoon een commissie van de Verzekeraar voor het commerciële beheer van Spaar- en Beleggingsverzekeringen. Deze commissie dekt de volgende diensten door ING aan de Cliënt geleverd:

- voortdurende en actuele informatie over de producten zolang deze in het aanbod van ING zijn
- informatie over de reserve van het contract, het verloop ervan,
- opleiding van de relatiegestigden omtrent de inhoud van de verschillende producten met als doel vragen van de Cliënten te kunnen beantwoorden,
- bekendmaking van informatie op internet,
- follow-up "fair value" van de producten: in bepaalde marktomstandigheden is het mogelijk dat kosten om te sparen/beleggen in bepaalde type producten niet meer gedekt worden door het rendement. Op grond van dergelijke analyse worden de Cliënten geïnformeerd.

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](mailto:inducements.ingbelgium@ing.be)). De ING Private Banking Cliënten kunnen hiervoor ook terecht bij hun Private Banker (e-mail: [inducements.ing-privatebanking@ing.be](mailto: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 ING Client Services

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

##### a. Financiële Instrumenten:

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

##### b. Contracten van Spaar-en Beleggingsverzekeringen:

Dienst	Spaarverzekeringen	Beleggingsverzekeringen
Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product suitability") – Art. 158	ja	ja

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

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

**b. Contracten van Spaar-en Beleggingsverzekeringen:**

Dienst	Spaarverzekeringen	Beleggingsverzekeringen
Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product suitability") – Art. 158	ja	ja

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.

## 2. Via Home'Bank / Business'Bank / ING Banking (app) / ING Smart Banking<sup>1</sup>

Alle Cliënten ontvangen dezelfde dienst:

### a. Financiële Instrumenten:

Dienst	Fonds	Structured Note	Aandelen	Obligaties	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.
Contractueel beleggingsadvies Art. 111 bis	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.
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.
Aankoop ("appropriateness") Art. 113	nee	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	nee	nee
Verkoop ("appropriateness") Art. 113	nee	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	nee	nee
Aankoop in loutere uitvoering ("execution only") - Art. 114	ja	n.v.t.	ja	n.v.t.	nee	nee
Verkoop in louter uitvoering ("execution only") Art. 114	ja	n.v.t.	ja	n.v.t.	nee	nee
Opening Effectenrekening en Bewaargeving van waarden	nee	nee	nee	nee	nee	nee

### b. Contracten van Spaar-en Beleggingsverzekeringen:

Dienst	Spaarverzekeringen	Beleggingsverzekeringen
Ad hoc (punctueel) Beleggingsadvies ("Product suitability") Art. 158	nee	n.v.t.

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



