

## 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 .....	9
2.1.	Vergunning .....	9
2.2.	Wetgeving .....	9
2.3.	Andere voorwaarden en overeenkomsten .....	9
2.4.	Overschrijding of overtreding Algemene Voorwaarden .....	9
3.	Wijze van Beheer.....	10
3.1.	Bustelberg .....	10
3.2.	Cliënt .....	10
3.3.	Depotbank.....	10
3.4.	Tripartiete relatie/overeenkomst .....	10
3.5.	Bankrekening en acceptatie.....	10
3.6.	Uitbesteding .....	11
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 .....	13
6.1.	Taal .....	13
6.2.	Informatie en adres.....	13
6.3.	Informatieverstrekking- en bewaring .....	14
6.4.	Rapportage.....	14

6.4.1.	Kwartaalrapportage .....	14
6.4.2	Informatieverstrekking en controle .....	15
6.4.3	Verslaglegging ontwikkeling portefeuillewaarde.....	15
6.4.4.	Jaaropgave.....	15
7.	Beleggingsreikwijdte .....	16
7.1.	Instrumenten.....	16
7.2.	Uitoefening Stemrecht.....	16
8.	Tarieven, kosten en provisies.....	16
8.1.	Vergoeding .....	16
8.2.	Pro rata.....	16
8.3.	Kosten derden .....	17
8.4.	Incassovolmacht.....	17
8.5.	Wijziging tarieven.....	17
9.	Belangentegenstelling.....	17
10.	Orderuitvoeringsbeleid .....	17
10.1.	Beleid.....	17
10.2.	Orderuitvoering door derden.....	18
10.3.	Uitzonderingen.....	18
11.	Aansprakelijkheid .....	18
11.1.	Aansprakelijkheid voor beleggingsrisico's .....	18
11.2.	Aansprakelijkheid opdrachten en adviezen .....	19
11.3.	Aansprakelijkheid voor derden .....	19
11.4.	Maatregelen.....	19
11.5.	Gevolgschade .....	19
11.6.	Bewijs .....	19
12.	Duur en beëindiging Overeenkomst .....	19
12.1.	Opzegging.....	19
12.2.	Verrekening en vergoedingen.....	19

12.3.	Beëindiging zonder opzeggingstermijn .....	20
12.4.	Niet verwerkte transacties beëindiging zonder opzeggingstermijn .....	20
13.	Compensatie- en garantiestelsel.....	21
14.	Wijzigingen .....	21
15.	Inwerkingtreding .....	22

## 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](http://www.afm.nl)).

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

**Bankrekening:** Een bij de Depotbank geregistreerde geldrekening 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, 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 waarbij Cliënt aan Bustelberg opdracht verstrekt tot het beheren van het Vermogen van de Cliënt zoals dat in Overeenkomst en Bijlagen is bepaald.

**Beleggingsvoorstel:** Een (digitaal) document dat wordt opgesteld op basis van het door Cliënt ingevulde 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 risico, het prognoserendement én de mogelijke gevolgen voor de vermogensontwikkeling te kunnen inschatten.

**Beleggingstransacties:** Transacties in Financiële instrumenten.

**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 contractuele wederpartij van Bustelberg.

**Cliëntprofiel:** De volledige beschrijving van de Cliënt, de NAW-gegevens, zijn/haar financiële profiel, (financiële) doelstellingen, kennis en ervaring, risicoperceptie, het verstrekte beleggingsadvies, van belang zijnde documenten in combinatie met correspondentie en gespreksverslagen.

**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](http://www.dnb.nl)).

**Effecten:** Beleggingsinstrumenten zoals Aandelen, Obligaties, Opties, Deelnemingsrechten in passief of actief geleide Beleggingsfondsen en alle andere Financiële instrumenten in de zin van de Wft.

**Financieel instrument:** Een product 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](http://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 MiFID en de introductie van de verordening MiFIR.

**Orderuitvoeringsbeleid:** Het beleid van Bustelberg voor een optimale orderuitvoering met betrekking tot Financiële instrumenten.

**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 beheerovereenkomst tussen Bustelberg en Cliënt.

**Partijen:** Cliënt en Bustelberg, Depotbank, derden.

**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 basis van de begrenzing van (financiële) risico's. Dit kan worden aangeduid als door Bustelberg

gehanteerde profielen: Zeer Defensief, Defensief, Neutraal, Beperkt Offensief of Offensief (deze aanduidingen dienen uitsluitend als onderscheidende naamgeving van de mogelijke Risicoprofielen en dienen niet opgevat te worden als kwalificatie van het risico) en resulteert uiteindelijk in een herkenbare mix van beleggingsinstrumenten en volatiliteit van een beleggingsportefeuille.

**Vermogen:** De totale waarde van de gelden en Effecten die geadmistreerd 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](http://www.bustelberg.nl) , [www.toppenberg.nu](http://www.toppenberg.nu), [www.compliancewise.com](http://www.compliancewise.com) 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 Wft en is ingeschreven in het register zoals bedoeld in artikel 1:107 Wft gehouden door DNB respectievelijk de AFM.

### **2.2. Wetgeving**

Deze Algemene Voorwaarden vloeien mede voort uit de Wet op het Financieel Toezicht (Wft) en de hierop gebaseerde regelgeving in het bijzonder (Mifid II).

Deze wetten en het in de Algemene Voorwaarden bepaalde is van toepassing op alle betrekkingen, ook toekomstige, tussen Cliënt en Bustelberg en op door Bustelberg verstrekte diensten.

De meest actuele versie van deze Algemene Voorwaarden en meer informatie zijn te vinden op de Websites 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, dan geeft dit Cliënt geen enkel recht op 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 tot uitoefening van dat recht verplicht te zijn.

### **3. Wijze van Beheer**

Bij deze Algemene Voorwaarden is een tweetal Partijen vertegenwoordigd, te weten Bustelberg, Cliënt. Uiteindelijk zal een tripartiete relatie tot stand komen met de Depotbank als bedoeld in art. 3.4.

#### **3.1. Bustelberg**

Bustelberg draagt zorg voor de zorgvuldige uitvoering van de door de Cliënt verstrekte beleggingsopdracht. Bustelberg zal in het kader van het Beheer vrij zijn in de wijze van beleggen en herbeleggen van het Vermogen en zal steeds bevoegd zijn om bestaande waarden door andere te doen vervangen. Bustelberg zal daarbij naar beste kunnen met de belangen van Cliënt rekening houden.

#### **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 een en ander onder de verplichting Beheerder hiervan nadien onverwijld schriftelijk in kennis te stellen.

#### **3.3. Depotbank**

De gekozen Depotbank draagt zorg voor de bewaring van gelden, de afwikkeling van beleggingstransacties die op naam en rekening van Cliënt zijn opgegeven door Bustelberg, de bewaring van gelden en Effecten, alsmede de financiële administratie hiervan. Ook kan de Depotbank andere bankdiensten zoals kredieten en hypotheken, 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. Hiermee erkennen Partijen de Algemene Voorwaarden, de voorwaarden van de Depotbank, de schriftelijke afspraken en 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 Partijen heeft geaccepteerd.

Bustelberg en de Depotbank kunnen regels 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 niet te accepteren. Cliënt kan gebruik maken van de Dienstverlening zodra en zolang de Rekening bij de Depotbank actief is.

### **3.6. Uitbesteding**

Bustelberg is bevoegd 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.

### **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 staat ervoor in dat alle door hem verstrekte informatie volledig en juist is. Op Bustelberg rust geen verplichting de van Cliënt ontvangen informatie op juistheid te controleren. 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 op de hoogte te stellen van wijzigingen van de in dit artikel bedoelde individuele gegevens. Indien Cliënt tijdens 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 zodra 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 naar waarheid in te hebben gevuld of in te vullen. Bustelberg gebruikt de uitkomst van dit risicoacceptatieformulier in de bepaling van de (soort) dienstverlening en het risico ervan.

### **5. Persoonsgegevens en gespreksopnamen**

#### **5.1. Persoonsgegevens (AVG)**

In het kader van haar dienstverlening heeft Bustelberg de verplichting om 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 draagt ervoor zorg dat 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:

1. De aard en omvang van de inbreuk op de beveiliging.
2. De contactgegevens van de functionaris die informatie kan verstrekken.
3. De vermoedelijke gevolgen van de inbreuk op de beveiliging.
4. De maatregelen die zijn of worden getroffen om de gevolgen te beperken en te verhelpen.

## **5.2. Gespreksopnamen**

Bustelberg is bevoegd om van de telefoongesprekken tussen hen en Cliënt een opname te maken en op te slaan in een archief. Bustelberg is verplicht om opnames te bewaren of te archiveren dan wel aan Cliënt ter beschikking te stellen in welke vorm dan ook.

Cliënt krijgt inzage in een persoonlijke internetomgeving waar deze gegevens worden bewaard volgens een daarvoor vaststaande bewaartermijn. Bustelberg is bevoegd 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 wat hij met Bustelberg is overeengekomen en nog zal overeenkomen en dat hij elk risico draagt en aanvaardt 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.

### **6.3. Informatieverstrekking- en bewaring**

Cliënt dient er zorg voor te dragen 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 behandelen.

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 zal er alles aan doen om een hoog veiligheidsniveau te bewerkstelligen. 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, beveiligingsleutels, 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 de Cliënt hebben bereikt, 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 vergeleken met de waarde van het vermogen in 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:

- I een specificatie van de samenstelling van de portefeuille;
- II een specificatie van de mutaties betreffende de rapportageperiode;
- III de absolute en relatieve wijziging in de waardering van de portefeuille gedurende de rapportageperiode;
- IV 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 beschikbaar wordt gesteld. Hierin staat 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 belastingaangifte (Nederland) te doen.

## **7. Beleggingsreikwijdte**

### **7.1. Instrumenten**

Het is Bustelberg toegestaan voor Cliënt te beleggen in Financiële instrumenten die door haarzelf zijn geïntroduceerd of ontwikkeld, waaronder ook beleggingsinstellingen waarover zij de directie voert of waarvoor zij als Beheerder optreedt. Bij de keuze tussen deze en soortgelijke Financiële instrumenten van andere financiële instellingen zal de voorkeur van Bustelberg in beginsel uitgaan naar de door haarzelf geïntroduceerde of ontwikkelde Financiële instrumenten. Voor het introduceren of ontwikkelen van genoemde Financiële instrumenten kan Bustelberg een vergoeding ontvangen.

### **7.2. Uitoefening Stemrecht**

Cliënt machtigt Bustelberg hierbij 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 per drie maanden een vergoeding verschuldigd gelijk aan de bij Bustelberg geldende en in (de Bijlage van) de Overeenkomst opgenomen tarieven en kosten van Bustelberg en de bij de beleggingsdienstverlening betrokken derden, zoals Orderuitvoerende derden en de Depotbank waar de Rekeningen worden aangehouden.

### **8.2. Pro rata**

De berekening van vergoedingen over perioden korter dan een kwartaal geschieden 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 kosten bij voorkeur rechtstreeks aan Cliënt in rekening. In dit artikellid bedoelde kosten hebben onder meer betrekking op: aan- en verkoopkosten, kosten van de broker, banking fees, toezichtkosten AFM/DNB en depotmutatiekosten.

### **8.4. Incassovolmacht**

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

### **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 te worden geacht en Cliënt dient hierover uiterlijk 30 dagen voordat de tariefswijziging in werking treedt te worden 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 op genomen in de Gedragscode van Bustelberg B.V. De activiteiten van Bustelberg zijn beperkt tot het verrichten van vermogensbeheer. Bustelberg heeft geen eigen fondsen, geen eigen posities en is niet betrokken bij emissies. Er zijn naar het beste weten van Bustelberg geen bestaande of potentiële belangentegenstellingen. Indien zich een belangentegenstelling zou voordoen, zal Bustelberg Cliënt daarvan onverwijld in kennis stellen.

## **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 (een) 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.

# **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 oorzaak dan ook, behalve indien 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 met Bijlagen.

## **11.2. Aansprakelijkheid opdrachten en adviezen**

Bustelberg is niet aansprakelijk voor misverstanden, verminkingen, vertragingen of niet behoorlijk overkomen 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 ingeschakelde derden, indien 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 dwingend voorschrift of in verband met buitengewone omstandigheden mocht of heeft moeten nemen.

## **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.

## **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 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 niet-

verkoopbare 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:

- I. Eén van de andere Partijen voldoet niet, niet-tijdig of niet volledig aan enige verplichting uit hoofde van deze voorwaarden.
- II. Eén van de andere Partijen geraakt in surseance van betaling of faillissement of wordt onder curatele wordt geplaatst.
- III. Eén van de andere Partijen overlijdt (indien Cliënt een natuurlijk persoon is), wordt ontbonden of staakt de activiteiten (indien Cliënt een rechtspersoon is).
- IV. 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](http://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](mailto: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, 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 1 augustus 2018. Voor Cliënten die voor 1 augustus 2018 Cliënt zijn geworden vervangen deze Algemene Voorwaarden alle voorgaande Algemene Voorwaarden van Bustelberg.