



## Algemene voorwaarden voor de zakelijke relatie tussen Tareno (Luxembourg) S.A. en haar cliënten

### INLEIDING

De contractuele relaties tussen TARENO (hierna ook aangeduid als „het Bedrijf”) en haar cliënten (hierna ook aangeduid als „de Cliënt”) worden bepaald door deze algemene voorwaarden (hierna ook aangeduid als „de Algemene Voorwaarden”, door eventuele speciale overeenkomsten die tussen de partijen kunnen worden overeengekomen in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving, en door de gedragsregels van de financiële sector.

### I. ALGEMENE BEPALINGEN

#### 1.1 Identificatie van de Cliënt en identificatie van de uiteindelijke begunstigde

1.1.1 Het Bedrijf maakt de uitvoering van alle transacties afhankelijk van de verstrekking door de Cliënt van alle documenten, ondersteunend bewijs en informatie die het Bedrijf nodig acht om de Cliënt te identificeren.

1.1.2 Wat de identificatie van de Cliënt betreft, wordt de relatie tussen het Bedrijf en de Cliënt voornamelijk beheerst door de wet van 12 november 2004 zoals gewijzigd ("de antiwitwaswetgeving") betreffende het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, evenals door de verschillende omzendbrieven of reglementen van de CSSF.

1.1.3 In overeenstemming met de bepalingen van de gewijzigde antiwitwaswetgeving, heeft het Bedrijf voor het openen en aanhouden van een zakelijke relatie met het Bedrijf, voorafgaand aan elke transactie, alle documenten, ondersteunend bewijs en informatie nodig betreffende de uiteindelijke begunstigde(n) die daadwerkelijk eigenaar zijn van de effecten die aan het Bedrijf zijn toevertrouwd wanneer de uiteindelijke begunstigten niet identiek zijn aan de Cliënt.

1.1.4 De Cliënt die een "natuurlijke persoon" is, verbindt zich ertoe het Bedrijf onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in zijn persoonlijke situatie (burgerlijke staat, woonadres, contactadres, burgerlijke staat, handelingsbekwaamheid ...) en/of zijn financiële situatie, alsook van een wijziging van andere gegevens die relevant zijn voor de toepassing van de Luxemburgse wet betreffende de automatische uitwisseling van informatie van 18 december 2015 tot omzetting van de richtlijn van de Raad van de EU (2014/107/UE) "de CRS-wet" wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied, met inbegrip van maar niet beperkt tot de informatie over het (de) land(en) van de fiscale woonplaats van de Cliënt en zijn fiscaal identificatienummer.

De Cliënt die een "rechtspersoon" is, verbindt zich ertoe het Bedrijf onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke wijziging van zijn statuten, zijn vennootschapsstructuur en zijn aandeelhouderschap en van elke wijziging van de gegevens die relevant zijn voor de toepassing van de Luxemburgse CRS-Wet, met inbegrip van maar niet beperkt tot het (de) land(en) van de fiscale woonplaats van de Cliënt, zijn fiscaal identificatienummer, zijn status met het oog op de toepassing van voornoemde Wet en, in voorkomend geval, wijzigingen van de gegevens die relevant zijn met betrekking tot de Uiteindelijk Belanghebbenden van de Cliënt, met inbegrip van maar niet beperkt tot informatie over de fiscale woonplaats en het fiscaal identificatienummer van de Uiteindelijk Belanghebbende.

De term "Uiteindelijk Belanghebbende" verwijst naar de natuurlijke persoon die uiteindelijk een controlerend eigendomsbelang heeft in de Entiteit of op een andere manier zeggenschap heeft. Deze term wordt

geïnterpreteerd in overeenstemming met de Financial Action Task Force. TARENO kan in geen geval verantwoordelijk worden gehouden voor eventuele schadelijke gevolgen die voortvloeien uit het niet doorsturen van de vereiste informatie of uit een valse of onjuiste verklaring van de Cliënt.

#### 1.2 Persoonsgegevens en vertrouwelijkheid

1.2.1 Krachtens de toepasselijke wetgeving in Luxemburg en Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (Algemene Verordening Gegevensbescherming - AVG), verzamelt, bewaart en verwerkt het Bedrijf, als verwerkingsverantwoordelijke, de gegevens van haar cliënten elektronisch of via andere middelen.

Het Bedrijf wordt beschouwd als een verwerkingsverantwoordelijke in de zin van de Luxemburgse wet van 2 augustus 2002 betreffende de bescherming van personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens (hierna "de Wet Bescherming Persoonsgegevens"), evenals de invoering van de wet van 1 augustus 2018 betreffende de organisatie van de "Commission Nationale pour la Protection des Données" (Nationale Autoriteit Persoonsgegevens) ter uitvoering van de AVG-regels. In het belang van een efficiënt beheer onderhoudt het Bedrijf een beveiligde geautomatiseerde databank met persoonlijke informatie over elke Cliënt.

1.2.2 De Cliënt heeft recht van inzage van alle informatie die op hem betrekking heeft en op wijziging van de informatie in het belang van een goede identificatie, overeenkomstig de geldende wetgeving betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens.

1.2.3 Het Bedrijf verzamelt alleen informatie die nodig is voor de uitvoering van haar taken en alleen in het kader van haar dienstverlening aan de Cliënt. Het beroepsgeheim verhindert dat het Bedrijf optreedt als tussenpersoon bij het verzamelen of doorgeven van deze informatie aan derden, behalve in het geval van bindende wettelijke verplichtingen.

1.2.4 Het beroepsgeheim zoals voorzien door de wet- en regelgeving van toepassing op beleggingsondernemingen en strafbaar gesteld door de wet is van toepassing op eenieder die op welke wijze dan ook deelneemt aan de financiële dienstverlening en het Bedrijf verbiedt dan ook elke mededeling aan derden van informatie met betrekking tot de Cliënt. In bepaalde gevallen die specifiek zijn voorzien door de wet en de voorschriften die van toepassing zijn op beleggingsondernemingen, is het Bedrijf echter verplicht de informatie te verstrekken die wordt gevraagd door de gerechtelijke of prudentiële autoriteiten in het kader van hun specifieke rechtsbevoegdheid, en aan de Luxemburgse belastingautoriteiten zoals bepaald in de Luxemburgse CRS-wet. De Cliënt kan hiertegen geen bezwaar maken of de aansprakelijkheid van het Bedrijf inroepen.

1.2.5 Nadere informatie over gegevensverwerking kan op verzoek aan het Bedrijf worden verkregen.

#### 1.3 Oorsprong van fondsen

1.3.1 De Cliënt verklaart dat de gelden die bij de Banken zijn gedeponneerd en door het Bedrijf worden beheerd, niet afkomstig zijn van en geen verband houden met criminele of terroristische activiteiten of met het witwassen van geld, misdrijven of overtredingen die zijn begaan in samenwerking met een criminele organisatie of de ontvoering van minderjarigen, prostitutie en mensenhandel en -uitbuiting, corruptie, wapen- en munitiewetten



of overtredingen die voortvloeien uit de toekenning en het gebruik van overheidssubsidies en -toelagen.

1.3.2 Onverminderd de toepasselijke wettelijke bepalingen, heeft het Bedrijf het recht om geen enkele transactie ten gunste van de Cliënt uit te voeren en zelfs om de zakenrelatie te bevriezen, indien de Cliënt niet op afdoende wijze, door middel van alle documenten die het Bedrijf als bewijs nodig acht, de herkomst van de fondsen en/of de economische rechtvaardiging van de transactie heeft aangetoond.

#### 1.4 Beleggingsprofiel van de Cliënt

1.4.1 Bij aanvang van de zakelijke relatie verbindt de Cliënt zich ertoe het Bedrijf een eerlijke en nauwkeurige inschatting te geven van zijn financiële situatie, teneinde een persoonlijke financiële beoordeling op te stellen en zijn beleggingsprofiel te bepalen, met bijzondere aandacht voor de mate van risico die de Cliënt bereid is met kennis van zaken te aanvaarden in het kader van zijn beleggingen. Het Bedrijf heeft het recht om de Cliënt op elk moment te vragen om het beleggingsprofiel bij te werken en alle bewijsstukken voor te leggen die het nodig acht.

1.4.2 Het is de verantwoordelijkheid van de Cliënt om het Bedrijf onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in zijn persoonlijke situatie die een wijziging van het beleggingsprofiel kan vereisen. Onvolledige, onjuiste of verouderde informatie kan het beleggingsprofiel van de Cliënt wijzigen, waardoor het niet langer de werkelijke positie van de Cliënt weergeeft.

#### 1.5 Bedrijfscommunicatie

1.5.1 Alle correspondentie van het Bedrijf bestemd voor de Cliënt wordt verzonden naar het adres zoals overeengekomen in de overeenkomst voor het openen van een zakelijke relatie of naar het laatst meegedeelde adres voor dit doel. De Cliënt verbindt zich ertoe om het Bedrijf onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke adreswijziging.

1.5.2 Het maken van een kopie door het Bedrijf geldt als voldoende bewijs dat de betreffende correspondentie aan de Cliënt is verzonden, waarbij de op de kopie vermelde datum geldt als datum van verzending.

1.5.3. Wanneer een brief naar het Bedrijf wordt teruggestuurd met de aantekening dat de geadresseerde niet bekend is of niet meer op het adres vermeld op de briefomslag woont, heeft het Bedrijf het recht om deze brief in haar dossiers te bewaren en de Cliënt te verzoeken om bewijsstukken te overleggen met betrekking tot zijn actueel woonplaats. Tenzij de Cliënt zijn geldig adres meedeelt, bewaart het Bedrijf alle correspondentie die later wordt ontvangen na eerder aan de Cliënt te zijn verzonden op hetzelfde adres, op kosten en op verantwoordelijkheid van de Cliënt.

#### 1.6 Communicatierisico's gerelateerd aan elektronische communicatie en andere communicatiemiddelen.

1.6.1 De elektronische diensten worden geleverd via een open, publiek toegankelijk netwerk (bv. internet, telefoonnetwerk). Het Bedrijf is niet aansprakelijk voor verlies of schade die kan worden geleden als gevolg van het gebruik van dergelijke open netwerken. Met name telefonische en elektronische uitwisseling van gegevens en communicatie via e-mail brengen bepaalde risico's met zich mee.

##### 1.6.2 Gebruikelijke risico's bij het gebruik van telefoon en fax:

Gesprekken kunnen opzettelijk of per ongeluk worden onderschept door derden, instructies kunnen verkeerd worden begrepen, verdraaid of verkeerd worden verzonden. Schriftelijke instructies kunnen door onbevoegden worden vervalst of doorgegeven. In beide gevallen kan de identiteit van de Cliënt of van een door de Cliënt gemachtigde derde worden misbruikt.

##### 1.6.3 Gebruikelijke risico's bij het gebruik van internet:

Het internet is een openbaar netwerk dat landsgrenzen overschrijdt en voor iedereen toegankelijk is. Dit maakt het in principe mogelijk voor derden om informatie over zakelijke relaties te verkrijgen. Er bestaat ook een bijzonder risico op schade als gevolg van fouten in de overdracht, misbruik van het systeem door derden, vervalsing, piraterij, ontcijfering door onbevoegden of door overheidsinstanties (zowel in binnen- als buitenland), technische defecten, storingen of uitval, overbelast netwerk, wijzigingen in berichten, opzettelijke verzadiging van elektronische invoer door derden, storingen of toegang geblokkeerd door providers en de daaruit voortvloeiende onmogelijkheid tot uitvoering of vertraging in de uitvoering van verzonden instructies.

##### 1.6.4 Gebruikelijke risico's bij het gebruik van e-mail:

Communicatie via e-mail brengt een aantal risico's met zich mee die zelfs met het gebruik van de modernste technologie niet volledig kunnen worden uitgesloten.

- E-mails kunnen door derden worden onderschept, gelezen en doorgestuurd. De vertrouwelijkheid van e-mailcommunicatie kan daarom niet worden gegarandeerd.
- Vertrouwelijke gegevens kunnen door de gebruiker per ongeluk of als gevolg van een onjuiste adressering naar de verkeerde ontvanger worden verzonden.
- De informatie en inhoud van e-mails kan tijdens het verzenden worden vervalst.
- Een gegarandeerde aflevering van e-mails kan niet worden verzekerd en het is mogelijk dat e-mails hun ontvanger met een aanzienlijke vertraging bereiken.
- Het adres van de afzender - en dus de identiteit van de afzender - kan niet nauwkeurig worden gecontroleerd; adressen kunnen worden vervalst en misbruikt ("spoof").
- De adressen van ontvangers kunnen ook worden misbruikt ("spam").
- Schadelijke software (virussen, Trojaanse paarden, enz.) kan opzettelijk of per ongeluk via e-mail worden verzonden.
- Het is niet mogelijk om een verificerbare administratie bij te houden van de verzending van e-mails.

#### 1.7 Prijsvoorwaarden van het Bedrijf

1.7.1 De servicetarieven van het Bedrijf zijn vastgelegd in specifieke overeenkomsten, die aan de Cliënt worden voorgelegd bij het aangaan van de zakelijke relatie, of op enig later tijdstip tijdens de zakelijke relatie. Ze zijn ook altijd beschikbaar op verzoek.

1.7.2 De Cliënt machtigt het Bedrijf om zijn rekening te debiteren met alle commissies en vergoedingen in overeenstemming met de tarieven en de frequentie zoals bepaald in de specifieke overeenkomsten.

1.7.3 Het Bedrijf kan besluiten om bepaalde derden te vergoeden met het oog op het vergroten van het cliëntenpotentieel door middel van verwijzingen. Deze derden bieden over het algemeen geen beleggingsdiensten aan die alleen een vermogensbeheerder mag leveren. Omgekeerd zijn deze derden bekend met en waarden zij de managementstijl van TARENO en vervullen zij een selectierol voor potentiële cliënten, voor wie zij op zoek zijn naar de financieel adviseur die het best in staat is om een dienst aan te bieden die aan hun verwachtingen voldoet. Deze derden zijn contractueel gebonden aan het Bedrijf door middel van verwijzingsovereenkomsten die gericht zijn op het waarborgen van langdurige, stabiele relaties. De beloning van deze tussenpersonen bestaat meestal uit een commissie die wordt berekend als een deel van de door TARENO ontvangen beheervergoedingen. In dit geval geeft het Bedrijf aanvullende informatie over deze vergoedingen.

#### 1.8 Belastingen en heffingen

1.8.1 Het Bedrijf verstrekt geen belastingadvies en stelt zich niet op als professionele expert op dit gebied. De Cliënt is als enige verantwoordelijk voor



het inwinnen van zijn eigen onafhankelijk belastingadvies en het correct voldoen aan zijn belastingverplichtingen, waar deze ook verschuldigd zijn.

1.8.2 Het Bedrijf aanvaardt geen aansprakelijkheid met betrekking tot nadelige belastinggevolgen die voortvloeien uit transacties die op grond van deze voorwaarden worden verricht. Hoewel het Bedrijf alle redelijke maatregelen zal nemen om ervoor te zorgen dat het Bedrijf geen actie onderneemt die, voor zover de persoon die de actie onderneemt of nalaat daadwerkelijk weet, de belastingpositie van de Cliënt zou schaden, blijven de Cliënt en zijn andere geschikte professionele adviseurs verantwoordelijk voor het beheer van de belastingzaken van de Cliënt.

## 1.9 Bedrijfsaansprakelijkheid

1.9.1 In zijn zakelijke betrekkingen met de Cliënt is het Bedrijf slechts aansprakelijk wegens eigen grove schuld of opzettelijke nalatigheid.

1.9.2 Het Bedrijf is niet aansprakelijk voor verlies of waardevermindering van beleggingen die het mag beheren, tenzij dit verlies of deze waardevermindering aantoonbaar het gevolg is van kwaad opzet of grove schuld van het Bedrijf.

1.9.3. Het Bedrijf is niet verplicht om rekening te houden met juridische en fiscale aspecten die van invloed zijn op de Cliënt.

1.9.4 Schade ten gevolge van het niet herkennen van vervalsingen of het niet rechtsgeldig kunnen aantonen van de identiteit komt voor rekening van de Cliënt tenzij kwade opzet of grove schuld aan de zijde van het Bedrijf kan worden aangetoond.

1.9.5 Alle verlies of schade die voortvloeit uit het gebruik van post, telefoon, fax of elektronische diensten of uit het gebruik van andere aanbieders van communicatie- of transportfaciliteiten, namelijk als gevolg van verlies, vertraging, misverstand, vernietiging of duplicatie, is voor rekening van de Cliënt, tenzij kan worden aangetoond dat dit het gevolg is van grove nalatigheid van de zijde van het Bedrijf.

## 1.10 Geval van overmacht

1.10.1 Het Bedrijf is niet aansprakelijk voor schade die ontstaat als gevolg van overmacht, ongeacht of en in hoeverre het Bedrijf zelf direct of indirect door dergelijke gebeurtenissen wordt getroffen.

1.10.2 Overmacht omvat, zonder daartoe beperkt te zijn, politieke, juridische of economische gebeurtenissen die leiden tot de volledige of gedeeltelijke onderbreking, verstoring of opschorting van de activiteiten van het Bedrijf en/of van de door de Cliënten gekozen deponerende banken, zowel in Luxemburg als in het buitenland.

Andere gebeurtenissen die eveneens als overmacht worden beschouwd, zijn storingen in het telecommunicatiesysteem, wettelijke bepalingen, officiële of gerechtelijke maatregelen die reeds zijn opgelegd of op handen zijn, natuurrampen van welke aard dan ook, ongelukken met kernreactoren of andere nucleaire faciliteiten, oorlogshandelingen of terrorisme, revoluties, burgerlijke onrust, gijzeling, burgeroorlog of soortgelijke conflicten, stakingen, uitsluitingen, boycots en ontzegging van de toegang tot gebouwen door stakersposten.

## 1.11 Beëindiging

1.11.1 In het kader van de overeenkomsten tussen het Bedrijf en de Cliënt waarvoor geen duur is bepaald, kan elk van de partijen de relatie te allen tijde zonder opgave van redenen beëindigen door middel van een aangezekende brief met ontvangstbevestiging met inachtneming van een opzegtermijn van dertig (30) werkdagen, te rekenen vanaf de datum van verzending van de brief.

1.11.2 Het Bedrijf kan echter, indien het van mening is dat de Cliënt een van zijn contractuele verplichtingen niet nakomt, of zodra het vaststelt dat de solvabiliteit van de Cliënt in het gedrang komt of indien het vaststelt dat het aansprakelijk kan worden gesteld indien het zijn zakelijke relatie met de Cliënt voortzet, of dat de zakelijke relatie van de Cliënt in strijd lijkt te zijn met de openbare orde of de goede zeden of de reputatie van het Bedrijf dreigt te schaden, de zakelijke relatie met onmiddellijke ingang en zonder verdere formaliteiten beëindigen.

## 1.12 Toepasselijk recht en klachten

1.12.1 De zakelijke relatie tussen het Bedrijf en de Cliënt wordt beheerst door Luxemburgs recht. De exclusieve bevoegde rechtbank voor alle juridische geschillen die ontstaan in verband met deze Algemene Voorwaarden is die van Luxemburg-stad, Luxemburg. Het Bedrijf behoudt zich echter het recht voor om de Cliënt te dagvaarden voor een andere rechtbank die bevoegd wordt geacht onder de toepasselijke EU-regelgeving of internationale verdragen.

1.12.2 In geval van onenigheid met het Bedrijf kan de Cliënt zijn persoonlijke adviseur raadplegen of een klacht indienen bij de Compliance-afdeling op de volgende adressen:

Tareno (Luxembourg), S.A.  
Chief Compliance Officer  
3, Rue de la Poste  
L-2346 Luxembourg  
E-mail: [complaints@tareno.lu](mailto:complaints@tareno.lu)

1.12.3 Als het Bedrijf en de Cliënt niet tot een vergelijk kunnen komen, kan de eiser een beroep doen op de buitengerechtelijke schikkingsprocedure voorzien door de CSSF. De details van deze procedure kunnen worden geraadpleegd op de website van de CSSF (<https://www.cssf.lu/en/customer-complaints/>).

## II. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

### 2.1 Typologie en risico's van financiële instrumenten

Het Bedrijf herinnert de Cliënt eraan dat elk type financieel instrument zijn eigen kenmerken en specifieke risico's heeft. Voor meer informatie verwijst het Bedrijf naar de brochure "Overzicht van de belangrijkste kenmerken van en risico's verbonden aan financiële instrumenten"

### 2.2 Waardering

2.2.1 In het kader van de door TARENO geleverde diensten op het gebied van portefeuillebeheer, ontvangt de Cliënt van zijn deponerende bank portefeuilleoverzichten met de frequentie en waarderingsmethode van financiële instrumenten zoals gedefinieerd door de bank.

2.2.2 De waardering van de in bewaring genomen activa wordt gebaseerd op prijzen en wisselkoersen uit standaard informatiebronnen in de banksector, d.w.z. informatie verstrekt door derden (bv. gespecialiseerde financiële dienstverleners of gereguleerde markten). Sommige van deze informatie wordt echter mogelijk slechts zelden bijgewerkt, mogelijk door de uitgevende instelling zelf of door derden die verbonden zijn met de uitgevende instelling en dus niet onafhankelijk zijn. Wanneer dergelijke informatie niet of niet meer beschikbaar is, kan de bank naar eigen goeddunken de meest recente geschatte waarderingscijfers die in het rekeningoverzicht zijn vermeld, handhaven of anderszins geen waarde toekennen aan de betreffende positie.



2.2.3 In elk geval zijn de vermelde waarderings slechts indicatief en vormen ze geen verkoopprijzen. Zij zijn niet bindend voor TARENO, dat geen enkele aansprakelijkheid aanvaardt voor de kwaliteit en nauwkeurigheid van voornoemde waarderings.

### **III GELDIGHEID EN WIJZIGINGEN**

---

3.1. Deze Algemene Voorwaarden in de versie van 1 april 2024 vervangen de voorgaande bepalingen.

3.2. De Algemene Voorwaarden kunnen te allen tijde worden gewijzigd door het Bedrijf, dat de Cliënt hiervan naar behoren op de hoogte zal stellen. De wijzigingen worden geacht te zijn aanvaard door de Cliënt bij gebreke van enig schriftelijk bezwaar van de Cliënt binnen een periode van dertig (30) dagen na de datum van vrijgave.

3.3 De herroeping van een van de clausules in de Algemene Voorwaarden heeft geen invloed op de geldigheid van de andere clausules die van toepassing blijven.

3.4. De zakelijke relatie met de Cliënt houdt niet op van kracht te zijn door het overlijden of de wettelijke verdwijning van de Cliënt of in het geval dat de Cliënt handelingsonbekwaam wordt verklaard, maar zal van kracht blijven totdat ze door de erfgenamen of wettelijke vertegenwoordiger van de Client naar behoren zijn beëindigd.