



EDMOND
DE ROTHSCHILD

CATEGORIEËN VAN CLIËNTEN

ALGEMENE INFORMATIE MIFID II



EDMOND DE ROTHSCHILD, DE DURF OM AAN DE TOEKOMST TE BOUWEN.

OVERZICHT

CATEGORIEËN VAN CLIËNTEN.....	3
"PARTICULIERE CLIËNT" OF "RETAILCLIËNT"	3
"PER SE PROFESSIONELE" CLIËNT	3
CLIENT DIE "IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJ" IS	4
COMMUNICATIE AAN DE CLIËNT	4
GEVOLGEN VAN ELKE CATEGORIE	5
VERANDERING VAN CATEGORIE	6
VERANDERING VAN "PARTICULIERE" IN "PROFESSIONELE" CLIËNTENCATEGORIE:	6
VERANDERING VAN "PROFESSIONELE" IN "PARTICULIERE" CLIËNTENCATEGORIE:	7

Dit document strekt tot doel de Cliënt te informeren over de organisatie en de oplossingen die Edmond de Rothschild (Europa) (hierna "de Bank" of "EdRE" genoemd) heeft geselecteerd om te voldoen aan de vereisten van de Europese richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (hierna "MiFID II" genoemd).

De classificatie van cliënten strekt tot doel beschermingsniveaus vast te stellen met inachtneming van hun kennis van financiële instrumenten en diensten en hun vermogen om de daaraan verbonden risico's te dragen.

De classificatie van cliënten gebeurt overeenkomstig de geldende regelgeving (de "MiFID II"-regelgeving) en mag niet het gevolg zijn van een keuze van de cliënt. In bepaalde gevallen en onder bepaalde voorwaarden kan de cliënt evenwel verzoeken om de classificatie te wijzigen om zo een lager (downgrading) of hoger (upgrading) beschermingsniveau te verkrijgen.

CATEGORIEËN VAN CLIËNTEN

Er zijn drie categorieën van cliënten:

- particuliere cliënten ("retailcliënten" in de zin van de regelgeving).
- professionele cliënten, waaronder:
 - cliënten die op hun eigen verzoek als professionals kunnen worden behandeld ("opt-up professionele" cliënten),
 - cliënten die van nature als professioneel worden beschouwd ("per se professionele" cliënten),
- de in aanmerking komende tegenpartijen,

"PARTICULIERE CLIËNT" OF "RETAILCLIËNT"

De particuliere (of "retailcliënt" wordt gedefinieerd als een cliënt die niet als professional of in aanmerking komende tegenpartij kan worden beschouwd en die het hoogste beschermingsniveau geniet.

Het gaat hier om alle natuurlijke personen, alsmede juridische entiteiten die niet voldoen aan de criteria van een "professionele" of "in aanmerking komende tegenpartij".

"PER SE PROFESSIONELE" CLIËNT

Een professionele cliënt wordt wettelijk geacht over de ervaring, kennis en vaardigheid te beschikken om zijn of haar eigen beleggingsbeslissingen te nemen en de daaraan verbonden risico's naar behoren in te schatten. Het gaat om:

- entiteiten die een vergunning moeten hebben of gereguleerd moeten zijn om op de financiële markten actief te mogen zijn:
 - kredietinstellingen;
 - beleggingsvennootschappen;
 - overige erkende of gereguleerde financiële instellingen;
 - verzekeringsmaatschappijen;
 - instellingen voor collectieve belegging en hun beheervenootschappen;
 - pensioenfondsen en hun beheervenootschappen;
 - handelaars in grondstoffen en grondstoffenderivaten;
 - lokale vennootschappen;
 - overige institutionele beleggers;

- grote vennootschappen die op individueel niveau aan twee van de volgende criteria voldoen:
 - totale balans: 20.000.000 EUR;
 - netto omzet: 40.000.000 EUR;
 - eigen vermogen: 2.000.000 EUR;
- nationale en gewestelijke overheden, met inbegrip van overheidsinstellingen die op nationaal of gewestelijk niveau de overheidsschuld beheren, centrale banken, internationale en supranationale instellingen zoals de Wereldbank, het IMF, de ECB, de EIB en andere soortgelijke internationale organisaties;
- overige institutionele beleggers wiens hoofdactiviteit bestaat in het beleggen in financiële instrumenten, met inbegrip van entiteiten die zich bezighouden met de effectisering van activa of andere financieringstransacties.

CLIENT DIE "IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJ" IS

Een in aanmerking komende tegenpartij is een rechtspersoon die onder de "professionals" actief is in de financiële sector en beschikt over de nodige kennis, ervaring en deskundigheid op beleggingsgebied. Het gaat om:

- beleggingsvennootschappen;
- kredietinstellingen;
- verzekeringsmaatschappijen;
- ICBE's en hun beheervenootschappen;
- pensioenfondsen en hun beheervenootschappen;
- overige financiële instellingen die werden erkend of gereguleerd in hoofde van het recht van de Unie of het nationaal recht van een lidstaat;
- nationale overheden en hun instanties, met inbegrip van instanties voor het beheer van de overheidsschuld op nationaal niveau;
- centrale banken;
- supranationale organisaties.

COMMUNICATIE AAN DE CLIËNT

De Bank informeert de cliënt over zijn classificatie alvorens enige beleggingsdienst te verlenen (de ontvangst en het doorgeven van orders, adviesmandaat en mandaat voor discretionair beheer) door middel van het document tot opening van een rekening.

Indien de categorie wijzigt, wordt de communicatie opnieuw aangepast door de relatiebeheerder die de nieuwe categorie zal aangeven waarin de Bank de cliënt heeft ingedeeld.

De cliënt kan te allen tijde betwisten dat hij tot een bepaalde categorie behoort. Dat verzoek moet schriftelijk worden ingediend bij de relatiebeheerder. De Bank zal de aanvraag behandelen en haar beslissing aan de cliënt meedelen.

GEVOLGEN VAN ELKE CATEGORIE

	PARTICULIERE CLIËNT			PROFESSIELE CLIËNT			CLIENT DIE IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJ IS		
	Ontvangst en doorgeven van orders	Discretionair beheer	Adviesmandaat	Ontvangst en doorgeven van orders	Discretionair beheer	Adviesmandaa t	Ontvangst en doorgeven van orders	Discretionair beheer	Adviesmandaat
Informatie verzamelen over het ervarings- en kennisniveau van de cliënt	X	X	X						
Controle van de geschiktheid van de transactie	X		X						
Uitvoering van orders tegen de voor de cliënt gunstigste voorwaarden	X	X	X	X	X	X			
Mededeling van een kosten- en lastenrapport vóór de dienstverlening	X	X	X	!	!	!	!	!	!
Bevestiging van de uitvoering van het order	X		X	X		X	X		X
Geschiktheidsrapport van de transactie in functie van het profiel van de cliënt			X						
Informatieverplichtingen betreffende het portefeuillebeheer (Periodiek overzicht van de geschiktheid in functie van het beleggersprofiel)		X	X		X	X		X	X
Informatie bij een aanzienlijke schommeling van een financieel instrument met hefboomwerking	X	X	X						
Periodiek overzicht van de activa van de cliënt	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Verzending van het KID voor financiële instrumenten die onder de PRIIPS-verordening vallen	X		X						

! Beperking mogelijk onder bepaalde wettelijk vastgelegde voorwaarden

VERANDERING VAN CATEGORIE

De Bank kan, op verzoek van de cliënt, de categorie wijzigen indien de cliënt voldoet aan de strikte criteria die door de wet zijn vastgesteld.

Een cliënt heeft niet het recht om te vragen om in een categorie te worden ondergebracht waarvoor hij of zij niet in aanmerking komt. Een particuliere cliënt zal door de Bank dus nooit als een "*per se professional*" worden beschouwd noch als een "*in aanmerking komende tegenpartij*".

VERANDERING VAN "PARTICULIERE" IN "PROFESSIOELE" CLIËNTENCATEGORIE:

Een particuliere cliënt kan afstand doen van een deel van de geboden bescherming en verzoeken om als "*professionele*" cliënt te worden beschouwd. Dat wordt een "*professionele opt-up*" genoemd.

Daartoe moet de cliënt zijn relatiebeheerder schriftelijk in kennis stellen van zijn wens om als "*professioneel*" te worden beschouwd, hetzij in het algemeen, hetzij voor een specifiek soort product.

De relatiebeheerder zal de bekwaamheid, ervaring en kennis van de cliënt beoordelen om zich ervan te vergewissen dat de cliënt in staat is zijn eigen beleggingsbeslissingen te nemen en de daaraan verbonden risico's te begrijpen.

Bovendien zorgt de Bank ervoor dat de klant aan ten minste twee van de volgende drie criteria voldoet:

- De cliënt heeft in de voorafgaande vier kwartalen op de betrokken markt gemiddeld tien transacties van een aanzienlijke omvang per kwartaal verricht;
- De waarde van de effectenportefeuille van de cliënt, gedefinieerd als bankdeposito's en financiële instrumenten, bedraagt meer dan 500.000 EUR;
- De cliënt bekleedt sedert ten minste één jaar een beroepsfunctie in de financiële sector of oefent sedert ten minste één jaar een dergelijke functie uit, waarvoor kennis van de beoogde transacties of diensten vereist is.

Indien de beoordeling positief is, zal de relatiebeheerder de cliënt schriftelijk in kennis stellen van de bescherming en de rechten die verloren kunnen gaan. Deze beschermingen en rechten waarvan de cliënt afstand doet, staan vermeld in het hoofdstuk "*professionele cliënt*" van dit document.

Het is absoluut noodzakelijk dat de cliënt een grondige analyse maakt van alle technische aspecten van de producten, transacties of diensten waarvoor hij als professionele cliënt wenst te worden behandeld en dat hij tevens in staat is om de omvang van de risico's waaraan hij zou zijn blootgesteld, regelmatig te controleren.

De cliënt moet dan schriftelijk, in een document dat losstaat van het contract, verklaren dat hij zich bewust is van de gevolgen van de verandering van categorie en dat hij afziet van de bovenvermelde beschermingen.

De Bank stelt standaardbrieven ter beschikking van haar cliënten om hen te helpen van categorie te veranderen.

VERANDERING VAN "PROFESSIONELE" IN "PARTICULIERE" CLIËNTENCATEGORIE:

Een "professionele" cliënt kan een verzoek indienen om te worden gedeclassificeerd tot "particuliere" cliënt om het hoogste niveau van bescherming te genieten wanneer hij meent niet in staat te zijn om de risico's waaraan hij is blootgesteld naar behoren in te schatten of te beheren. Dat verzoek zal worden behandeld door de Bank, die haar beslissing aan de cliënt zal meedelen.

Uw relatiebeheerder zal u graag nadere uitleg geven over de categorie waarbinnen u valt en over eventuele wijzigingen.