Algemene Voorwaarden Beleggen

Gepubliceerd op 30 april 2026
Inwerkingtreding op 1 juli 2026

Inhoudstabel

1. Wat zijn de Algemene Voorwaarden Beleggen? 3
2. Wie zijn wij? 3
3. Welke algemene definities gebruiken wij? 3
4. Beperkingen voor personen woonachtig buiten de EER, o.a. 'US Persons' en Zwitserse residenten 6
5. Klantenclassificatie 6
6. Onze dienstverlening in beleggen 6
7. Wat doen wij met uw gegevens? 13
8. Welke risico's zijn verbonden aan beleggen? 14
9. Bewaargeving 15
10. Bescherming van Financiële instrumenten 18
11. Orderuitvoering 19
12. Wanneer debiteren en crediteren wij uw Beleggingsrekening? 21
13. Hoe communiceren wij met elkaar en welke informatie verstrekken wij U? 22
14. Wat moet U weten over (onze) aansprakelijkheid 23
15. Welke kosten kunnen wij bij U in rekening brengen? 24
16. Hoe eindigt of wijzigt de Overeenkomst? 24
17. Wat moet U weten over Financiële Informatie 25
18. Belangenconflicten 26
19. Toepasselijk recht en toewijzing van bevoegdheid 26
20. Internationale Bepalingen 26
21. Meerwaardebelasting 28

Bijlage 1: Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) met betrekking tot Financiële Instrumenten 29

Bijlage 2: Samenvatting Belangenconflicten Beleid – Financiële Instrumenten 34

1. Wat zijn de Algemene Voorwaarden Beleggen?

In de Algemene Voorwaarden Beleggen staan de afspraken die ING met U maakt met betrekking tot uw beleggingen in financiële instrumenten. Algemene Voorwaarden zijn vaak ingewikkeld. Daarom hebben wij geprobeerd om in deze Voorwaarden alles zo duidelijk mogelijk op te schrijven. Als U iets niet begrijpt, neem dan contact met ons op en we leggen het U graag uit.

Wij raden U aan om deze **Voorwaarden** goed te lezen omdat deze Voorwaarden deel uitmaken van uw Overeenkomst met ons.

Als er een verschil is tussen een overeenkomst die U met ING ondertekent (hierna 'de Overeenkomst') en deze Algemene Voorwaarden, hebben de bepalingen van de Overeenkomst voorrang.

Welke andere Voorwaarden zijn van toepassing?

Naast de Overeenkomst en deze Algemene Voorwaarden Beleggen zijn ook de andere reglementen die vermeld worden in de betrokken overeenkomst van toepassing. Zo is het 'Algemene Reglement der Verrichtingen' altijd van toepassing op uw relatie met ons. Indien U een Order plaatst via één van de Kanalen van ING, zijn ook de reglementen die de Kanalen regelen op U van toepassing.

Hoe wijzigen wij de Voorwaarden?

Wij mogen de Voorwaarden altijd wijzigen. Wij maken wijzigingen bekend twee maanden (60 kalenderdagen) voordat ze ingaan. In hoofdstuk 16 staat vermeld hoe wij dat doen.

Wij zijn niet verplicht ons te houden aan de termijn van twee maanden als de wijzigingen op de Voorwaarden een gevolg zijn van:

a) een aanwijzing van een toezichthouder, zoals de Autoriteit voor Financiële diensten en Markten (FSMA);
b) een uitspraak van de rechter, of
c) een wetsbepaling

Als U het niet eens bent met de Nieuwe Voorwaarden, dan kunt U de Overeenkomst voor het verstrijken van de termijn van twee maanden (60 kalenderdagen) na bekendmaking beëindigen, via het toepasselijke kanaal. In voorkomend geval moet U ofwel uw financiële instrumenten verkopen of moet U de overdracht van uw financiële instrumenten aanvragen en aangeven naar welke financiële instelling wij ze moeten overbrengen.

De meest actuele versie van de Voorwaarden, inclusief het Orderuitvoeringsbeleid, kunt U lezen en/of downloaden via ing.be onder 'Tarieven en reglementen' en in Home'Bank.

2. Wie zijn wij?

Wij zijn ING België N.V., handelend onder de naam ING. Onze maatschappelijke zetel bevindt zich in Marnixlaan 24 in 1000 Brussel. De bank is ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel onder het ondernemingsnummer 0403.200.393.

Om Beleggingsdiensten aan U te mogen verlenen, hebben wij een vergunning van De Nationale Bank van België (NBB). Wij zijn geregistreerd en staan onder toezicht van de NBB, de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en de Europese Centrale Bank (ECB).

Informatie over het toezicht op ons kunt U vinden op de websites van de NBB (www.nbb.be), de FSMA (www.fsma.be) en de ECB (www.ecb.europa.eu).

ING België deed tevens aangifte bij de Gegevensbeschermingsautoriteit (https://www.gegevensbeschermingsautoriteit.be) voor de verwerking van persoonsgegevens en past de gedragscodes toe van de Belgische federatie van de financiële sector (Febelfin) en van de Beroepsvereniging van het Krediet (BVK).

Hoe kunt U ons bereiken?

U kunt ons bellen op +32 2 464 60 01 (optie 'Beleggingen'). Natuurlijk kunt U ook langskomen in één van onze ING-kantoren. Hebt U een persoonlijke adviseur? Dan kunt U ook met hem of haar contact opnemen.

Hoe communiceren we met elkaar?

Informatie hierover kunt U vinden in Hoofdstuk 13 'Hoe communiceren wij met elkaar en welke informatie verstrekken wij u?' van deze Voorwaarden.

3. Welke algemene definities gebruiken wij?

De definities worden alfabetisch gerangschikt.

Belangenconflictenbeleid:
Het Belangenconflictenbeleid is ons intern beleid om belangenconflicten te vermijden en om deze op een juiste manier te behandelen. Een samenvatting van dit beleid vindt U in Bijlage 2: Samenvatting van de Belangenconflicten procedure.

Beleggingen: De termen "Beleggingen" en "Financiële Instrumenten" worden in dit Reglement zonder onderscheid gebruikt en betreffen elk Financieel Instrument dat tot één van de categorieën behoort van art. 2, 1 van de Wet Financieel Toezicht (Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten) waaronder aandelen, obligaties, rechten van deelneming in Instellingen voor Collectieve Beleggingen (ICB's) "Exchanged Traded Funds" (ETF's), financiële futures, rentetermijncontracten en andere derivatencontracten...

Beleggingsdiensten: ING biedt U in het kader van de beleggingsdiensten loutere uitvoering en beleggingsadvies de volgende beleggingsoplossingen aan 'ING Self Invest'; 'ING Easy Invest', 'ING Comfort Invest'; 'ING Invest Advice'; pensioen-spaaroplossing online. Specifiek voor Private Banking klanten en Zakelijke klanten zijn bijkomend ook volgende beleggingsdiensten mogelijk: Vermogensbeheer, de dienst contractueel beleggingsadvies, Structureel beleggingsadvies ("Suitability") op grond van de spreiding van de portefeuille, Ad hoc beleggingsadvies (punctueel) of "Product Suitability".

Beleggingsrekening: een ING Beleggingsrekening is een rekening die uw financiële instrumenten omvat en het geld dat nodig is voor uw beleggingsverrichtingen. Bij elke aankoop of verkoop zullen we uw ING Beleggingsrekening debiteren of crediteren met het overeenstemmende bedrag (prijs x hoeveelheid, inclusief eventuele commissies, kosten en taksen). Om voldoende geld beschikbaar te hebben op uw Beleggingsrekening, moet U geld overmaken vanuit uw ING-rekening die gekoppeld is aan uw Beleggingsrekening. Vanuit uw Beleggingsrekening kan U dan geld overschrijven naar enkel uw ING-rekening. In geval van opsplitsing van het eigendomsrecht in blote eigendom-vruchtgebruik van de tegoeden op de Beleggingsrekening zijn zowel de vruchtgebruiker(s) als de blote eigenaar(s) mede-rekeninghouder.

Complexe en Niet-Complexe Financiële Instrumenten:

1. **"Niet-Complexe Financiële Instrumenten"** omvatten o.a. aandelen die tot de handel op een gereglementeerde markt of op een gelijkwaardige markt van een derde land zijn toegelaten (inclusief "Exchanged Trades Funds" (ETF's)), sommige 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. **"Complexe Financiële Instrumenten"** zijn specifieke Financiële Instrumenten gedefinieerd bij Belgische of Europese financiële wetgeving. Dit zijn o.a. alle Financiële Instrumenten 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, "Structured Notes", "opties", "futures", "swaps", rentetermijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta's, cryptoactiva, 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, Exchange Traded Products (ETPs) op basis van cryptoactiva, Contracts for Differences (CFD's) en emissierechten.

Financiële Informatie: Financiële Informatie is informatie over Beleggingen zoals onder andere de laatst gekende koersen, risico's van de Belegging, het rendement, ...

Home'Bank: Home'Bank is het beveiligde deel van onze online kanalen (website/ app), waar U kunt internetbankieren (bijvoorbeeld om Verrichtingen aan ons door te geven).

ING Client Services: het callcenter van ING België, +32 2 464 60 01 (telefoonnummer op 11/07/2022).

ING Private Banking Investments Solution is een dienstverlening voorbehouden aan Private Banking klanten.

ING-rekening: De ING-rekening is een zicht- of geldrekening bij ING, ook aangeduid als 'Referentierekening', waaraan één of meerdere

ING Beleggingsrekening(en) wordt/worden gekoppeld De ING-rekening kan niet worden gesloten zolang er een ING beleggingsrekening actief is.

Kanalen: Kanalen zijn de communicatiemethodes die wij gebruiken om met U te communiceren. Dit kan onder andere via een face-to-face contact met een ING-medewerker zijn op kantoor of bij U thuis, of via communicatiemiddelen op afstand zoals een telefonisch of videogesprek. Ook onze online kanalen zoals Home'Bank en de ING Banking-app zijn te uwer beschikking.

Overeenkomst: de afspraken die wij samen met U hebben gemaakt over de Beleggingsdienst die U hebt gekozen.

Overmacht: Overmacht is een niet toerekenbare onmogelijkheid om een verplichting na te komen, waardoor de persoon in kwestie van de verplichting bevrijd wordt. Overmacht kan bijvoorbeeld ontstaan door een handelen van derden (bijvoorbeeld een toezichthouder) of door toeval (bijvoorbeeld een natuurramp).

Order/Opdracht: elke instructie die, al dan niet via de elektronische diensten van ING België, in uw naam en voor uw rekening wordt gegeven tot uitvoering van een Verrichting in financiële instrumenten ondertekend.

Orderuitvoeringsbeleid: In het Orderuitvoeringsbeleid staat beschreven hoe wij een optimale uitvoering van uw Orders mogelijk maken. U vindt altijd de laatste versie van ons Orderuitvoeringsbeleid op ing.be/tarieven en reglementen.

Particuliere klanten: De dienstverlening voor Particuliere klanten omvat natuurlijke personen die handelen in eigen naam en beleggen voor hun eigen privévermogen en maximale belegde tegoeden hebben van 500.000 euro bij ING.

Plaats van Uitvoering: Een Plaats van Uitvoering is een plaats waar wordt gehandeld in Financiële Instrumenten. Met 'Plaats van Uitvoering' bedoelen wij elke gereglementeerde markt (zoals Euronext Brussel) en elke niet-gereglementeerde markt waarop U via ons kunt handelen, inclusief binnenlandse en buitenlandse handelsfaciliteiten (zoals Equiduct), zogenoemde multilaterale handelsfaciliteiten (MTF) en georganiseerde handelsfaciliteiten (OTF).

Pre-order: U kan de plaatsing van het Order uitstellen voor sommige van onze dienstverleningen. U kan bijvoorbeeld van deze functionaliteit gebruik maken wanneer u nog gelden moet ontvangen uit een verkoop van andere Financiële Instrumenten, bij transfer van gelden of bij het op vervaldag komen van andere Financiële Instrumenten. U geeft met andere woorden de instructie om de plaatsing van een Order uit te stellen.

Het Order wordt pas geplaatst op de door u gekozen datum (Orderdatum), en wordt pas daarna effectief uitgevoerd.

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

Record date: de Record date is de datum waarop vastgesteld wordt aan wie er vergader- en stemrechten worden toegekend die verbonden zijn aan een aandeel. Die datum ligt enige tijd voor de aandeelhoudersvergadering waarop door de personen die op de record date stonden geregistreerd mag gestemd worden.

Tegoeden: De Tegoeden zijn de liquiditeiten, spaarrekeningen, Beleggingen, Financiële Instrumenten en spaar- en beleggingsverzekeringen aangehouden bij ING.

Transfer: Overdracht van uw Financiële Instrumenten van de ene financiële instelling naar een andere.

Uitvoering van orders: Wij zorgen voor het ontvangen, doorgeven, uitvoeren of laten uitvoeren van Orders. Dit doen wij voor uw eigen rekening en risico.

Verrichting: Een Verrichting is een Order/Opdracht om Beleggingen voor U aan te kopen of te verkopen. 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 wederinkoop van bepaalde financiële instrumenten (bv. deelbewijzen in een Bevek, kasbons die niet via openbare veiling verkocht kunnen worden).

Voorwaarden: Met Voorwaarden bedoelen wij de 'Algemene Voorwaarden Beleggen', inclusief alle bijlagen. Deze Voorwaarden maken deel uit van uw Overeenkomst met ons.

Zakelijke klanten: De dienstverlening voor Zakelijke klanten bieden wij aan aan natuurlijke personen en rechtspersonen die beleggen voor hun commerciële activiteit. Bv. een huisarts kan een Beleggingsrekening voor zijn commerciële activiteit als huisarts hebben en een andere Beleggingsrekening voor zijn privé-Beleggingen.

4. Beperkingen voor personen woonachtig buiten de EER, o.a. 'US Persons' en Zwitserse residenten

4.1 Wij verlenen in het algemeen uitsluitend Beleggingsdiensten aan personen woonachtig binnen de EER (Europese Economische Ruimte).

4.2 Wij verlenen geen Beleggingsdiensten aan U.S. Persons (Amerikaans staatsburger of gelijkgestelden)

U bent **geen** 'US Person' wanneer U alle onderstaande vragen met 'nee' beantwoordt:

- Hebt U de Amerikaanse nationaliteit?
- Bent U bij het sluiten van de overeenkomst in de Verenigde Staten?
- Woont U in de Verenigde Staten of hebt U daar een vakantiehuis?
- Hebt U een verblijfsvergunning voor de Verenigde Staten (bijvoorbeeld een Green Card)?
- Geeft U Orders vanuit de Verenigde Staten of krijgt/ geeft U beleggingsinformatie terwijl U daar bent?
- Hebt U een beleggingsadviseur, een gemachtigde, een wettelijke of andere vertegenwoordiger die één of meer van bovenstaande vragen met 'ja' kan beantwoorden of die (ook) in de Verenigde Staten gevestigd is?

Bent U in de Verenigde Staten van Amerika op het moment dat U de Overeenkomst wilt sluiten of wijzigen?

Dit is niet toegestaan.

Belegt U bij ons en wijzigt er ondertussen iets in uw omstandigheden waardoor U mogelijk een U.S. Person bent geworden?

Dan moet U dit meteen aan ons doorgeven. Als U inderdaad een U.S. Person bent geworden, dan zijn wij bevoegd uw Overeenkomst m.b.t. een Beleggingsdienst bij ons onmiddellijk te beëindigen. Dit doen wij volgens de regels uit hoofdstuk 'Hoe eindigt of wijzigt een Overeenkomst?' van deze Voorwaarden.

Indien er toch verkeerdelijk een Beleggingsrekening werd geopend en er Financiële Instrumenten werden aangekocht, zullen wij de kosten die voortvloeien uit de verkoop ten laste nemen. Dit is niet het geval indien U foutieve informatie aan ons hebt verschaft op basis van bovenstaande vragen of wanneer U hebt nagelaten alle maatregelen te nemen om deze kosten te beperken.

4.3 We bieden ook geen Beleggingsdiensten meer aan aan Klanten die Zwitserse residenten zijn, behalve voor Private Banking-Klanten aan wie de dienst vermogensbeheer of contractueel beleggingsadvies wordt verleend. Als U een Zwitsers resident bent geworden, dan zijn wij bevoegd uw Overeenkomst m.b.t. een Beleggingsdienst bij ons te beëindigen. Dit doen wij volgens de regels uit hoofdstuk 16 'Hoe eindigt of wijzigt een Overeenkomst?' van deze Voorwaarden.

5. Klantenclassificatie

De Belgische financiële wetgeving bepaalt drie categorieën Klanten. ING deelt elke Klant in één van die categorieën in vooraleer aan de Klant financiële diensten kunnen worden aangeboden:

- "Niet-professionele Klanten": iedere natuurlijke of rechtspersoon die geen Professionele Klant is zoals hierna gedefinieerd.
- "Professionele Klanten": 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 bv. entiteiten die een vergunning moeten hebben of gereglementeerd moeten zijn om op financiële markten actief te mogen zijn of grote ondernemingen die op individueel niveau aan twee van de omvangvereisten voldoen: a. balanstotaal: twintig miljoen euro, b. netto-omzet: veertig miljoen euro, c. eigen vermogen: twee miljoen euro.
- "In aanmerking komende tegenpartijen": elke Professionele Klant die, met betrekking tot specifieke diensten, aan bijkomende criteria beantwoordt bepaald in de Belgische financiële wetgeving.

U wordt als Klant op de hoogte gebracht van de categorie waartoe U behoort, bijvoorbeeld contractueel of via een brief of ander papieren document of een pdf die U kunt opslaan.

Volgens de Belgische financiële wetgeving kunt U in bepaalde gevallen een verandering van categorie vragen. Als U een dergelijke wijziging wenst, richt U uw aanvraag aan ons en wij zullen overeenkomstig onze Voorwaarden, de omstandigheden en onze kennis over uzelf beslissen of wij de aanvraag kunnen aanvaarden.

6. Onze dienstverlening in beleggen

6.1 Wat hebt U als Particuliere Klant, Private Banking Klant of Zakelijke Klant nodig om te kunnen beleggen bij ons?

i) Een ING-rekening, namelijk een geldrekening of

zichtrekening
U hebt eerst een geldrekening of zichtrekening nodig om een Beleggingsrekening te kunnen openen. Op de zichtrekening is het "Bijzonder Reglement voor Betalingstransacties" bijkomend van toepassing.

ii) Een Beleggingsrekening
Als U een Geldrekening of zichtrekening hebt, kunt U eenvoudig een Beleggingsrekening openen. Dit kan online indien U wenst gebruik te maken van de Beleggingsdienst 'ING Self Invest', 'ING Easy Invest', 'ING Comfort Invest' of van de mogelijkheid om online een pensioenspaarrekening te openen. Indien U wenst gebruik te maken van de Beleggingsdienst 'ING Invest Advice', kan uw Beleggingsrekening niet online worden geopend maar wordt uw Beleggingsrekening bijvoorbeeld geopend in kantoor of met een adviseur via telefoon of videogesprek. Indien U wenst gebruik te maken van de Beleggingsdienst voor Private Banking, kan uw Beleggingsrekening niet online worden geopend maar via een Private Banker.

6.2 De Dienstverlening voor Particuliere Klanten

6.2.1 Wie mag uw rekening(en) openen en beheren?

Openen van een ING Beleggingsrekening: Elke ING geld- of zichtrekeninghouder of zijn officiële vertegenwoordiger (in geval van minderjarigen/ onbekwamen), volgens de modaliteiten van de beheervolmachten van de ING Geld- of zichtrekening kan een Beleggingsrekening openen, al dan niet met een ING-adviseur naargelang de dienstverlening.
De mandataris op uw ING geld- of zichtrekening kan dit niet.

Beheren van een ING Beleggingsrekening:
Elke ING geld-of zichtrekeninghouder, officiële vertegenwoordiger of mandataris mag Verrichtingen en Transfers uitvoeren op de ING Beleggingsrekening, volgens de modaliteiten van de beheervolmachten van de ING geld- of zichtrekening al dan niet met een ING adviseur naargelang de dienstverlening.

Impact van de modaliteiten van de beheersvolmachten: Om alleen te kunnen handelen, dient een persoon een '**onbeperkte beheersvolmacht**' te hebben m.b.t. alle type Verrichtingen op de ING geld- of zichtrekening om Verrichtingen en transfers op de ING Beleggingsrekening te kunnen uitvoeren. In dit geval, kan die persoon alleen handelen online of in kantoor, naargelang de Beleggingsdienst.

Indien een persoon een '**beperkte beheersvolmacht**' heeft m.b.t. alle type Verrichtingen op de ING geld- of zichtrekening, dan mag die persoon niet alleen handelen voor de Beleggingsrekening. Alle bevoegde personen moeten zoals vermeld in de Beheervolmachten van de ING geld- of zichtrekening, het Order ondertekenen (via Home'Bank) om een Verrichting op de ING Invest Advice Beleggingsrekening te laten uitvoeren. Dit geldt zowel wanneer het advies werd verleend in een ING kantoor als per telefoon/ videogesprek.

Voor een ING Self Invest, ING Easy Invest of ING Comfort Invest Beleggingsrekening zijn geen Verrichtingen mogelijk met een beperkte beheersvolmacht.

6.2.2 Welke dienstverleningen zijn er voor U en wat zijn de specifieke kenmerken ervan?

Als Klant kiest U uit een specifieke reeks van Beleggingsdiensten. Wij zetten ze hier, samen met hun kenmerken, op een rijtje voor u:

(a) Specifieke definities voor de dienstverlening aan Particuliere klanten

Particuliere klanten: De dienstverlening voor Particuliere klanten omvat natuurlijke personen die handelen in eigen naam en beleggen voor hun eigen privévermogen en maximale tegoeden hebben van 500.000 euro bij ING.

Beleggingsprofiel: Een Beleggingsprofiel is een profiel op basis waarvan wij Beleggingsadvies verlenen.
Elk Beleggingsprofiel wordt bepaald aan de hand van informatie die U geeft over uw beleggingshorizon en risicobereidheid. U kunt meerdere Beleggingsprofielen hebben indien U verschillende beleggingsrekeningen hebt. Per Beleggingsrekening heeft U dan één Beleggingsprofiel. Samen met het bepalen en de keuze van uw beleggingsprofiel zullen wij uw financiële situatie in kaart brengen, uw kennis en ervaring toetsen in Financiële Instrumenten en de betrokken beleggingsdienst en uw beleggingsaanpak op basis van uw beleggingsdoelstelling en uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren doornemen en uitvragen.

Uw **Bestedingsruimte** bepaalt in welke mate U Beleggingen kunt kopen. De Bestedingsruimte wordt bepaald door het saldo op het gelddeel van uw Beleggingsrekening, verminderd met de lopende verrichtingen. Dit heeft tot doel te zorgen dat er voldoende dekking in contanten beschikbaar is voor de uitvoering van aankooporders.

(b) De dienstverlening loutere orderuitvoering voor

Particuliere Klanten

Wat is het? Met de Dienst loutere uitvoering (ook wel 'execution only' genoemd), bepaalt U zelf waarin U belegt. Wij geven U geen Beleggingsadvies:

U neemt beleggingsbeslissingen op uw eigen initiatief en voor uw eigen rekening en risico. Dat betekent dat wij alleen Orders voor U ontvangen, doorgeven, uitvoeren of laten uitvoeren. Deze Beleggingsdienst is enkel mogelijk via onze online kanalen (Home'Bank/ING Banking-app): **ING Self Invest, ING Easy Invest, ING Comfort Invest** en **Pensioensparen**.

- **ING Self Invest**

  Beschikbare Financiële Instrumenten: U hebt de keuze uit een selectie van bijvoorbeeld aandelen, obligaties, ETF's en Beleggingsfondsen alsook turbo's sprinters en warranten wanneer beschikbaar.

  Kiest U om een ING Self Invest Beleggingsrekening te openen, dan hebt U uitsluitend de mogelijkheid om uw Orders door te geven en te laten uitvoeren ('execution-only'). Dergelijke ING Self Invest Beleggingsrekening kan enkel online geopend en beheerd worden.

  ING houdt geen rekening met uw kennis en ervaring **bij Niet-Complexe Financiële Instrumenten**, noch met uw financiële situatie en beleggingsdoelstellingen. U geniet hierdoor niet van de beleggersbescherming die van toepassing is bij Beleggingsadvies. Daarentegen zal ING wel een kennis- en ervaringstest doen indien U wenst te beleggen in **Complexe Financiële Instrumenten**. Deze test heeft als doel uw kennis en ervaring te toetsen in de soorten Financiële Instrumenten die online worden aangeboden. U bent verantwoordelijk om bij de kennis- en ervaringstest ING correcte en volledige informatie te verschaffen. Indien U onvoldoende kennis heeft over een bepaald Complex Financieel Instrument zal ING U niet toelaten om hierin te beleggen.

  U wenst toch Beleggingsadvies? Over de Financiële Instrumenten uit uw ING Self Invest Beleggingsrekening is het niet mogelijk om Beleggingsadvies te krijgen. Wenst U toch Beleggingsadvies te ontvangen dan kunnen bepaalde beleggingsfondsen en structured notes overgebracht worden naar een ING Invest Advice Beleggingsrekening, andere Financiële Instrumenten niet. (zie artikel 6.2.2 c) onderaan).

  Vereffening: uw Verrichtingen in ING Self Invest kunnen, naargelang uw keuze worden vereffend ("settlement") in Euro of in de valuta van het Financieel Instrument. Om de vereffening in de valuta van het Financieel Instrument te kunnen uitvoeren, dient U contact op te nemen met ING Client Services voor de opening of wijziging van uw ING Self Invest Beleggingsrekening. De mogelijke valuta zijn: EUR, USD, GBP, JPY, CHF, CAD, NOK, SEK, AUD, NZD. Eenmaal deze ING Self Invest Beleggingsrekening in de gekozen valuta wordt geopend zal elke vereffening van de Verrichtingen van Financiële Instrumenten in deze valuta plaatsvinden. Meer informatie over toegepaste kosten en commissies vindt U in het 'Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en-verrichtingen'.

  Brengt U Financiële instrumenten over naar ING? Dan zullen deze Financiële Instrumenten eerst op een ING Self Invest Beleggingsrekening worden geboekt zodat U kan bepalen of U al dan niet Beleggingsadvies wilt ontvangen van ING. Zie ook "Aanvaarding en uitsluiting van Financiële Instrumenten" onder Deel 9.

- **ING Easy Invest**

  Beschikbare Financiële Instrumenten: U hebt de keuze uit een selectie van Beleggingsfondsen van ING of een vennootschap van ING Groep. Kiest U om een ING Easy Invest Beleggingsrekening te openen, dan hebt U uitsluitend de mogelijkheid om uw Orders door te geven en te laten uitvoeren ('execution-only'). U geniet hierdoor niet van de beleggersbescherming die van toepassing is bij Beleggingsadvies. U bepaalt zelf uw periodiciteit (bijvoorbeeld elke maand), het te beleggen bedrag en of u gebruik wilt maken van de functionaliteit van het Pre-order (wanneer beschikbaar). Dergelijke ING Easy Invest Beleggingsrekening kan enkel online geopend en beheerd worden.

  Bij ING Easy Invest is beleggen enkel mogelijk in Niet-Complexe Financiële Instrumenten (beleggingsfondsen) en bijgevolg houdt ING geen rekening met uw kennis en ervaring bij Niet-Complexe Financiële Instrumenten, noch met uw financiële situatie en beleggingsdoelstellingen.

  U wenst toch Beleggingsadvies? Indien U wenst te genieten van Beleggingsadvies, verwijzen wij U naar onze dienst Structureel Beleggingsadvies, via een ING Invest Advice Beleggingsrekening, zoals beschreven in punt 6.2.2 c). De beleggingsfondsen op een ING Easy Invest Beleggingsrekening kunnen niet naar een ander type Beleggingsrekening worden overgedragen.

Vereffening: uw Verrichtingen in ING Easy Invest kunnen enkel worden vereffend ("settlement") in Euro.

- **ING Comfort Invest:**

Beschikbare Financiële Instrumenten: U belegt in een gestructureerd Financieel Instrument met kapitaalbescherming op eindvervaldag.

Kiest U om een ING Comfort Invest Beleggingsrekening te openen, dan hebt U uitsluitend de mogelijkheid om uw Orders door te geven en te laten uitvoeren ('execution-only'). U bepaalt zelf het te beleggen bedrag en of U gebruik wilt maken van de functionaliteit van het Pre-order (wanneer beschikbaar). Dergelijke ING Comfort Invest Beleggingsrekening kan enkel online geopend en beheerd worden. U geniet hierdoor niet van de beleggersbescherming die van toepassing is bij Beleggingsadvies.

Wanneer U met ING Comfort Invest belegt in een Niet-Complex Financieel Instrument zal ING geen kennis- en ervaringstest uitvoeren. ING voert echter wel een kennis- en ervaringstest uit wanneer U met ING Comfort Invest belegt in een Complex Financieel Instrument. Deze test heeft als doel uw kennis en ervaring te toetsen in een specifiek type Financieel Instrument. U bent verantwoordelijk om bij de kennis- en ervaringstest ING correcte en volledige informatie te verschaffen. Indien U onvoldoende kennis in een specifiek type Financieel Instrument heeft, zal ING U niet toelaten om hierin te beleggen.

U wenst toch Beleggingsadvies? Indien U wenst te genieten van Beleggingsadvies, verwijzen wij U naar onze dienst Structureel Beleggingsadvies, via een ING Invest Advice Beleggingsrekening, zoals beschreven in punt 6.2.2 c). De gestructureerde Financiële Instrumenten op een ING Comfort Invest Beleggingsrekening kunnen niet naar een ander type Beleggingsrekening worden overgedragen.

Vereffening: uw Verrichtingen in ING Comfort Invest kunnen enkel worden vereffend ("settlement") in Euro.

- **Pensioensparen**

Kiest U om zelf een pensioenspaarrekening te openen bij ING dan is dat mogelijk via Home'Bank. Dergelijke pensioenspaarrekening kan enkel online geopend en beheerd worden.

Na het openen van de rekening en het bepalen van de parameters van uw periodiek plan kan U zelf uw pensioenspaarplan beheren. Onze dienstverlening beperkt zich tot het ontvangen, doorgeven, uitvoeren of laten uitvoeren van Orders die U geeft of die periodiek op basis van het pensioenspaarplan worden uitgevoerd ('execution-only').

ING houdt geen rekening met uw kennis en ervaring bij Niet-Complexe Financiële Instrumenten, noch met uw financiële situatie, risicobereidheid en beleggingsdoelstellingen. U geniet hierdoor niet van de beleggersbescherming die van toepassing is bij het ontvangen van Beleggingsadvies. U handelt op eigen initiatief en voor eigen rekening en risico wanneer U zonder advies een pensioenspaarrekening en periodiek plan opent.

(c) Beleggingsadvies voor Particuliere Klanten

Wat is het? Met een **Beleggingsadvies** geven wij U een gepersonaliseerde aanbeveling met betrekking tot één of meerdere Financiële Instrumenten op basis van uw **Beleggingsprofiel** dat rekening houdt met uw beleggingshorizon en uw risicobereidheid en uw **beleggingsaanpak** op basis van het gekozen thema dat rekening houdt met uw beleggingsdoelstelling en uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren. Bijkomend wordt ook uw kennis en ervaring met de Financiële Instrumenten en beleggingsdiensten en uw financiële situatie in kaart gebracht.

U kunt meerdere ING Invest Advice Beleggingsrekeningen hebben met elk zijn specifiek Beleggingsprofiel en aanduiding van duurzaamheidsvoorkeuren. Telkens als U Beleggingsadvies ontvangt zal uw financiële situatie, uw beleggingsdoelstelling en uw duurzaamheidsvoorkeuren, uw Beleggingsprofiel en uw beleggingsaanpak met themakeuze worden doorgenomen en bevestigd of gewijzigd indien van toepassing.

Bij ING verschaffen we Structureel Beleggingsadvies:

De kenmerken van een Structureel Beleggingsadvies

Kanaal: Onze Beleggingsadviseurs verlenen U Structureel Beleggingsadvies na het openen van de ING Invest Advice Beleggingsrekening en daarna bij elke volgende adviesbespreking in kantoor, thuis, telefonisch of per videocall. Na het eerste Structureel Beleggingsadvies kunt u (wanneer beschikbaar) hetzelfde Financiële Instrument zelf opnieuw aankopen, op voorwaarde dat dit overeenstemt met het eerder ontvangen Beleggingsadvies en uw ongewijzigd Beleggingsprofiel.

Portefeuillebenadering: Met deze Beleggingsdienst krijgt U enkel Beleggingsadvies over Financiële

Instrumenten die geschikt zijn voor U en aangepast zijn o.a. aan de spreiding van de tegoeden in uw portefeuille, de risico-indicator van het Financieel Instrument, uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren en de beleggingshorizon die hoort bij uw Beleggingsprofiel (Conservative, Moderate, Balanced, Active of Dynamic) voor de betrokken ING Invest Advice Beleggingsrekening.

U hebt het laatste woord. Zelfs als wij Beleggingsadvies verlenen, bent U diegene die finaal beslist om dit advies op te volgen of niet. Indien U dit niet wenst, wordt geen Opdracht uitgevoerd. U kan ook, tijdens het beleggingsadvies, kiezen om de plaatsing van het Order uit te stellen (Pre-order, wanneer beschikbaar).

Kwartaaloverzicht. Wij beoordelen periodiek onder andere of de verdeling van uw Beleggingen nog aansluit op uw Beleggingsprofiel en of uw Beleggingen nog aansluiten bij uw eventuele doorgegeven duurzaamheidsvoorkeuren. Het resultaat van deze beoordeling staat in het kwartaaloverzicht.

Het Beleggingsadvies is niet-onafhankelijk. Wij verstrekken afhankelijk Beleggingsadvies (niet-onafhankelijk) op Beleggingsfondsen en Structured Notes. Dit betekent dat ING Beleggingsadvies verleent op basis van een brede analyse en selectie van fondsen van haar preferentiële partners alsook een selectie van Structured Notes. Dit betekent ook dat ING voor deze dienstverlening wel "Inducements" (vergoedingen) ontvangt. (Voor meer informatie zie bijlage 2 Samenvatting Belangenconflicten Beleid.) Wij baseren ons Beleggingsadvies op verwachtingen en redelijke inschattingen. U kunt er niet van uitgaan dat deze verwachtingen uitkomen of dat deze inschattingen steeds kloppen. Een Beleggingsadvies is nooit een garantie voor een bepaald beleggingsresultaat.

Vereffening: Alle Verrichtingen in het kader van deze beleggingsdienst worden vereffend in euro. Meer informatie over toegepaste kosten en commissies vindt U in het 'Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en -verrichtingen'. Voorafgaandelijk aan elke Aankoop- of Verkooporder ontvangt U een overzicht van de geschatte te betalen kosten en taksen.

6.3 De dienstverlening voor Private Banking Klanten

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

Elke Dienstverlening van Private Banking wordt beschreven in de 'basisovereenkomst en raamovereenkomst m.b.t. de dienst verkoop op afstand' zodat een keuze kan gemaakt worden door de Klant.

Op het moment van ondertekening van de 'basisovereenkomst en raamovereenkomst m.b.t. de dienst verkoop op afstand' en na de opmaak van het Beleggingsprofiel en de keuze van een ING Private Banking Investments Solution wordt een Beleggingsrekening met de gekoppelde dienstverlening geopend.

6.3.1 Wie mag uw rekening(en) openen en beheren?

Openen van een ING Beleggingsrekening: Alle medehouders openen samen de ING-Beleggingsrekening.

Het aangaan van een Private Banking dienst kan door alle medehouders samen of door een aangeduide mandataris.

Beheren van een ING Beleggingsrekening: Alle medehouders samen of een aangeduide mandataris kunnen de Verrichtingen en Transfers uitvoeren op de ING Beleggingsrekening, naargelang de gekozen ING Private Banking Investments Solution.

6.3.2 Welke dienstverleningen zijn er voor U en wat zijn de specifieke kenmerken ervan?

Als Klant kiest U uit een specifieke reeks van Beleggingsdiensten, de ING Private Banking Investments Solutions. Wij zetten ze hier, samen met hun kenmerken, voor U op een rijtje.

Indien een Private Banking Klant een ING Self Invest-, een ING Easy Invest- of een ING Comfort Invest beleggingsrekening opent of online een pensioenspaarrekening wenst te openen dan is het hoofdstuk 6.2.2 (b) hierboven van deze Voorwaarden van toepassing.

(a) Specifieke definities voor de dienstverlening aan Private Banking Klanten

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

Beleggingsprofiel: een profiel op basis waarvan wij uw vermogen beheren op basis van een discretionair beheercontract of U Beleggings-advies verlenen. Elk Beleggingsprofiel wordt bepaald aan de hand van informatie die U geeft over uw kennis en ervaring,

uw financiële situatie & uw beleggingshorizon en-doelstellingen (met inbegrip van uw risicobereidheid). Bijkomend zal U ook gevraagd worden om uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren kenbaar te maken.
U bent zelf verantwoordelijk voor de waarheids-getrouwheid van de informatie die U ING geeft. U dient ING te informeren over elke wijziging in uw persoonlijke situatie als die een impact kan hebben op uw Beleggingsprofiel, dit van zodra U kennis heeft van de wijziging en vóór elke nieuwe Verrichting.

U kan per beheercontract (voor de diensten vermogensbeheer en contractueel beleggingsadvies) of per Beleggingsrekening een ander Beleggingsprofiel bepalen.

Wanneer het te investeren bedrag tot meerdere titularissen behoort, dient er een gezamenlijk akkoord bereikt te worden over de gemeenschappelijke beleggingsdoelstelling, beleggingshorizon en eventuele duurzaamheidsvoorkeuren en bepalen zij gezamenlijk het Beleggingsprofiel. Bij het ontbreken van overeenstemming, past ING, onder de Beleggingsprofielen van de titularissen, het minst risicovolle Beleggingsprofiel toe.

Bijzondere gevallen:
- Naakte eigendom/Vruchtgebruik: Het Beleggingsprofiel wordt bepaald door alle naakte eigenaars en vruchtgebruikers samen, tenzij hiervan is afgeweken in de overeenkomst blote eigendom/ vruchtgebruik en aanvaard is daar ING.
- Minderjarigen: het Beleggingsprofiel wordt bepaald door de ouders of de voogd.
- Onbekwamen: Het Beleggingsprofiel wordt bepaald door de bewindvoerder, tenzij de rechter anders bepaalt.

Het Beleggingsprofiel blijft geldig gedurende maximaal vijf jaar.

Meer informatie is beschikbaar op onze website ing.be/mifid-nl

(b) De dienstverleningen voor Private Banking Klanten

- **Vermogensbeheer (Suitability)**

  Kanaal: Op basis van uw vermogensbeheercontract wordt uw vermogen beheerd door onze beheerders.

Discretionair beheer van uw vermogen: U geeft uw beheerder een 'mandaat' om voor U te beleggen en zo uw vermogen te beheren. Deze Beleggingsdienst kan enkel worden verleend na het afsluiten van een vermogensbeheercontract waarin U onder andere ook de nodige informatie verschaft voor het opstellen van een Beleggingsprofiel en U uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aanduidt.

Elke uitvoering van een Verrichting conform met deze dienst wordt bevestigd in het rekeninguittreksel.

Type financiële instrumenten: Beleggingsfondsen (UCITS en AIF), structured notes, aandelen, obligaties, trackers, warranten, turbo's en sprinters, afgeleide producten ...

Kwartaaloverzicht: Naast een overzicht van de Beleggingen in uw portefeuille en uw eventueel doorgegeven duurzaamheidsvoorkeuren, beoordelen wij onder andere periodiek of de verdeling van uw Beleggingen nog aansluit op uw Beleggingsprofiel. Het resultaat van deze beoordeling staat in het kwartaaloverzicht. Bijkomend beoordelen wij ook voor uw portefeuille het gewogen gemiddelde van het risico en de horizon voor al uw Beleggingen ten aanzien van uw Beleggingsprofiel.

Deze dienst wordt uitgeoefend in een open architectuur met toegang tot verschillende types van financiële instrumenten. ING is hier niet alleen verbonden aan bevoorrechte partners. Bij deze dienst worden er geen "Inducements" (vergoedingen) ontvangen (voor meer informatie zie artikel 6,3) van bijlage 2 Samenvatting Belangenconflicten Beleid.)

- **Contractueel Beleggingsadvies**

  Kanaal: Op basis van uw adviesbeheercontract ontvangt U Beleggingsadvies van onze beheerders. Deze dienst is beschikbaar in de ING-kantoren, via telefoon, thuis of per videocall.

  Portefeuillebenadering: Met deze Beleggingsdienst krijgt U enkel Beleggingsadvies over Financiële Instrumenten aangepast aan de spreiding van de tegoeden in uw portefeuille in overeenstemming met uw Beleggingsprofiel. Deze Beleggingsdienst kan enkel worden verleend indien U de nodige informatie verschaft voor het opstellen van een Beleggingsprofiel en U uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aanduidt.
  Elke uitvoering van een Verrichting conform met deze dienst wordt bevestigd in het rekeninguittreksel.

  U hebt het laatste woord. De beheerder zal enkel een Opdracht geven op voorwaarde dat U hiertoe akkoord geeft.

  Type financiële instrumenten: Beleggingsfondsen (UCITS en AIF), structured notes, aandelen, obligaties, warranten, turbo's en sprinters, afgeleide producten ...

Kwartaaloverzicht: Wij beoordelen periodiek onder andere of de verdeling van uw Beleggingen nog aansluit op uw Beleggingsprofiel Het resultaat van deze beoordeling staat in het kwartaaloverzicht.

Wij verstrekken 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 "Inducements" (vergoedingen) ontvangen (voor meer informatie zie artikel 6,3) van bijlage 2 Samenvatting Belangenconflicten Beleid.)

Wij baseren ons Beleggingsadvies op verwachtingen en redelijke inschattingen. U kunt er niet van uitgaan dat deze verwachtingen uitkomen of dat deze inschattingen steeds kloppen. Een Beleggingsadvies is nooit een garantie voor een bepaald beleggingsresultaat.

Vereffening: Alle Verrichtingen in het kader van deze beleggingsdienst worden vereffend in euro, tenzij U een deviezenrekening heeft geopend waardoor de vereffening in een andere door U aangeduide munt kan plaatsvinden. Meer informatie over toegepaste kosten en commissies kan U worden bezorgd door uw Private Banker. Voorafgaandelijk aan elke Aankoop- of Verkooporder ontvangt U een overzicht van de geschatte te betalen kosten en taksen.

- **Dienst structureel beleggingsadvies (geschiktheidsmodel of suitability model) op grond van de spreiding van de portefeuille**

Kanaal: Onze Private Bankers verlenen U gepersonaliseerde aanbevelingen hetzij op uw verzoek, hetzij op initiatief van ING.

Deze dienst is beschikbaar in de ING-kantoren, via telefoon, thuis of per videocall

Portefeuillebenadering: Met deze Beleggingsdienst krijgt U enkel proactief Beleggingsadvies en is er een proactieve opvolging met betrekking tot één of meer Verrichtingen in beleggingsfondsen en structured notes, rekening houdend met de spreiding van uw tegoeden op de betrokken Beleggingsrekening in overeenstemming met uw Beleggingsprofiel. Met betrekking tot de beleggingsfondsen 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. Voor de overige Financiële Instrumenten krijgt U enkel reactief advies en is er geen proactieve opvolging, dit betekent dat deze Financiële Instrumenten enkel kunnen worden aangekocht op uitdrukkelijk verzoek van de klant, rekening houdend met de spreiding van uw tegoeden op de betrokken Beleggingsrekening in overeenstemming met uw Beleggingsprofiel.

Deze Beleggingsdienst kan enkel worden verleend indien U de nodige informatie verschaft voor het opstellen van een Beleggingsprofiel en U uw eventuele duurzaamheidsvoorkeuren aanduidt.

U hebt het laatste woord. De Beleggingsadviseur/ Private Banker zal enkel een Opdracht geven op voorwaarde dat U hiertoe akkoord geeft.
Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt bevestigd in het rekeninguittreksel.

Type financiële instrumenten: Beleggingsfondsen (UCITS en AIF), structured notes, aandelen, obligaties, trackers, warranten, turbo's en sprinters, afgeleide producten.

Kwartaaloverzicht: Wij beoordelen periodiek onder andere of de verdeling van uw Beleggingen nog aansluit op uw Beleggingsprofiel. Het resultaat van deze beoordeling staat in het kwartaaloverzicht.

Het Beleggingsadvies is niet-onafhankelijk. Wij verstrekken afhankelijk Beleggingsadvies (niet-onafhankelijk). Dit betekent dat ING voor deze dienstverlening wel "Inducements" (vergoedingen) kan ontvangen (voor meer informatie zie bijlage 2, 6.1 en 6.2 Samenvatting Belangenconflicten Beleid).

Wij baseren ons Beleggingsadvies op verwachtingen en redelijke inschattingen. U kunt er niet van uitgaan dat deze verwachtingen uitkomen of dat deze inschattingen steeds kloppen. Een Beleggingsadvies is nooit een garantie voor een bepaald beleggingsresultaat.

- **Dienst Ad hoc beleggingsadvies**

Kanaal: Onze Private Bankers verlenen U gepersonaliseerde aanbevelingen hetzij op uw verzoek, hetzij op initiatief van ING.

Deze dienst is beschikbaar in de ING-kantoren, via telefoon, thuis of per videocall. Na het eerste Ad hoc Beleggingsadvies kan u (wanneer beschikbaar) hetzelfde Financiële Instrument zelf opnieuw aankopen, op voorwaarde dat dit overeenstemt met het eerder ontvangen Beleggingsadvies en uw ongewijzigde Beleggingsprofiel.

Geen portefeuillebenadering: Ad Hoc Beleggingsadvies wordt verleend zonder rekening te

houden met de spreiding van uw tegoeden. Er wordt Beleggingsadvies verleend om een financieel instrument te adviseren in overeenstemming met uw Beleggingsprofiel.

U hebt het laatste woord. Zelfs als wij Beleggingsadvies verlenen, bent U diegene die finaal beslist om dit advies op te volgen of niet. Indien U dit niet wenst, wordt geen Opdracht uitgevoerd. Elke uitvoering van order conform met deze dienst wordt bevestigd in het rekeninguittreksel.

Type financiële instrumenten: specifieke fondsen gelinkt aan een beleggingsoplossing en een aanbod van afgeleide instrumenten uitgegeven door ING.

Kwartaaloverzicht: Wij verstrekken in het kwartaaloverzicht geen periodieke geschiktheids-beoordeling van uw beleggingsoplossing.

Het Beleggingsadvies is niet-onafhankelijk. Dit ad hoc Beleggingsadvies wordt verleend in het kader van afhankelijk beleggingsadvies (niet-onafhankelijk). Er worden geen Financiële Instrumenten van andere partijen (productontwikkelaars) ter beschikking gesteld aan de Klant. Dit houdt ook in dat ING voor dit Financiële Instrument “Inducements” (vergoedingen) kan en mag ontvangen. (Voor meer informatie zie bijlage 2 Samenvatting Belangenconflicten Beleid).

6.4 De dienstverlening voor Zakelijke Klanten

De dienstverlening voor Zakelijke klanten bieden wij aan aan een natuurlijke of een rechtspersoon die belegt voor zijn/haar professionele activiteit.

Indien een Zakelijke Klant een rechtspersoon is, heeft deze 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 wensen aan te kopen, te verkopen, te ontvangen in het kader van «corporate actions » (cf. punt 9.3), zoals een keuzedividend bv., 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 Zakelijke Klant-rechtspersoon zich ertoe een LEI code aan te vragen en te communiceren aan ING. Verdere informatie kan U doornemen op onze website ing.be/lei-nl

Voor de beschrijving van de Dienstverlening voor de Zakelijke Klanten verwijzen we naar artikel 6.2.2 (b) voor het openen van een ING Self Invest-, een ING Easy Invest- en een ING Comfort Invest beleggingsrekening.

Indien een Zakelijke klant een rechtspersoon is, is de dienstverlening Ad Hoc Beleggingsadvies onder 6.2.2 (c) ii ook beschikbaar.

7. Wat doen wij met uw gegevens?

Waarom vragen wij informatie bij U op?
Wij vragen informatie bij U op om te kunnen beoordelen of wij de Beleggingsdienst of de Belegging passend of geschikt voor U vinden. De Belgische financiële wetgeving voorziet dat wij informatie bij U opvragen naargelang het type Beleggingsdienst. Zo hebben wij meer informatie nodig om U Beleggingsadvies te verlenen dan bij loutere orderuitvoering (zonder advies). Bij Beleggingsadvies adviseren wij welke Beleggingen voor U geschikt zijn. Wij doen dit onder andere aan de hand van uw Beleggingsprofiel, gebaseerd op de informatie die U ons heeft gegeven en uw eventueel doorgegeven duurzaamheidsvoorkeuren.

Bent U een natuurlijke persoon?
Dan kunnen wij uw ‘unieke cliënt-identificator’ vragen, voor verplichte rapportering naar bepaalde buitenlandse controleautoriteiten (het gaat dan bijvoorbeeld om uw rijksregisternummer, uw fiscaal nummer ...).

Bent U een rechtspersoon?
Dan zullen wij U uw LEI code vragen voor verplichte rapportering.

Controleren wij de informatie die U geeft? Het uitgangspunt is dat wij mogen afgaan op de informatie die U ons geeft en dat deze waarheidsgetrouw is. Dat betekent dat wij die informatie niet hoeven te controleren. Als op een of andere manier toch blijkt dat de informatie gedateerd, onnauwkeurig, tegenstrijdig of onvolledig is, kunnen we contact met U opnemen.

Wijzigt er iets in uw persoonlijke situatie?
Dan bent U verplicht deze wijziging zo snel mogelijk aan ons door te geven. Ook andere informatie die relevant voor ons kan zijn, moet U aan ons doorgeven. Bijvoorbeeld wijzigingen in uw financiële situatie, een tweede nationaliteit, een verhuizing of een scheiding. Informeert U ons niet tijdig over wijzigingen? Dan kunnen wij niet op correcte wijze beoordelen of een bepaalde Belegging nog geschikt is voor U, kunnen taksen en belastingen verkeerdelijk worden toegepast of vrijgesteld en mogelijks niet meer worden

gecorrigeerd.

Hoe gaan wij om met uw gegevens? Wordt informatie over mijn persoonlijke situatie gedeeld met derden?
Wij verwerken uw gegevens, zoals uw klantgegevens en informatie over uw Orders en uw Beleggingen. In bepaalde gevallen verstrekken wij uw gegevens aan derden, zonder U daarvan op de hoogte te stellen. Meer informatie over de manier waarop wij omgaan met uw persoonsgegevens vindt U in het Privacy Statement van ING en in artikel 6 “Bescherming van de persoonlijke levenssfeer” van het “Algemeen Reglement van de Verrichtingen”.

Wanneer de regelgeving het vereist, wordt uitsluitend de noodzakelijke informatie over U meegedeeld aan andere partijen dan ING zoals onder meer informatie die wij verplicht moeten rapporteren aan Belgische en buitenlandse bevoegde autoriteiten conform Belgische en buitenlandse regelgeving, informatie over de aandelen die U bij ons in bewaring heeft aan uitgevende instellingen in het kader van de Shareholder Rights Directive, informatie over uw buitenlandse Beleggingen aan buitenlandse derde-depositarissen en toezichthoudende autoriteiten en overheidsorganen, informatie aan fiscale autoriteiten en hun gemandateerden.

U verbindt zich ertoe om, indien ING niet over alle reglementair opgevraagde gegevens beschikt, ING op eerste verzoek alle relevante ontbrekende gegevens te verstrekken.

U 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/Order te geven of een Verrichting aan te vatten, houdt in dat U de daarvoor bedoelde machtiging bevestigt.

Wanneer U ons de bewaargeving van een (buitenlands) Financieel Instrument toevertrouwt en wanneer wij, conform de toepasselijke regelgeving met betrekking tot het desbetreffende Financieel Instrument, ondervraagd worden, geeft U ons de onherroepelijke toestemming om de gegevens met betrekking tot uw identiteit (naam, adres en nationaliteit), uw rechten (eigendom, vruchtgebruik, het aantal, de betreffende kenmerken, het tijdstip waarop de financiële instrumenten in bewaring zijn gegeven (nomineestelsel), ...) , samen met de details van een transactie mede te delen aan de:

- (buitenlandse) derde-depositaris;
- bevoegde instantie of toezichthoudende autoriteit;
- uitgevende entiteit van het betrokken (buitenlandse) Financieel Instrument
- 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.

8. Welke risico’s zijn verbonden aan beleggen?

Bij beleggen draait het om verwacht rendement en risico. Deze factoren hangen nauw samen. In het algemeen geldt: Beleggingen waarvan U een hoger rendement kunt verwachten, brengen een groter risico met zich mee. Neemt U genoegen met lagere rendementsverwachtingen? Dan zijn de risico’s over het algemeen kleiner. Belangrijk is ook om rekening te houden met hoe U zelf tegenover risico’s staat. Bent U bereid meer of minder risico te nemen? Wat voor keuzes U ook maakt: als U belegt, loopt U risico. De waarde van uw Beleggingen kan sterk dalen of zelfs tenietgaan. U moet daarom altijd rekening houden met eventueel verlies. Bepaalde risico’s hebt U zelf in de hand. Maar er zijn ook factoren die de waarde van uw Beleggingen beïnvloeden zonder dat U daar iets aan kunt doen.

Elk Financieel Instrument heeft zijn eigen risico’s. De algemene kenmerken en de risico’s verbonden aan elk Financieel Instrument staan beschreven in de documentatie die wij U verstrekken (via onze verschillende communicatiekanalen) voor U een transactie verricht. Deze documentatie omvat o.a. het Prospectus, Essentiële Beleggersinformatie (KI(I) D, productfiches, periodieke verslagen ...) en houdt op zich geen Beleggingsadvies in om Verrichtingen uit te voeren tenzij uitdrukkelijk bepaald. Deze documentatie is bedoeld om U in staat te stellen het Financieel Instrument en zijn risico’s te begrijpen en met kennis van zaken een weldoordachte beleggingsbeslissing te nemen.

Een opsomming van de verschillende types van risico’s en de specifieke risico’s gelinkt aan elk Financieel Instrument leest U in de Vereenvoudigde brochure “Informatiebrochure over de financiële instrumenten” uitgegeven in het kader van de ‘MiFID-reglementering’, beschikbaar op onze website ing.be/tarieven

onder “Beleggen”. Om goed te begrijpen welke risico’s U neemt wanneer U belegt, raden we U aan om voorafgaand aan elke transactie de algemene kenmerken zoals de risico’s verbonden aan het Financieel Instrument dat U wenst te kopen, te lezen.

Wanneer u kiest om van de functionaliteit van het Pre-order gebruik te maken, dan is er een risico dat de waarde van het Financieel Instrument kan wijzigen in de periode tussen het geven van de instructie van het Pre-order (het aanduiden van een Orderdatum) en het moment van de werkelijke uitvoering van uw Order.

Dit risico wordt onder andere ook vermeld in uw geschiktheidsrapport dat u ontvangt op moment van de adviesverlening bij Structureel beleggingsadvies.

9. Bewaargeving

9.1 Aanvaarding en uitsluiting van Financiële Instrumenten

U kunt ons de bewaring van Belgische of buitenlandse Financiële Instrumenten toevertrouwen, voor zover wij ze opvolgen en aanvaarden. Zo zouden wij de bewaargeving van sommige buitenlandse Financiële Instrumenten kunnen weigeren omdat we geen betrouwbare derde depositaris vinden.

De Financiële Instrumenten die U ons toevertrouwt zijn, voor zover de aard van het Financieel Instrument dat toelaat, onderworpen aan het stelsel van de fungibiliteit. Concreet houdt dit in dat ING U equivalente en gelijkwaardige maar niet identieke Financiële Instrumenten teruggeeft.

Wij aanvaarden niet langer de bewaarneming van vervallen verklaarde Financiële Instrumenten aan toonder. Wij voorzien daarop een uitzondering wanneer U ons de terugbetaling vraagt van kasbons uitgegeven door ING België en door Record Bank, of bij de terugbetaling/regularisatie van Beleggingsvennootschappen met Veranderlijk Kapitaal (Beveks) uitgegeven door ING Luxemburg. Voor de terugbetaling, omwisseling of fusie van de Beveks uitgegeven door ING Luxemburg zullen wij uw stukken voor verdere opvolging overmaken aan de “Caisse de Consignation auprès de la Trésorerie de l’Etat” van het Groothertogdom van Luxemburg.
Wij aanvaarden in principe Financiële Instrumenten uitgegeven in België, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, het Groothertogdom Luxemburg en Zwitserland.
Volgende Financiële Instrumenten aanvaarden wij momenteel niet (omdat U niet in België woont of omdat de maatschappelijke zetel elders is gelegen of omdat U niet de Belgische nationaliteit heeft):

- Noorse Financiële Instrumenten aangehouden door Noorse fiscale inwoners en Noorse onderdanen;
- Finse Financiële Instrumenten aangehouden door Finse fiscale inwoners en Finse onderdanen;
- Maleisische Financiële Instrumenten aangehouden door inwoners van Maleisië en onderdanen van Maleisië;
- Financiële Instrumenten uit andere landen dan België, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, het Groothertogdom Luxemburg, Zwitserland en Ierland aangehouden door fiscale inwoners van deze uitgiftelanden. Deze lijsten kunnen discretionair aangepast worden en aangevraagd worden op verzoek.

Wanneer wij vaststellen dat U Financiële Instrumenten aanhoudt die vallen in de hierboven genoemde situatie, geven wij U een redelijke termijn (maximumtermijn van twee maanden) om die Financiële Instrumenten uit uw Beleggingsrekening te halen of te verkopen. De overdracht van die Financiële Instrumenten naar een andere financiële instelling is in dat geval kosteloos.

9.2 Derde-depositarissen

Wij bewaren de Financiële Instrumenten die U ons toevertrouwt, op de plaats die wij het meest geschikt vinden, in uw belang. Deze bewaring kan ook bij een derde-depositaris. Wij selecteren een derde-depositaris met de nodige voorzichtigheid, zorgvuldigheid en waakzaamheid. Daarnaast is er een periodieke beoordeling van de geselecteerde derde depositarissen, om ons te verzekeren dat deze steeds geschikt zijn en blijven.

De Financiële Instrumenten die wij toevertrouwen aan een buitenlandse (niet EU) derde-depositaris kunnen onderworpen worden aan het recht van het land waar die derde-depositaris zich bevindt. Wij gaan, voordat wij uw Financiële Instrumenten toevertrouwen aan 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 Financiële Instrumenten en of de financiële instrumenten van ING Klanten afzonderlijk kunnen worden geïdentificeerd van de Financiële Instrumenten van de andere Klanten van de derde depositarissen. Indien dit niet het geval is stemt U ermee in dat uw Financiële Instrumenten aangehouden worden op een rekening samen met die van ING. In geval van faillissement van ING kan dit negatieve gevolgen hebben voor U.

Door de bewaargeving aan ons toe te vertrouwen aanvaardt U dat de verplichtingen die voortvloeien uit de reglementen en contracten tussen ons en de derde-depositarissen U tegenstelbaar zijn. Daarbij kunnen verschillende rechtsstelsels van toepassing zijn. Het toepasselijk recht en het toezicht door toezichthoudende autoriteiten kunnen verschillen van land tot land. Dat kan een invloed hebben op uw rechten die U kunt laten gelden.

Nominee
Instellingen in Collectieve Beleggingen (ICB's) bieden vaak aandelen op naam aan. Indien U via ons wenst in te schrijven op dergelijke aandelen stemt U in met het stelsel van 'nominee' waarbij ING België optreedt in hoedanigheid van tussenpersoon ('nominee'). ING treedt dan op in eigen naam maar voor uw rekening. In het register van de uitgever, staan de ICB's ingeschreven op onze naam. Uw positie kan U raadplegen in de Beleggingsrekening die U bij ons aanhoudt.

Als nominee aandeelhouder kan U steeds vragen om rechtstreeks in het register van de ICB te worden ingeschreven. In dat geval stopt onze dienstverlening als nominee.

Hoofd van de Pyramide (Record Kasbons)
Sinds de fusie tussen Record NV en ING België NV in 2018, is ING België NV de uitgever van Record Kasbons. In aanvulling op onze rol als uitgever, zijn wij ook 'hoofd van de Pyramide'. Als 'hoofd van de Pyramide', beheren wij het register, volgen wij de administratie en boekhouding op van de kasbons en staan wij in voor de terugbetaling op vervaldag of bij vervroegde verkoop.

Waardering Financiële Instrumenten
De waardering van uw Financiële Instrumenten kan U raadplegen via al onze verschillende communicatie-kanalen en vindt U terug in het kwartaaloverzicht.
De waardering van Financiële Instrumenten op een gereglementeerde markt is gebaseerd op de waarden en de munt van de gereglementeerde markt waar het Financiële Instrument verhandeld wordt met het grootste transactievolume.

9.3 Corporate Action of verrichting op Financiële Instrumenten

9.3.1 Algemeen

Gedurende de tijd dat wij uw Financiële Instrumenten aanhouden, kunnen er een aantal verrichtingen op het Financieel Instrument plaatsvinden. Denk aan een fusie of een splitsing, of gewoon aan de uitbetaling van een dividend. Dat zijn allemaal verrichtingen, ook 'corporate actions' genoemd.
Er bestaan drie soorten corporate actions;
i) de verplichte gebeurtenissen, zonder keuze
ii) de verplichte gebeurtenissen, met keuzemogelijkheid
iii) de vrijwillige gebeurtenissen

i) Verplichte gebeurtenissen

Bij verplichte gebeurtenissen zonder keuze, zoals bijvoorbeeld de uitbetaling van een dividend in geld, zorgen wij ervoor dat U gecrediteerd wordt conform de instructies van de uitgever.
U ontvangt nadien een uittreksel met de details van de uitvoering zoals opgelegd door de uitgever.

Bij verplichte gebeurtenissen met keuze-mogelijkheid zoals bijvoorbeeld een verplichte regularisatie of inning, passen wij altijd de laatste gekende keuze voor uw Beleggingsrekening toe.

ii) Aangeven van uw keuze voor een keuzedividend

Bij een keuzedividend, kunt U kiezen tussen cash of betaling in Financiële Instrumenten.

Bij het openen van een ING Beleggings-rekening is de keuze voor een keuzedividend standaard op cash ingesteld. U kunt dit eenvoudig online of via telefoon (+32 2 464 60 01) wijzigen naar "de betaling in Financiële Instrumenten".
U kunt uw keuze aanpassen voor alle toekomstige gebeurtenissen. Deze doorlopende instructie zal worden toegepast op alle toekomstige dividenduitkeringen, indien mogelijk en indien van toepassing. Met toekomstige dividenduitkeringen bedoelen we: alle dividenduitkeringen waarvoor de ex-dividenddatum - dit is de datum waarop het dividend van het aandeel wordt losgekoppeld - nog niet heeft plaatsgevonden op het moment dat deze instructie wordt ontvangen en verwerkt. Private Banking klanten kunnen hiervoor ook hun Private Banker contacteren.

iii) Vrijwillige gebeurtenissen

In geval van vrijwillige gebeurtenissen doen wij al het mogelijke om U hiervan tijdig en schriftelijk (al dan niet elektronisch) te informeren.

9.3.2 Specifieke Corporate actions

i) 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.

ii) Openbare uitgiften/bieding en Openbaar bod tot verkoop

Wat is een openbare bieding? Als iemand een beursgenoteerd bedrijf wil kopen, probeert diegene vaak een deel of alle aandelen in handen te krijgen door het doen van een openbare bieding. Hij deelt dan in een persbericht mee dat hij een bod doet op de aandelen van het bedrijf. Dat is een openbare bieding. Het is belangrijk dat U op de hoogte bent van ons beleid voor openbare biedingen als U op uw ING Self Invest Beleggingsrekening aandelen heeft in het betreffende bedrijf.

Indien in het kader van een openbare uitgifte (o.a. beursintroductie, verrichtingen op de primaire markt) niet alle gegeven inschrijvingsopdrachten kunnen worden uitgevoerd, wordt overgegaan tot een billijke verdeling van de beschikbare Financiële Instrumenten onder de klanten- inschrijvers. Voor een bepaalde openbare uitgifte is er slechts één inschrijvingsopdracht per klant toegelaten.

U machtigt ons om met het oog op die verdeling de verschillende opdrachten die wij zouden hebben gegeven, te groeperen, zowel voor een openbare uitgifte als voor een openbaar bod tot verkoop.

iii) Converteerbare obligaties

Op uw verzoek worden uw converteerbare obligaties omgezet in aandelen, behalve voor klanten onder vermogensbeheer.

iv) Deelname aan Algemene Vergaderingen

Indien U wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering van een vennootschap met aandelen uitgegeven in de E.E.R., moet U deze aandelen aanhouden op de Record date, om een attest te verkrijgen dat aangeeft dat U op die datum aandelen aanhoudt.

De kosten die wij hiervoor aanrekenen staan beschreven in het 'Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en –verrichtingen'.

9.4 Stopzetten van de bewaargeving

Wij informeren U schriftelijk (al dan niet elektronisch) indien wij bepaalde Financiële Instrumenten niet langer opvolgen of indien derde-depositarissen bepaalde Financiële Instrumenten niet meer aanvaarden. In deze gevallen laten wij U twee maanden de tijd om te beslissen om hetzij de Financiële Instrumenten te verkopen, hetzij deze over te dragen naar een andere instelling van uw keuze, hetzij ze te verwijderen ten gunste van een goed doel. In sommige gevallen heeft U 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.

Daarnaast kunnen wij de bewaargeving (van één of meerdere Financiële Instrumenten) stopzetten omwille van andere redenen zoals onder meer:

- indien wij in uw Beleggingsrekening Financiële Instrumenten opmerken die wij of de derde-depositaris niet opvolgen;
- indien uw verblijfplaats en/of uw nationaliteit en/of de maatschappelijke zetel van de emittent tot gevolg hebben dat de bewaargeving van de Financiële Instrumenten onderworpen is aan bijkomende beperkingen, verplichtingen of verbodsbepalingen door toepassing van buitenlandse wetgeving die in aanmerking komt om extraterritoriale gevolgen te hebben;
- indien U weigert/nalaat ons documenten over te maken die door de publieke autoriteiten of andere derde partijen worden vereist;
- indien U niet voldoet aan de voorwaarden die juridisch vereist zijn of vastgelegd zijn door de emittent om de Financiële Instrumenten aan te houden;
- indien de derde-depositaris, waarop wij een beroep doen, uitzonderlijk hoge bewaarkosten vraagt.

U beschikt steeds over een termijn van twee maanden om de Financiële Instrumenten van uw ING Beleggingsrekening over te brengen. De overdracht naar een andere financiële instelling is voor deze gevallen kosteloos.

9.5 Slapende Beleggingsrekening

Indien een bij ons aangehouden Beleggingsrekening als slapend wordt beschouwd na een periode van vijf (5) opeenvolgende jaren zonder enige activiteit of contact van de klant ("Slapende Beleggingsrekening"), starten wij de wettelijke procedure voor slapende rekeningen. Na

beëindiging van deze procedure en zoals wettelijk vereist:

- Kunnen wij overgaan tot de liquidatie, aflossing of verkoop van Financiële Instrumenten, activa of rechten op de Slapende Beleggingsrekening, voor zover nodig om de overdracht van activa of opbrengsten aan het Belgische Deposito- en Consignatiekas (DCK/CDC) te vergemakkelijken;
- Worden de opbrengsten (cash of soortgelijke waarden) uit dergelijke liquidatie, aflossing of verkoop overgedragen aan het DCK/CDC, samen met de niet-belegde gelden en opgebouwde inkomsten;
- Zijn wij gerechtigd om, voorafgaand aan deze overdracht, onze standaardkosten en vergoedingen met betrekking tot het beheer, de verkoop, liquidatie of overdracht van slapende beleggingsactiva—met inbegrip van kosten voor verplichte klantopzoekingen of juridische kennisgevingen—rechtstreeks van de opbrengsten af te trekken, conform de wettelijke beperkingen en interpretaties van de toezichthoudende autoriteiten;
- Kunnen wij niet aansprakelijk worden gesteld voor verliezen, waardeschommelingen of andere gevolgen voortvloeiend uit de verkoop, aflossing of liquidatie van Financiële Instrumenten in het kader van de wettelijke procedure voor slapende rekeningen, behalve in geval van bewezen grove nalatigheid of fraude.

9.6 Financiële instrumenten met hefboomwerking

Indien U een Beleggingsrekening aanhoudt waarop posities in Financiële Instrumenten met hefboomwerking zijn geboekt, informeren wij u wanneer de waarde van elk Financieel Instrument met hefboomwerking met 10% is gedaald ten opzichte van de initiële waarde na de verwerving van het Financieel Instrument met hefboomwerking, alsook bij elke volgende bijkomende verliesdrempel van 10%.

10. Bescherming van Financiële instrumenten

De Financiële Instrumenten die U via ING aanhoudt worden ingeschreven in een Beleggingsrekening op uw naam. Deze kunnen wij in bewaring geven bij een centrale bewaarinstelling (Central Securities Depository of CSD) of een andere derde depositaris. Wij hebben rekeningen geopend bij verschillende Europese en niet Europese CSD's die uw posities in Financiële Instrumenten weergeven. Deze rekeningen kunnen op twee manieren worden ingericht: als een omnibus-effectenrekening, d.w.z. een rekening bij de CSD waarop effecten worden aangehouden die toebehoren aan meerdere van onze cliënten (aangeduid met de Engelse term Omnibus Segregated Account of 'OSA') of als een individuele effectenrekening, d.w.z. een rekening bij de CSD waarop alleen de effecten van één cliënt worden aangehouden, (aangeduid met de Engelse term Individual Segregated Account of 'ISA').Wij zorgen ervoor dat onze registers en bestanden duidelijk aangeven dat alle financiële instrumenten op een Beleggingsrekening toebehoren aan U of aan andere klanten en niet aan ons. Ook bij de derde-depositarissen of CSD's gaan wij nakijken dat alle aangehouden financiële instrumenten in hun registers en bestanden aan U of de andere klanten toebehoren en niet aan ING of de derde-depositarissen/CSD's.
Om deze afscheiding duidelijk te maken worden hiervoor afzonderlijke omnibusrekeningen (verzameldepot) gebruikt waarbij de financiële instrumenten niet op naam van elke Klant individueel worden aangehouden maar voor alle Klanten samen. Dit heeft een invloed op uw eigendoms-recht als klant ingeval van faillissement van ING of een derde depositaris (zie hieronder voor meer informatie).

Faillissement
Als ING BE in faling gaat, is het Belgisch recht op de faillissementsprocedure van toepassing en zijn uw Financiële Instrumenten beschermd conform het Gecoördineerd koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten (KB nr.62). Het KB nr. 62 is gebaseerd op het concept van mede-eigendom. Dit betekent dat U samen met anderen die dezelfde soort Financiële Instrumenten bezitten, gezamenlijk eigenaar bent. Iedere soort Financiële Instrument vormt een "verzameldepot" in de administratie van de CSD of derde-depositaris. Uw aandeel in het verzameldepot en het aandeel van de andere bezitters blijkt uit onze administratie. Dit verzameldepot valt buiten ons vermogen waardoor uw Financiële Instrumenten bij ons faillissement beschermd zijn.

Bij faillissement wordt een curator aangesteld, die op basis van onze administratie zal uitzoeken wie eigenaar is van welke Financiële Instrumenten en zal overgaan tot teruggave van de Financiële Instrumenten aan de rechtmatige eigenaar. Het KB nr. 62 bevat een regeling

voor de situatie waarbij onze cliënten, die Financiële Instrumenten van eenzelfde type bezitten, gezamenlijk meer Financiële Instrumenten bij ons aanhouden dan het aantal Financiële Instrumenten die wij bij een CSD of een derde depositaris bewaren. Bij een dergelijk tekort en voor zover wij bij dezelfde CSD of derde depositaris Financiële Instrumenten van hetzelfde type aanhouden, worden de Financiële Instrumenten van dat type eerst gebruikt om onze cliënten terug te betalen. Indien er daarna nog steeds een tekort zou zijn, dan krijgt U niet al uw Financiële Instrumenten terug, maar slechts een deel daarvan, evenredig met uw aandeel in het verzameldepot. In dat geval kan U een beroep doen op de waarborg van het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten (het Beschermingsfonds). Meer informatie hierover vindt U in het Algemeen Reglement van de Verrichtingen en op onze website ing. be onder 'Tarieven en reglementen'.

Faillissement & insolventie van derde-depositaris
Ondanks de zorgvuldigheid bij de selectie en de opvolging van een derde-depositaris, kan het gebeuren dat deze derde-depositaris failliet gaat. Gaat het om een derde depositaris buiten Europa, dan kan het zijn dat de lokale wetgeving niet hetzelfde niveau van bescherming biedt als de Belgische wetgeving**. In dit geval zal ING de schuldvordering van de klant indienen. In geval er niet genoeg Financiële Instrumenten aanwezig zijn om alle betrokken klanten van ING te voldoen, gebeurt de verdeling in verhouding tot de aangehouden Financiële Instrumenten.**

Zekerheden
De wetgeving voorziet dat wij een voorrecht (dat wil zeggen dat wij het recht hebben om prioritair op de andere schuldeisers terugbetaald te worden) hebben op de Financiële Instrumenten:

- die U ons toevertrouwt als dekking voor de uitvoering van transacties in Financiële Instrumenten, voor inschrijving op Financiële Instrumenten of voor termijnverrichtingen op deviezen;
- die wij aanhouden ingevolge de uitvoering van transacties in Financiële Instrumenten of van termijntransacties in deviezen, of ingevolge de ons opgedragen vereffening van transacties in Financiële Instrumenten, van inschrijvingen op Financiële Instrumenten of van termijnverrichtingen op deviezen, die U rechtstreeks verricht.

Dat voorrecht waarborgt elke schuldvordering van ons (ING België) 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 Financiële Instrumenten.

Bovenop dat voorrecht kunnen wij genieten van andere zekerheden, voorrechten of compensatierechten overeenkomstig de bepalingen van dit reglement, het Algemeen Reglement der Verrichtingen, en in voorkomend geval, krachtens specifieke Overeenkomsten tussen U en ons. Ook de door ING geselecteerde derde-depositarissen kunnen genieten van zekerheden, voorrechten en compensatierechten die betrekking hebben op Financiële Instrumenten die zij bewaren.

11. Orderuitvoering

11.1 Hoe geeft U een Order/Opdracht?

Een Order/Opdracht kunt U

i. **Voor de Beleggingsdienst 'ING Self Invest' ('loutere order uitvoering')**: via Home'Bank, de ING Banking-app of telefonisch via ING Client Services geven of op een andere door ons te bepalen manier. Wanneer U telefonisch een Order doorgeeft, kunnen wij verplichte informatie, zoals de KID (het Essentiële informatie document), niet tijdig (vóór de Verrichting) aan U verstrekken. U heeft altijd de mogelijkheid om de Verrichting uit te stellen, zodat U de informatie eerst kunt ontvangen en doorlezen.
Als U er toch voor kiest het Order op dat moment te plaatsen, dan ontvangt U de informatie ná het verrichten van de transactie, tenzij U aangeeft dit niet te willen. Wij zijn wettelijk verplicht om het telefoongesprek op te nemen waarin U een Order aan ons opgeeft.

ii. **Voor de Beleggingsdienst 'ING Easy Invest' 'loutere order uitvoering')**: via Home'Bank, de ING Banking-app, telefonisch via ING Client Services of op een andere door ons te bepalen manier. Wanneer U telefonisch contact opneemt is het enkel mogelijk om uw periodiek plan aan te passen of opnieuw te activeren.

iii. **Voor de beleggingsdienst 'ING Comfort Invest' (loutere order uitvoering):** voor aankooporders via Home'Bank en de ING Banking-app. Voor verkooporders via Home'Bank en de ING Banking-app (indien beschikbaar), telefonisch via ING Client Services of via op een andere door ons te bepalen manier.

iv. **Voor de Beleggingsdienst 'ING Invest Advice' ('Structureel Beleggingsadvies')**: via uw adviseur in een kantoor of via een telefonisch of videocall gesprek, nadat U Beleggingsadvies van ons gekregen hebt, plaatsen.

v. **Voor de Beleggingsdiensten Private Banking**: via uw Private Banker of beheerder.

11.2 Hoe en waar voeren wij uw Orders uit?

Wilt U een Order plaatsen tijdens een gesprek op een ING-kantoor of met een adviseur of een Private Banker? Dan ontvangt U de verplichte wettelijke informatie, (zoals de KID) via Home'Bank en/of indien U dit wenst, op papier. Gelieve deze informatie goed door te nemen.

11.3 Wanneer stemt U in met het Optimale Orderuitvoeringsbeleid?

Bij het afsluiten van een Beleggingsdienst ontvangt U het Orderuitvoeringsbeleid als **bijlage 1 bij deze Voorwaarden** en wordt U gevraagd zich aan dit beleid te houden. Bij eventuele wijzigingen in het Orderuitvoeringsbeleid zullen wij U voorafgaand informeren. Als U na ontvangst van het Orderuitvoeringsbeleid een Order inlegt, stemt U in met het Orderuitvoeringsbeleid.

11.4 Wat gebeurt er als het Beschikbaar saldo van uw Beleggingsrekening niet toereikend is?

Dan nemen wij uw Order niet aan. Als vóór uitvoering van uw Order blijkt dat uw Beschikbaar saldo niet voldoende is, moet U zelf geld overschrijven van uw geldrekening of zichtrekening naar uw Beleggingsrekening om de afwikkeling van de verrichting toe te laten.

11.5 Welke Beleggingen kan ik kopen en welke Orders kan ik geven?

In de Overeenkomst, het Orderuitvoeringsbeleid, Home'Bank en op ing.be onder "beleggen" leest U welke Beleggingen (het beleggingsaanbod) U kunt kopen en welk soort Orders U kunt geven. Wij kunnen op elk moment het beleggingsaanbod en de soorten Orders wijzigen.

11.6 Voor welke Financiële Instrumenten en tot welk moment kunt U uw Orders annuleren?

Elke toegelaten herroeping of wijziging van een Order moet op duidelijke, volledige en nauwkeurige manier verwijzen naar het Order. U brengt ING daar tijdig van op de hoogte, rekening houdend met de termijnen bepaald door de betrokken markt.

Zoniet kunnen wij er geen rekening mee houden en zal het Order op geldige wijze worden uitgevoerd of doorgegeven zoals aanvankelijk verstrekt. Iedere verhoging van het ordervolume of wijziging van de limietkoers heeft een verlies van tijdsvoorrang tot gevolg.

Voor Orders uitvoerbaar op een gereglementeerde markt die annuleringen toelaat en zolang uw Order of een deel van uw Order nog niet is uitgevoerd op de betrokken gereglementeerde markt, kunt U ons de opdracht geven om uw Order, of het nog niet uitgevoerde deel van uw Order, te annuleren.
Dit kunt U doorgeven via Home'bank of telefonisch via ING Client Services of op een andere manier als wij U die mogelijkheid bieden. Een Order in een Beleggingsfonds kunt U intrekken uiterlijk 60 min voor de cut-off time (afsluitingstermijn) bereikt is.

Elk Pre-Order kan worden geannuleerd tot voor de door u gekozen datum (Orderdatum).

11.7 Wanneer kunnen wij uw Orders weigeren?

Wij kunnen Orders weigeren die onvolledig zijn, onvoldoende geprovisioneerd zijn en/of in strijd zijn met uw Beleggingsdienst, Beleggingsprofiel of beleggingsstrategie.

11.8 Wanneer kunnen openstaande Orders of uitgevoerde Orders worden geannuleerd of teruggedraaid?

Wij hebben het recht Orders te annuleren of uitgevoerde Orders achteraf terug te draaien als wij van mening zijn dat deze in strijd zijn met een wettelijk voorschrift. Dat geldt ook als er sprake is van misbruik van recht of kennelijke mispricing of als Orders schadelijk zijn voor de integriteit van de financiële markt.

Als wij uw Order uitvoeren op een gereglementeerde markt, zijn wij gebonden aan de regels van deze gereglementeerde markt. Daardoor moeten wij mogelijk uw Order annuleren of uw uitgevoerde Order terugdraaien.
Wij zullen U hierover informeren.
Kan de gereglementeerde markt **uw Order op haar initiatief annuleren?** Ja. Er zijn omstandigheden waardoor de gereglementeerde markt uw Order annuleert. Bijvoorbeeld als de gebeurtenis impact heeft op de koers van de Belegging zoals een dividenduitkering. Dit heeft voor gevolg dat U, als U dit wenst, uw Order opnieuw moet doorgeven.

11.9 Wanneer en hoe krijgt U bevestiging van uw Order en een overzicht van uw Beleggingen?

Voor al uw ING Beleggingsrekeningen ontvangt U een bevestiging van het ontvangen van het Order in Home'Bank of in de ING Banking-app na het plaatsen van

een Order. In geval van een Pre-order wordt het Pre-order opgenomen in het orderoverzicht met de door u gekozen datum. In het geval het Order is uitgevoerd, krijgt U in de rekeninguittreksels informatie over de uitvoering, inclusief de in rekening gebrachte kosten en taksen ten laatste de dag volgend op de uitvoering van de Verrichting “overeenkomstig artikel 65 tot 67 van het Algemeen reglement van de Verrichtingen”. De rekeninguittreksels zijn beschikbaar in Home’Bank en in de ING Banking-app, tenzij U hebt aangegeven ze ook schriftelijk te willen ontvangen.

De afrekening van de Verrichting wordt opgemaakt als gevolg van een uitvoering van een Order in een Financieel Instrument. Indien de uitvoering van een Order plaatsvindt in verschillende tranches (gedeeltelijke uitvoeringen) op dezelfde dag, zal de afrekening van de Verrichting de gemiddelde prijs vermelden op basis van de prijs toegepast voor elke gedeeltelijke uitvoering. De Klant kan, op schriftelijk verzoek, de details verkrijgen van elke gedeeltelijke uitvoering.

Ook ontvangt U van ons elk kwartaal periodieke overzichten van uw Beleggingen bij ING voor elke Beleggingsrekening. Dit kwartaaloverzicht zal via Home’Bank ter beschikking worden gesteld voor de gebruikers van de online kanalen, tenzij U hebt aangegeven ze ook schriftelijk te willen ontvangen.

12. Wanneer debiteren en crediteren wij uw Beleggingsrekening?

Wij kunnen om diverse redenen uw Beleggingsrekening debiteren of crediteren. Bijvoorbeeld om geld van en naar uw zicht- of uw geldrekening over te boeken of omwille van uitgevoerde Orders of transfers.

12.1 Wat is debiteren en crediteren?

Debiteren houdt in dat wij geld of Beleggingen van uw Beleggingsrekening afboeken. Crediteren houdt in dat wij geld of Beleggingen op uw Beleggingsrekening storten. Wij crediteren uw Beleggingsrekening onder het voorbehoud dat wij de tegenprestatie van deze creditering, bijvoorbeeld de verkoopprijs van de Belegging, volledig op de zogenoemde vereffeningsdatum (‘settlement date’) hebben ontvangen. Als er sprake is van een transactie in vreemde valuta dan zullen we bij omzetting de valutakoers van de dag van creditering gebruiken.

12.2 Wat debiteren of crediteren wij op uw Beleggingsrekening en wat niet?

Alle afrekeningen, zowel voor Particuliere, Private Banking - en Zakelijke klanten, worden direct afgeboekt op de Beleggingsrekening: U moet dus altijd zorgen dat deze voldoende saldo bevat.

Afrekeningen van uw pensioenspaaroplossing en afrekeningen bij de start van ING Invest Advice verlopen direct via de ING Rekening.

12.3 Wat is het verschil tussen de uitvoeringsdatum en de vereffeningsdatum?

Wanneer u een Order plaatst om een Financieel Instrument te kopen of verkopen, zijn er verschillende belangrijke data bij betrokken:

- **Orderdatum:** De datum waarop het Order wordt geplaatst.
- **Uitvoeringsdatum:** De datum waarop het Order wordt uitgevoerd, wat betekent dat de transactie wordt uitgevoerd en het geld of het desbetreffende Financiële Instrument van uw relevante rekening wordt gehaald.
- **Vereffeningsdatum:** De datum waarop het geld of het Financiële Instrument wordt ingewisseld voor het Financiële Instrument of het geld.

  Voor bepaalde soorten Financiële Instrumenten, zoals producten met minder liquiditeit, kan de vereffeningsdatum verschillen van de uitvoeringsdatum. Dit betekent dat de vereffeningsdatum later kan zijn dan de uitvoeringsdatum.

12.4 Mag U een negatief saldo (debetstand) hebben op uw Beleggingsrekening?

Nee: U moet zorgen dat er voldoende geld op uw Beleggingsrekening staat, door geld over te boeken vanuit uw zicht-of geldrekening. In sommige gevallen gaan wij zelf uw zicht-of geldrekening debiteren om het bedrag over te boeken naar uw Beleggingsrekening om bepaalde verrichtingen of afrekeningen van kosten toe te laten.

Voor aankoop- of inschrijvingsorders kijkt ING België voor elk order na of het saldo op het gelddeel van uw ING Beleggingsrekening voldoende is en beschikbaar is om de Verrichting te dekken op basis van een indicatief bedrag.

Dit bedrag is gelijk is aan het aantal gewenste Financiële Instrumenten vermenigvuldigd met de laatste gekende koers of in voorkomend geval met de gekozen limietkoers, inclusief kosten en taksen.

In geval u gekozen heeft voor de functionaliteit van het Pre-order, zal ING op de aangeduide datum vóór de effectieve plaatsing van het order nakijken of er voldoende saldo op het gelddeel van je ING Beleggingsrekening beschikbaar is om de Verrichting te dekken op basis van het op dat moment opgegeven indicatief bedrag. Als er niet voldoende saldo beschikbaar is op het moment van de effectieve plaatsing van het Order, dan wordt het Order niet geplaatst.

Bij verkoop-of terugkooporders, kijkt ING na of de hoeveelheid financiële instrumenten in de Beleggingsrekening voldoende is en beschikbaar is om de verkooporders te dekken en blokkeert ING de financiële instrumenten bij wijze van provisie. Niet gedekte verkoop-of terugkooporders ("short selling") zijn verboden.

12.5 Ontvangt U rente op uw geldsaldo op uw Beleggingsrekening?

Nee. Indien wij zouden beslissen om negatieve intresten toe te passen op het geldsaldo van uw Beleggingsrekening vanaf een bepaald bedrag, wordt U hierover twee maanden op voorhand geïnformeerd.

12.6 Ontoereikend saldo en overdracht van Financiële Instrumenten naar een andere bank.

Indien U ons zou vragen om een overdracht van uw Financiële Instrumenten (inbegrepen voor uw eventuele pensioenspaarfonds) naar een andere financiële instelling te regelen, moet U zorgen dat het saldo op het Gelddeel van de betrokken ING Beleggingsrekening voldoende is om de transferkosten te dekken.

Is dit niet het geval, dan wordt de transfer niet uitgevoerd omwille van de eraan verbonden kosten. De te innen kosten zijn beschreven in de "Tarief van de meeste voorkomende verrichtingen op roerende waarden".

13. Hoe communiceren wij met elkaar en welke informatie verstrekken wij U?

13.1 Hoe communiceert U met ons? Hoe geeft U ons een opdracht?

Elke opdracht in Financiële Instrumenten dient te beantwoorden aan art 21 tot 26 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen ("voorschriften mbt de opdrachten gegeven door de Cliënt"). Wij mogen afgaan op de informatie die U of uw gemachtigde ons geeft. Controleer uw informatie dan ook goed.

Wij zijn niet verplicht uw opdracht of informatie in behandeling te nemen als:

- U dit niet doet op de aangegeven manier;
- deze voor ons niet duidelijk of tegenstrijdig is;
- wij deze niet op tijd hebben ontvangen; of
- uw opdracht of informatie niet voldoet aan onze Voorwaarden.

Als één van bovenstaande gevallen zich voordoet, zijn wij niet aansprakelijk voor het niet (op tijd) uitvoeren van uw opdracht.

Voor het doorgeven van Opdrachten/Orders kan U met ING contact opnemen of zal ING met U in contact treden door middel van een gesprek met een ING medewerker, bijvoorbeeld in kantoor, via telefoon of videogesprek, ING Client Services die U telefonisch kunnen te woord staan en onze elektronische platformen Home'bank en de ING Banking-app. Voor het gebruik van een specifieke communicatiemethode (zoals een videogesprek) kan het niettemin nodig zijn om een specifieke voorwaarden te aanvaarden.

13.2 Hoe communiceren wij met U? Hoe bereiken wij U?

Als wij U willen bereiken of U informatie willen sturen, kunnen wij U bijvoorbeeld bellen, e-mailen, of een brief sturen via de contactgegevens die U ons heeft gegeven.

Hebt U Home'Bank en/of één van onze Apps?
Dan kunnen wij U berichten sturen via de Inbox.
Wij laten U via e-mail, brief of een andere wijze van communicatie weten als er een nieuw bericht voor U klaarstaat in uw Inbox.

Wijzigen uw contactgegevens? Dan geeft U dit op tijd aan ons door via uw kantoor of via de beschikbare elektronische Kanalen.

Welke informatie kunnen wij elektronisch verstrekken?
Wij kunnen alle informatie over uw verrichtingen en Financiële Instrumenten elektronisch aan U verstrekken. Als wij U informatie elektronisch of via onze website hebben verstrekt, kunt U binnen de wettelijke bewaartermijn ook kosteloos een papieren versie van deze informatie opvragen.

Persoonlijke informatie (zoals uw persoonlijke kwartaalrapporten) kan onder meer via Home'Bank in uw inbox worden verstrekt.

Niet-persoonlijke informatie is algemene informatie zoals informatie over de aard en risico's van Beleggingen, de KID (Essentiële Beleggersinformatie van een Beleggingsfonds of een Essentieel Informatie Document van een gestructureerd product), ons Orderuitvoeringsbeleid. Deze niet persoonlijke informatie kunnen wij op de website www.ing.be plaatsen.

Door het ondertekenen van de Overeenkomst kiest U er expliciet voor en geeft U uw toestemming om bij voorkeur alleen elektronisch met U te communiceren en stemt U ermee in dat wij niet-persoonlijke informatie op onze website plaatsen, mits dit past in de context waarin wij met elkaar zakendoen in verband met uw verrichtingen op Financiële instrumenten. Bijvoorbeeld als U gebruik maakt van Home'Bank en/of als U uw e-mailadres aan ons heeft gegeven. Indien het toch niet mogelijk is om met U elektronisch te communiceren zullen wij U bijvoorbeeld een brief sturen en/of U in het kantoor, telefonisch of op een andere manier te woord staan.

In welke taal communiceren wij? Wij communiceren met U in het Nederlands, Frans of Engels, naar uw keuze.

14. Wat moet U weten over (onze) aansprakelijkheid

14.1 Wanneer zijn wij aansprakelijk?

Als wij of onze aangestelden (inclusief onderaanneming) onze verplichtingen niet of niet goed nakomen en U hierdoor schade lijdt, kunnen wij aansprakelijk zijn en moeten wij uw schade (deels) vergoeden. Wij zijn bij onze dienstverlening en de selectie van derden waarmee we samenwerken uiterst zorgvuldig en houden zo goed mogelijk rekening met uw belangen vanuit onze zorgvuldigheidsplicht. Wij erkennen onze aansprakelijkheid voor zware of opzettelijke fouten, met uitsluiting van lichte fouten (zie hiervoor artikel 3 van het ARV).

Wij zijn niet aansprakelijk in geval van Overmacht.

Hieronder beschrijven we enkele specifieke situaties waarvoor wij, met uitzondering van het geval van een zware of opzettelijke fout door ons of door onze aangestelden (inclusief onderaanneming), niet of slechts deels aansprakelijk zijn.

Zijn wij aansprakelijk voor de dienstverlening van derden?

Wij zijn niet aansprakelijk voor schade die is veroorzaakt door derden. Zo zijn wij bijvoorbeeld niet aansprakelijk bij een storing, grote drukte, annulering en/of een fout bij een Beurs, betaal- en afwikkelsysteem, internationale of nationale derde-depositaris.

Wij zijn niet aansprakelijk voor de schade, verliezen en kosten die een klant ondervindt als gevolg van een fout of in geval van een insolventieprocedure van een derde- depositaris, indien wij de nodige zorgvuldigheid aan de dag hebben gelegd bij de keuze van de derde- depositaris. Wij aanvaarden echter wel enige aansprakelijkheid als die derde-depositaris een dochteronderneming van ING is.

14.2 Zijn wij aansprakelijk als wij een Order annuleren?

Wij annuleren een Order alleen in overeenstemming met deze Voorwaarden. Wij zijn niet aansprakelijk voor eventuele schade die U als gevolg hiervan lijdt. Wij zijn ook niet aansprakelijk voor schade die voortvloeit uit maatregelen die wij hebben genomen op basis van een voorschrift of aanwijzing van een Beurs, toezichthouder of overheidsinstantie. Als er sprake is van bijzondere omstandigheden en U lijdt hierdoor schade, dan is het van geval tot geval afhankelijk of wij hiervoor aansprakelijk zijn.

14.3 Welke schade vergoeden we niet?

Wij zijn niet aansprakelijk voor verliezen die U lijdt of voor gemiste winsten als gevolg van een waardedaling of waardestijging van Beleggingen. Wij vergoeden geen indirecte schade, zoals gemiste winst.

14.4 Wat met Collectieve vorderingen?

Behoudens voorafgaande, uitdrukkelijke en schriftelijke andersluidende overeenkomst zijn wij in geen geval gehouden de aanzet te geven tot of deel te nemen aan een collectieve/groepsvordering (class action) of aan elke gelijkaardige collectieve vorderingen. Indien wij kennis zouden hebben van dergelijke vorderingen, kunnen wij U daarvan op de hoogte brengen, zonder daardoor enige verbintenis op ons te nemen en bijgevolg zonder dat wij aansprakelijk gesteld kunnen worden voor het niet in kennis stellen van U, tenzij er een wettelijke verplichting zou zijn of in geval van zware fout.

15. Welke kosten kunnen wij bij U in rekening brengen?

De kosten verbonden aan Financiële Instrumenten vindt U terug in het "Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en-verrichtingen" waarvan de laatste versie onder andere beschikbaar is op ing.be/tarieven of waarvan U een kopie in uw kantoor kunt ontvangen.

Voorafgaand aan elk aankoop- of verkooporder, krijgt U een overzicht van de geschatte te betalen kosten en taksen. Aan het eind van het jaar, krijgt U een overzicht per ING Beleggingsrekening van de effectieve betaalde kosten en taksen.

Als de totale prijs of een gedeelte ervan moet betaald worden of is uitgedrukt in een buitenlandse munt, dan worden de valuta, wisselkoers en de wisselkoerskosten vermeld (cfr. art. 10 OUB).

15.1 Mogen wij onze kosten wijzigen?

Ja, wij mogen onze kosten altijd wijzigen, mits een publicatie en communicatie ervan 2 maanden voor de geplande invoeringsdatum heeft plaatsgevonden. Een wijziging van de kosten wordt bekend gemaakt op ing.be onder 'tarieven en reglementen' en wordt aan U gecommuniceerd, bijvoorbeeld via post of via elektronisch bericht in Home'Bank. Ook kunt U navraag doen naar de kostenwijziging via ING Client Services op +32 2 464 60 01 (telefoonnummer op 6/09/2021).

15.2 Mogen wij kosten van uw Beleggingsrekening afboeken?

Ja. Met het aangaan van de Overeenkomst verleent U ons toestemming de kosten van uw Beleggingsrekening af te boeken. Wij kunnen ook (een deel van) de kosten van uw Geldrekening of Zichtrekening afboeken bij onvoldoende saldo op uw Beleggingsrekening.

15.3 Rekenen wij U kosten aan voor de bewaring van Financiële Instrumenten?

Voor de bewaring van uw Financiële Instrumenten rekenen wij een bewaarloon aan tegen het tarief dat beschreven staat in het "Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en-verrichtingen".
Voor de kosten verbonden aan het openen en aanhouden van een individuele gesegregeerde effectenrekening
bij de Central Securities Depository of Centrale Effectenbewaarinstelling verwijzen wij U naar het "Informatiedocument segregatie van effectenrekeningen" te vinden op ing.be/tarieven onder "Beleggen".

15.4 Rekenen wij U kosten aan voor de overdracht van Financiële Instrumenten naar een andere bank?

Indien U Financiële Instrumenten wenst over te brengen naar een andere bank worden hiervoor kosten aangerekend. De te innen kosten zijn beschreven in de "Tarief van de meest voorkomende beleggingsdiensten en-verrichtingen".

16. Hoe eindigt of wijzigt de Overeenkomst?

16.1 Hoelang geldt de Overeenkomst?

Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald, gaan wij de Overeenkomst voor een Beleggingsdienst aan voor onbepaalde tijd. De Overeenkomst geldt, zolang de Beleggingsrekening open is.

16.2 Mag U de Overeenkomst opzeggen?

U mag de Overeenkomst voor een Beleggingsdienst op elk moment opzeggen. Hoe kunt U dit doen?
U zegt de Overeenkomst op door uw Beleggingsrekening van een bepaalde Beleggingsdienst af te sluiten. Dit kunt U bijvoorbeeld doen via Home'Bank of op kantoor.

16.3 Mogen wij een Overeenkomst opzeggen of wijzigen?

Wij mogen de Overeenkomst elk moment opzeggen of wijzigen.
Bijvoorbeeld als:

a) wij besluiten te stoppen met een bepaalde Beleggingsdienst;
b) U langer dan twaalf maanden geen geld of Beleggingen heeft op uw Beleggingsrekening;
c) U een U.S. Person bent geworden (zie hoofdstuk 4 Beperkingen voor 'US Persons en Zwitserse residenten')
d) U een Zwitserse resident (zie hoofdstuk 4 Beperkingen voor 'US Persons en Zwitserse residenten) bent geworden en uw beleggingsrekening staat niet onder de dienst vermogensbeheer en contractueel beleggingsadvies
e) wij op grond van wet- en regelgeving verplicht zijn om de Overeenkomst te beëindigen (indien van toepassing, met onmiddellijke ingang);
f) U gebruik maakt of heeft gemaakt van onze producten en diensten voor activiteiten of doeleinden die in strijd zijn met wet- en regelgeving, zoals fraude, of indien er redelijke gronden zijn om dit aan te nemen;

g) U onze goede naam of reputatie schaadt, kunt schaden of heeft geschaad; en/of
h) U de integriteit van het financiële systeem aantast, kunt aantasten of heeft aangetast.

Als wij de Overeenkomst opzeggen of wijzigen, krijgt U daarover bericht. Als wij de Overeenkomst opzeggen omdat U langer dan twaalf maanden geen geld of Beleggingen heeft op uw Beleggingsrekening, kunt U hiertegen binnen twee maanden na verzending van ons bericht bezwaar maken, door opnieuw geld en/ of Financiële Instrumenten te storten. Als U geen bezwaar maakt, sluiten wij de Beleggingsrekening twee maand na versturen van het bericht af. Als wij de Overeenkomst opzeggen of wijzigen, dan vergoeden wij niet de schade die U hierdoor eventueel lijdt, tenzij in geval van zware fout. Meer informatie over het stopzetten van een Overeenkomst kan U terugvinden in artikel 59 van het ARV.

16.4 Wat gebeurt er als wij de Overeenkomst hebben opgezegd of gewijzigd?

Dan zullen wij U vragen om binnen een termijn van twee maanden (60 kalenderdagen) uw Beleggingen voor uw eigen rekening en risico over te boeken naar een andere bank of beleggingsonderneming en/of te verkopen. Kosten en taksen conform de geldende tarieven kunnen toegepast worden.

16.5 Wat als U binnen de twee maanden (60 kalenderdagen) niets doet?

Dan blokkeren wij na termijn van twee maanden (60 kalenderdagen) uw Beleggingen. Wij behouden ons ook het recht voor om na een termijn van twee maanden (60 kalenderdagen) uw Beleggingen te verkopen voor uw eigen rekening en risico op een tijdstip dat wij bepalen tegen marktwaarde, ongeacht wat de opbrengst van deze verkoop zal zijn. Kosten en taksen conform de geldende tarieven kunnen toegepast worden.

17. Wat moet U weten over Financiële Informatie

Om te handelen in Beleggingen hebt U Financiële Informatie nodig.
Wij verstrekken onze eigen Financiële Informatie maar ontvangen ook Financiële informatie van andere vennootschappen van ING Groep of via derde professionele partijen (Data Providers, de gereglementeerde en niet-gereglementeerde markten, beheermaatschappijen ...) en geven ze aan U door.
De bepalingen in dit hoofdstuk gelden ook ten behoeve van de gereglementeerde en niet-gereglementeerde markten.

Wie heeft het eigendom van Financiële Informatie en wat zijn de gevolgen daarvan voor U?
De verstrekker van de Financiële Informatie is exclusief intellectueel eigenaar ervan. Gereglementeerde (beurzen) en niet-gereglementeerde markten hebben bepaalde voorwaarden gesteld aan het gebruik van deze Financiële Informatie onder voorbehoud van de wetten en reglementen die op hen van toepassing zijn. Door hun Financiële Informatie te gebruiken, gaat U akkoord met die voorwaarden. Een voorbeeld van zo'n voorwaarde is dat U ze niet mag overdragen, verkopen, leasen of op een andere manier verstrekken aan anderen.
Alle Financiële Informatie is alleen voor uw persoonlijk gebruik en U wordt geacht de vertrouwelijkheid ervan te bewaren. Ze wordt Um louter ter informatie verstrekt en maakt slechts een beoordelings- en ramingselement uit voor u. U draagt alle gevolgen van het gebruik ervan, behalve in geval van opzettelijk of zware fout van ons.

Is Financiële Informatie altijd 'real-time', juist en volledig?
Nee. Niet alle Financiële Informatie is 'real- time'. Gereglementeerde (beurzen) en niet-gereglementeerde markten garanderen niet dat de Financiële Informatie die zij beschikbaar stellen altijd 'real time' (actueel), juist en volledig is. Daarnaast kunnen er altijd wijzigingen worden aangebracht in de systemen die zij gebruiken om Financiële Informatie te verspreiden. Wij hebben daar geen invloed op.

Ook indien de Financiële Informatie afkomstig is van derde professionele partijen, zien wij erop toe dat zij bij eersterangsbronnen wordt ingewonnen.
De Financiële Informatie met vermelding van haar bron, wordt getrouw doorgegeven zonder onze beoordeling of garantie. In het bijzonder kunnen de juistheid, de afwezigheid van fouten, het exhaustieve karakter en de bijwerking van de gegevens ontvangen van derde professionele partijen niet worden gewaarborgd. Wij kunnen het onvolledige, onnauwkeurige of onjuiste karakter van de gegevens in ons bezit slechts vaststellen wanneer dat onmiskenbaar is; de gevolgen van eventuele vergissingen in die gegevens kunnen ons bovendien niet worden aangerekend.

Wij besteden wel de grootste zorg aan de kwaliteit van de Financiële Informatie zowel wat betreft de inhoud (het nemen van redelijke maatregelen om juiste en bijgewerkte informatie te verstrekken, zonder echter het bijwerken ervan te waarborgen) als de wijze waarop zij wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld.

De Financiële 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.

U ben er zich van bewust dat de Financiële Informatie kan wijzigen tussen het moment van haar mededeling of terbeschikkingstelling en die van de uitvoering van de Verrichting of het toetreden tot een Beleggingsdienst waarover de informatie werd meegedeeld of ter beschikking gesteld.

De Financiële Informatie die wij verstrekken in onze eigen naam alsook die door de andere vennootschappen van de ING Groep wordt verstrekt, is gebaseerd op een objectieve analyse van de gegevens waarover wij of andere vennootschappen van de ING Groep beschikken.

Wij kunnen ook beslissen om de betreffende Financiële Informatie niet meer weer te geven of te verdelen. Behoudens andersluidende wettelijke of contractuele bepaling, kunnen wij zo, op elk ogenblik en zonder U voorafgaandelijk te verwittigen, de beschikbare Financiële informatie wijzigen en op basis daarvan alle of een deel van de Beleggingsdiensten onderbreken.

Zijn wij aansprakelijk voor te laat verstrekte, onjuiste of onvolledige Financiële Informatie?
Nee. De door ons, zonder waarborg of aansprakelijkheid, meegedeelde en ter beschikking gestelde Financiële Informatie vormt slechts een beoordelingselement voor U.

U blijft alleen en volledig verantwoordelijk voor het vrije gebruik van die Financiële informatie en voor de gevolgen van uw beslissingen. Wij kunnen alleen aansprakelijk zijn in geval van zware of opzettelijke fout.

18. Belangenconflicten

Wat is een belangenconflict en hoe gaan wij er mee om?
Een belangenconflict is een situatie waarin tegenstrijdige belangen kunnen bestaan die van invloed kunnen zijn op de motivatie of beslissing van een medewerker van ING om in het belang van zijn klant of ING te handelen. Het kan zich voordoen in elke situatie waarin een medewerker van ING Groep zijn/ haar functie ten behoeve van (persoonlijke) voordelen kan benutten.

Dat kan voornamelijk in drie situaties het geval zijn:

- als uw belang in strijd is met ons belang;
- als uw belang in strijd is met dat van een andere klant;
- als wij intern een tegengesteld belang hebben, bijvoorbeeld tussen onze medewerkers onderling.

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. Een samenvatting van ons “Belangenconflicten Beleid” voor beleggen vindt U in bijlage 2 van deze Voorwaarden (Algemene Voorwaarden Beleggen) en in “Informatie over het beleid van ING België inzake belangenconflicten”. Deze vindt U onder andere op de website ing.be/tarieven onder ‘Informatie en reglementen’. Op uw verzoek kunnen wij bijkomende informatie verstrekken. 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.

Vergoedingen
Als onderdeel en in functie van onze dienstverlening ontvangt of verschaft ING vergoedingen, commissies of niet geldelijke voordelen van of aan derden. U kan hierover meer informatie terugvinden in art. 6 van Bijlage 2 bij deze Voorwaarden.

19. Toepasselijk recht en toewijzing van bevoegdheid

Op de Overeenkomst en deze Voorwaarden is het Belgische recht van toepassing.

Onder voorbehoud van de gevallen waarin de bevoegde rechtbanken worden aangewezen door dwingende wettelijke bepalingen, en met name voor de geschillen met consumenten (namelijk natuurlijke personen die niet voor beroepsdoeleinden handelen), mag ING België zowel in de hoedanigheid van eiseres als van verweerster, elk geschil dat betrekking heeft op haar zakenrelaties met de klant aanhangig (doen) maken bij de rechtbanken van Brussel of de rechtbanken die bevoegd zijn voor het gebied waarin ze haar zetel heeft die rechtstreeks of onrechtstreeks via een filiaal of kantoor de zakelijke relaties met de Cliënt onderhoudt.

20. Internationale Bepalingen

20.1 Terugvordering van de betaling van taksen

Indien ING verplicht is om een taks aan de Belgische Staat te betalen omwille van een bepaalde verrichting die U deed, dan bent U ertoe gehouden om ING te vergoeden ten belope van het door haar betaalde bedrag. In voorkomend geval is artikel 55 van het ARV van toepassing.

20.2 Mandaat naar ING voor toepassing van verminderde bronheffing of een teruggave ervan, voor een aantal landen

Indien U een Klant-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 Beleggingsrekening.

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.

Voor de landen die in aanmerking komen en het tarief van toepassing op deze dienstverlening, zie de lijst beschikbaar op de site ing.be in de rubriek "Tarieven en reglementen". Deze lijst is vatbaar voor aanpassingen en wordt regelmatig herzien.

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.

20.3 Verplichtingen van ING met betrekking tot een aantal Amerikaanse fiscale bepalingen

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 haar klanten (onder andere de identificatie en documentering van personen met "US indicatoren"), inning van Amerikaanse belasting op de inkomsten van Amerikaanse oorsprong en rapportering naar de IRS.

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 intergouvernementeel akkoord ("IGA" of "Intergovernmental Agreement") gesloten met de Verenigde Staten van Amerika, aan te vullen met Belgische wettelijke en reglementaire bepalingen. Volgens de FATCA-bepalingen moet ING eveneens een aantal verplichtingen naleven, zoals de identificatie van haar klanten, natuurlijke of rechtspersoon, teneinde te bepalen of een klant al dan niet een "US person" is in de zin van FATCA en of er "US indicatoren" van toepassing zijn op een klant.

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 indicatoren" om de vermoedelijke "US persons" te identificeren. Concreet betekent dit dat elke klant waarvoor er "US indicatoren" worden vastgesteld in het kader van de FATCA reglementering wordt beschouwd als iemand met "US indicatoren" in het kader van de QI- reglementering en omgekeerd.

Indien U zou worden geïdentificeerd zijn als een persoon met "US indicatoren" en U zou verzuimen of weigeren om de door FATCA- en QI-reglementering vereiste informatie te verstrekken en/of verzuimen of weigeren om de eventueel vereiste documenten in te vullen en te ondertekenen, zijn wij 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 indicatoren" vastgesteld werden.

Bij verkoop van effecten van Amerikaanse oorsprong zullen wij dit rapporteren aan de Belgische belastingdienst (die de meegedeelde informatie dan doorgeeft aan de IRS) vanaf de dag van verkoop van de Amerikaanse effecten.

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

21. Meerwaardebelasting

Vanaf 1 juni 2026 zijn wij in bepaalde gevallen verantwoordelijk voor het aanrekenen van een belasting van 10% op meerwaarden die worden gerealiseerd op bepaalde Financiële Instrumenten. Dit is een middelenverbintenis. Wij rekenen deze belasting aan telkens wanneer wij een belastbare handeling kunnen vaststellen en over de informatie beschikken die nodig is voor een correcte berekening.

Welke Financiële Instrumenten precies onder deze regeling vallen, hangt af van de toepasselijke wetgeving.

Bijlage 1: Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) met betrekking tot Financiële Instrumenten

Art. 1 | Toepassingsgebied en beschikbaarheid

Dit Optimaal Orderuitvoeringsbeleid verschaft U informatie op welke manier wij onze verplichtingen met betrekking tot orderuitvoering nakomen in overeenstemming met de Europese MiFID (Markets in Financial Instruments) Richtlijn zoals omgezet in de Belgische wetgeving.

Indien U ons een order doorgeeft, houdt dit in dat U uw expliciete instemming geeft met onderstaande Orderuitvoeringsbeleid.

U kunt ons steeds verzoeken om aan te tonen dat uw order werd uitgevoerd in overeenstemming met dit beleid.

Art. 2 | Definities

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

§2. Handelsplatform: een Gereglementeerde financiële markt, een "Multilateral Trading Facility of een multilaterale handelsfaciliteit" of "Georganiseerde handelsfaciliteit" of "Organised Trading Facility".

§3. Gereglementeerde markt: een financiële markt gedefinieerd bij Belgische financiële wetgeving. Het betreft een multilateraal handelssysteem met betrekking tot Financiële Instrumenten die volgens de regels en/of de systemen van de markt tot de handel zijn toegelaten, en waaraan vergunning is verleend. In België zijn dat de volgende markten (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 Gereglementeerde markt behelst conform de Belgische financiële wetgeving (bvb. Alternext, Turquoise, BATS Chi-X, ...).

§5. OTF of georganiseerde handelsfaciliteit ("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 beleggings-onderneming 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 Gereglementeerde Markt, MTF of OTF.

§7. Market Maker: een persoon die op de financiële markten doorlopend blijk 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 ons – in onze hoedanigheid van commissionair – van de Orders van Verrichtingen in Financiële Instrumenten gebeurt in naleving van onderhavig Optimaal Orderuitvoeringsbeleid.

Wij zullen uw Order ontvangen en doorgeven aan de door ons geselecteerde financiële tussenpersonen. Hierbij zullen wij steeds handelen in uw belang en alle redelijke maatregelen nemen om het best mogelijke resultaat te behalen, tenzij U ons een specifieke instructie geeft (zie art. 13). Een lijst van de belangrijkste derde financiële tussenpersonen (executing brokers) die wij hebben geselecteerd per Financieel Instrument is te vinden in het Gedetailleerd Optimaal Orderuitvoeringsbeleid van ING.

Over het algemeen kunnen we uw Orders zelf uitvoeren.

Voor Exchange-Traded Funds ("ETF's"), aandelen, obligaties en derivaten kunnen we het Order doorgeven aan ING Bank NV om het Order uit te voeren op een uitvoeringsplatform van een systematische internaliseerder volgens de criteria van hun eigen Optimaal Orderuitvoeringsbeleid. Dit uitvoeringsplatform van een systematische internaliseerder zal uitvoeringsvoorwaarden bieden die gelijk zijn aan of beter zijn in termen van prijs en kosten, evenals andere belangrijke factoren zoals marktliquiditeit, uitvoeringssnelheid,

de waarschijnlijkheid van orderverwerking en -uitvoering, de omvang en aard van het order, en alle andere relevante gegevens.

Art. 4

Wij belasten ons, tegen de vigerende tarieven, met het ontvangen en doorgeven aan professionele tussenpersonen in België en in het buitenland, van Orders en/of Verrichtingen met betrekking tot Beleggingen, meer in het bijzonder aankoop, verkoop, inschrijving, transfer, inning van coupons, terugbetaling van Beleggingen en regularisatie- verrichtingen zoals omwisseling, bonusuitkering, afstempeling, couponbladvernieuwing en conversie. Wij voeren die Orders en Verrichtingen uit overeenkomstig de wetten, reglementen en

gebruiken van toepassing op de verschillende Plaatsen van uitvoering, en desgevallend overeenkomstig de voorwaarden vastgelegd door de emittent en overeenkomstig dit Optimaal Orderuitvoeringsbeleid.

Art. 5 | Geldigheidstermijn

De geldigheidstermijn van uw Order wordt bepaald door de wetten, reglementen en/of gebruiken van toepassing op de Plaats van uitvoering waarop ze uitgevoerd wordt. Evenwel kan U bij het geven van uw Orders die termijn beperken onder uitdrukkelijk beding.

Art. 6

Elke toegelaten herroeping of wijziging van een Order moet duidelijk, volledig en nauwkeurig verwijzen naar de betrokken opdracht. U brengt ons tijdig op de hoogte, rekening houdend met de termijnen bepaald in art. 8. Zoniet kunnen Wij geen rekening houden met de herroeping of wijziging en zullen Wij het Order op geldige wijze uitvoeren of doorgeven zoals het aanvankelijk werd doorgegeven. Iedere verhoging van het ordervolume of wijziging van de limietkoers heeft een verlies van tijdsvoorrang tot gevolg.

Art. 7

Niet-uitgevoerde Orders voor een bepaald genoteerd Financieel Instrument 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 het Financieel Instrument 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 U, als U dat wenst, uw Orders uitdrukkelijk moet hernieuwen.

Orders in afwachting van uitvoering worden ingedeeld en uitgevoerd volgens een strikte prioriteit zodra ze ingebracht zijn. Indien twee orders aan dezelfde prijsvoorwaarden ingegeven zijn in het orderboek, zal het oudste prioritair uitgevoerd worden op het meest recente Order.

Art. 8 | Doorgeven van Orders

§1. Financiële Instrumenten verhandeld via de Gereglementeerde markt of MTF: Orders tot uitvoering op de Belgische markten geven wij door op de dag dat wij ze ontvangen, voor zover ze in ons bezit zijn vóór de laatste notering van het betrokken Financiële Instrument – en dit rekening houdend met een redelijke tijdsspanne, nodig voor elektronische doorgave. Orders die op buitenlandse markten uitgevoerd dienen te worden geven wij zo snel mogelijk door, naargelang het uur van ontvangst van het Order en rekening houdend met de openingsdagen en -uren van de buitenlandse markten en het tijdsverschil.

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

§3. Rechten van deelneming in Alternatieve Instellingen voor Collectieve Beleggingen (AIF): Orders met betrekking tot AIF worden doorgegeven op elke 15e van de maand. Valt deze dag in het weekend of op een feestdag dan wordt het order ten laatste op de volgende bankwerkdag doorgegeven.

§4. Exchange Traded Funds (ETF's): we geven Orders met betrekking tot ETF's door via ING Bank NV die de Orders uitvoert als een SI (Systematische Internaliseerder).

Art. 9

De uitvoering van een aankoop-, inschrijvings- of verkooporder wordt afhankelijk gesteld van de voorafgaande overmaking aan ons van een voldoende dekking in contanten of in marktconforme verhandelbare Financiële Instrumenten. Worden als marktconforme verhandelbare Financiële Instrumenten beschouwd: de Financiële Instrumenten waartegen geen verzet is aangetekend en die geen enkel gebrek of geen enkele onregelmatigheid vertonen.

Art. 10

Tenzij andersluidende instructie van U wordt de tegenwaarde van het Financieel instrument op

uw Beleggingsrekening ingeschreven in contanten in euro, desgevallend na omzetting van de andere munten tegen de wettelijke koers of tegen de marktkoers op de dag van de afrekening van de Verrichting.

Art. 11

U hebt de vrije beschikking over de aangekochte Financiële Instrumenten of de Financiële Instrumenten waarop U inschreef, na betaling van alle bedragen die U ons verschuldigd bent uit hoofde van die aankoop of inschrijving. De Financiële Instrumenten strekken van rechtswege tot zekerheid van de betaling van die bedragen.

Art. 12 | Optimale uitvoering

§1. Orderuitvoering: Wij ontvangen en geven uw Order 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 wij de nodige regelingen hebben getroffen om te voorzien in de optimale uitvoering van de Orders van onze Klanten en aldus voldoet aan onze verplichting van optimale uitvoering.

Enkel voor niet-genoteerde Financiële Instrumenten zullen wij uw Order zelf uitvoeren.

§2. Uitvoeringsfactoren:

a) In uw belang garanderen wij dat wij alle toereikende maatregelen nemen om voor de Orders die betrekking hebben op Financiële Instrumenten het best mogelijke resultaat voor U te behalen, rekening houdend met als belangrijkste factoren de prijs en 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 het Order (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-klanten wordt er uitgegaan van de totale tegenprestatie nl. de prijs en de transactiekosten (alle kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van uw Order).

b) Indien van toepassing houden wij ons het recht voor om in uw belang de Orders van de Klant uit te voeren buiten een Gereglementeerde markt of MTF (“Multilateral Trading Facility”, supra). ING vraagt daarvoor uw uitdrukkelijke toestemming op het moment van het plaatsen van het Order en bij het afsluiten van een Overeenkomst.

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

- de kenmerken van de Klant, (bijvoorbeeld Niet-professionele Klant of een Professionele Klant, het kredietrisico, ...).
- de kenmerken van het Order (bijvoorbeeld stop loss order, market order, limietorder, grootte van het order,...).
- het type van het Financiële Instrument 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 het moment van het plaatsen van het Order 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 door ons worden aangepast.
Wij hebben het recht een Order uit te voeren via een Plaats van uitvoering die niet is opgenomen in de lijst.

§5. Specifieke instructie: Indien U ons een specifieke instructie geeft met betrekking tot de uitvoering van uw Order dan zullen wij dit Order in overeenstemming met de instructie uitvoeren maar zullen wij 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 uw verantwoordelijkheid en bijgevolg kunnen wij worden verhinderd om de door ons genomen maatregelen m.b.t. het Orderuitvoeringsbeleid toe te passen.

§6. Evaluatie en herziening: Wij houden op gezette tijden toezicht op dit Beleid en onze regelingen voor de uitvoering. Wij zullen minimaal jaarlijks opnieuw een analyse maken van de factoren (zie supra 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. U zal steeds conform onze Voorwaarden 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. 13 | De verwerking van orders

§1. Wij behandelen, in voorkomend geval, uw Orders onmiddellijk en op een billijke en vlotte manier ten opzichte van vergelijkbare Orders van andere Klanten of onze eigen handelsbelangen/posities.

§2. De vergelijkbare Orders van Klanten worden in volgorde van het tijdstip van ontvangst uitgevoerd tenzij:

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

§3. Transacties voor onze eigen rekening worden niet samen uitgevoerd met Klantenorders.

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

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

Art. 14 | Type orders

a) Grote Orders

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

Wij hebben de mogelijkheid om een deel van het Order uit te voeren buiten de Plaats van uitvoering (OTC).

Wij hebben 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 wij in ons Orderuitvoeringsbeleid hebben vastgelegd om steeds het best mogelijke resultaat te behalen.

b.1. Met betrekking tot de prijs

b.1.1. Types orders

Stop-limit: Een stop-limit order kan pas worden uitgevoerd nadat de stopkoers is bereikt. Zodra de stopprijs is bereikt, wordt het stop-limit order een limietorder. Er wordt verkocht tegen een prijs die hetzelfde is als de limiet of beter of aangekocht tegen een prijs die dezelfde is als de limiet of lager ingeval van aankoop.

Stoploss: Met een stoploss order geeft u de prijs aan waarop U uw maximaal verlies wilt nemen. Wanneer deze door U opgegeven stopprijs wordt bereikt, koop/verkoopt U uw Order automatisch tegen de dan geldende marktprijs. U moet er echter wel rekening mee houden dat dit order ook voor minder dan uw stopprijs uitgevoerd kan worden.

Marktprijs: er wordt geen limiet ingegeven (‘aan koers’): dan wordt dit uitgevoerd aan de koers die geldig is op het moment dat uw Order op de markt komt.

Limietorder: U plaatst een minimumprijs op een verkooporder en een maximumprijs voor een aankooporder. Indien dit niet bereikt wordt, is het Order niet uitgevoerd.

b.2. Met betrekking tot de geldigheidsduur

Het geven van een specifieke instructie heeft wat betreft de geldigheidsduur geen enkel effect op de stappen die moeten doorlopen worden om voor U tot het beste resultaat te komen.

b.2.1. Dagorders

U kan een dagorder geven. Dit wil zeggen dat

het Order alleen maar geldig is gedurende de dag waarop het 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 de door U gekozen datum.

b.2.3. Pre-orders

Wanneer u kiest voor de functionaliteit van het Pre-order betekent dit dat de uitvoering van het Order wordt uitgesteld na het geven van de instructie van het Pre-order. Bijvoorbeeld wanneer u nog gelden moet ontvangen uit een verkoop van andere Financiële Instrumenten, bij transfer van gelden of bij het op vervaldag komen van andere Financiële Instrumenten.

Als er niet voldoende saldo beschikbaar is op het moment van de effectieve plaatsing van het Order, dan wordt het Order niet geplaatst en uitgevoerd.

Art. 15 | Technische moeilijkheden

Wij hebben procedures om eventuele technische moeilijkheden vast te stellen en te verbeteren bij het doorsturen en het uitvoeren van uw Orders en we stellen alles in het werk om de technische moeilijkheden in de kortst mogelijke termijn op te lossen.

Art. 16 | Voordelen en niet-geldelijke voordelen

Wij ontvangen geen enkele vergoeding, korting of niet-geldelijk voordeel om Klantenorders door te geven op een Plaats van uitvoering. Dit zou in strijd zijn met de vereisten in het kader van belangenconflicten en/of de inducements (voordelen).

Bijlage 2: Samenvatting Belangenconflicten Beleid – 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 Klanten. 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 Klanten 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 U zal toelaten te begrijpen welke maatregelen door ING worden genomen om de belangen van U en haar Klanten 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 Klant tot gevolg. Een dergelijk conflict zou, bij wijze van voorbeeld, kunnen voorkomen tussen de diverse hierna vermelde partijen:

- een Klant of groep van Klanten;
- 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 Klanten.

2. Belangen van de Klanten

- het belang van de Klant als belegger/investeerder in financiële producten;
- het belang van de Klant indien ING research opstelt over de Klant;
- het belang van de Klant bij het verkrijgen van beleggingsadvies;
- het belang van de Klant als gebruiker van door ING geleverde diensten/faciliteiten;
- het belang van de Klanten 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 Klant, kunnen gebruiken ten nadele van een andere Klant en/of ten voordele van enkele uitverkoren Klanten;
- 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 Order voor de Klanten 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 Klanten en/of groep(en) van Klanten (bv. Orders van Klant X worden eerder uitgevoerd dan die van Klant Y, met verlies voor de laatste);
- wanneer ING Beleggingen 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 Klanten heeft met mogelijke tegenstrijdige belangen;
- het niet respecteren van het beleggersprofiel/ beleggingsprofiel van de Klant 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 Klanten betreft.

2. Weigering een bepaalde Verrichting uit te voeren

Wanneer ING reeds voor een bepaalde Klant optreedt, zou het voor haar in bepaalde omstandigheden ontoelaatbaar kunnen zijn een commerciële relatie aan te gaan met een of meerdere andere Klanten. 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, informatie-segmentatie, aanvullende activiteiten, verloningsbeleid ... enz.).

5. Openbaarmaking van belangenconflicten

Als de situatie van het belangenconflict niet opgelost kan worden door de bestaande procedures, wordt de Klant 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 Klant en de maatregelen om het risico van het belangenconflict te beperken wordt meegedeeld aan de Klant 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 Klant hiervan op de hoogte gebracht vóór de uitvoering van de Verrichting. De Klant beslist zelf over de follow-up die zal worden gereserveerd voor de Verrichting die aan de basis ligt van het aangekondigde conflict. Communicatie over dit onderwerp kan mondeling of schriftelijk zijn.

6. Expliciete toestemming van de Klant

Wanneer ING met de Klant 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 Klanten worden meegedeeld. Indien de Klant verdere inlichtingen over dit beleid inzake Belangenconflicten zou wensen, kan hij contact opnemen met zijn contactpersoon binnen ING.

Art. 6 | Voordelen

Overeenkomstig artikel 18 van de Algemene Voorwaarden Beleggen 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 en de loutere uitvoering dienstverlening (execution-only)

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 loutere uitvoering (execution-only) en niet-onafhankelijk beleggingsadvies ('non-independent advice'). Die vergoeding is een deel van de beheersvergoeding die de ICB aan haar beheersvennootschap betaalt. Voor de belegger 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 al dan niet advies verleend wordt en de inschrijving mogelijk is voor ING-Klanten, 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 aangeboden fondsen bedragen voornamelijk:

- 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 april 2025, bedraagt de beheersvergoeding van het compartiment "Goldman Sachs European Sustainable Equity – P CAP EUR van de bevek "Goldman Sachs Funds III" 1,50%; de door ING ontvangen recurrente vergoeding voor de verkoop van dit compartiment bedraagt 67,5% van deze beheersvergoeding.

De belegger vindt het percentage van de beheersvergoeding van elk compartiment in het prospectus van de ICB (volledig of verkort prospectus) evenals in het Key Investor Document (KID). Deze documenten zijn beschikbaar bij elk ING-kantoor alsook op 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 Klanten van ING.

ING ontvangt deze recurrente distributievergoeding omdat de aan de Klant aangeboden dienst niet eindigt na de verkoop van de ICB. Deze diensten kunnen bijvoorbeeld zijn:

- in het kader van een “guided open architecture” (heden worden fondsen van Goldman Sachs Asset Management, Axa Investment Managers, BlackRock, Amundi Asset Management, ING Solution Investment Management, Franklin Templeton Investments en Schroder Investment Management aangeboden in “guided open architecture”), continue analyse van de ICB’s aangeboden door verschillende leveranciers om onze klanten 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
- voorzien webinars en conferenties, nieuwsbrieven, economische vooruitzichten en andere educationele informatie via brochures, website, etc.
- integratie van een selectie van duurzame beleggingsfondsen in ons universum,
- aanbieden van een portefeuille-aanpak door onze beleggingsadviseurs binnen beleggingsadvies,
- uitgebreide rapportering over de verschillende beleggingsrekeningen en portefeuilles van de klanten,
- ter beschikking stellen van een breed netwerk van beleggingsexperten via ons kantorennet en callcenters.

De bijkomende diensten die ING aanbiedt hangen af van de beleggingsdienst waar U als klant gebruik van wenst te maken.

Op eenvoudig verzoek kan elke Klant hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn kantoor, via e-mail (Be-Investments-inducements@ing.com).

2. Distributievergoeding ontvangen in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies voor bepaalde Structured Notes

Bij intekening van bepaalde gestructureerde producten, 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 recurrente distributievergoeding is dus een vergoeding die de productontwikkelaar aan de distributeur betaalt. Voor de belegger 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 belegger 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 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 verschillende beleggingsrekeningen 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 Klanten

Voor Private Banking Klanten worden onder de Dienst contractueel beleggingsadvies en de Dienst Vermogensbeheer fondsen aangeboden in een open architectuur waarbij er geen voordelen worden ontvangen van derden, 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 (UCITS & AIFs) die het meest geschikt lijken voor de verschillende portefeuilles van hun Cliënt, uit een korf van voorgeselecteerde ICB’s (UCITS & AIFs), rekening houdend met (i) de karakteristieken van de portefeuille van iedere Cliënt, onder meer diens beleggingsprofiel (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. Deze keuzes worden regelmatig herzien zodat de beheerders het beste beleggingsbeleid kunnen bepalen om de beste prestaties te behalen voor de portefeuilles van de Klanten rekening houdend met de economische conjunctuur van het moment (bv. overweging in euro of onderweging in aandelen enz.). Om dit te kunnen doen heeft ING contracten afgesloten met gespecialiseerde en onafhankelijke bedrijven om kwalitatieve en kwantitatieve (economische) marktanalyse, aandelenanalyse, obligatieanalyse en fondsenanalyse aan te leveren.

Met betrekking tot de dienst structureel beleggingsadvies voor Private Banking-klanten worden dezelfde distributievergoedingen ontvangen als in punt "1. Distributievergoeding ontvangen in het kader van niet-onafhankelijk beleggingsadvies en de loutere uitvoering dienstverlening (execution-only)".

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

ING en 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 Klant hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn kantoor, via e-mail (Be-Investments-inducements@ing.com).

ING België nv • Bank/Kredietgever • Marnixlaan 24, B-1000 Brussel • RPR Brussel • BTW: BE 0403.200.393 • BIC: BBRUBEBB • IBAN: BE45 3109 1560 2789 • www.ing.be • Neem contact op met ons via ing.be/contact • Verzekeringsmakelaar ingeschreven bij de FSMA onder het nummer 0403.200.393 • Verantwoordelijke uitgever: Cédric Lebegge • Marnixlaan 24, B-1000 Brussel • 730921N • 04/2026