

# Voorwaarden Effectendienstverlening Het Effectenhuis Commissionairs B.V.

## I Algemeen Deel

### 1 Definities

- a) Commissionair: Het Effectenhuis Commissionairs B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, Veemkade 352, 1019 HD Amsterdam, een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft;
- b) Advies: het doen van gepersonaliseerde aanbevelingen aan de Cliënt, hetzij op diens verzoek hetzij op initiatief van de Commissionair, met betrekking tot een of meer transacties die met Effecten verband houden;
- c) Effectenrekening: de rekening waarop de gelden en effecten ten behoeve van Cliënt worden geadmistreerd als gevolg van effectentransacties;
- d) Bestedingsruimte: het totaal van (i) het saldo op de Geldrekening, plus (ii) de eventuele overeengekomen kredietlimiet op de Geldrekening minus (iii) de dekking voor marginverplichtingen en reserveringen op de Effectenrekening (bijvoorbeeld voor lopende effecten orders of reeds ingevoerde betaalopdrachten);
- e) Beurs: elk handelsplatform waarop via de Commissionair, al dan niet door tussenkomst van derden, kan worden gehandeld;
- f) Cliënt: één of meer natuurlijke personen of een rechtspersoon die met de Commissionair de Overeenkomst Effectendienstverlening heeft gesloten;
- g) Depotbank: een bank zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wft die het is toegestaan om gelden en of financiële instrumenten ten behoeve van de Cliënt aan te houden;
- h) Effecten: financiële instrumenten zoals bedoeld in artikel 1:1 Wft waarin door of ten behoeve van de Cliënt via Commissionair kan worden belegd;
- i) Effectendekkingswaarde: dat deel van de waarde van de Effecten op de Effectenrekening dat dient als een begrenzing voor effectenkrediet en/of andere verplichtingen die Cliënt op basis van de Effecten op de Effectenrekening mag aangaan van de Depotbank;
- j) Effectendienstverlening: alle diensten die de Commissionair aanbiedt en verleent met betrekking tot het verrichten of doen verrichten van effectentransacties in opdracht voor of ten behoeve van en voor rekening van Cliënt;
- k) Effectenportefeuille: het totaal van de via de Depotbank voor Cliënt in bewaring gehouden Effecten;
- l) Informatieblad: Informatieblad Effectendienstverlening – een document met belangrijke informatie voor Cliënten, bevattende onder meer de risico-omschrijvingen van de verschillende soorten Effecten en een toelichting op deze Voorwaarden;
- m) Overeenkomst Effectendienstverlening: de met Cliënt afgesloten overeenkomst waarop de Voorwaarden van toepassing zijn verklaard;
- n) Voorwaarden: deze 'Voorwaarden Effectendienstverlening Het Effectenhuis Commissionairs B.V.', bestaande uit twee delen, het 'Algemeen deel' en het 'Informatieblad Effectendienstverlening', hetwelk als bijlage is opgenomen;
- o) Wft: Wet op het financieel toezicht.

### 2 Werkingsfeer

#### 2.1

De Voorwaarden zijn van toepassing op alle betrekkingen die voortvloeien uit de Effectendienstverlening tussen Cliënt en de Commissionair.

#### 2.1.1.

De Cliënt kan opteren voor de beleggingsdienst Beleggingsadvies of de dienst Vermogensbeheer. Afhankelijk van het beleggerprofiel zal de Commissionair zorgen voor een passende invulling van de beleggingsstrategie. Indien de Commissionair hetzij het advies, hetzij de beheerdienstverlening voor de Cliënt niet passend vindt, zal deze dienst niet worden aangeboden.

#### 2.1.2.

De Commissionair is geen bank als bedoeld in de Wft en het is haar derhalve niet toegestaan om gelden en/of Effecten ten behoeve van de Cliënt aan te houden.

#### 2.1.3.

De Commissionair zal voor de administratieve verwerking van effectentransacties en het bewaren van effecten en gelden gebruikmaken van de diensten van de Depotbank ter zake.

#### 2.2

Behalve dat de betrekkingen tussen Cliënt en de Commissionair worden beheerst door de Voorwaarden, zijn deze ook onderworpen aan de overige voorwaarden door de desbetreffende Depotbank, waar de gelden en/of Effecten van de Cliënt zijn ondergebracht.

#### 2.2.1

De Depotbank is bereid uitsluitend diensten te verlenen onder toepasselijkheid van de voorwaarden waaronder zij werkt.

### 3 Cliëntclassificatie

#### 3.1

Een Cliënt wordt door de Commissionair geclassificeerd als "niet-professionele belegger", "professionele belegger" of als "in aanmerking komende tegenpartij". De classificatie van de Cliënt is bepalend voor het beschermingsniveau waarop Cliënt recht heeft.

#### 3.2

De Commissionair zal bij aanvang van de Effectendienstverlening aan Cliënt een classificatie toekennen en hem hiervan in kennis stellen. Een Cliënt kan verzoeken om een andere classificatie dan hem oorspronkelijk is toegekend. De Commissionair is niet verplicht een dergelijk verzoek te honoreren. Aan honorering van het verzoek kan de Commissionair voorwaarden verbinden.

#### 3.3

De Commissionair merkt elke Cliënt binnen de nieuwe wettelijke definities van Wft aan als "niet professionele belegger". Op grond van deze classificatie heeft de Cliënt recht op de hoogste informatievoorziening en beleggerbescherming. Het is binnen Wft mogelijk om onder bepaalde voorwaarden te opteren voor een andere categorie.

#### 3.3.1

Aan de classificatie "professionele belegger" zijn bepaalde voorwaarden verbonden. Deze voorwaarden zijn als volgt: De portefeuillewaarde dient bij aanvang minimaal 500.000 euro te bedragen, dan wel deze drempel binnen afzienbare tijd in opwaartse zin te overschrijden. Het gemiddeld aantal transacties dient per kwartaal minimaal twaalf te bedragen. Het nominale bedrag per transactie dient 50.000 euro te bedragen. Voorts dienen professionele beleggers zich bewust te zijn van het feit dat zij een mindere bescherming genieten dan "niet-professionele" beleggers.

#### 3.3.2

Mocht de portefeuillewaarde na toekenning van de classificatie "professionele belegger" onder de

minimumdrempel van 500.000 euro zakken als gevolg van koersdalingen of beleggingsverliezen, dan zal de Commissionair in overleg met de Cliënt bepalen of de Cliënt in aanmerking komt voor de classificatie "niet-professionele belegger". Is de daling onder de minimumdrempel het gevolg van een of meerdere onttrekkingen, dan behoudt de Commissionair zich het recht voor de Cliënt aan te merken als "niet-professionele belegger".

### 4 Beleggerprofiel

#### 4.1

Afhankelijk van het type Effectendienstverlening wint de Commissionair bij Cliënt informatie in over diens opleiding, beroep of vroegere beroep, financiële positie, kennis, ervaring, beleggingsdoelstelling en risicobereidheid ten behoeve van de vaststelling en vastlegging van het beleggerprofiel van Cliënt. Cliënt verplicht zich om deze informatie volledig en voldoende gedetailleerd aan de Commissionair te verstrekken bij het aangaan van de Overeenkomst.

#### 4.2

Cliënt verplicht zich om bij eventuele wijzigingen in de in het eerste lid bedoelde informatie zo spoedig mogelijk schriftelijk of elektronisch aan de Commissionair te melden. Cliënt wordt geacht zich ervan bewust te zijn dat het onjuist of onvolledig verstrekken van deze informatie aan de Commissionair ertoe kan leiden dat de Commissionair haar Effectendienstverlening niet optimaal aan Cliënt kan verlenen.

#### 4.3

De Commissionair mag zonder meer afgaan op de door Cliënt mondeling dan wel schriftelijke verstrekte informatie met betrekking tot het beleggerprofiel en zal niet gehouden zijn de aan haar verstrekte informatie op haar juistheid te controleren of gedurende de Effectendienstverlening aan Cliënt op actuele ontwikkelingen te toetsen.

### 5 Beleggingsadvies

#### 5.1

Op verzoek van de Cliënt kan aan de Cliënt de beleggingsdienst Beleggingsadvies worden verstrekt. De Commissionair zal bij het Beleggingsadvies rekening houden met het beleggerprofiel van Cliënt, voor zover deze informatie redelijkerwijs relevant is bij het te verstrekken Beleggingsadvies.

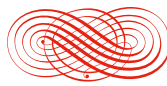
#### 5.2

De Commissionair verstaat onder de beleggingsdienst Beleggingsadvies het verrichten van werkzaamheden, gericht op het in de uitoefening van een beroep of bedrijf als tussenpersoon ontvangen van orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten en het op naam en voor rekening van de cliënten doorgeven van die orders aan een beleggingsonderneming; al dan niet na het geven van een aanbeveling aangaande de aan- of verkoop van specifieke Effecten.

#### 5.3

De Cliënt geeft hiermede opdracht aan de Commissionair, en verleent de Commissionair daartoe last, volmacht en machtiging, om namens Cliënt en voor diens rekening en risico de volgende handelingen te verrichten en/of diensten te verlenen:

- (a) uitsluitend na van geval tot geval uitdrukkelijk door de Cliënt daartoe te zijn geïnstrueerd, beleggingsdaden en -transacties te doen verrichten.



## Voorwaarden Effectendienstverlening Het Effectenhuis Commissionairs B.V.

(b) geven van advies, met dien verstande dat de Commissionair cliënt zelfstandig zal benaderen met adviezen over mogelijke beleggingstransacties en dat de Cliënt daarenboven de mogelijkheid heeft de Commissionair te benaderen om advies te vragen over mogelijke beleggingstransacties. De Commissionair heeft geen verplichting tot het ongevraagd verstrekken van Advies.

### 5.4

De Cliënt machtigt de Commissionair tot het beheer van bovenbedoelde geld- en effectenrekening in het kader van het Beleggingsadvies zoals hierboven omschreven. Onder het Beleggingsadvies wordt mede begrepen het verrichten of doen verrichten van effectentransacties voor de rekening van de Cliënt. De Commissionair aanvaardt deze opdracht tot deze dienst.

## 6 Vermogensbeheer

### 6.1

Op verzoek van de Cliënt kan aan Cliënt de beleggingsdienst Vermogensbeheer worden verstrekt. De Commissionair zal bij het Vermogensbeheer rekening houden met het beleggerprofiel van Cliënt, voor zover deze informatie redelijkerwijs relevant is bij het te verstrekken Vermogensbeheer.

### 6.2

De Commissionair verstaat onder de beleggingsdienst Vermogensbeheer het beheren van individueel vermogen.

### 6.3

Cliënt geeft hiermede opdracht aan de Commissionair, en verleent de Commissionair daartoe last, volmacht en machtiging, om namens cliënt en voor diens rekening en risico de volgende handelingen te verrichten en/of diensten te verlenen:

Beheer en administratie, alsmede het beleggen van de op diens naam en rekening bij de Depotbank ondergebrachte vermogensbestanddelen van Cliënt. Bij de uitvoering van de taak is de Commissionair geheel vrij in het beleggingsbeleid, evenwel met de bepaling dat het beheer en de administratie uitsluitend betrekking hebben op de hier bedoelde vermogensbestanddelen en er geen andere beleggingstransacties verricht mogen worden – behoudens na concrete instructie door Cliënt – dan hetgeen is omschreven en vastgelegd in het verslag van het introductiegesprek en het beleggingsvoorstel.

### 6.4

De Cliënt machtigt de Commissionair tot het beheer van bovenbedoelde geld- en effectenrekening in het kader van het Vermogensbeheer zoals hierboven omschreven. Onder dit beheer wordt mede begrepen het verrichten of doen verrichten van effectentransacties voor de rekening van de cliënt. De Commissionair aanvaardt deze opdracht tot beheer.

## 7 Belangenconflicten

### 7.1

De Commissionair verstaat onder een belangenconflict het risico dat de belangen van de Cliënt worden geschaad door tegengestelde belangen van de Commissionair en de Cliënt en/of tussen cliënten onderling.

### 7.2

De Commissionair verzorgt naast de beleggingsdiensten Beleggingsadvies en Vermogensbeheer ook de beleggingsdiensten aan professionele beleggers, gericht op het in de uitoefening van een beroep of bedrijf als tussenpersoon ontvangen van orders van cliënten met

betrekking tot financiële instrumenten, het op voor rekening doen uitvoeren van die orders alsmede het anderszins bijeenbrengen van partijen ter zake van transacties in financiële instrumenten. Uit hoofde van deze activiteiten kunnen er belangenconflicten ontstaan tussen de Commissionair en de Cliënt.

### 7.3

De Commissionair heeft maatregelen getroffen om een onafhankelijk optreden inzake de dienstverlening aan niet-professionele relaties te waarborgen. Op grond van deze maatregelen zal niet-openbare, koersgevoelige informatie welke mogelijkerwijs via professionele beleggers bekend is, niet gebruikt worden bij de Effectendienstverlening aan Cliënt. Indien een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, zal de Commissionair Cliënt hiervan schriftelijk dan wel via elektronische kanalen op de hoogte stellen onder vermelding van de bijzonderheden die Cliënt in staat moet stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen ten aanzien van de Effectendienstverlening in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.

### 7.4

Indien een transactie voor de Cliënt tot stand komt door tussenkomst van een professionele beleggers zal de Cliënt aanspraak mogen maken op het behaalde voordeel. Indien de Commissionair van mening is dat er vanwege de bijzondere aard van dienstverlening wel sprake mag zijn van enig voordeel, zal dit schriftelijk worden vastgelegd. Indien de Cliënt de samenvatting wenst te ontvangen, dient hij de Commissionair daartoe een verzoek te doen, waarna hem die samenvatting zal worden verstrekt.

## 8 Kenmerken en risico's van de effecten, aansprakelijkheid en beleggingsrisico's

### 8.1

In het Informatieblad Effectendienstverlening worden onder meer de kenmerken van de verschillende soorten Effecten, alsmede de daarbij behorende risico's toegelicht. Voor omschrijvingen van kenmerken en risico's van de specifieke Effecten wordt tevens verwezen naar de daarvoor opgestelde productbeschrijvingen en de informatie die op grond van de wet verplicht wordt gesteld, waaronder mede begrepen het eventuele prospectus, de essentiële beleggersinformatie en/of het essentiële informatiedocument.

### 8.2

De Commissionair zal jegens Cliënt aansprakelijk zijn in het geval van niet of niet juist uitvoeren van een door de Commissionair correct ontvangen order, indien het niet of niet juist uitvoeren van de order te wijten is aan een aan de Commissionair toe te rekenen tekortkoming.

### 8.3

De Commissionair zal niet aansprakelijk zijn voor schade als gevolg van waardevermindering en/of door cliënt geleden verliezen of welke andere oorzaak dan ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat de schade rechtstreeks gevolg is van een toerekenbare tekortkoming van de Commissionair bij de uitvoering van deze overeenkomst.

### 8.4

De Commissionair is niet aansprakelijk voor schade die Cliënt ondervindt van maatregelen die van buitenaf worden opgelegd, zoals onder meer een wijziging in wet- of regelgeving, een aanwijzing van een toezichthou-

der of een voorschrift van een Beurs.

### 8.5

De Cliënt verklaart kennis te hebben genomen van de informatie die de Commissionair aan de cliënt heeft verstrekt in deze overeenkomst en cliënt verklaart hierbij uitdrukkelijk zich bewust te zijn van de risico's verbonden aan het beleggen in effecten, en daarvan afgeleide producten, welke - met inachtneming van de uitgangspunten en doelstellingen van de beleggingsdienst, alsmede de beperkingen - zullen worden verricht.

## 9 Opgeven van orders

### 9.1

Dit artikel is niet van toepassing op de beleggingsdienst 'Vermogensbeheer'.

### 9.2

Indien de Overeenkomst wordt aangegaan door meerdere (rechts)personen, is ieder van hen afzonderlijk gerechtigd tot het geven van orders aan de Commissionair in het kader van de Effectendienstverlening.

### 9.3

Voordat de Cliënt een order opgeeft, is hij verplicht om zich van informatie te (laten) voorzien over het Effect waarin hij wenst te handelen, over de Beurs waar de handel plaatsvindt, over de handel in dat Effect zelf en voorzover van toepassing over de achterliggende onderneming.

### 9.4

Alle orders voor rekening van de Cliënt aangebracht bij de desbetreffende Depotbank dienen onmiddellijk te worden vastgelegd op een effectenorderbon, alsmede het exacte tijdstip van verstrekken. Nadat de Commissionair de uitvoeringsbevestiging heeft ontvangen, dienen de uitvoeringsgegevens op de effectenorderbon te worden ingevuld.

### 9.5

De Commissionair kan aan bepaalde orders voorwaarden verbinden, zoals het door de Cliënt opgeven van een koers- en/of tijdslimiet.

### 9.6

De Commissionair is bevoegd telefoongesprekken met Cliënt, met name die betreffende het geven van orders, op geluidsdragers vast te leggen. De Commissionair is niet verplicht Cliënt er apart nogmaals van in kennis te stellen wanneer zij een telefoongesprek op een geluidsdrager vastlegt.

### 9.7

Indien Cliënt wenst dat een order op een bepaalde datum ter uitvoering aan een Beurs wordt aangeboden, moet hij dit uitdrukkelijk met de Commissionair overeenkomen.

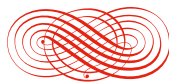
### 9.8

Cliënt zal er voor zorg dragen dat er vanaf het moment waarop hij een aankooporder opgeeft voldoende Bestedingsruimte is voor de integrale uitvoering van zijn order.

## 10 Orderuitvoering

### 10.1

De Commissionair zal bij het uitvoeren van orders van Cliënten met betrekking tot effecten, alsmede het plaatsen en doorgeven van orders gebruik maken van de diensten van derden, waaronder de Depotbank. De aspecten die ten grondslag liggen aan deze selectie zijn onder andere de kwaliteit van het uitvoeren van orders. Deze kwaliteit leidt tot best execution, rekening houdend met de uitvoeringskosten, de prijs van een financieel



## Voorwaarden Effectendienstverlening Het Effectenhuis Commissionairs B.V.

instrument, de snelheid en de waarschijnlijkheid van de uitvoering. De Commissionair heeft vastgesteld dat de Depotbank beschikt over een adequaat beleid op het gebied van best-execution.

### 10.2

Indien er een afwijkende opdracht van de Cliënt ligt, wordt dit duidelijk bij de order aan de Depotbank opgegeven, zodat de order volgens de afwijkende instructie kan worden uitgevoerd.

### 10.3

Door de Commissionair aan de Depotbank ter uitvoering doorgegeven effectenorders, die door Cliënt niet als dagorder zijn opgegeven, vervallen na een door de Commissionair, eventueel in overleg met de Cliënt, te bepalen termijn.

### 10.4

Cliënt stemt er mee in dat de Commissionair orders mag samenvoegen met die van andere cliënten, in welk geval orders niet direct aan de Beurs ter uitvoering worden aangeboden. De Commissionair zal van deze bevoegdheid alleen gebruik maken indien het onwaarschijnlijk is dat de samenvoeging van orders nadelig uitvalt voor de Cliënt. Het kan evenwel niet worden uitgesloten dat samenvoeging van orders in een specifiek geval in het nadeel van de Cliënt werkt.

### 10.5

Indien de Commissionair niet in staat is om samen gevoegde orders volledig uit te voeren, dan worden de desbetreffende Effecten toegewezen naar rato van de omvang van de oorspronkelijke orders. De toewijzingen zullen in dat geval naar rato, en rekening houdend met afrondingen, worden toebedeeld. Bij minimale uitvoering of toewijzing zal de Commissionair zo coulant mogelijk, en in de regel na overleg met de cliënt, het aantal Effecten toebedelen, waarbij meeweegt dat de positie in redelijke verhouding moet staan tot de totale Effectenportefeuille. In de regel zal een orderbedrag van € 1.000 of minder leiden tot een nultoewijzing en zullen dientengevolge grotere orders eerder toewijzing krijgen dan kleinere orders.

### 10.6

Indien er sprake is van een order in een beleggingsinstelling waarvoor de essentiële beleggersinformatie (EBI) beschikbaar is, zal de Commissionair deze aan de Cliënt verstrekken en/of toegankelijk maken, hetzij schriftelijk, via een duurzame drager of via een website.

### 10.7

De Commissionair beschikt over een beleid met betrekking tot de selectie (en het volgen) van derden voor het uitvoeren van orders. Dit beleid wordt tenminste jaarlijks geëvalueerd. Jaarlijks wordt vastgesteld dat het orderuitvoerbeleid van de orderuitvoerende instelling nog altijd voldoet om voor de Cliënt het beste mogelijke resultaat te behalen. Ook zal deze afweging gemaakt worden indien op enig moment er een wezenlijke wijziging zich voordoet in de mogelijkheden om voor de Cliënt het best mogelijke resultaat te behalen. Indien uit de evaluatie blijkt dat het beleid niet langer tot het best mogelijke resultaat leidt, wordt het beleid aangepast op zodanige wijze dat het best mogelijke resultaat voor de komende periode weer behaald wordt. De Cliënt wordt van deze wijzigingen in kennis gesteld.

## 11 Bevestigen van orders en uitvoeringen –verrekening, depot, administratie en volmacht

### 11.1

Aangezien het de Commissionair niet is toegestaan zelfstandig over gelden en/of effecten van de Cliënt te beschikken en gelden en/of effecten van de Cliënt onder zich te houden, bestaat er tussen de Cliënt, de Commissionair en de Depotbank, een tripartiete overeenkomst. Op grond van deze tripartiete overeenkomst houdt de cliënt bij deze bank op eigen naam een geld- en effectenrekening aan.

### 11.2

Creditering of debitering van de effectenrekening van de Cliënt geschiedt tegen gelijktijdige debitering of creditering van de tegenwaarde op de geldrekening van de cliënt. De geldrekening en het effectendepot zullen worden geadmistreerd in de boeken van de Depotbank, ten name van en voor rekening en risico van de cliënt.

### 11.3

Terzake van elke transactie zal de Depotbank aan de Cliënt een effectennota zenden, die voldoet aan de eisen zoals die in de Wft en daarop gebaseerde regelgeving worden gesteld. Indien de cliënt de nota niet wenst te ontvangen, kan van de verstrekking ervan worden afgezien, waarbij de cliënt zich ervan bewust is dat dit verminderde informatieverstrekking met zich meebrengt.

### 11.4

De Depotbank zal de Commissionair kopieën verstrekken van de rekeningoverzichten van de rekeningen van de cliënt en van de nota's. De Commissionair kan de Depotbank verzoeken de betreffende informatie op elektronische wijze aan de Commissionair te verstrekken.

### 11.5

De Commissionair houdt voor eigen rekening, hetzij op papieren weg hetzij via elektronische wijze, een administratie bij welke voldoet aan de daaraan bij of krachtens de Wft gestelde eisen. De Commissionair houdt in ieder geval voor eigen kosten een administratie voor de Cliënt bij van de Effectenorders, waaruit blijkt van:

- de effecten en de aantallen waarop de effectenorders betrekking hebben;
- de limieten die door de Cliënt zijn aangegeven;
- de datum en het tijdstip waarop de Effectenorder door de commissionair is ontvangen;
- de soort van de Effectenorder, alsmede de overige gegevens met betrekking tot de wijze waarop de Cliënt de Effectenorder wil laten uitvoeren;
- de tijdstippen waarop de Effectenorders zijn uitgevoerd;
- een overzicht van lopende Effectenorders die nog niet zijn uitgevoerd;
- een maandelijks overzicht per fondsssoort.

### 11.6

Indien de Cliënt de inhoud van door de Commissionair aan hem, hetzij langs papieren weg hetzij via elektronische kanalen, gezonden periodieke overzichten, rekeningafschriften, orderbevestigingen, effectennota's of andere opgaven niet heeft betwist binnen één week nadat de opgaven hem redelijkwijze geacht kunnen worden te hebben bereikt, geldt de inhoud van de opgaven als door Cliënt te zijn goedgekeurd.

## 12 Verslaglegging

### 12.1

In Wft wordt voorgeschreven dat er elk kwartaal (elk halfjaar bij Vermogensbeheer) een rapportage aan de Cliënt wordt verstuurd, die inzicht geeft in de waarde van de portefeuille, het resultaat over het afgelopen halfjaar, de kosten en de beheervergoeding.

### 12.2

De rapportage bevat een overzicht van de grootte en samenstelling van de vermogensbestanddelen, een specificatie van de mutaties in de vermogensbestanddelen alsmede een berekening van de op dat moment gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten. Onder gerealiseerde resultaten wordt verstaan het uiteindelijke financiële resultaat van de afgewikkelde posities waarvoor geen voor- of nadelen meer te behalen zijn. Onder ongerealiseerde resultaten wordt verstaan het verschil tussen historisch ontvangen c.q. betaalde prijs en de actuele waarde. De Commissionair zal hiervoor een adequate administratie te zijnen kantore voeren.

### 12.2

De Cliënt mag verzoeken dit overzicht elk kwartaal te ontvangen. De Cliënt mag eveneens verzoeken dit overzicht eenmaal per jaar te ontvangen, mits de Cliënt na iedere transactie een effectennota ontvangt.

### 12.3

Indien de effectenportefeuille effecten bevat met een hefboomwerking, ontvangt de Cliënt elke maand een rapportage.

### 12.4.1

De Commissionair zal in de rapportage een geschikte evaluatie- en vergelijkingsmethode (de zgn. "benchmark") toevoegen, om de Cliënt in staat te stellen de prestaties van de portefeuille en de kwaliteit van het beleid te beoordelen.

### 12.4.2

De Commissionair zal de volgende benchmarken opnemen:

- AEX-index
- Dow Jones Euro Stoxx 50 index
- MSCI World Herbeleggingsindex
- S&P 500 index
- Citigroup Euro Broad Investment Grade All Index

### 12.5

De Commissionair benadrukt dat er geen garantie is dat een rendement wordt behaald vergelijkbaar met de benchmark.

## 13 Kosten en vergoedingen

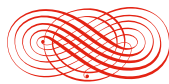
### 13.1

De Commissionair brengt voor de beleggingsdiensten Beleggingsadvies en Vermogensbeheer een vast tarief aan de Cliënt in rekening, uitgedrukt in een percentage van het vermogen, per kwartaal in rekening te brengen op basis van de stand van het vermogen aan het eind van het betreffende kalenderkwartaal. Dit tarief zal vermeld worden op de Overeenkomst Effectendienstverlening.

### 13.2

Via de Depotbank worden aan de Cliënt kosten in rekening gebracht. Behalve de kosten die per transactie aan de Cliënt in rekening worden gebracht, zijn er kosten die direct gerelateerd zijn aan de dienstverlening, zoals:

- Bankingfee, opgebouwd uit een vast bedrag en een percentage over de waarde van het aangehouden vermogen, inclusief liquiditeiten, hetgeen aan het eind



## Voorwaarden Effectendienstverlening Het Effectenhuis Commissionairs B.V.

van elk kwartaal wordt berekend ten behoeve van de volgende diensten: aanhouden van een rekening, opstellen van fiscale jaaroverzichten, administreren van effectenposities, uitvoeren van corporate actions, waar van toepassing, verschaffen van online inzicht in uw effectenportefeuille(s) en -rekening(en), voor u terugvorderen van bronbelasting bij een select aantal landen, toezicht door AFM en DNB;

- Kosten van derden: bij de afrekening kunnen ook kosten van buitenlandse brokers en beurzen en belastingen worden ingehouden;
- Kosten voor het verzenden van dagafschriften en maandnota's.

### 13.3

In het kader van de door de Commissionair verrichte Effectendienstverlening kan het voorkomen dat de Commissionair vergoedingen of provisies betaalt aan derden, mits de provisie in het belang van de Cliënt is en deze de dienstverleningskwaliteit ten goede komt. Hieronder valt bijvoorbeeld de beoordeling door derden van eenvoudige financiële instrumenten, zoals aandelen en obligaties. De kosten van deze diensten kunnen aan de Cliënt doorbelast worden. Een samenvatting van de kenmerken van dergelijke regelingen zullen daar waar van toepassing door de Commissionair worden verstrekt. Indien de Cliënt de samenvatting wenst te ontvangen, dient hij de Commissionair daartoe een verzoek te doen, waarna hem die samenvatting zal worden verstrekt.

### 14 Beleggerscompensatie- en depositogarantiestelsel

#### 14.1

De Effectendienstverlening van de Commissionair valt onder de reikwijdte van het beleggerscompensatiestelsel, zoals geregeld in de Wet op het financieel toezicht. De Beleggerscompensatieregeling ("BCR") is van toepassing op in Nederland gevestigde beleggingsondernemingen die beschikken over een vergunning die is afgegeven door de Autoriteit Financiële Markten ("AFM").

#### 14.2

De Commissionair waarmee u deze overeenkomst heeft gesloten, valt onder de BCR. Op grond van deze regeling hebben particuliere cliënten van beleggingsondernemingen recht op een maximaal bedrag van 20.000 euro per cliënt indien een beleggingsonderneming onverhoopt niet voldoet aan haar verplichtingen inzake effecten en/of gelden waar cliënten recht op hebben. Dergelijke situaties zouden zich kunnen voordoen bij een faillissement en surséance van betaling van de beleggingsonderneming.

#### 14.3

De BCR is uitdrukkelijk niet bedoeld voor de compensatie van verliezen voortvloeiende uit beleggingen.

#### 14.4

Het depositogarantiestelsel garandeert dat rekeninghouders tot 100.000 euro spaargeld terugkrijgen als een Nederlandse bank failliet gaat. In het geval van een en/of rekening van twee personen geldt dit per persoon. Het depositogarantiestelsel wordt uitgevoerd door de Nederlandsche Bank (DNB). De garantie van het spaargeld geldt uitdrukkelijk voor de betreffende depotbank waar het geld is ondergebracht en valt dus buiten de reikwijdte van de Commissionair.

### 15 Persoonsgegevens cliënt

#### 15.1

Cliënt gaat akkoord met opneming van persoonsgegevens hem aangaande in de cliëntenregistratie van commissionair. Deze persoonsgegevens omvatten naam, adres en woonplaatsgegevens, en de overige gegevens welke bij of naar aanleiding van deze overeenkomst zijn verstrekt.

#### 15.2

De Commissionair zal deze gegevens vertrouwelijk behandelen en deze niet aan derden ter beschikking stellen tenzij:

- (a) voor zover noodzakelijk voor het (doen) uitvoeren van transacties uit hoofde van deze overeenkomst;
- (b) voor zover gegevens op grond van een wettelijk voorschrift ter beschikking gesteld moeten worden;
- (c) in het geval dat de Commissionair met een andere beleggingsonderneming of bank een regeling heeft getroffen gericht op het waarborgen van de continuïteit van de belangenbehartiging van de cliënten van commissionair, voor zover voor een goede uitvoering van die regeling gegevens aan die andere onderneming dienen te worden verstrekt.

### 16 Beëindiging overeenkomst

#### 16.1

Deze overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd. Ieder der partijen kan de overeenkomst te allen tijde zonder opgave van redenen door middel van een aangetekend schrijven opzeggen, met inachtneming van een redelijke termijn en ingaande per de eerste dag van het daarop volgend kwartaal. De Commissionair doet hiervan onverwijld mededeling aan de Depotbank.

#### 16.2

In afwijking van het hierboven bepaalde eindigt de overeenkomst onmiddellijk, zonder dat opzegging is vereist, indien:

- (a) de Cliënt als rechtspersoon of de Commissionair ophoudt te bestaan;
- (b) de Cliënt als natuurlijke persoon overlijdt, onder bewind of onder curatele wordt gesteld;
- (c) de Cliënt of de Commissionair failliet wordt verklaard dan wel voor haar surseance van betaling wordt aangevraagd; en
- (d) de overeenkomst tussen de Cliënt en de Depotbank eindigt.

#### 16.3

Het bovenstaande laat onverlet dat na beëindiging/opzegging van de overeenkomst, openstaande posities van de Cliënt zoveel mogelijk met inachtneming van deze overeenkomst door de Commissionair zullen worden afgewikkeld, behoudens voor zover partijen schriftelijk anders overeenkomen.

### 17 Beschikkingsmacht Cliënt

#### 17.1

Cliënt behoudt zich het recht voor om zelfstandig te beschikken over zijn geld en effectenrekeningen.

### 18 Toepasselijk recht en geschillen

#### 18.1

Deze overeenkomst vormt de uitsluitende grondslag voor de diensten die de Commissionair in de uitoefening van zijn bedrijf voor de Cliënt verricht en wordt beheerst door Nederlands recht.

#### 18.2

Indien de Cliënt ontevreden is over de door de Commissionair verrichte Effectendienstverlening richt hij eerst zijn klacht tot de Commissionair. De Commissionair zal de klacht administreren en in behandeling nemen.

#### 18.3

In afwijking van het tweede lid kunnen geschillen die ontstaan tussen de Cliënt en de Commissionair verband houdende met de Overeenkomst, worden voorgelegd aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KlFiD) op basis van hetgeen daarover is bepaald in het Reglement Ombudsman Financiële Dienstverlening en het Reglement Geschillencommissie Financiële Dienstverlening.

#### 18.4

Indien een geschil betrekking heeft op Effecten die nog deel uitmaken van de Effectenportefeuille, is Cliënt verplicht zodra het geschil ontstaat, zijn eventuele schade te beperken door de betreffende Effecten te verkopen c.q. optieposities te sluiten of op enige andere daartoe aangewezen wijze zijn schade te beperken, ongeacht de definitieve uitkomst van het geschil en een eventuele aansprakelijkheid van de Commissionair.

#### 18.5

Voor zover bij of krachtens de Wft, of een Wet welke daarvoor in de plaats treedt, nadere eisen gesteld worden aan de cliëntenovereenkomst tussen de Commissionair en zijn Cliënt, welke nopen tot aanpassing van deze overeenkomst, zal een dergelijke wijziging automatisch deel uitmaken van deze overeenkomst, zonder dat daarvoor de instemming van Cliënt of de Commissionair is vereist.

#### 18.6

Geschillen welke uit of in verband met deze overeenkomst mochten ontstaan, zullen worden voorgelegd aan de rechter, welke bevoegd is krachtens Nederlands burgerlijk procesrecht.

#### 18.7

Wijzigingen of aanvullingen van deze overeenkomst kunnen slechts schriftelijk worden overeengekomen, behalve voor zover het wijzigingen of aanvullingen betreft, die het gevolg zijn van een wettelijke of bestuursrechtelijke bepaling. Dergelijke wijzigingen of aanvullingen zullen deel uitmaken van deze overeenkomst zonder dat daartoe een schriftelijke overeenkomst tussen de cliënt en de commissionair voor is vereist.