



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

BESCHERMING VAN UW VERMOGEN

Wet giraal effectenverkeer

Depositogarantiestelsel

Beleggerscompensatiestelsel



ALGEMEEN

Wij, InsingerGilissen, zijn de Nederlandse vestiging van Quintet Private Bank (Europe) S.A. (Quintet) en statutair gevestigd te Luxemburg. Quintet heeft een bankvergunning op grond van Luxemburgs recht en wij, als Nederlandse vestiging, opereren onder deze bankvergunning. De manier waarop uw vermogen dat u bij ons aanhoudt, wordt beschermd bij faillissement van Quintet is verschillend.

InsingerGilissen valt onder de bescherming van de Nederlandse Wet giraal effectenverkeer (Wge), het Luxemburgse depositogarantiestelsel en het Luxemburgse beleggerscompensatiestelsel. De laatste twee stelsels werken met een vergoeding. Dit betekent dat u bij faillissement van Quintet mogelijk in aanmerking komt voor een vergoeding tot een bepaald maximum. Hieronder leest u meer informatie over de drie beschermingsregelingen. Ook hebben we vragen en antwoorden over deze regelingen opgenomen.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. heeft meerdere vestigingen en opereert ook onder andere namen, zoals InsingerGilissen, InsingerGilissen Services, Merck Finck en Puilaetco. Heeft u tegoeden (cash) onder deze handelsnamen of bij een ander vestiging van Quintet, dan zijn deze tegoeden samen gedekt tot maximaal € 100.000.

Als uw vermogen belegd is in een fondsstructuur van InsingerGilissen, valt het cashgedeelte dat aangehouden wordt in de fondsstructuur niet onder het Depositogarantiestelsel.

WET GIRAAL EFFECTENVERKEER (Wge)

Uw beleggingen die u aanhoudt op een rekening bij ons in Nederland, komen in aanmerking voor bescherming door de Wet giraal effectenverkeer (Wge). De Wge beschermt beleggers tegen de gevolgen van een faillissement van de bank waar zij hun beleggingen in bewaring hebben gegeven. Door het systeem van de Wge zijn de beleggingen van onze cliënten afgescheiden van het vermogen van de bank. Mocht Quintet failliet gaan, dan blijven de beleggingen die we in Nederland voor u houden buiten de faillissementsboedel¹. Dit geldt ook voor Beursderivaten (standaard contracten die op een handelsplatform verhandeld kunnen worden), zoals opties en futures. OTC Derivaten ('over the counter' derivaten die rechtstreeks met ons worden gesloten), zoals valutatermijncontracten, vallen niet onder deze bescherming.

De MiFID2-regelgeving verplicht Quintet om de door cliënten in bewaring gegeven effecten af te scheiden van het eigen vermogen (de 'vermogensscheidingsregels'). De Luxemburgse toezichthouder (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*, afgekort CSSF) en een externe accountant controleren jaarlijks of Quintet zich aan deze vermogensscheidingsregels houdt.

Een beperkt aantal beleggingen wordt nog bij onze aparte bewaarbedrijven bewaard. Deze bewaarbedrijven zijn speciaal daarvoor opgerichte rechtspersonen. Het vermogen van deze bewaarbedrijven is daardoor afgescheiden van het vermogen van de bank. Mocht Quintet failliet gaan, dan blijven de beleggingen die bij de bewaarbedrijven

¹ Quintet kwalificeert als een intermediair (zie art. 1 Wge voor de definitie). Uit de Memorie van Toelichting bij de Wge blijkt dat Quintet, als buitenlandse bank waaraan het is toegestaan om (middels de vestiging van InsingerGilissen) in Nederland beleggingsdiensten te verlenen en die in Nederland ten name van cliënten rekeningen in financiële instrumenten administreren, onder de reikwijdte van de Wge valt. Volgens het in Nederland geldende internationaal privaatrecht is het Nederlandse goederenrechtelijke regime met betrekking tot de Wge van toepassing (zie art. 16 Wet conflictenrecht goederenrecht). Dus in geval Quintet failliet gaat, zal bij de afwikkeling van het faillissement van Quintet worden erkend dat de effecten die zijn aangehouden op een rekening in Nederland niet tot het vermogen behoren van Quintet.

zijn ondergebracht buiten de faillissementsboedel. Omdat de Wge goede wettelijke bescherming biedt bij een eventueel faillissement van de bank, worden nog maar weinig beleggingen bewaard bij onze bewaarbedrijven. Op termijn zullen wij deze bewaarbedrijven daarom opheffen.

DEPOSITOGARANTIESTELSEL (DGS)

Het Luxemburgse depositogarantiestelsel is op ons van toepassing. Deze garantieregeling is gelijkwaardig aan het Nederlandse stelsel, omdat deze garantieregelingen geharmoniseerd zijn via Europese regelgeving. Het belangrijkste verschil is de partij die de regeling uitvoert. Dat is in ons geval de *Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg (FGDL)*, omdat Quintet daar lid van is.

In geval van faillissement van Quintet, zijn uw tegoeden tot een maximum van € 100.000 per rekeninghouder, per bank gegarandeerd. Het maakt daarbij niet uit hoeveel rekeningen u aanhoudt bij Quintet. Indien van toepassing zullen ook rekeningen die u bij andere (buitenlandse) vestigingen van Quintet aanhoudt, worden meegenomen in het bepalen van de hoogte van de vergoeding.

U komt in aanmerking voor terugbetaling door het DGS als:

- de regels van het DGS op ons van toepassing zijn (hetgeen het geval is); en
- uw geld volgens de regels van het DGS kan worden uitbetaald; en
- u een rekeninghouder bent aan wie volgens de regels van het DGS kan worden uitbetaald.

BELEGGERSCOMPENSATIESTELSEL (BCS)

Uw effecten worden gegarandeerd door het *Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg* (het Luxemburgse beleggerscompensatiestelsel (SIIL)) waarvan Quintet lid is. Deze regeling is gelijk aan de Nederlandse regeling en beschermt personen en 'kleine' ondernemingen die financiële instrumenten (bijvoorbeeld effecten) bij de bank aanhouden en die niet reeds onder de bescherming van de Wge vallen.

In het geval dat Quintet failliet zou gaan, vallen uw financiële instrumenten² buiten de boedel van de bank en moeten deze aan u teruggegeven worden op grond van de Wet giraal effectenverkeer (Wge). In uitzonderlijke situaties kan blijken dat sommige van deze financiële instrumenten niet aan u overgedragen kunnen worden, bijvoorbeeld omdat sprake is van fraude of als InsingerGilissen zich niet aan de vermogensscheidingsregels heeft gehouden. Ook als u financiële instrumenten houdt die niet onder de bescherming van de Wge vallen treedt het BCS in werking, zoals posities in girale edelmetalen op uw rekening. In die gevallen vergoedt het BCS maximaal € 20.000 per persoon, per bank.

² als bedoeld in de onderdelen a, b en c van de definitie financieel instrument in art. 1:1 Wft. Het gaat daarbij om effecten, geldmarktinstrumenten en deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling of een ICBE, niet zijnde effecten, steeds in de zin van art. 1:1 Wft. Gaat het om effecten op naam voor de levering waarvan een notariële akte is voorgescreven en waarvan de overdraagbaarheid bij de statuten of de uitgiftevoorwaarden is beperkt of uitgesloten? Dan vallen die effecten niet onder de Wge, op grond van art. 8a Wge.

VEELGESTELDE VRAGEN

WET GIRAAL EFFECTENVERKEER (Wge)

1. Hoe komt de vermogensscheiding tot stand?

Vermogensscheiding komt tot stand doordat uw effecten worden bewaard op grond van de Wge of door deze door één van onze bewaarbedrijven laten bewaren. In beide situaties vallen uw effecten niet in de boedel van de failliete bank en kunt u de effecten laten uitleveren aan een andere bank of beleggingsonderneming.

2. Wat is de Wet giraal effectenverkeer?

De Wet giraal effectenverkeer (Wge) beschermt beleggers met een effectenrekening in Nederland tegen de gevolgen van een faillissement van de bank. Banken moeten effecten van hun cliënten scheiden van het eigen vermogen, zodat als een bank failliet gaat, de effecten van cliënten buiten de failliete boedel blijven.

3. Wie wordt beschermd?

De bescherming geldt voor alle cliënten van ons die hun effecten bij ons of een van onze bewaarbedrijven in bewaring hebben gegeven. Er wordt geen onderscheid gemaakt tussen particuliere, zakelijke of professionele beleggers, nationaliteit, woonplaats of leeftijd.

4. Wat is de maximale vergoeding?

De bescherming werkt niet op basis van het uitkeren van een vergoeding. Uw beleggingen vallen buiten het faillissement. Daarmee is uw totale positie in beleggingen die u bij ons aanhoudt, beschermd door de wet.

5. Voor welke producten/rekeningen geldt de bescherming?

Vrijwel alle effecten, zoals bijvoorbeeld verhandelbare aandelen en obligaties, vallen onder de bescherming. Ook derivaten die op een beurs verhandeld kunnen worden vallen onder de bescherming van de Wge. Voor OTC Derivaten die u met ons als tegenpartij sluit, geldt deze bescherming niet.

6. Welke posities in derivaten worden beschermd door de Wge?

Beursderivaten worden door de Wge beschermd tegen de gevolgen van een faillissement van Quintet. Als wij failliet gaan kunt u deze Beursderivaten laten overboeken naar een andere bank. Dat is zo bepaald in de Wge.

OTC Derivaten (zoals valutatermijncontracten, ook wel FX Forwards) worden niet door de Wge beschermd bij faillissement van Quintet. In dat geval heeft u een concurrente vordering op de bezittingen van Quintet. Dat wil zeggen dat u samen met anderen nog een vordering heeft op de bezittingen van Quintet. Of u dan nog geld terugkrijgt, is afhankelijk van de opbrengst van de verkoop van de bezittingen en hoeveel andere mensen een vordering hebben.

7. Worden gegeven zekerheden ('margin') beschermd door de Wge?

Als u transacties in derivaten doet, moet u ons soms zekerheden geven. U mag ons deze zekerheden geven in de vorm van geld of effecten op uw rekening. Uw rechten en verplichtingen uit de derivatentransacties en de eventueel door u gegeven zekerheden vallen in ons afgescheiden derivatenvermogen. Gebruikt u effecten als zekerheid voor de verplichtingen uit hoofde van de derivatenpositie? Dan worden die effecten ook beschermd door de Wge.

Als deze zekerheid in de vorm van geld is gegeven valt mogelijk niet alles onder de bescherming. Zekerheden in de vorm van geld worden alleen door de Wge beschermd voor zover ze dienen als zekerheid voor uw verplichtingen uit hoofde van de Beursderivaten. Geld dat als (extra) zekerheid is gestort boven het bedrag dat moest worden gestort uit hoofde van de bijbehorende positie in Beursderivaten wordt beschermd door het depositogarantiestelsel, tot een maximum van in totaal € 100.000 per rekeninghouder.

Depositogarantiestelsel

1. Wat is het depositogarantiestelsel (DGS)?

Het DGS is bedoeld om rekeninghouders bij een bank te beschermen. In het geval dat Quintet failliet zou gaan, wordt u door het DGS tot een maximumbedrag beschermd.

2. Wie wordt beschermd?

Het DGS is van toepassing op vrijwel alle natuurlijke personen en rechtspersonen die een rekening bij ons aanhouden. Dit geldt voor meerderjarige en minderjarige personen, maar ook voor een eenmanszaak en voor rechtspersonen als een nv, bv of stichting. Let wel op: als de eigenaar van een eenmanszaak ook een privérekening bij ons heeft, worden de tegoeden bij elkaar opgeteld.

Ook de personen die verbonden zijn in een vennootschap onder firma of een commanditaire vennootschap kunnen als natuurlijke persoon aanspraak doen op het DGS.

3. Welke personen worden niet beschermd?

Financiële ondernemingen (zoals beleggingsondernemingen en pensioenfondsen) worden niet beschermd. Datzelfde geldt voor overheden en ondernemingen zonder rechtspersoonlijkheid (zoals de vennootschap onder firma en de commanditaire vennootschap).

Ook personen die zich niet hebben geïdentificeerd overeenkomstig artikel 4, eerste lid van de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme worden niet beschermd.

4. Wat is de maximale vergoeding?

Het DGS garandeert tegoeden tot een maximaal van € 100.000 per rekeninghouder per bank. Het maakt niet uit hoeveel rekeningen u heeft bij die bank. In onze situatie heeft Quintet de bankvergunning en is lid van het Luxemburgse depositogarantiefonds. Ook rekeningen die u bij andere (buitenlandse) vestigingen van Quintet aanhoudt, zullen worden meegenomen in het bepalen van de hoogte van de vergoeding.

Als u bijvoorbeeld € 200.000 bij Quintet aanhoudt, verspreidt over meerdere rekeningen en verschillende vestigingen, dan krijgt u maximaal € 100.000 terug.

Heeft u meer dan € 100.000? Dan bent u voor het bedrag boven de € 100.000 concurrent-schuldeiser op de boedel van de failliete bank. Dat wil zeggen dat u samen met anderen nog een vordering heeft op de bezittingen van die bank. Of u dan nog geld terugkrijgt is afhankelijk van de opbrengst van de verkoop van de bezittingen en hoeveel andere mensen een vordering hebben.

Tijdelijk hogere garantie bij verkoop van een woning:

Staat er geld op uw rekening dat direct verband houdt met de aan- of verkoop van een woning? Dan garandeert het depositogarantiestelsel dat maximaal € 2.500.000 van dat bedrag aan u wordt terugbetaald. Deze garantie is wel tijdelijk en geldt uiterlijk tot twaalf maanden nadat u de storting van het geld in verband met de aan- of verkoop van de woning op uw rekening hebt ontvangen.

5. Welke vestigingen heeft Quintet?

Voor het bepalen van de hoogte van de vergoeding is het relevant om na te gaan welke vestigingen en handelsnamen opereren onder de bankvergunning van Quintet gevestigd in Luxemburg. Tegoeden die u aanhoudt bij deze partijen worden namelijk bij elkaar opgeteld voor het bepalen van de hoogte van de vergoeding.

Quintet heeft naast InsingerGilissen als vestiging in Nederland, onder andere Merck Finck (Duitsland), Puilaetco (België), Quintet España en Quintet Denmark als vestigingen. Ook maakt Quintet gebruik van verschillende handelsnamen, zoals InsingerGilissen Services in Nederland.

6. Voor welke producten/rekeningen geldt de bescherming?

Alle betaal- en spaarrekeningen, lopende rekeningen en termijndeposito's die wij aanbieden vallen onder het DGS. Ook tegoeden die worden aangehouden in een andere valuta (bijvoorbeeld GBP of USD) worden gedekt door het DGS. Houdt u er wel rekening mee dat een eventuele vergoeding altijd zal worden uitgekeerd in euro's.

7. Welke producten/rekeningen worden niet beschermd?

Tegoeden belegd in aandelen, opties, futures en andere financiële instrumenten, of tegoeden ondergebracht in levensverzekeringen, pensioenen en lijfrenten vallen niet onder het DGS.

Dit geldt ook voor achtergestelde deposito's, door Quintet uitgegeven schuldbewijzen, virtuele valuta's en instrumenten die vallen onder de definitie van eigen vermogen in de zin van de Verordening Kapitaalvereisten.

8. Hoe werkt het depositogarantiestelsel bij 'en/en' en 'en/of' rekeningen?

Als een rekening op naam staat van meerdere personen, komen zij ieder apart in aanmerking voor een vergoeding onder het DGS. De garantie geldt naar evenredigheid, tenzij contractueel anders is bepaald. Bij een gezamenlijke rekening met twee rekeninghouders zullen beide in beginsel aanspraak kunnen maken op de helft van het tegoed tot een maximum van € 100.000 per persoon.

Voorbeeld

Twee rekeninghouders hebben een en/of-rekening met een saldo van € 150.000 en één van hen heeft nog een eigen rekening met een saldo van € 60.000 bij InsingerGilissen. De eerste rekeninghouder krijgt onder het depositogarantiestelsel een bedrag ter hoogte van de helft van € 150.000 vergoed (€ 75.000). De tweede rekeninghouder heeft een vordering van in totaal € 135.000 (de helft van het tegoed op de en/of-rekening (€ 75.000) + het tegoed op zijn eigen rekening (€ 60.000)). Uit hoofde van het DGS krijgt hij een maximale vergoeding van € 100.000.

9. Hoe werkt de bescherming bij wettelijke vertegenwoordiging?

Handelt u namens een rekeninghouder, bijvoorbeeld als ouder van een minderjarig kind, voogd of bewindvoerder? Dan komt u niet voor vergoeding in aanmerking. De rekeninghouder namens wie u handelt, komt zelf wel voor vergoeding in aanmerking.

10. Hoe werkt de bescherming als de rekeninghouder niet de begunstigde is (bijv. trust of nalatenschap)?

Wanneer een rekeninghouder niet de begunstigde is van de tegoeden op de rekening, dan komt de persoon die de begunstigde is in aanmerking voor vergoeding, op voorwaarde dat hij geïdentificeerd of identificeerbaar is. De identificatie moet zijn vastgesteld voordat het DGS in werking treedt.

Als er meerdere begunstigden zijn, komen zij ieder apart in aanmerking voor een vergoeding onder het DGS. De *Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg* (FGDL) gaat uit van een gelijk aandeel van iedere begunstigde, tenzij contractueel anders is bepaald.

Meer informatie hierover is te vinden op de website van de FGDL:
<http://www.fgdl.lu/en/depositors-corner/frequently-asked-questions/>

11. Wat moet ik doen om de vergoeding te krijgen?

Op het moment dat Quintet failliet zou gaan, treedt het DGS in werking. Over het algemeen is de FGDL verplicht om binnen zeven werkdagen nadat het DGS in werking is getreden, het tegoed aan u over te maken. Op voorwaarde dat u de FGDL op de hoogte hebt gebracht van uw nieuwe bankrekeningnummer en dat het recht op compensatie is vastgesteld en gevalideerd. In sommige specifieke gevallen kunnen de termijnen langer zijn of kan de terugbetaling worden uitgesteld.

De FGDL zal u per post (vergezeld van een formulier waarin om bepaalde informatie wordt gevraagd, zoals bijvoorbeeld het nieuwe rekeningnummer) en via haar website informeren over de exacte procedure die moet worden gevolgd om aanspraak te kunnen maken op een vergoeding van de FGDL.

Meer details over de FGDL en de bescherming onder het DGS zijn te vinden in ons nieuwe Informatieblad Depositogarantiestelsel (<https://www.insingergilissen.nl/nl/Juridische-informatie/Voorwaarden-Private-Banking>) en op de volgende websites (in het Engels):

- <http://www.fgdl.lu/en/the-fgdl/>
- <https://www.cssf.lu/en/protection-of-depositors/>

12. Worden schulden en tegoeden van de cliënt met elkaar verrekend?

Een negatief saldo (roodstand) op uw (betaal)rekening bij ons wordt niet verrekend met uw tegoeden bij ons. Vorderingen van ons op u, zoals een hypotheekschuld, worden in principe niet verrekend met het aan u uit te keren bedrag. Uitzondering is de zogenoemde bankspaarhypothek. Spaarrekeningen voor de eigen woning worden wel verrekend met de hypotheekschuld van deze woning.

BELEGGERSCOMPENSATIESTELSEL

1. Wat is het Luxemburgse beleggerscompensatiestelsel?

Het beleggerscompensatiestelsel beschermt beleggers, natuurlijke personen en ondernemingen, die geld en/of financiële instrumenten (zoals aandelen, opties en beleggingsfondsen) hebben belegd bij de bank, tot een bedrag van maximaal € 20.000. Het Luxemburgse beleggerscompensatiestelsel wordt gegarandeerd door het *Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg* (SII) waarvan Quintet lid is.

2. Wie wordt beschermd?

Het Luxemburgse stelsel beschermt beleggers die bij (een vestiging van) een Luxemburgse bank beleggingen aanhouden.

De Luxemburgse wet bepaalt dat sommige partijen niet in aanmerking komen voor een vergoeding. Het gaat dan bijvoorbeeld om de bestuurders van de bank met betalingsproblemen en mensen die een belang hebben van vijf procent of meer in die bank. Ook directe familie van deze personen komt niet in aanmerking. Financiële ondernemingen (zoals beleggingsondernemingen en verzekeraars) en institutionele partijen (zoals pensioenfondsen en UCITS) komen ook niet in aanmerking.

3. Maakt het uit op wiens naam de rekening staat?

Om voor bescherming uit hoofde van het beleggerscompensatiestelsel in aanmerking te komen moet de rekening op uw naam staan. U komt dus niet in aanmerking als u een wettelijke vertegenwoordiger bent (bijvoorbeeld een ouder, gemachtigde of bewindvoerder). Degene die u vertegenwoordigt komt zelf wel voor vergoeding in aanmerking.

4. Wat is de maximale vergoeding?

Het beleggerscompensatiestelsel garandeert maximaal een bedrag van € 20.000 per persoon, per bank.

5. Voor welke producten/rekeningen geldt de bescherming?

De bescherming geldt voor geld en/of financiële instrumenten die u op grond van een beleggingsdienst aan ons heeft toevertrouwd. Voorbeelden van dergelijke instrumenten zijn aandelen, obligaties, opties en futures.

6. Worden verliezen op beleggingen ook beschermd?

Verliezen op uw beleggingen komen niet voor vergoeding in aanmerking. U bent ook niet beschermd als de onderneming die het effect heeft uitgegeven failliet gaat of anderszins in problemen komt.

7. Hoe werkt het beleggerscompensatiestelsel bij 'en/en' en 'en/of' rekeningen?

Als een rekening op naam staat van meerdere personen, komen zij ieder apart in aanmerking voor een vergoeding onder het beleggerscompensatiestelsel. De compensatie geldt naar evenredigheid, tenzij contractueel anders is bepaald. Bij een gezamenlijke rekening met twee rekeninghouders zullen beide in

beginsel aanspraak kunnen maken op de helft van het tegoed. Ze kunnen ieder maximaal € 20.000 vergoed krijgen.

8. Wat moet ik doen om de vergoeding te krijgen?

Over het algemeen wordt u zo snel mogelijk en uiterlijk binnen drie maanden gecompenseerd, nadat het recht op compensatie is vastgesteld en gevalideerd. In sommige specifieke gevallen kunnen de termijnen langer zijn of kan de terugbetaling worden uitgesteld.

U dient uw verzoek tot compensatie binnen tien jaar in te dienen, gerekend vanaf de datum waarop is vastgesteld dat Quintet niet meer in staat is om aan haar verplichtingen te voldoen, of vanaf de datum van het arrest waarbij surseance van betaling is verleend, dan wel de liquidatie van de bank is openbaar gemaakt.

Meer details over de SILL en de bescherming onder het BCS zijn te vinden op de volgende websites (in het Engels):

- <https://www.cssf.lu/en/protection-of-investors/>
- <http://www.fgdl.lu/en/the-fgdl/>



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

