

Algemene voorwaarden

Voorwoord

Toppenberg, handelsnaam van Bustelberg B.V., specialiseert zich in vermogensbeheer. In deze rol zijn wij (medewerkers) ons bewust van de verantwoordelijkheid die het gevolg is van de opdracht om financiële doelstellingen te verwezenlijken voor de Cliënt. Deze opdracht voeren wij uit met de grootst mogelijke zorg.

Waar in deze Algemene Voorwaarden wordt gesproken over "Bustelberg", wordt daaronder Bustelberg B.V., handelend onder de naam Toppenberg, verstaan.

Inhoudsopgave

1.	Definities.....	5
2.	Wetgeving en toepassingsgebieden.....	8
2.1.	Vergunning	8
2.2.	Wetgeving	8
2.3.	Andere voorwaarden en overeenkomsten	8
2.4.	Overschrijding of overtreding Algemene Voorwaarden	9
3.	Wijze van Beheer	9
3.1.	Bustelberg	9
3.2.	Cliënt	9
3.3.	Depotbank.....	10
3.4.	Tripartiete relatie/overeenkomst.....	10
3.5.	Bankrekening en acceptatie	10
3.6.	Uitbesteding.....	10
4.	Cliëntprofiel	11
4.1.	Classificatie Cliënt	11
4.2.	Vorming Cliëntprofiel	11
4.3.	Verschaffen informatie	11
4.4.	Wijzigingen.....	12
4.5.	Risicoprofiel.....	12
5.	Persoonsgegevens en gespreksopnamen.....	12
5.1.	Persoonsgegevens (AVG).....	12
5.2.	Gespreksopnamen	13
6.	Communicatie	14
6.1.	Taal	14
6.2.	Informatie en adres.....	14
6.3.	Informatieverstrekking- en bewaring.....	14

6.4.	Rapportage.....	15
6.4.1.	Kwartaalrapportage	15
6.4.2.	Informatieverstrekking en controle	15
6.4.3.	Verslaglegging ontwikkeling portefeuillewaarde	16
6.4.4.	Jaaropgave	16
7.	Beleggingsreikwijdte	17
7.1.	Instrumenten	17
7.2.	Uitoefening Stemrecht.....	17
8.	Tarieven, kosten en provisies.....	17
8.1.	Vergoeding	17
8.2.	Pro rata.....	18
8.3.	Kosten derden	18
8.4.	Incassovolmacht.....	18
8.5.	Wijziging tarieven.....	18
9.	Belangentegenstelling	19
10.	Orderuitvoeringsbeleid	19
10.1.	Beleid	19
10.2.	Orderuitvoering door derden	19
10.3.	Uitzonderingen.....	20
11.	Aansprakelijkheid	20
11.1.	Aansprakelijkheid voor beleggingsrisico's.....	20
11.2.	Aansprakelijkheid opdrachten en adviezen	20
11.3.	Aansprakelijkheid voor derden	20
11.4.	Maatregelen.....	21
11.5.	Gevolgschade	21
11.6.	Bewijs	21
12.	Duur en beëindiging Overeenkomst.....	21

12.1.	Opzegging	21
12.2.	Verrekening en vergoedingen	21
12.3.	Beëindiging zonder opzeggingstermijn	22
12.4.	Niet verwerkte transacties beëindiging zonder opzeggingstermijn.....	23
13.	Compensatie- en garantiestelsel	23
14.	Wijzigingen	24
15.	Inwerkingtreding	24

1. Definities

In de Algemene Voorwaarden en Overeenkomst hebben de volgende met hoofdletter geschreven woorden de daarachter vermelde betekenis:

Algemene Voorwaarden: Algemene Voorwaarden Bustelberg B.V.

AFM: Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl).

Depotbank: Een geregistreerde krediet- en/of effecteninstelling en/of beleggingsonderneming die de gelden en Effecten van Cliënt administreert en bewaart.

Bankrekening: Een bij de Depotbank geregistreerde geldrekening en/of beleggingsonderneming en een rekening betreffende Effecten op naam van Cliënt voor de administratie en bewaring van tot het Vermogen behorende gelden en Effecten.

Beheer (vermogensbeheer): Het verrichten van alle beheers- en beschikkingshandelingen, waaronder aankoop, vervreemding, belegging en herbelegging van beleggingsinstrumenten, het aangaan van debetstanden, bezwaring, het doen bewaren en al hetgeen Bustelberg in verband daarmee nuttig of nodig zal achten; het schrijven van opties en het doen van andere transacties, waardoor ten laste van Cliënt verplichtingen kunnen ontstaan, en het uitoefenen van optiecontracten; het incasseren van coupons, dividenden en aflosbaar gestelde obligaties, alsmede alle andere handelingen die uit het Beheer voortvloeien voor zover niet uitgesloten.

Beheerovereenkomst: De Overeenkomst tussen Cliënt en Bustelberg op grond waarvan Cliënt aan Bustelberg opdracht verstrekt tot het beheren van het Vermogen van de Cliënt zoals dat in Overeenkomst en Bijlagen is bepaald. Bustelberg kwalificeert juridisch als beleggingsonderneming.

Beleggingsvoorstel: Een (digitaal) document dat wordt opgesteld op basis van het door Cliënt verstrekte profiel met daarin een op dat moment geldend voorstel tot beleggen waarbij informatie wordt verstrekt, zodanig dat de Cliënt in staat is om de reden achter het voorstel, het bijbehorende risicoprofiel, uitgangspunten en het prognoserendement én de mogelijke gevolgen voor de vermogensontwikkeling te kunnen inschatten.

Beleggingstransacties: Alle aan- en verkooptransacties en overige handelingen met betrekking tot financiële instrumenten die door of namens Bustelberg voor rekening van de Cliënt worden uitgevoerd.

Belangenconflictenbeleid: Het beleid van Bustelberg inzake de genomen maatregelen ter voorkoming en beheersing van belangenconflicten.

Beurs: Elk handelsplatform waarop via Bustelberg en de Depotbanken kan worden gehandeld, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot: effectenbeurs, optiebeurs, termijnmarkt, enig andere Gereguleerde Markt, Multilaterale Handelsfaciliteit, enig handelssysteem waarop Financiële instrumenten worden verhandeld of waar Orders bestemd zijn uitgevoerd te worden, etc.

Bijlagen: De aan de Cliëntovereenkomst gehechte documenten die een integraal onderdeel van de Overeenkomst vormen.

Bustelberg: Bustelberg B.V., Willemstraat 8, 4811 AK te Breda

Cliënt: De cliënt: de natuurlijke persoon of rechtspersoon die met Bustelberg een overeenkomst is aangegaan.

Cliëntprofiel: De op basis van door de Cliënt verstrekte informatie vastgestelde beschrijving van diens financiële situatie, doelstellingen, kennis en ervaring en risicobereidheid, die dient als uitgangspunt voor de dienstverlening van Bustelberg.

Dagorder: Een Dagorder is een Order die alleen op de dag waarop hij opgegeven is, geldig is. Wordt op die dag niet aan de voorwaarden van de betreffende Order voldaan, dan zal de Order automatisch vervallen bij het sluiten van de beurs.

Dienstverlening: Beheerdienstverlening zoals overeengekomen in de Overeenkomst.

DNB: De Nederlandsche Bank (www.dnb.nl).

Effecten: Beleggingsinstrumenten zoals Aandelen, Obligaties, Opties, Deelnemingsrechten in passief of actief geleide Beleggingsfondsen. Gestructureerde producten waaronder ook Actively Managed Certificate en alle andere Financiële instrumenten in de zin van de Wft.

Financieel instrument: Een financieel instrument als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.

Gereguleerde Markt: Multilateraal systeem dat meerdere koop- en verkoopintenties van derden met betrekking tot financiële instrumenten – binnen dit systeem en volgens de niet-discretionaire regels van dit systeem – samenbrengt of het samenbrengen daarvan vergemakkelijkt op zodanige wijze dat er een overeenkomst uit voortvloeit met betrekking tot financiële instrumenten die volgens de regels en de systemen van die markt tot de handel zijn toegelaten, en dat regelmatig en volgens de geldende regels betreffende de vergunningverlening en het doorlopende toezicht werkt.

Klachtenprocedure: De door Cliënt te volgen procedure ingeval Cliënt een klacht heeft met betrekking tot de dienstverlening door Bustelberg.

Kifid: Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (www.kifid.nl).

Limietorder: Een Order waarbij de Cliënt precies opgeeft tegen welke koers de Cliënt ten slechtste wil handelen.

MIFID II: Markets in Financial Instruments Directive II is een herziening van de in 2007 ingevoerde Europese (Richtlijn 2014/65/EU) richtlijn MiFID en de daarbij behorende verordening MiFIR.

Orderuitvoeringsbeleid: Het beleid van Bustelberg vastgestelde beleid met betrekking tot de uitvoering van Orders in financiële instrumenten gericht op het realiseren van een optimale orderuitvoering voor de Cliënt.

Orders: Een kooporder, een verkooporder of, tenzij uit de context waarin het woord Order wordt gebruikt anders voortvloeit, een Inschrijving. Order kan ook een acceptatie van een bod zijn.

Overeenkomst: De tussen Bustelberg en de Cliënt gesloten beheerovereenkomst, inclusief de daarbij behorende bijlagen en eventuele nadere afspraken.

Partijen: Bustelberg en de Cliënt. Derden zijn alle overige natuurlijke of rechtspersonen, waaronder begrepen de Depotbank, die geen partij zijn bij de overeenkomst.

Reglementering: Het complex van statuten, reglementen en andere voorschriften en gebruiken van de beurzen, clearingorganisaties en (centrale) instituten voor effectenbewaring, die op het moment van verstrekking, uitvoering en afwikkeling van een Order of een instructie van toepassing zijn.

Risicoprofiel: Het door Bustelberg in samenspraak met de Cliënt vastgestelde beleggingsprofiel op gebaseerd op diens financiële situatie, doelstellingen, kennis en ervaring en risicobereidheid, dat dient als uitgangspunt voor de dienstverlening. Bustelberg hanteert daarbij onder meer de volgende risicoprofielen: Zeer Defensief, Defensief, Neutraal, Beperkt Offensief en Offensief. Deze aanduidingen dienen uitsluitend ter onderscheid en kwalificeren niet het feitelijke risico.

Vermogen: De totale waarde van de gelden en financiële instrumenten die worden geadministreerd is op de Bankrekening van de Cliënt (exclusief eventuele kredieten en bankgaranties).

Website: De Websites die onder beheer staan van Bustelberg en waar de naam van de onderneming en haar merken actief worden gevoerd: www.bustelberg.nl , www.toppenberg.nu, of enige andere door Bustelberg gebruikte of te gebruiken website(s).

Wft: Wet op het financieel toezicht.

Wwft: Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

2. Wetgeving en toepassingsgebieden

2.1. Vergunning

Bustelberg beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht en is als beleggingsonderneming ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Op grond van deze vergunning is Bustelberg gerechtigd tot het verlenen van beleggingsdiensten, waaronder begrepen vermogensbeheer, beleggingsadvies en het doorgeven en uitvoeren van Orders zonder advies (execution only).

2.2. Wetgeving

Deze Algemene Voorwaarden zijn mede gebaseerd op de Wet op het Financieel Toezicht (Wft) en de hierop gebaseerde regelgeving in het bijzonder (MifID II).

De Wft, de daarop gebaseerde regelgeving en het in deze Algemene Voorwaarden bepaalde zijn van toepassing op alle huidige en toekomstige rechtsbetrekkingen tussen de Cliënt en Bustelberg, alsmede op alle door Bustelberg verleende diensten. De meest actuele versie van deze Algemene Voorwaarden, alsmede nadere informatie, is te raadplegen op de website(s) van Bustelberg.

2.3. Andere voorwaarden en overeenkomsten

Naast de Algemene Voorwaarden kunnen ook andere voorwaarden (van derden) van toepassing zijn op de dienstverlening van Bustelberg. Ook kunnen er andere overeenkomsten en verklaringen zijn die door Partijen dienen te worden ondertekend, zoals bijvoorbeeld een aanvullende overeenkomst in het kader van Orders voor opties, termijncontracten en overige derivaten.

Indien en voor zover het in de Algemene Voorwaarden bepaalde conflicteert met de tussen Partijen van toepassing zijnde overige voorwaarden dan prevaleren de overige voorwaarden boven deze Algemene Voorwaarden.

2.4. Overschrijding of overtreding Algemene Voorwaarden

Wanneer Cliënt een van de bepalingen in de Algemene Voorwaarden of welke andere vastgelegde voorwaarden overschrijdt of overtreedt, kan Cliënt daaraan geen recht worden ontleend tot voortzetting van die overschrijding of overtreding. Bustelberg behoudt altijd het recht om van Cliënt te verlangen dat deze direct weer aan de Algemene Voorwaarden of overige voorwaarden voldoet, zonder dat Bustelberg gehouden is dit recht in alle gevallen uit te oefenen.

3. Wijze van Beheer

Bij deze Algemene Voorwaarden zijn Bustelberg de Cliënt als Partijen betrokken. In het kader van de dienstverlening ontstaat daarnaast een tripartiete relatie tussen Bustelberg, de Cliënt en de Depotbank als beschreven in art. 3.4.

3.1. Bustelberg

Bustelberg draagt zorg voor de zorgvuldige uitvoering van de door de Cliënt verstrekte beleggingsopdracht. In het kader van het vermogensbeheer is Bustelberg bevoegd om naar eigen inzicht het vermogen te beleggen en te herbeleggen, daaronder begrepen het vervangen van bestaande beleggingen door andere. Bustelberg zal daarbij naar beste rekening kunnen houden met de belangen van Cliënt en handelen overeenkomstig het vastgestelde risicoprofiel.

3.2. Cliënt

Cliënt is bevoegd aan Bustelberg specificaties te verstrekken inzake eventuele beperkingen waaraan het Beheer onderworpen is. Cliënt behoudt het recht om zelfstandig te beschikken over zijn geld- en effectenrekeningen met dien verstande dat de Cliënt gehouden is Bustelberg daarvan onverwijld schriftelijk in kennis te stellen.

3.3. Depotbank

De gekozen Depotbank draagt zorg voor de bewaring van gelden en financiële instrumenten, de afwikkeling van beleggingstransacties die op naam en rekening van Cliënt zijn opgegeven door Bustelberg, de bewaring van gelden en en financiële instrumenten, alsmede de financiële administratie hiervan. Ook kan de Depotbank andere bankdiensten zoals kredieten en hypotheeken, aan Cliënt leveren.

3.4. Tripartiete relatie/overeenkomst

Door middel van een Verklaring van Aanvaarding gaan Cliënt, de Depotbank en Bustelberg een tripartiete relatie aan. De Cliënt en Bustelberg erkennen hierbij de toepasselijkheid van deze Algemene Voorwaarden. Tevens zijn de voorwaarden van de Depotbank en de tussen partijen gemaakte schriftelijke afspraken van toepassing, alsmede alles wat daaruit voortvloeit.

3.5. Bankrekening en acceptatie

Bustelberg verzoekt de Depotbank tot het openen van een Bankrekening (onder de voorwaarde dat Cliënt is geïdentificeerd volgens de Wft gestelde eisen) nadat de Cliënt de daarvoor benodigde informatie heeft verstrekt, alle benodigde overeenkomsten heeft ondertekend en de voorwaarden van alle betrokken Partijen heeft geaccepteerd.

Bustelberg en de Depotbank zijn gerechtigd regels te stellen omtrent identificatie, acceptatie of de omvang, aard en reikwijdte van de Dienstverlening met betrekking tot bepaalde categorieën van natuurlijke personen en rechtspersonen. Bustelberg is gerechtigd om een Cliënt zonder opgaaf van redenen te weigeren. Cliënt kan gebruik maken van de Dienstverlening zodra en zolang de Rekening bij de Depotbank actief is.

3.6. Uitbesteding

Bustelberg is gerechtigd in het kader van deze Algemene Voorwaarden gebruik te maken van diensten van derden.

4. Cliëntprofiel

4.1. Classificatie Cliënt

Bustelberg classificeert Cliënt ingevolge de Wft als niet-professionele belegger. De classificatie van Cliënt is bepalend voor het beschermingsniveau waarop Cliënt recht heeft. Bustelberg is niet verplicht medewerking te verlenen aan een verzoek van Cliënt om als 'professionele belegger' te worden aangemerkt.

4.2. Vorming Cliëntprofiel

Bustelberg is verantwoordelijk voor het vormen van een juist en actueel Cliëntprofiel en wint daartoe voor aanvang van de overeenkomst informatie in over de financiële positie, de aanwezige kennis van - en ervaring met - beleggen in Financiële instrumenten, de beleggingsdoelstelling(en) en de risicobereidheid van Cliënt. Deze informatie zal voor aanvang van de Overeenkomst en nadien tijdens de duur van de relatie jaarlijks worden gedocumenteerd.

Bustelberg stelt de Cliënt periodiek, doch ten minste jaarlijks, in de gelegenheid om het Cliëntprofiel te actualiseren, onder meer door middel van een daartoe verstrekte digitale omgeving.

De Cliënt is gehouden Bustelberg onverwijld te informeren indien zich wijzigingen voordoen in diens persoonlijke of financiële omstandigheden die van invloed kunnen zijn op het Cliënt.

4.3. Verschaffen informatie

Cliënt is verantwoordelijk voor - en verplicht tot - het gevraagd en ongevraagd verschaffen van volledige en voldoende gedetailleerde informatie aan Bustelberg teneinde een juist Cliëntprofiel en een passende beleggingsdienstverlening tot stand te laten komen. In het bijzonder betreft het hier wijzigingen in de informatie die aan Bustelberg is verstrekt in het kader van het opstellen van het Cliëntprofiel en Beleggingsprofiel en de verandering aldus aanleiding kan geven van Bustelberg dit Cliëntprofiel of Beleggingsprofiel aan te passen. Cliënt is gehouden, dat alle door hem verstrekte informatie volledig en juist is. Op Bustelberg rust geen verplichting de van Cliënt ontvangen informatie op juistheid te verifiëren. Cliënt is zich ervan bewust dat onjuiste of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat Bustelberg een niet-passende dienstverlening aanbiedt of keuzes maakt die niet passen binnen het daadwerkelijke Cliëntprofiel en zodoende nadelig kunnen zijn voor Cliënt.

4.4. Wijzigingen

Cliënt is tijdens de duur van de relatie – gevraagd en ongevraagd – verplicht om Bustelberg onverwijld schriftelijk in kennis te stellen van wijzigingen van de in dit artikel bedoelde individuele gegevens.

Indien Cliënt tijdens gedurende de relatie wijzigingen wil aanbrengen in het profiel als bedoeld in artikel 4.2, dient hij dat schriftelijk aan Bustelberg mede te delen.

Dergelijke wijzigingen worden van kracht indien en nadat Bustelberg de ontvangst daarvan schriftelijk heeft bevestigd en heeft verklaard dat zij de wijzigingen in acht zal nemen. Indien Bustelberg daartoe niet bereid of in staat is, deelt zij dit aan Cliënt mede.

4.5. Risicoprofiel

Cliënt verklaart uitdrukkelijk en zonder enig voorbehoud dat hij de vragen die behoren bij de Risicoacceptatie via een printversie (invulformulier) of via de Cliëntomgeving invult. Hij verklaart deze volledig en naar waarheid in te hebben gevuld of in te vullen. Bustelberg gebruikt de uitkomst van dit risicoacceptatieformulier in de bepaling van de aard van de dienstverlening en het risico ervan.

5. Persoonsgegevens en gespreksopnamen

5.1. Persoonsgegevens (AVG)

In het kader van haar dienstverlening verwerkt Bustelberg de persoonsgegevens van Cliënt te verwerken conform de Algemene Verordening Gegevensbescherming. De persoonsgegevens zullen uitsluitend worden gebruikt voor de uitoefening van de dienstverlening. Bustelberg heeft in het kader van de verwerking van persoonsgegevens een Privacyverklaring opgesteld. De privacyverklaring is te raadplegen op de Website(s) van Bustelberg.

Bustelberg zal een verwerkersovereenkomst sluiten met derden die in opdracht van Bustelberg de ter beschikking gestelde persoonsgegevens verwerken, teneinde te waarborgen dat de persoonsgegevens op een behoorlijke en zorgvuldige wijze en in overeenstemming met de alsdan geldende Wet- en regelgeving worden verwerkt.

Bustelberg treft passende technische en organisatorische maatregelen zijn getroffen om de persoonsgegevens te beveiligen tegen verlies of onrechtmatige verwerking. Indien zij tekortschiet in het nemen van de passende technische en organisatorische beveiligingsmaatregelen dient zij Cliënt daarover te informeren. Dit geldt ook in het geval dat inbreuk op de beveiliging heeft plaatsgevonden.

Binnen een redelijk geachte termijn van 30 dagen dient Verwerker de mogelijkheid te krijgen om passende maatregelen te treffen.

De kennisgeving omvat:

- De aard en omvang van de inbreuk in verband met persoonsgegevens.
- De contactgegevens van de functionaris of het contactpunt waar nadere informatie kan verstreken.
- De vermoedelijke gevolgen van de inbreuk.
- De maatregelen die zijn of worden getroffen om de gevolgen van de inbreuk te beperken en te verhelpen.

5.2. Gespreksopnamen

Bustelberg is bevoegd om van de telefoongesprekken en elektronische communicatie tussen hen en Cliënt een opname te maken en op te slaan in een archief. Bustelberg bewaart deze opnames overeenkomstig de toepasselijke wettelijke verplichtingen stelt deze desgevraagd aan de Cliënt ter beschikking.

Cliënt heeft toegang in een persoonlijke internetomgeving waar deze gegevens worden bewaard volgens een daarvoor vaststaande bewaartermijn. Bustelberg is gerechtigd om deze gegevens als bewijsmiddel te gebruiken.

6. Communicatie

6.1. Taal

Bustelberg communiceert met Cliënt in de Nederlandse taal. Cliënt bevestigt hierbij dat zijn kennis van de Nederlandse taal toereikend is om te begrijpen is om de inhoud van de inhoud van de Overeenkomst en de dienstverlening te begrijpen. De Cliënt aanvaardt het risico dat voortvloeit uit zijn eventuele ontoereikende kennis van de Nederlandse taal.

6.2. Informatie en adres

De communicatie tussen Cliënt en Bustelberg kan mondeling, schriftelijk, via fax, e-mail en via een beveiligde internetomgeving plaatsvinden. Onder schriftelijk wordt (mede) verstaan iedere door Bustelberg geaccepteerde duurzame en elektronische gegevensdrager. Cliënt geeft aan naar welk e-mailadres of postadres informatie verzonden moet worden.

Bustelberg zal persoonlijke informatie betreffende de Dienstverlening, waaronder rapportages dan wel overige voor Cliënt bestemde informatie uitsluitend langs elektronische weg aan Cliënt verstrekken. Cliënt stemt uitdrukkelijk in met elektronische vorm van communicatie en informatieverstrekking tussen Cliënt en Beheerder.

Niet-persoonlijke informatie betreffende de Dienstverlening wordt door Bustelberg verstrekt via haar Website(s) en andere schriftelijke dan wel elektronische duurzame dragers. Bustelberg zal zorgdragen voor actuele en toegankelijke informatie.

Wijzigingen van e-mailadressen of postadressen dienen schriftelijk te worden gemeld aan het kantoor- of e-mailadres van Bustelberg. Bustelberg mag ervan uitgaan dat door de Cliënt verstrekte contactgegevens juist en actueel zijn.

6.3. Informatieverstrekking- en bewaring

Cliënt draagt er zorg voor dat opgaven, formulieren en mededelingen aan Bustelberg duidelijk en volledig zijn en de juiste gegevens bevatten. Cliënt dient de door Bustelberg aan hem ter beschikking gestelde formulieren, informatiedragers en communicatiemiddelen zorgvuldig te bewaren en te gebruiken.

Cliënt is zich bewust van de risico's verbonden aan elektronische verstrekking van gegevens. Cliënt zal zich houden aan instructies van Bustelberg als het gaat om maatregelen die beveiliging van gegevens noodzakelijk maakt. Bustelberg spant zich in om een passend beveiligingsniveau te waarborgen. Ondanks deze maatregelen kan Bustelberg niet garanderen dat de risico's die inherent zijn aan de uitwisseling van elektronische post zich niet zullen verwezenlijken.

Cliënt dient Bustelberg direct en volledig op de hoogte te brengen wanneer onregelmatigheden zoals verlies, diefstal of misbruik van persoonlijke gegevens, beveiligingssleutels, formulieren, informatiedragers of communicatiemiddelen worden geconstateerd.

6.4. Rapportage

6.4.1. Kwartaalrapportage

Bustelberg zal Cliënt eens per kwartaal een afschrift verstrekken waarop alle in dat kwartaal uitgevoerde Beleggingstransacties zijn bevestigd, onder vermelding van de relevante gegevens van de transacties. Cliënt ontvangt zodoende niet van iedere beleggingstransactie een afzonderlijke nota.

Cliënt is ervan op de hoogte dat dit tijdelijk leidt tot verminderd inzicht in de samenstelling van de beleggingsportefeuille. Cliënt wordt in staat gesteld om zelfstandig op ieder moment inzage te krijgen in de transacties, de vermogensontwikkeling en de kosten die daarbij gepaard gaan middels toegang tot de individuele en beveiligde internetomgeving bij Beheerder en Depotbank.

Deze informatie zal elektronisch worden verstrekt. Bustelberg is voorts gehouden aan Cliënt, indien gewenst, een nadere toelichting te verschaffen op de door haar verstrekte rapportages.

Indien Cliënt gedurende de wettelijke bewaartermijn verzoekt om een (kopie van een) nota van een specifieke Beleggingstransactie, dan zal Bustelberg deze onverwijld aan Cliënt verstrekken.

6.4.2. Informatieverstrekking en controle

Beheerder zal ieder kwartaal aan Cliënt een rapport als beschreven in het vorige lid verstrekken dat een getrouw en volledig inzicht geeft in de samenstelling en de omvang van het Vermogen dat in Beheer is gegeven aan Beheerder. Cliënt neemt kennis van deze rapportage en controleert of deze verstrekte gegevens in overeenstemming zijn met de doelstellingen en uitgangspunten.

Cliënt neemt direct contact op bij onduidelijkheden, vragen, opmerkingen of andere bevindingen die in het belang van Cliënt dienen te worden toegelicht en/of aangepast. Indien Cliënt de inhoud van rapportages, nota's of andere opgaven van Bustelberg niet schriftelijk heeft betwist binnen een termijn van 6 maanden nadat die stukken elektronisch en/of fysiek aan de Cliënt ter beschikking zijn gesteld, geldt de inhoud van die stukken als door Cliënt te zijn goedgekeurd.

6.4.3. Verslaglegging ontwikkeling portefeuillewaarde

Beheerder zal Cliënt tussentijds informeren indien de totale waarde van het Vermogen met 10% of meer is gedaald ten opzichte met de waarde van het vermogen van de laatste aan Cliënt ter beschikking gestelde kwartaalopgave. Beheerder zal Cliënt niet informeren over koersdalingen van 10% of meer van individuele financiële instrumenten ten opzichte van de aanschafwaarde van die individuele financiële instrumenten (met leverage/voorwaardelijke verplichtingen). Cliënt verklaart uitdrukkelijk hiermee in te stemmen.

Het rapport bestaat ten minste uit:

- Een specificatie van de samenstelling van de portefeuille;
- Een specificatie van de mutaties betreffende de rapportageperiode;
- De absolute en relatieve wijziging in de waardering van de portefeuille gedurende de rapportageperiode;
- De aan Cliënt in rekening gebrachte kosten met betrekking tot het Beheer.

6.4.4. Jaaropgave

Bustelberg zal zorgdragen dat aan Cliënt in het eerste kwartaal van elk jaar een jaaropgave van zijn effectenbezit/effectenportefeuille ter beschikking wordt gesteld van het voorgaande kalenderjaar. Hierin staat ten minste de waarde van de Effecten per 1 januari van het jaar daarvoor, het totaal van de in het voorafgaande kalenderjaar uitgekeerde dividenden en ingehouden dividendbelasting samen met andere gegevens die voor Cliënt van belang zijn om fiscale aangifte (Nederland) te doen.

7. Beleggingsreikwijdte

7.1. Instrumenten

Het is Bustelberg toegestaan voor Cliënt te beleggen in Financiële instrumenten die door Bustelberg zelf zijn geïntroduceerd of ontwikkeld, waaronder ook beleggingsinstellingen waarover zij de directie voert of waarvoor zij als Beheerder optreedt. Bij de selectie van financiële instrumenten handelt Bustelberg in het belang van de Cliënt en overeenkomstig het vastgestelde risicoprofiel. Daarbij kunnen, indien passend, financiële instrumenten die door Bustelberg zelf zijn geïntroduceerd of ontwikkeld onderdeel uitmaken van de portefeuille. Voor het introduceren of ontwikkelen van genoemde Financiële instrumenten kan Bustelberg een vergoeding ontvangen. Nadere informatie hierover is opgenomen in het belangenconflictenbeleid, dat op verzoek beschikbaar wordt gesteld.

7.2. Uitoefening Stemrecht

Cliënt verleent Bustelberg een volmacht tot uitoefening van de zeggenschapsrechten (waaronder het stemrecht), welke zijn verbonden aan de Financiële instrumenten van Cliënt waarover Bustelberg het Beheer voert. Indien – in een concreet geval – Cliënt zelfstandig de in dit artikellid bedoelde zeggenschapsrechten wil uitoefenen, dient hij Bustelberg daarover tijdig te informeren.

8. Tarieven, kosten en provisies

8.1. Vergoeding

Cliënt is aan Bustelberg ter zake de door Bustelberg verrichte beleggingsdienstverlening maandelijks een vergoeding verschuldigd gelijk aan de bij Bustelberg geldende en in (de Bijlage van) de Overeenkomst opgenomen tarieven en kosten van Bustelberg. Daarnaast komen de kosten van bij de beleggingsdienstverlening betrokken derden, waaronder begrepen orderuitvoerende partijen en de Depotbank waar de rekeningen worden aangehouden, voor rekening van de Cliënt.

8.2. Pro rata

De berekening van vergoedingen over perioden korter dan een maand geschiedt pro rata over de desbetreffende periode, tenzij de Overeenkomst door Cliënt wordt beëindigd op grond van het bepaalde in artikel 12. Bij beëindiging door Cliënt is Beheerder niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan haar betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds opeisbare doch nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.

8.3. Kosten derden

De Depotbank en overige derden brengen de met de dienstverlening samenhangende kosten bij in beginsel rechtstreeks aan Cliënt in rekening. In dit artikellid bedoelde kosten hebben onder meer betrekking op: aan- en verkoopkosten, kosten van de broker, bankkosten, toezichtkosten van de AFM en DNB en depotmutatiekosten.

8.4. Incassovolmacht

Bustelberg is gerechtigd de aan haar toekomende vergoedingen en kosten te incasseren door middel van debitering van de Rekeningen van Cliënt en wordt daartoe, voor zover vereist, door de Cliënt gemachtigd.

8.5. Wijziging tarieven

Bustelberg heeft het recht haar tarieven eenzijdig te wijzigen, onverminderd het recht van Cliënt om de relatie met Bustelberg naar aanleiding van de tariefswijziging op te zeggen. De wijziging dient naar omstandigheden redelijk en billijkheid te worden geacht. De Cliënt wordt hierover uiterlijk 30 dagen vóór de ingangsdatum van de tariefswijziging hierover geïnformeerd. Bustelberg zal Cliënt voorafgaand aan de tariefswijziging informeren op de Websites van de onderneming, de persoonlijke internetomgeving van de Cliënt of via brief dan wel e-mail.

9. Belangentegenstelling

Bustelberg heeft een beleid inzake het voorkomen van en het omgaan met belangentegenstellingen opgenomen in de Gedragscode van Bustelberg B.V. In het kader van haar dienstverlening kunnen zich (potentiële) belangenconflicten voordoen. Bustelberg neemt in dat verband passende organisatorische en administratieve maatregelen om dergelijke belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en, indien zij niet kunnen worden voorkomen, te beheersen. Bustelberg zal bij de uitvoering van haar dienstverlening te allen tijde handelen in het belang van de Cliënt. Indien een belangenconflict niet afdoende kan worden beheerst, zal Bustelberg de Cliënt hierover voorafgaand aan de dienstverlening of transactie informeren.

10. Orderuitvoeringsbeleid

10.1. Beleid

In het kader van de beleggersbescherming heeft Bustelberg een Orderuitvoeringsbeleid opgesteld teneinde het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van Orders met betrekking tot Financiële instrumenten. Bij het uitvoeren van Orders ten behoeve van een Cliënt treft Bustelberg alle redelijke maatregelen voor een optimale uitvoering van Orders, waarbij rekening wordt gehouden met de prijs, de (uitvoerings)kosten, snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard en alle andere voor de uitvoering van Orders relevante aspecten. Bustelberg zal haar Orderuitvoeringsbeleid jaarlijks evalueren en de Cliënt op de hoogte houden van wijzigingen door het plaatsen van de meest recente versie op de Websites.

10.2. Orderuitvoering door derden

Bustelberg kan Orders ten behoeve van de Cliënt ter uitvoering doorgeven aan één of meer derde(n). Deze orderuitvoerende derde(n) worden door Bustelberg geselecteerd op grond van onder andere:

- Het Orderuitvoeringsbeleid;
- De (uitvoerings)kosten;
- Het serviceniveau;
- De kennis en ervaring;
- De Depotbank, waar de rekening van de Cliënt wordt aangehouden.

Alle orderuitvoerende derden beschikken over een eigen Orderuitvoeringsbeleid. Dit beleid wordt door Bustelberg jaarlijks getoetst.

10.3. Uitzonderingen

Het reguliere beleid is niet van toepassing in het geval van uitzonderlijke marktomstandigheden, zoals ernstige marktturbulentie, het uitvallen van interne of externe systemen, etc. In deze gevallen wordt de tijdige uitvoering van Orders, voor zover mogelijk, de belangrijkste factor.

Bij storingen in systemen zullen Bustelberg en orderuitvoerende derden mogelijk niet in staat zijn om de in hun Orderuitvoeringsbeleid geselecteerde plaatsen van uitvoering te bereiken. Indien deze uitzonderlijke marktomstandigheden zich voordoen, zal Bustelberg de Cliënt hiervan op de hoogte stellen indien Cliënt een Order plaatst. In dergelijke omstandigheden kan Bustelberg afwijken van het orderuitvoeringsbeleid indien dit noodzakelijk is voor een adequate uitvoering van Orders.

11. Aansprakelijkheid

11.1. Aansprakelijkheid voor beleggingsrisico's

Bustelberg is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardedaling, koersdaling, geleden verliezen of door welke andere hoofde dan ook, tenzij en voor zover komt vast te staan dat die schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of grove schuld van Bustelberg bij de uitvoering van de Overeenkomst inclusief de Bijlagen.

11.2. Aansprakelijkheid opdrachten en adviezen

Bustelberg is niet aansprakelijk voor misverstanden, verminkingen, vertragingen of niet (tijdig en volledig) ontvangen van opdrachten van Cliënt aan Bustelberg of adviezen van Bustelberg aan Cliënt ten gevolge van het gebruik van ieder communicatiemiddel.

11.3. Aansprakelijkheid voor derden

Bustelberg is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van de door haar ingeschakelde derden, mits zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen.

11.4. Maatregelen

Bustelberg is niet aansprakelijk voor schade van Cliënt door maatregelen die Bustelberg op basis van enig dwingendrechtelijk voorschrift of in verband met buitengewone omstandigheden heeft moeten treffen.

11.5. Gevolgschade

Ingeval komt vast te staan dat Bustelberg uit enige hoofde aansprakelijk is voor door Cliënt geleden schade, dan is die aansprakelijkheid beperkt tot directe schade. Bustelberg is niet aansprakelijk voor indirecte schade of gevolgschade.

11.6. Bewijs

Tegenover Cliënt geldt de administratie van Bustelberg of Depotbank als dwingend bewijs, behoudens tegenbewijs.

12. Duur en beëindiging Overeenkomst

12.1. Opzegging

De (tripartiete) relatie wordt aangegaan voor onbepaalde tijd. Ieder der Partijen kan de (tripartiete) relatie zonder opgaaf van redenen opzeggen, met inachtneming van een opzegtermijn van dertig (30) dagen. Opzegging dient te geschieden door middel van aangetekende schriftelijke kennisgeving van de opzeggende Partij aan de andere Partij(en).

12.2. Verrekening en vergoedingen

De datum waarop Bustelberg de in art. 12.1 genoemde kennisgeving ontvangt is de datum waarop Bustelberg aanwezige Effecten in het depot zal verkopen en in het depot aanwezige gelden of nietverkoopbare Effecten zal overboeken nadat verrekening voor de verstrekte dienstverlening heeft plaatsgevonden.

Indien de Cliëntovereenkomst eindigt door of vanwege de Cliënt, is Bustelberg niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van de aan haar verschuldigde en reeds betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds vervallen doch nog niet-betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.

Indien bij beëindiging van de (tripartiete) relatie nog (Beleggings)transacties lopen of posities openstaan, worden deze zo veel mogelijk conform de onderhavige voorwaarden afgewikkeld.

Beëindiging van deze voorwaarden doet niet van rechtswege de Rekeningen van Cliënt bij de Depotbank eindigen en schulden van de Cliënt gaan hierdoor niet teniet.

12.3. Beëindiging zonder opzeggingstermijn

De (tripartiete) relatie kan door middel van schriftelijke kennisgeving per direct worden opgezegd, indien zich een van de volgende situaties voordoet:

- Eén van de andere Partijen voldoet niet, niet-tijdig of niet volledig aan enige verplichting uit hoofde van deze voorwaarden.
- Eén van de andere Partijen geraakt in surseance van betaling of faillissement of onder curatele wordt geplaatst.
- Eén van de andere Partijen overlijdt (indien Cliënt een natuurlijk persoon is), wordt ontbonden of staakt de activiteiten (indien Cliënt een rechtspersoon is).
- De registratie, vergunning of vrijstelling etc. van Bustelberg of de Depotbank bij of van de Autoriteit Financiële Markten of De Nederlandsche Bank vervalt.

Indien de relatie tussen Bustelberg en Cliënt door een van hen wordt opgezegd of door andere oorzaak eindigt, zijn beide Partijen afzonderlijk verplicht daarvan aan de Depotbank opgaaf te doen. De (tripartiete) relatie – waarop de onderhavige voorwaarden betrekking hebben – eindigt van rechtswege nadat de Depotbank daarvan heeft kennisgenomen en die informatie in haar administratie heeft verwerkt.

12.4. Niet verwerkte transacties beëindiging zonder opzeggingstermijn

Effectentransacties die op de datum van beëindiging nog niet zijn afgewikkeld, zullen door Bustelberg - zoveel mogelijk overeenkomstig de Overeenkomst en de Algemene Voorwaarden - worden afgewikkeld, tenzij door Partijen schriftelijk anders wordt overeengekomen.

13. Compensatie- en garantiestelsel

Bustelberg en de Depotbank zijn krachtens de Wet aangesloten bij het Beleggerscompensatiestelsel.

De Depotbanken zijn bovendien krachtens de Wet aangesloten bij het Europees

Depositogarantiestelsel. Deze vangnetregelingen zijn bestemd om niet-professionele beleggers en crediteuren zoveel als mogelijk schadeloos te stellen voor oninbare vorderingen op Depotbanken en beleggingsondernemingen die in betalingsonmacht komen te verkeren door faillissement, fraude, administratief wanbeleid of andere oorzaken. Aan het Beleggerscompensatiestelsel is een maximum verbonden van € 20.000,- per Cliënt per betalingsonmachtige financiële onderneming. In het Depositogarantiestelsel bedraagt het maximum € 100.000,- per persoon per instelling (ongeacht het aantal rekeningen). In het geval van een en/of rekening van twee personen geldt dit bedrag per persoon.

De regeling die voortvloeit uit het Beleggerscompensatiestelsel wordt in Nederland uitgevoerd door De Nederlandsche Bank, die van geval tot geval bepaalt welke belegger/ crediteur recht heeft op een vergoeding en tot welk bedrag. Bij de andere Depotbanken verzorgt de Centrale Bank van het betreffende land de uitvoering. Deze regeling is uitdrukkelijk niet bestemd voor vergoeding van verliezen in het kader van beleggingen. Cliënt dient de website van De Nederlandsche Bank, www.dnb.nl, te raadplegen voor actuele informatie omtrent beide regelingen.

Cliënt kan ingeval van een informatieverzoek tevens contact opnemen met de informatiedesk van De Nederlandsche Bank per e-mail, info@dnb.nl, of telefonisch, 0800 - 0201068.

14. Wijzigingen

Bustelberg mag de toepasselijke Algemene Voorwaarden te allen tijde geheel of gedeeltelijk wijzigen of aanvullen, mits de Cliënt 30 dagen voorafgaand aan de wijziging van de wijziging in kennis is gesteld.

Een wijziging van Algemene Voorwaarden dient altijd schriftelijk, via een duurzame elektronische gegevensdrager, dan wel via digitale en beveiligde persoonlijke internetomgeving van Cliënt kenbaar gemaakt te worden, voordat deze geëffectueerd kan worden. De meest recente versie van de Algemene Voorwaarden staat vermeld op de Websites van Bustelberg.

Voor zover een wijziging voortvloeit uit door de Wft nader gestelde eisen, kan een wijziging in afwijking van het voorgaande met onmiddellijke ingang in werking treden en wordt de wijziging geacht automatisch deel uit te maken van de Overeenkomst of Algemene Voorwaarden.

15. Inwerkingtreding

Deze Algemene Voorwaarden treden in werking op 10 juni 2026. Voor Cliënten die voor 1 augustus 2018 Cliënt zijn geworden vervangen deze Algemene Voorwaarden alle voorgaande Algemene Voorwaarden van Bustelberg.