

ALGEMENE VOORWAARDEN HEEREN VERMOGENSBEHEER B.V.

1. Definities

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

“Beginvermogen”:

De vermogensbestanddelen bij de aanvang van de Overeenkomst.

“Vermogensbeheer”:

Het verrichten van alle beheers- en beschikkingshandelingen, waaronder mede begrepen aankoop, vervreemding, bezwaring, belegging en herbelegging, aangaan van debetstanden, doen bewaren en al hetgeen Heeren Vermogensbeheer B.V. (hierna: “Heeren”) in verband daarmee nuttig of nodig zal oordelen; incasseren van coupons, dividenden en aflosbaar gestelde obligaties alsmede alle andere handelingen die uit het Vermogensbeheer voortvloeien; een en ander behalve voor zover door partijen uitdrukkelijk uitgesloten.

“Beleggingsadvies”:

De dienstverlening waarbij Heeren in opdracht en voor rekening en risico van de Cliënt transacties in Effecten uitvoert dan wel laat uitvoeren, en waarover Heeren de Cliënt desgevraagd adviseert maar waarbij de Cliënt vrij is het verleende advies al dan niet op te volgen.

“Cliënt”:

De contractuele wederpartij van Heeren, voor wiens rekening en risico Heeren haar diensten verricht.

“Depotbank”:

De kredietinstelling die de gelden en effecten voor Cliënt administreert en bewaart.

“Effecten”:

Effecten en andere financiële instrumenten als bedoeld in de Wet.

“Overeenkomst”:

De door Cliënt ondertekende Overeenkomst Vermogensbeheer of Overeenkomst Beleggingsadvies en de daarbij behorende Bijlagen tezamen met deze Algemene Voorwaarden.

“Vermogen”:

De vermogensbestanddelen van Cliënt op de aan de Overeenkomst onderworpen rekening(en) van Cliënt.

“Wet”:

De Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

2. Uitvoering van de Overeenkomst

2.1 Heeren zal bij het uitvoeren van haar dienstverlening steeds de bij of krachtens de wet vereiste zorgvuldigheid in acht nemen en daarbij naar beste kunnen met de belangen van Cliënt rekening houden.

2.2 Heeren is bevoegd in het kader van de Overeenkomst gebruik te maken van de diensten

van derden. Heeren is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van door haar ingeschakelde derden indien zij aantoonbaar dat zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen.

- 2.3 Cliënt geeft Heeren uitdrukkelijk toestemming langs elektronische weg, waaronder begrepen per e-mail aan een door Cliënt opgegeven e-mailadres en/of via de internetsite(s) van Heeren en/of de Depotbank, informatie aan Cliënt te verschaffen omtrent de door Heeren en/of de Depotbank geadmireerde gegevens betreffende Cliënt en zijn geld- en effectenrekening. Deze informatie heeft mede betrekking op mededelingen, bevestigingen (waaronder wijzigingen in het beleggersprofiel), opgaven, rekeningafschriften, nota's, rapportages, (wijzigingen in) voorwaarden en overeenkomsten en overige informatie die Heeren, al dan niet uit hoofde van deze Overeenkomst, dient/wil (te) verstrekken.

3. Doelstellingen

- 3.1 In het belang van een adequate dienstverlening wint Heeren voor zover relevant bij aanvang van de relatie informatie in - gelijk Cliënt die informatie aan Heeren verschaft - over de financiële positie van Cliënt, over zijn kennis van, en ervaring met beleggen in Effecten, zijn beleggingsdoelstellingen en zijn risicobereidheid. Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt Heeren volledig en voldoende gedetailleerd de informatie te verschaffen die Heeren vraagt alsmede - ongevraagd - informatie welke in dat kader relevant is. Cliënt is verplicht Heeren onverwijld schriftelijk te berichten als wijziging optreedt in de in dit artikel bedoelde gegevens.
- 3.2 Cliënt en Heeren zullen voor de aanvang van de dienstverlening een schriftelijke opgave opstellen waarin de uitgangspunten en doelstellingen van Cliënt ter zake van het Vermogen zijn omschreven, alsmede gegevens over zijn kennis en ervaring met beleggen, zijn financiële positie en zijn bereidheid om risico's te nemen. Die opgave kan zijn opgenomen in een beleggingsvoorstel van Heeren aan Cliënt, of in een (andere) brief of schriftelijk stuk. Cliënt is verplicht, vóór hij de onderhavige voorwaarden schriftelijk aanvaardt, te controleren of zijn belangrijkste beleggingsdoelstellingen en de overige hiervoor genoemde gegevens juist en volledig zijn opgenomen.
- 3.3 Cliënt garandeert dat alle door hem mondeling of schriftelijk aan Heeren verstrekte en nog te verstrekken informatie over de in dit artikel genoemde onderwerpen, volledig en juist is. Op Heeren rust geen verplichting de door Cliënt verstrekte informatie op juistheid te controleren. Cliënt is zich ervan bewust dat onjuiste en/ of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat Heeren in opdracht van Cliënt transacties uitvoert en/of daarover Beleggingsadvies uitbrengt die niet passend of zelfs nadelig voor Cliënt kunnen zijn.
- 3.4 Indien Heeren redelijkerwijs van mening kan zijn dat er zich een belangrijke wijziging voordoet in een van de hiervoor bedoelde gegevens of Cliënt niet meer verkeert of op korte termijn niet meer zal verkeren in de positie dat hij verliezen zal kunnen dragen, is Heeren bevoegd – ook bij afwezigheid van een mededeling van Cliënt als bedoeld in artikel 3.1 – te weigeren orders uit te (laten) voeren of anderszins haar dienstverlening op te schorten of te weigeren. De risico's die dat voor Cliënt met zich meebrengt, waaronder het risico dat Heeren in dat geval niet kan beoordelen of de dienst voor Cliënt geschikt is, zijn voor zijn rekening.

4. Cliëntclassificatie

- 4.1 Alvorens de dienstverlening aan te vangen classificeert Heeren een cliënt als “professionele” of “niet-professionele” belegger. Deze cliëntclassificatie legt Heeren schriftelijk vast.
- 4.2 Heeren classificeert Cliënt ingevolge de Wet als niet-professionele belegger, hetgeen inhoudt dat Cliënt de maximaal wettelijke bescherming geniet. Krachtens de Wet heeft Cliënt het recht aangemerkt te worden als professionele belegger waardoor Cliënt een lagere wettelijke bescherming geniet. Heeren hecht veel waarde aan de wettelijke bescherming die Cliënt geniet als niet-professionele belegger. Het beleid van Heeren is er derhalve op gericht om schriftelijke verzoeken te worden geclassificeerd als professionele belegger af te wijzen.

5. Risico van belegging in effecten

- 5.1 De kenmerken van de Effecten waarop de diensten betrekking hebben, waaronder de aan die Effecten verbonden specifieke beleggingsrisico's, zijn nader toegelicht in het voorlichtingsmemorandum "Kenmerken en risico's van effecten". Die toelichting is niet uitputtend. Heeren zal Cliënt op elk concreet verzoek aanvullende informatie verstrekken.
- 5.2 Cliënt verklaart dat hij de risico's verbonden aan het doen van transacties in Effecten begrijpt en aanvaardt en staat ervoor in dat hij in staat is het verlies te dragen dat uit dergelijke transacties kan voortvloeien.
- 5.3 Op verzoek van Cliënt kan het Beleggingsadvies van Heeren mede Beleggingsadvies over het gebruiken van opties inhouden. In dat geval dient Cliënt te begrijpen wat gekochte en geschreven call- en putopties inhouden en dat vooral geschreven opties verplichtingen voor cliënt met zich meebrengen, voor welke verplichtingen Cliënt zekerheden moet stellen.
- 5.4 Indien Cliënt (mede) belegt met geleend geld, scheidt dit extra risico's, onder meer het risico dat de onderpandswaarde van zijn Effecten door koersdaling onvoldoende wordt en Cliënt zekerheden moet aanvullen, en zelfs dat na liquidatie van zijn Effecten een schuld overblijft. Alsdan is er ook het risico dat eerder met Heeren afgesproken beleggingsdoelstellingen of beoogde rendementen niet (meer) gerealiseerd kunnen worden. Cliënt verklaart deze risico's te begrijpen en te aanvaarden en staat ervoor in dat hij in staat is deze te dragen.
- 5.5 Elke substantiële waardevermindering maar ook elke substantiële waardevermeerdering van Effecten van Cliënt geeft aan dat er een substantieel risico kleeft aan belegging in die Effecten. Het is voorts niet mogelijk hoge rendementen te verwerven zonder grote risico's te nemen. Cliënt verklaart dat deze basisbeginselen hem bekend zijn.
- 5.6 Cliënt is verplicht onmiddellijk schriftelijk en ondertekend aan Heeren mee te delen als hij de risico's van een of meer voor zijn rekening gedane transactie niet (meer) geheel overziet. Heeren is bevoegd doch niet verplicht na ontvangst van deze kennisgeving de uitvoering van orders op te schorten en/of voor rekening van Cliënt een aan de bedoelde transactie tegengestelde transactie te doen.

6. Marginverplichting

Indien Heeren in het kader van de dienst Beleggingsadvies op verzoek van Cliënt posities aangaat waaraan dekkingsverplichtingen kleven, is Cliënt verplicht om daarvoor zekerheid (margin) te stellen en te handhaven tot de minimumhoogte als bepaald door Heeren en/of de Depotbank. De hoogte daarvan zal Heeren op verzoek aan Cliënt meedelen. Cliënt dient aan ieder bloot eerste verzoek van Heeren en/of de Depotbank tot het (bij)storten van margin onverwijld te voldoen. Indien Cliënt – behoudens bijzondere omstandigheden – een ontstaan margintekort niet binnen vijf beursdagen heeft aangezuiverd of anderszins ervoor heeft gezorgd dat de gestelde zekerheid weer voldoende is voor de dekkingsverplichtingen, is Heeren en/of de Depotbank bevoegd over te gaan tot sluiting van een zodanig deel van de posities als nodig is om het margintekort op te heffen.

7. Opname gesprekken

Heeren heeft de verplichting om de brongegevens van orders vast te leggen. Deze verplichting is opgenomen in artikel 16(7) van de MiFID II richtlijn en artikel 79 van de gedelegeerde verordening 2017/565. In artikel 16(7) van de MiFID II richtlijn is bepaald dat een beleggingsonderneming verplicht is telefoongesprekken op te nemen en te bewaren alsmede elektronische communicatie te bewaren die met het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van cliëntorders verband houden. Dergelijke gesprekken met cliënten met een Overeenkomst Beleggingsadvies worden uitsluitend via de vaste telefoonlijn van de beleggingsadviseur gevoerd. Deze gesprekken worden opgenomen en tenminste 5 jaar bewaard. Cliënten hebben het recht om opgenomen telefoongesprekken terug te luisteren.

8. Belangenconflicten

- 8.1 Teneinde belangenconflicten tussen Heeren en haar cliënten en tussen haar cliënten onderling te voorkomen en te beheersen heeft Heeren organisatorische en personele maatregelen getroffen, die ervoor dienen te zorgen dat een onafhankelijk en integer marktoptreden van Heeren, haar organen en medewerkers voldoende wordt gewaarborgd.
- 8.2 Een belangenconflict is een conflict dat zich voor kan doen op elk gebied van de dienstverlening van Heeren aan haar cliënten waarbij Heeren (of een Cliënt van Heeren) mogelijk voordeel behaalt, terwijl er mogelijke materiële schade wordt toegebracht aan een (andere) Cliënt aan wie Heeren een dienst verleent. Specifiek kan gedacht worden aan belangenconflicten die voortkomen uit beloningen, provisies, giften, marktmisbruik en dergelijke. Uitgangspunt is dat belangentegenstellingen zoveel mogelijk worden voorkomen. Hiertoe heeft Heeren oog voor de positie van de cliënt en is zij voortdurend alert op mogelijke belangenconflicten.
- 8.3 Mogelijke conflicten die kunnen ontstaan zijn:
 - a. conflicten tussen cliënten met tegenstrijdige belangen;
 - b. conflicten tussen cliënten en Heeren waarbij hun respectievelijke belangen in een bepaalde uitkomst kunnen verschillen;
 - c. conflicten tussen persoonlijke belangen van medewerkers van Heeren en de belangen van Heeren of haar cliënten waar deze belangen kunnen verschillen.

- 8.4 Het is aan medewerkers van Heeren toegestaan om voor eigen rekening transacties te doen en beleggingen aan te houden, zij het onder strikte zorgvuldigheidsvoorwaarden.
- 8.5 De maatregelen die binnen Heeren van kracht zijn om mogelijke belangenconflicten zo goed mogelijk te kunnen beheersen, vallen over het algemeen in een van de volgende categorieën:
- 8.5.1 Richtlijnen en procedures
Binnen Heeren zijn verscheidene richtlijnen en procedures van toepassing. Zo zijn er richtlijnen die maatregelen omvatten om belangenconflicten te voorkomen. Tevens zijn er procedures die beschrijven wat er moet gebeuren als belangenconflicten zijn vastgesteld.
- 8.5.2 Intern toezicht en controle
Door middel van intern toezicht en controle op de werkzaamheden van medewerkers die in een positie werkzaam zijn waar een belangenconflict zich zou kunnen voordoen, wordt gewaarborgd dat de interne richtlijnen en procedures ook worden nageleefd. Deze taak wordt primair uitgevoerd door de compliance officer, onder eindverantwoordelijkheid van de directie van Heeren.
- 8.5.3 Openbaarmaking
Indien, ondanks de door Heeren getroffen organisatorische en administratieve maatregelen, een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, zal Heeren de betrokken Cliënt(en) hiervan op de hoogte stellen. Heeren zal daarbij voldoende bijzonderheden vermelden zodat de Cliënt(en) in staat zal zijn (zullen zijn) om met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen ten aanzien van de beleggingsdienst of beleggingsactiviteit van Heeren in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.
- 8.5.4 Weigering van handelen
Wanneer Heeren meent niet in staat te zijn om het belangenconflict op welke manier dan ook te kunnen beheersen, dan kan Heeren dienstverlening aan deze Cliënt(en) weigeren.
- 8.6 De beloning van medewerkers van Heeren die betrokken zijn de Vermogensbeheer- en Beleggingsadvies dienstverlening aan niet-professionele beleggers is niet rechtstreeks afhankelijk van aantallen of frequentie van transacties noch van de daarop vallende provisies.
- 8.7 Tussen alle in dit artikel genoemde partijen en/ of posities en transacties kunnen (onbewust) belangenconflicten ontstaan als in dit artikel beschreven. Heeren draagt daarvoor geen verantwoordelijkheid noch aansprakelijkheid jegens individuele cliënten, onverminderd haar algemene verplichting om zich in te spannen om in het beste belang van Cliënt te handelen. Indien een niet in dit artikel genoemde (potentiële) belangentegenstelling rijst, zal Heeren Cliënt hiervan in kennis stellen.
- 8.8 Op haar internetsite kan Heeren verdere informatie geven over haar beleid ten aanzien van mogelijke belangenconflicten. Cliënt zal daarvan kennis nemen, onverminderd het recht van Cliënt om daarover informatie te vragen aan Heeren.

9. Beleggers Compensatie Stelsel

Heeren is krachtens de Wet aangesloten bij het Beleggerscompensatiestelsel (BCS) Het BCS heeft samengevat tot doel om personen en “kleine” ondernemingen die, op grond van een beleggingsdienst, geld en/of financiële instrumenten (bijvoorbeeld effecten of opties) hebben toevertrouwd aan een vergunning houdende bank, beleggingsonderneming of financiële instelling, te compenseren indien de betreffende financiële onderneming niet in staat is om te voldoen aan haar verplichtingen die voortvloeien uit vorderingen die verband houden met die beleggingsdienst. Het BCS garandeert een bedrag van maximaal € 20.000 euro per persoon per instelling. Aan het Beleggerscompensatiestelsel is een maximum verbonden van € 20.000 per cliënt per betalingsonmachtige financiële onderneming. De regeling worden uitgevoerd door De Nederlandsche Bank, die ook van geval tot geval bepaalt welke belegger/crediteur recht heeft op vergoeding, en tot welk bedrag. Het BCS is uitdrukkelijk niet bestemd voor vergoeding van verliezen op beleggingen.

10. Aansprakelijkheid

- 10.1 Heeren zal de Overeenkomst te goeder trouw en naar beste kunnen uitvoeren. Heeren is niet aansprakelijk voor een eventueel negatief rendement of schade als gevolg van waardevermindering, koersfluctuaties op de effectenmarkten of valutamarkten en/of door Cliënt geleden verliezen of schade door welke andere oorzaak ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat de schade een rechtstreeks gevolg is van opzet of een toerekenbare tekortkoming van Heeren bij de uitvoering van de Overeenkomst met Cliënt.
- 10.2 Als Heeren dan wel een door haar ingeschakelde derde lid of contractant is van, of aangesloten is bij een beurs, een handelssysteem, een clearingorganisatie of een andere organisatie, is Heeren nimmer aansprakelijk jegens Cliënt voor handelen of nalaten van daaraan verbonden personen noch voor storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie- of andere systemen, lijnen of apparatuur waarvan eigendom of houderschap berust bij een dergelijke beurs, handelssysteem, clearingorganisatie of andere organisatie.
- 10.3 In een geval waarin aansprakelijkheid van Heeren komt vast te staan, is haar schadevergoedingsplicht te allen tijde gemaximeerd tot het werkelijk verlies. Het werkelijk verlies is het verschil tussen enerzijds de waarde van het Beginvermogen vermeerderd met stortingen en verminderd met onttrekkingen, en anderzijds de actuele waarde van het Vermogen. Heeren is nimmer aansprakelijk voor gevolgschade.
- 10.4 Heeren draagt zorg dat adviezen van vermogensbeheerders en/of beleggingsadviseurs in haar dienst naar beste kunnen en te goeder trouw worden gegeven. Onder advies wordt in dit verband verstaan de visie die ten grondslag ligt aan transacties die door de vermogensbeheerders of beleggingsadviseurs worden uitgevoerd. Een koopadvies (of verkoopadvies) van Heeren houdt geen garantie of toezegging in van koersstijging (respectievelijk koersdaling) noch enigerlei andere garantie of toezegging, behoudens dat Heeren, althans de desbetreffende vermogensbeheerder of beleggingsadviseur te goeder trouw in het advies gelooft.
- 10.5 De rechten en verplichtingen van Cliënt hangen samen met, en worden mede bepaald door de reglementering van de beurs of het handelssysteem waar de betrokken Effecten

worden verhandeld. Op financiële markten kunnen zich bijzondere omstandigheden voordoen en beurzen of clearinginstituten kunnen op grond van de toepasselijke reglementering besluiten en maatregelen nemen, zowel in noodsituaties als daarbuiten, die invloed kunnen hebben op de beleggingen van Cliënt. Zo kan de handel op beurzen of de uitvoering van orders in bijzondere omstandigheden geheel of gedeeltelijk worden opgeschort, en kunnen de beurzen reeds uitgevoerde transacties doorhalen en orders annuleren, ook zonder Heeren daarvan in kennis te stellen. Bijzondere omstandigheden zijn onder meer: ongewoon grote toevloed van orders op de beurs of bij Heeren/de Depotbank, storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie- of andere systemen, lijnen of apparatuur, en gehele of gedeeltelijke opschorting of belemmering op de markt van de onderliggende waarden. Voor de nadelige gevolgen van in dit artikel bedoelde bijzondere omstandigheden is Heeren niet aansprakelijk. Hetzelfde geldt voor bijzondere omstandigheden met betrekking tot de Effecten zelf of de uitgevende instelling van de Effecten, zoals fusies, splitsing, wijziging van coupures, opschorting van handel in verband met persberichten, ingestelde onderzoeken, etc. Indien zich omstandigheden als deze, of soortgelijke, voordoen ten aanzien van Effecten die onderwerp vormen van een lopende order of bestaande positie, zal Heeren of de Depotbank zelfstandig zodanige wijzigingen aanbrengen in bedoelde orders of posities als naar haar uitsluitend oordeel nodig of wenselijk zijn om Cliënt te brengen in dezelfde economische positie als vóór het intreden van de bijzondere omstandigheid.

- 10.6 Heeren is nimmer aansprakelijk voor schade die Cliënt ondervindt van maatregelen die Heeren in het kader van enig dwingend voorschrift van beurzen en toezichthouders moet nemen of meent te moeten nemen.

11. Verslaglegging

- 11.1 Heeren zal er voor zorgdragen dat na uitvoering van een transactie in een Effect zo spoedig mogelijk een bevestiging daarvan aan Cliënt wordt verstrekt, onder vermelding van de materiële relevante bijzonderheden van die transactie (de effectennota). De effectennota voldoet aan de daaraan bij of krachtens de Wet gestelde eisen.
- 11.2 Heeren verstrekt Cliënt ten minste eenmaal per kwartaal een overzicht van de Effecten en gelden op diens geld- en effectenrekening bij de Depotbank. Deze opgave voldoet aan de daaraan bij of krachtens de Wet gestelde eisen. De Effecten worden gewaardeerd tegen de marktwaarde, zijnde de actuele beurswaarde dan wel andere reële waarde. Mocht er sprake zijn van een waardedaling van de totale portefeuille van Cliënt met meer dan 10% gedurende de rapportageperiode, dan zal Cliënt hierover geïnformeerd worden.
- 11.3 Cliënt geeft toestemming aan Heeren om de in dit artikel bedoelde effectennota's en opgaven elektronisch te verstrekken via de internetsite van de Depotbank en/of per e-mail.
- 11.4 Behoudens de in dit artikel bedoelde effectennota's en opgaven kan Cliënt via de internetsite van de Depotbank inzicht verkrijgen in de samenstelling naar Effecten en fondssoort, de actuele marktwaarde van het Vermogen, de mutaties in het Vermogen alsmede de gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten.
- 11.5 Heeren baseert zich bij de in dit artikel genoemde effectennota's en opgaven op de administratie van de Depotbank. Ook overigens wordt de waarde van het

Beginvermogen, en de waarde van het Vermogen ten tijde van het einde van de Overeenkomst, of op welk moment ook tijdens de duur van de Overeenkomst, bepaald door de administratie van de Depotbank.

12. Protest en reclame

12.1 Cliënt is verplicht alle door Heeren en de Depotbank aan hem gezonden bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren. Voorts dient Cliënt te controleren of door of namens hem, althans voor zijn rekening gegeven opdrachten juist en volledig zijn uitgevoerd, en geen bezwaar oproepen. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid, of van de uitvoering van een transactie die naar de mening van Cliënt niet past binnen zijn beleggingsdoelstellingen of risicobereidheid of waartegen hij anderszins bezwaren heeft, is Cliënt gehouden Heeren daarvan zo spoedig mogelijk in kennis te stellen. Indien Cliënt van mening is dat zijn gebruikelijke contactpersoon bij Heeren niet adequaat op zijn protest of klacht heeft gereageerd, is Cliënt verplicht de directie van Heeren schriftelijk (ondertekend) van zijn klacht in kennis te stellen als nader uitgewerkt in artikel 20.

12.2 Indien Cliënt de inhoud van bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven in bovenbedoelde zin niet heeft betwist, respectievelijk zijn bezwaren tegen een transactie niet aan Heeren heeft medegedeeld binnen vijf werkdagen nadat die stukken redelijkerwijs geacht kunnen worden Cliënt te hebben bereikt, wordt vermoed dat Cliënt met de verrichte transactie en het beleggingsbeleid instemt, behoudens door Cliënt te leveren tegenbewijs.

13. Vergoedingen

13.1 Cliënt zal aan Heeren vergoeding(en) betalen ter zake van de door Heeren uit hoofde van de Overeenkomst verrichte diensten, op basis van de van tijd tot tijd bij Heeren gebruikelijke tarieven. De tariefstructuur ten tijde van het aangaan van de Overeenkomst is Cliënt bekend.

13.2 Cliënt geeft een incassovolmacht aan Heeren op grond waarvan Heeren haar berekeningen terzake van het op grond van dit artikel aan haar toekomende, toe zal zenden aan de Depotbank, en op grond waarvan de Depotbank de rekeningen van Cliënt respectievelijk Heeren voor deze bedragen zal debiteren respectievelijk crediteren.

13.3 Indien de Overeenkomst eindigt is Heeren niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan haar verschuldigd betaalde vergoedingen (inclusief de hierover berekende btw) en blijft Cliënt reeds verschuldigd doch nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.

13.4 Heeren behoudt zich het recht voor, haar tarieven voor de vergoedingen te wijzigen, onverminderd het recht van Cliënt om de Overeenkomst naar aanleiding daarvan op te zeggen.

14. Bewaring van gelden en/of effecten

14.1 Heeren zal gelden en/of Effecten behorend tot het Vermogen niet in ontvangst of onder zich nemen.

14.2 Cliënt zal op eigen naam een geld en een effectenrekening aanhouden bij de Depotbank. De geld en effectenrekening zullen worden geadministreerd in de boeken van deze

instelling ten name van en voor rekening en risico van Cliënt. Heeren ziet erop toe dat creditering of debitering van de effectenrekening van Cliënt door de Depotbank geschiedt tegen gelijktijdige debitering of creditering van de geldrekening van Cliënt.

15. Uitvoering van orders

15.1 De wijze waarop, en de locatie waar Heeren orders uitvoert en/of laat uitvoeren staat uitsluitend ter beoordeling aan Heeren. Het orderuitvoeringsbeleid van Heeren heeft als doelstelling dat het best mogelijke resultaat - "best execution" - wordt behaald voor de cliënt, waarbij de volgende aspecten van belang zijn: prijs van een financieel instrument, de uitvoeringskosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard en alle andere voor de uitvoering van de order relevante aspecten, zoals het serviceniveau, de kennis en de ervaring van de orderuitvoerende instantie. De combinatie van prijs en kosten is bij de meeste orders het belangrijkste. Om de orders uit te voeren heeft Heeren de Depotbanken geselecteerd als orderuitvoerende instellingen. De ervaring met en kwaliteit van de orderuitvoering voor zelfstandige vermogensbeheerders door de Depotbanken liggen ten grondslag aan de selectie. Deze kwaliteit leidt tot "best execution", rekening houdend met de hierboven genoemde aspecten. Elk van de Depotbanken heeft een eigen verplicht "best execution" beleid zoals omschreven in artikel 4:90a en 4:90b van de Wet op het financieel toezicht. Naar het oordeel van Heeren hebben de Depotbanken een "best execution" beleid dat voldoet aan de wettelijke eisen. Het orderuitvoeringsbeleid van de Depotbanken is te vinden op de websites van de Depotbanken. Heeren beoordeelt jaarlijks of de orderuitvoering door een Depotbank nog steeds leidt tot het best mogelijke resultaat voor de cliënten. De Depotbanken hebben ook zelf deze evaluatieverplichting.

15.2 Uitvoering van orders zal zoveel mogelijk plaatsvinden overeenkomstig de gebruikelijke of vastgelegde handels- of afwikkelingsprocedures in de jurisdictie waarin of de markt waarop de order moet worden uitgevoerd. Cliënt gaat ermee akkoord dat een order niet op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit kan worden uitgevoerd.

16. Administratie

Heeren zal voor eigen rekening een beperkte administratie bijhouden van de portefeuille van Cliënt die voldoet aan de daaraan op grond van de Wet gestelde eisen.

Heeren houdt in ieder geval een administratie voor Cliënt bij van diens orders in Effecten. Heeren kan hierbij gebruik maken van de systemen van de Depotbank. Deze orderadministratie geeft weer:

- de Effecten en de aantallen waarop de orders betrekking hebben;
- de limieten die door Cliënt zijn aangegeven;
- de datum en het tijdstip waarop de order is ontvangen;
- de soort van de order, alsmede de overige gegevens met betrekking tot de wijze waarop Cliënt de order laat uitvoeren;
- de tijdstippen waarop de orders zijn uitgevoerd;
- een overzicht van lopende orders welke nog niet zijn uitgevoerd.

17. Persoonsgegevens Cliënt

Cliënt gaat akkoord met opname van persoonsgegevens hem aangaande in de cliëntenregistratie van Heeren. Deze persoonsgegevens omvatten naam, adres woonplaats

gegevens, en de overige gegevens welke bij of naar aanleiding van deze overeenkomst zijn verstrekt. Heeren zal deze gegevens vertrouwelijk behandelen en deze niet aan derden ter beschikking stellen tenzij:

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

Heeren heeft de verplichting om gegevens over de transacties die zij voor Cliënt uitvoert te melden aan de Autoriteit Financiële Markten. Heeren maakt gebruik van de diensten van de Depotbanken teneinde haar meldingsplicht na te komen.

18. Duur en beëindiging van de Overeenkomst

- 18.1 De Overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd. Zowel Cliënt als Heeren is gerechtigd de Overeenkomst door middel van een (ondertekend) schrijven aan de wederpartij op te zeggen, waarbij Heeren een opzegtermijn van een maand in acht zal nemen.
- 18.2 Indien Cliënt (ingeval van een gezamenlijke rekening: indien één van de partijen die als Cliënt optreedt) in surséance van betaling of faillissement geraakt, (als rechtspersoon) wordt ontbonden of (als natuurlijk persoon) overlijdt, onder curatele wordt gesteld of zijn vermogen geheel of gedeeltelijk onder bewind wordt gesteld, eindigt de relatie tussen partijen daardoor niet onmiddellijk vanzelf. Als zich een van de genoemde omstandigheden voordoet zijn Cliënt en diens rechtsopvolgers onder algemene of bijzondere titel en zijn gemachtigden verplicht dit onmiddellijk schriftelijk aan Heeren mee te delen, waarna Heeren met hen in overleg treedt. De Overeenkomst wordt opgeschort vanaf het moment dat bovenbedoelde mededeling door Heeren is ontvangen en redelijkerwijs in diens administratieve organisatie kan zijn verwerkt. Partijen zullen alsdan overeenkomen of de Overeenkomst – al dan niet op gewijzigde grondslag – wordt voortgezet; alles onverminderd de bevoegdheid van ieder der partijen om de Overeenkomst met onmiddellijke ingang te beëindigen (zulks in afwijking van het eerste lid).
- 18.3 Effectentransacties welke op de datum van beëindiging van de Overeenkomst nog niet zijn afgewikkeld, zullen door Heeren zoveel mogelijk overeenkomstig de bepalingen van de Overeenkomst worden afgewikkeld, behoudens voor zover Cliënt en Heeren schriftelijk anders overeenkomen.

19. Wijziging voorwaarden, mededelingen van Heeren aan Cliënt

- 19.1 De onderhavige voorwaarden worden door Heeren algemeen in de bedrijfsvoering toegepast. Heeren is te allen tijde bevoegd om deze voorwaarden eenzijdig te wijzigen. Behoudens voor zover zulks bij of krachtens de wet uitdrukkelijk is uitgesloten, is Heeren bevoegd maar niet verplicht, om eenzijdige wijzigingen in voorwaarden, tarieven, en alle overige mededelingen en kennisgevingen die zij krachtens wet,

Overeenkomst of algemeen in de branche heersende verkeersopvattingen aan Cliënt moet doen, of die zij om andere redenen wil doen, te doen door deze te plaatsen op de door haar (Heeren) in stand gehouden internetsite. Elke zodanige mededeling wordt geacht en vermoed Cliënt te hebben bereikt, uiterlijk 24 uur nadat deze op de internetsite is gepubliceerd en treedt alsdan in werking, tenzij Heeren een andere ingangsdatum heeft meegedeeld, maar nimmer met terugwerkende kracht. De bewijslast voor datum en tijdstip van publicatie rust op Heeren, die dat bewijs kan leveren met een uittreksel of afschrift uit haar administratie.

- 19.2 Cliënt kan zich slechts beroepen op een afwijking van het in de Overeenkomst en/of de onderhavige voorwaarden bepaalde - buiten de gevallen van een wijziging als bedoeld in het vorige lid van dit artikel, of het tweede lid van het volgende artikel – indien die afwijking tussen partijen schriftelijk is vastgelegd of door Heeren schriftelijk is bevestigd; onverminderd de bevoegdheid van Cliënt om van de door hem gestelde afwijking bewijs te leveren door andere middelen rechtens.

20. Toepasselijk recht/jurisdictie, klachten

- 20.1 De Overeenkomst vormt de uitsluitende grondslag voor de diensten die Heeren in de uitoefening van haar bedrijf voor Cliënt verricht en wordt beheerst door Nederlands recht.
- 20.2 Voor het geval dat dwingend bij of krachtens de Wet of een wet die daarvoor in de plaats treedt of een verdrag met directe werking, nadere eisen gesteld worden aan de cliëntenovereenkomsten tussen beleggingsondernemingen en cliënten, welke nopen tot aanpassing van deze voorwaarden, komen partijen reeds nu overeen dat de wijzigingen die nodig zijn om aan de wet te (blijven) voldoen, automatisch deel zullen uitmaken van deze voorwaarden, zonder dat daarvoor nog een uitdrukkelijke instemming van Cliënt of Heeren is vereist.
- 20.3 Indien Cliënt een klacht of vordering tegen Heeren of een geschil met Heeren heeft, dient hij zulks onverwijld schriftelijk bij Heeren aan te melden volgens de bij Heeren geldende procedure voor interne klachtafhandeling. Heeren deelt Cliënt op eerste verzoek mee hoe bedoelde procedure luidt.
- 20.4 Indien na het doorlopen van die procedure geen overeenstemming is bereikt over oplossing/ opheffing van de klacht, resulteert een geschil. Cliënt is dan bevoegd, het geschil aanhangig te maken hetzij bij de bevoegde rechter te Amsterdam, hetzij bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD).
- 20.5 Heeren is bevoegd, geschillen met Cliënt aanhangig te maken bij de bevoegde rechter te Amsterdam of bij elke andere rechter die volgens de Nederlandse wet en internationale verdragen bevoegd is.

21. Taalkeuze

Alle communicatie van Heeren naar Cliënt in het kader van beleggingsdiensten en alle vastlegging van voorwaarden en overeenkomsten geschieden in de Nederlandse taal tenzij tussen partijen is overeengekomen dat het in de Engelse taal zal geschieden. Cliënt bevestigt hierbij dat zijn kennis van de Nederlandse taal toereikend is om te begrijpen wat hij met

Heeren is overeengekomen en nog zal overeenkomen, en dat hij elk risico draagt en aanvaardt dat voortkomt uit zijn eventuele ontoereikende kennis van de Nederlandse taal. Indien partijen uitdrukkelijk gebruik van de Engelse taal overeenkomen blijft de Nederlandse taal prevaleren in geval van verschillen van interpretatie of andere strijdigheden.

Versie 2022.01 – 28.12.2022