

Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten "BRVI"

Dit Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten vervangt het Bijzonder Reglement 8007/V01/01/2016 van Record Bank nv, en is van toepassing vanaf 1 mei 2017.

INHOUDSTAFEL

1. Inleiding
2. Definities
3. Algemeen
4. Categorie-indeling van het cliënteel
5. Bijzondere regels inzake vertegenwoordiging in het kader van Diensten in Financiële instrumenten
6. Diensten in Financiële Instrumenten binnen de Bank en bewaarneming van Financiële Instrumenten
7. Rapportering aan de Klanten
8. Bewaargeving van Waarden

1. Inleiding

Het onderhavige Bijzondere Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten (BRVI) (hierna "het Bijzonder Reglement")¹ betreft alle Verrichtingen in Financiële Instrumenten uitgevoerd bij of door tussenkomst van Record Bank (hierna "de Bank") en vormt één geheel met het "Optimaal orderuitvoeringsbeleid" (hierna "OUB") (zie bijlage). Dit Bijzonder Reglement en zijn bijlagen (OUB en Belangenconflictenbeleid) zullen van toepassing zijn vanaf 24 november 2014.

De Bank nodigt de Klant uit om kennis te nemen van het OUB. Indien de Klant geen gebruik maakt van zijn recht conform artikel 2.19 van het Algemeen Reglement der Verrichtingen (hierna "het Reglement") gaat de Klant akkoord met het OUB.

Dit Bijzonder Reglement en het bijbehorende OUB zijn van toepassing op alle Klanten, behalve in het geval van een specifieke overeenkomst.

De beperkingen op de aansprakelijkheid van de Bank vermeld in dit Bijzonder Reglement en het OUB doen geen afbreuk aan de algemene zorgvuldigheidsplicht, in het kader waarvan zij haar aansprakelijkheid erkent voor zware of opzettelijke fouten – met uitsluiting van haar lichte fouten – die zij of haar aangestelden bij de uitoefening van haar beroepsactiviteit begaan overeenkomstig artikel 2.17 van het Reglement.

HOOFDSTUK 1: FINANCIËLE INSTRUMENTEN

2. Definities

De volgende terminologie wordt gebruikt in dit Bijzonder Reglement en in documenten met betrekking tot Verrichtingen en Diensten in Financiële Instrumenten. De termen kunnen zonder onderscheid in het meervoud en in het enkelvoud worden gebruikt.

- "*Waarden*": alle Financiële Instrumenten zoals gedefinieerd bij Belgische financiële wetgeving (aandelen, obligaties, rechten van deelneming in ICB's, financiële futures, rentetermijncontracten, ...) met uitzondering van verzekeringen. De termen "Waarden" en "Financiële Instrumenten" worden zonder onderscheid gebruikt.

¹ Het Bijzonder Reglement vormt een geheel met de laatste versie van het Algemeen Reglement der Verrichtingen (hierna het Reglement) en met de bijlagen ervan, het Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) en het Belangenconflictenbeleid.

- "*de Effectenrekening*": De Effectenrekening betreft de specifieke rekening waarin Financiële Instrumenten aangehouden worden.
- "*Verrichtingen*": de aankoop, verkoop of de inschrijving van Waarden, behalve effectenfinancieringstransacties. Onder "Aankoop" wordt ook verstaan de inschrijving op bepaalde Financiële Instrumenten (bij. in bevek). Onder "Verkoop" wordt ook verstaan de terugkoop van bepaalde Financiële Instrumenten (bijv. aandelen in een bevek).
- "*Diensten met betrekking tot Financiële Instrumenten*": die Diensten worden gedefinieerd onder deel 6 van dit Bijzonder Reglement (hierna "Diensten").
- "*Complexe en niet-complexe Financiële Instrumenten*":

De niet-complexe Financiële Instrumenten omvatten o.a. de aandelen die tot de handel op een gereguleerde markt of op een gelijkwaardige markt van een derde land zijn toegelaten, geldmarktinstrumenten, obligaties of andere schuldinstrumenten (met uitzondering van obligaties of andere schuldinstrumenten die gebruikmaken van afgeleide instrumenten), ICBE's en andere niet-complexe instrumenten die voldoen aan de criteria bepaald bij Belgische financiële wetgeving.

De complexe Financiële Instrumenten zijn specifieke Waarden gedefinieerd bij Belgische financiële wetgeving. Dit zijn o.a. alle waardepapieren die het recht verlenen andere effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten waarvan het bedrag wordt bepaald op grond van effecten, valuta's, rentevoeten of rendementen, grondstoffenprijzen of andere indexen of maatstaven (zoals o.a. de structured notes, opties, futures, swaps, rentetermijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, financiële indexen of maatstaven en die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten).

- "*Klant*": een klant in de zin van dit Bijzonder Reglement is iedere natuurlijke persoon, rechtspersoon of groep van natuurlijke personen voor wie de Bank beleggingsdiensten en/of nevendiensten verricht.
- "*Onverdeeldheid*": een groep van personen die mede-eigenaar zijn van dezelfde gelden, Financiële Instrumenten en rechten en schuldenaar zijn van de eventuele schulden die onderdeel uitmaken van het onverdeelde vermogen of die door hen samen zijn aangegaan. Elk lid heeft recht op zijn deel van het gemeenschappelijk vermogen van groep.
- "*Gezin*": een groep van 2 personen die mede-eigenaar zijn van dezelfde gelden, Financiële Instrumenten en rechten en schuldenaar zijn van de eventuele schulden die onderdeel uitmaken van het onverdeelde vermogen of die door hen samen zijn aangegaan. Elk lid heeft recht op zijn deel van het gemeenschappelijk vermogen van groep. Beide personen bezitten hetzelfde wettelijke adres.
- "*Feitelijke vereniging*": Een feitelijke vereniging is een organisatie zonder rechtspersoonlijkheid waar de leden middelen verzamelen om een gemeenschappelijk doel te verwezenlijken en afstand doen van hun inbreng.

3. Algemeen

3.1 Contactpunt en klachtenbehandeling

De Klant kan zijn bemerkingen, vragen en klachten sturen naar zijn Record-agentschap of naar de Customer Service, Wilsonplein 5 bus i, 9000 Gent.

Tel.: 09 235 00 76 Fax 09 266 27 31- customerservice@recordgroup.be

Als de reactie van de Bank de Klant niet tot tevredenheid strekt, kan hij gratis een klacht indienen bij Ombudsfm vzw (North Gate II, Koning Albert II-laan, 8,, 1000 Brussel – cf. www.ombudsfm.be voor meer info). Hij behoudt daarbij het recht een juridische procedure te starten.

3.2 Methoden van communicatie

De opdrachten gegeven door de Klant dienen te beantwoorden aan het artikel 2.5 van het Reglement (Voorschriften met betrekking tot de opdrachten gegeven door de Klant).

3.3 De verplichting tot dekking van de opdrachten

In overeenstemming met art. 3.6 van het OUB, zal de Klant voldoende dekking in contanten voorzien voor de uitvoering van zijn opdracht tot aankoop van of intekening op een Financieel Instrument.

Wanneer een opdracht in een buitenbalans-Financieel Instrument wordt aanvaard (met uitzondering van de aankoopopdrachten voor fondsen of obligaties op de primaire markt), dan zal het beschikbare saldo (eventueel vermeerderd met de kredieten die in de rekening worden gerealiseerd) van de voor die Verrichting te debiteren rekening, bij de aanvaarding van de opdracht, bij wijze van provisie voor die opdracht verminderd worden met het indicatieve bedrag van de opdracht (exclusief kosten en taksen) en dat tot de uitvoering, annulatie of afloop van de opdracht.

Bij de uitvoering van de aankoop- of inschrijvingsopdracht voor de betrokken effecten, zal het positieve verschil tussen het geblokkeerde bedrag en het bij de uitvoering van de opdracht werkelijk verschuldigde bedrag (inclusief kosten en taksen) desgevallend beschikbaar worden.

Bij een negatief verschil tussen het geblokkeerde bedrag en het bij de uitvoering van de opdracht werkelijk verschuldigde bedrag (inclusief kosten en taksen) wordt de rekening van de betaler gedebiteerd met het bedrag dat het geblokkeerde bedrag overschrijdt.

In geval van annulatie of afloop van de opdracht wordt het aldus onbeschikbaar geworden bedrag opnieuw volledig beschikbaar. De creditintresten op de betrokken bedragen zullen in elk geval normaal geboekt worden.

Het indicatieve bedrag van de opdracht stemt overeen met het aantal gewenste effecten vermenigvuldigd met de laatst gekende koers op het ogenblik van de opdracht, exclusief kosten en taksen.

Bij de aanvaarding van een opdracht in een Financieel Instrument opgenomen in de balans van de Bank zal er geen enkele provisionering/reservering van het indicatieve bedrag van de opdracht worden uitgevoerd. Ingeval het beschikbare bedrag op de rekening niet volstaat om de opdracht uit te voeren, zal de opdracht geldig blijven voor een duur van 30 bankwerkdagen en zal ze onmiddellijk worden uitgevoerd zodra het saldo van de rekening voldoende zal zijn om de opdracht te kunnen uitvoeren. Als de opdracht door een onvoldoende provisionering van de rekening niet is uitgevoerd na de termijn van 30 bankwerkdagen zal de Klant een nieuwe opdracht moeten geven.

3.4 Informatie over de Financiële Instrumenten

De Bank deelt de Klant begrijpelijke en passende informatie mee over de door de Bank of door tussenkomst van de Bank aangeboden Financiële Instrumenten zodat de Klant in staat is de aard en de risico's van de specifieke categorie van Financieel Instrument te begrijpen en met kennis van zaken een weldoordachte beleggingsbeslissing kan nemen.

Die informatie wordt meegedeeld door de Bank overeenkomstig het bepaalde type Financieel Instrument, met name via de technische fiche van het instrument, de prospectus en/of een verklarende brochure.

De mededeling of de terbeschikkingstelling van die informatie houdt voor de Klant echter geen verplichting in om de Verrichtingen met betrekking tot Financiële Instrumenten, waarover informatie wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld, uit te voeren.

3.4.1 Aard van de geleverde informatie

De informatie die door de Bank wordt meegedeeld, is bestemd voor het geheel of een deel van de cliënteel en berust niet op een afweging van de persoonlijke omstandigheden van de Klant.

De verstrekking van die informatie impliceert nochtans voor de Klant geen enkele verbintenis om Verrichtingen uit te voeren of toe te treden tot Diensten in Financiële Instrumenten waarover de informatie wordt verstrekt.

Als gevolg daarvan kan die informatie nooit worden beschouwd als een persoonlijke aanbeveling in de zin van de Richtlijn 2004/39/CE (Artikel 4.1.4)) en van Artikel 4 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007, met uitzondering van de persoonlijke aanbevelingen die worden meegedeeld of ter beschikking gesteld in het kader van de Dienst betreffende financiële instrumenten, 'beleggingsadvies', genoemd.

Onder dat voorbehoud moet de Klant de door de Bank meegedeelde of ter beschikking gestelde informatie altijd beoordelen in het licht van zijn eigen situatie, rekening houdend met zijn financiële situatie en zijn beleggingsobjectieven, meer bepaald met betrekking tot de samenstelling van zijn portefeuille.

De meegedeelde of ter beschikking gestelde informatie maakt voor de Klant slechts een beoordelingselement uit en wordt in elk geval door de Bank meegedeeld of ter beschikking gesteld zonder waarborg noch verantwoordelijkheid van de Bank, behalve bij zware of opzettelijke fout van de Bank. De Klant blijft als enige volledig verantwoordelijk voor het gebruik dat hij in alle vrijheid van die informatie maakt en voor de gevolgen van zijn beslissingen.

3.4.2 Mededeling van de koersen en ramingen

De ramingen en koersen die de Bank meedeelt aan de Klant zijn ingewonnen bij eersterangsbronnen of zijn, bij gebreke daarvan, gebaseerd op de financiële gegevens waarover zij beschikt.

De Bank garandeert dat die informatie getrouw wordt doorgegeven. De Bank kan het onvolledige, onnauwkeurige of onjuiste karakter van de gegevens in haar bezit slechts vaststellen wanneer dat onmiskenbaar is; de gevolgen van eventuele vergissingen in die gegevens kunnen haar bovendien niet worden aangerekend.

De ramingen en de koersen die de Bank aan de Klant meedeelt, of ter beschikking stelt, zijn de laatste waarover zij beschikt en hebben betrekking op marktconforme verhandelbare Waarden; ze gelden enkel voor de financiële markt waarop ze betrekking hebben. Ze worden gegeven onder voorbehoud van de wetten en reglementen die op die financiële markt van toepassing zijn, onder meer aangaande de mogelijke verschillen tussen de gepubliceerde koersen en de koersen waartegen de Verrichtingen daadwerkelijk worden uitgevoerd. Ze worden verstrekt als loutere indicatie en maken slechts een beoordelings- en ramingselement uit voor de Klant, die instaat voor alle gevolgen van het gebruik dat hij ervan maakt.

Die informatie is enkel bestemd voor Klanten van de Bank, behoudens uitdrukkelijke, andersluidende bepaling. Die informatie wordt verstrekt met het oog op de uitvoering van Verrichtingen of het aanbieden van Financiële Instrumenten of Diensten door de Bank of door derden voor welke rekening de Bank in de hoedanigheid van tussenpersoon optreedt.

De informatie is uitsluitend bestemd voor het persoonlijk gebruik van de Klant die ervoor zorgt de vertrouwelijkheid ervan te vrijwaren.

De Bank besteedt de grootste zorg aan de kwaliteit van de informatie zowel wat betreft de inhoud als de wijze waarop zij wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld. De Bank neemt redelijke maatregelen om de juiste en bijgewerkte informatie te verstrekken, zonder echter de bijwerking te waarborgen. Bovendien verbindt zij zich er niet toe om een dergelijke bijwerking te verzekeren indien zij beslist om de betreffende informatie niet meer weer te geven of te verdelen.

Behoudens andersluidende wettelijke of contractuele bepaling, kan de Bank zo op elk ogenblik en zonder voorafgaande verwittiging van de Klant de beschikbare informatie wijzigen en, in dat kader alle of een deel van de Diensten in Financiële Instrumenten onderbreken. De informatie, waarbij al dan niet een datum of uur wordt vermeld, geldt slechts op het ogenblik waarop ze wordt meegedeeld of ter beschikking gesteld, onder voorbehoud van haar eventuele wijziging en onverminderd de eventuele latere wijzigingen aan de toepasselijke wetgeving of reglementering.

3.4.3 Informatie over kosten en bijbehorende lasten

De informatie over kosten en bijbehorende lasten behorend bij Financiële Instrumenten of met betrekking tot de beleggingsdiensten is opgenomen in de lijst "Tarieflijst effectenverrichtingen", in de rapportering die de Bank verstrekt aan de Klanten (cf. deel 7) en wat betreft de fondsen, beveks en structured notes, in de technische fiches.

3.4.4 Fungibiliteit

Alle Belgische en buitenlandse Waarden afgegeven door de Klant aan de Bank met het oog op het uitvoeren van een Verrichting of ingeschreven in een effectendossier, zijn opgenomen in het stelsel van de fungibiliteit in zoverre de aard ervan dat mogelijk maakt.

De Klant aanvaardt de fungibiliteit en gaat ermee akkoord dat de Bank overgaat tot het in rekening brengen van die Waarden bij een instelling die een stelsel voor verrekening of vereffening beheert. Dat betekent dat de Bank niet verplicht is om de Klant Waarden terug te geven met dezelfde nummers als deze die hij had afgegeven, maar wel Waarden van dezelfde aard en in dezelfde hoeveelheden onder voorbehoud van effectenverrichtingen.

3.4.5 Effectenrekening

3.4.5.1 Bewaring op Effectenrekening

Onverminderd toepassing van artikel 8.1, plaatst de Bank alle Waarden die, om welke reden ook, de Klant toekomen in een effectendossier, in zoverre de aard ervan dat mogelijk maakt, geopend of te openen op naam van de Klant en onderworpen aan het toepasselijk bewaarloon tarief.

3.4.5.2 Uitzondering voor niet-Record-Effecten vanaf 1/01/2014

De Bank aanvaardt enkel fysieke Record-Effecten.

3.4.6 Inning van de Waarden

De Bank zorgt voor de inning van de terugbetaalbare Waarden en coupons verbonden aan effecten die genoteerd staan op de Belgische beurs en die in bewaring zijn gegeven op een effectenrekening. Wat betreft de fysieke effecten zal de Bank slechts overgaan tot die Verrichtingen nadat de Klant daarvoor een specifieke opdracht heeft gegeven en uitsluitend voor effecten die de Bank heeft uitgegeven.

De klant ontvangt het bedrag van de terugbetaalbare effecten en/of coupons, na inhouding van de in voege zijnde kosten, commissielonen en belastingen, onder voorbehoud van de effectieve inning.

Indien de reeds aan de klant afgerekende coupons en/of terugbetaalbare effecten achteraf door de bank niet kunnen worden geïnd wegens verzet, uitloting of enige andere reden, mag de bank onmiddellijk en zonder voorafgaande verwittiging, overgaan tot de debitering van de rekening van de klant voor het door haar betaalde bedrag. Indien dit niet kan, zal de bank het bedrag van de klant terugvorderen.

Indien vervalsing of namaak van effecten wordt vastgesteld, heeft de bank het recht de aangeboden effecten in te houden en de uitbetaling ervan te weigeren. Reeds gedane betalingen moeten onmiddellijk terugbetaald worden.

De klant draagt alle gevolgen die kunnen voortvloeien uit de deponering of verhandeling van niet meer gangbare waarden of waarden waartegen verzet aangetekend werd.

Wanneer de bank toch zou hebben betaald of op dergelijke waarden een voorschot zou hebben verleend onder ontbindende voorwaarde van niet-betaling door de schuldplichtige instelling moet de betrokken klant de bank op eerste verzoek alle ontvangen bedragen terugbetalen onverminderd alle eventuele ander door hem te vergoeden schade.

De bank mag steeds de rekeningen van de klant, eventueel zonder voorafgaand bericht, debiteren voor alle bovengenoemde bedragen.

De kosten die normaal door de bank worden aangerekend voor de in bewaarneming van effecten, zijn verschuldigd door de klant ten laste van wie of in wiens voordeel de effecten in beslag moet worden genomen uit hoofde van de wettelijke bepalingen.

De Bank is niet aansprakelijk voor de schade die de Klant zou kunnen lijden wegens gebreken die aan de door hem gedeponeerde effecten zelf verbonden zijn of voor onregelmatigheden die voor de deponering zijn ontstaan. De Klant verbindt er zich toe de Bank te vergoeden voor elke schade die zij zou kunnen ondervinden als gevolg van het deponeren van effecten waarop een gebrek rust.

Niet-exhaustieve oplijsting van mogelijke gebreken:

- onregelmatige of beschadigde effecten;
 - buitenlandse effecten die niet voorzien zijn van de niet-vervallen coupons;
 - couponbladen van vastrentende effecten zonder bijbehorende mantels;
 - mantels zonder couponbladen en couponbladen zonder mantel van niet-vastrentende effecten;
 - niet authentieke effecten, vervalste effecten, nagemaakte effecten.
- ...

De eigenlijke deponering of inboeking van de effecten op de effectenrekening gebeurt onder voorbehoud van aanvaarding van de effecten door de betrokken (onder)bewaarnemer(s). Niet-beursgenoteerde aandelen en onregelmatige effecten met een (verborgen) gebrek worden niet aanvaard.

De effecten die een betrokken (onder)bewaarnemer niet voor deponering aanvaardt, worden aan de Klant teruggegeven binnen een redelijke termijn. Indien de Klant weigert de niet-aanvaarde effecten terug te nemen, behoudt de Bank zich het recht voor de betrokken effecten over te maken aan de Deposito- en Consignatiekas.

3.4.7 Belangenconflicten

De Bank heeft overeenkomstig de wettelijke bepalingen een belangenconflictenbeleid opgesteld en geïmplementeerd. Dat beleid omschrijft de omstandigheden die aanleiding geven of kunnen geven tot belangenconflicten die een wezenlijk risico inhouden dat de belangen van één of meer Klanten worden geschaad. Een beknopte beschrijving van dat beleid is opgenomen in Bijlage 2 van dit Reglement. Op schriftelijk verzoek van de Klant kan aanvullende informatie worden verstrekt.

3.4.8 Voordelen

Als onderdeel van de dienstverlening ontvangt of verschaft de Bank vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen van of aan derden. De Klant vindt daarover meer uitvoerige informatie in artikel 6 van Bijlage 2 van dit Reglement.

3.4.9 Doorgeven van informatie aan de bevoegde autoriteit

De Klant machtigt de Bank onherroepelijk om aan de bevoegde autoriteit (of hun rechtsgeldig benoemde lasthebbers), alle inlichtingen te verstrekken die door die laatste worden gevorderd krachtens de onderzoeksmachten hun verleend door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of krachtens onderzoeksmachten die hun zouden worden verleend door elke wettelijke of reglementaire bepaling die de voornoemde voorschriften zou aanvullen of vervangen.

Het loutere feit een opdracht te geven of een Verrichting aan te vatten, houdt in dat de Klant de daarvoor bedoelde machtiging bevestigt.

3.4.10 Doorgeven van informatie over Waarden in bewaargeving

Wanneer de Klant de bewaargeving van een buitenlandse Waarde aan de Bank toevertrouwt waarvoor zij als depositaris optreedt en zij conform de toepasselijke wetgeving m.b.t. de desbetreffende Waarde wordt ondervraagd, geeft de Klant zijn onherroepelijke toestemming om zijn identiteit alsmede de gegevens m.b.t. zijn rechten (eigendom, vruchtgebruik, ...) op die Waarde mee te delen aan de:

- buitenlandse derde-depositaris;
- bevoegde toezichhoudende autoriteit;
- uitgevende entiteit van de betrokken buitenlandse Waarde.

Als de Bank niet over alle gevraagde inlichtingen beschikt, verbindt de Klant zich ertoe om de Bank, op het eerste verzoek, alle ontbrekende relevante gegevens te verstrekken.

3.5 US-citizens en andere niet-inwoners

3.5.1. Specifieke Amerikaanse regelgeving

Omwille van specifieke Amerikaanse regelgevingen met een extraterritoriale werking zal de Bank voor natuurlijke personen met

- de Amerikaanse nationaliteit of
 - een post-, juridisch of fiscaal adres in de Verenigde Staten of
 - contactgegevens in de Verenigde Staten of
 - een arbeidsvergunning ("green card") in de Verenigde Staten of
 - een vertegenwoordiger, investeringsadviseur of een gevolmachtigde die aan een van de voorgaande criteria voldoet
- geen Verrichtingen in Financiële Instrumenten uitvoeren noch de dienst van opening Effectendossier aanbieden.

Indien er toch een Effectendossier werd geopend en er Financiële Instrumenten werden aangekocht die in dit Effectendossier werden opgenomen dan behoudt de Bank zich het recht voor, nadat de Klant hiervan op de hoogte werd gesteld en na een termijn van 60 kalenderdagen waarin de Klant deze Financiële Instrumenten kan overdragen naar een andere financiële instelling, om de desbetreffende Financiële Instrumenten aan hun marktwaarde te verkopen en het Effectendossier te sluiten.

Op verzoek van de Klant zal de Bank de eventueel geleden en aangetoonde kosten die voortvloeien uit de verkoop ten laste nemen, behoudens als de Klant foutieve informatie aan de Bank heeft verschaft omtrent zijn nationaliteit of post-, juridisch of fiscaal adres of wanneer hij heeft nagelaten alle maatregelen te nemen om deze kosten te beperken.

Indien de Klant a posteriori de Amerikaanse nationaliteit verwerft of een post-, juridisch of fiscaal adres in de Verenigde Staten aan de Bank doorgeeft, zal de Bank voor de Klant geen Verrichtingen in Financiële Instrumenten meer uitvoeren en het Effectendossier van de Klant sluiten waarbij de Bank zich het recht voorbehoudt, nadat de Klant hiervan op de hoogte werd gesteld en na een termijn van 60 kalenderdagen waarin de Klant deze Financiële Instrumenten kan overdragen naar een andere financiële instelling, om de Financiële Instrumenten van het Effectendossier aan hun marktwaarde te verkopen. In dit geval zal de Bank de eventuele kosten hiervoor niet ten laste nemen.

3.5.2. Aanhouden van effecten van buitenlandse oorsprong door sommige niet-inwoners

Effecten uitgegeven door België, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, het Groothertogdom Luxemburg en Zwitserland worden door de Bank altijd voor al haar Klanten aanvaard.

Buiten de hierboven beschreven effecten, worden sommige effecten voor sommige niet-inwoners (natuurlijke of rechtspersonen) of niet-Belgische onderdanen, niet aanvaard, namelijk:

- Noorse effecten aangehouden door Noorse fiscale inwoners en Noorse onderdanen
- Finse effecten aangehouden door Finse fiscale inwoners en Finse onderdanen
- Effecten uit andere landen dan België, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk, het Groothertogdom Luxemburg en Zwitserland door fiscale inwoners van dit andere uitgifteland.

Wanneer de Bank vaststelt dat de in de vorige alinea beoogde effecten zich in de effectenrekening van een klant bevinden, geeft de Bank de betrokken klant een redelijke termijn (maximumtermijn van twee maanden) om die effecten uit zijn effectenrekening te halen.

De overdracht van de effecten naar een andere financiële instelling is kosteloos. Daarvoor krijgt hij een brief toegestuurd, een maand later gevolgd door een herinneringsbrief. In geval de Klant na afloop van de redelijke termijn niet heeft gereageerd, worden de effecten automatisch verkocht tegen hun marktwaarde, volgens de in de brief beschreven voorwaarden en na aftrek van de eventuele provisies, kosten en taksen. De opbrengst uit de verkoop wordt onmiddellijk na de uitvoering van de verrichting op een rekening van de Klant gestort.

Het aanhouden van sommige effecten wordt door de Bank niet aanvaard ingevolge strikte wettelijke of fiscale verplichtingen die de Bank niet kan waarborgen voor het uitgifteland van de effecten.

4. Categorie-indeling van de clientele

4.1 Categorisering

De Belgische financiële wetgeving bepaalt drie categorieën (retailklant, professionele klant en de "in aanmerking komende tegenpartij"). De Bank dient elke Klant in een van die categorieën in te delen vooraleer aan de Klant financiële Diensten kunnen worden aangeboden. De Bank heeft besloten daarvoor al die Klanten (natuurlijke en rechtspersonen) te rangschikken als "retailklanten" om hen de meest uitgebreide bescherming te garanderen. Bijgevolg biedt de Bank niet de mogelijkheid om van categorie te veranderen.

4.2 Informeren van de Klant van zijn categorie-indeling

De Klant wordt per geïntegreerd bericht bij zijn rekeninguittreksels of op een andere manier op de hoogte gebracht van de categorie waartoe hij als retailklant behoort.

5. Bijzondere regels inzake vertegenwoordiging in het kader van Diensten in Financiële instrumenten

De Klant (en elk van zijn vertegenwoordigers) verbindt zich ertoe om, indien gebruik wordt gemaakt van vertegenwoordiging voor de afname van Diensten in Financiële Instrumenten (zoals omschreven in deel 6 van dit Bijzonder Reglement), zich te laten vertegenwoordigen door slechts één persoon. Dit dient evenwel niet altijd dezelfde persoon te zijn

Indien de Klant een groep van twee of meer natuurlijke personen is verbinden deze personen zich ertoe om één van hen of een derde aan te duiden die zal optreden namens hen allen in het kader van Diensten in Financiële Instrumenten. Dit dient evenwel niet altijd dezelfde persoon te zijn.

Het bovenstaande geldt evenwel niet wanneer de wet, de statuten van de Klant en/of zijn interne regels vereisen dat twee of meer vertegenwoordigers gezamenlijk optreden of wanneer er geen overstemming kan worden bereikt tussen de personen van een groep.

6. Diensten in Financiële Instrumenten binnen de Bank en bewaarneming van Financiële Instrumenten

6.1. Aangeboden Diensten in Financiële instrumenten

De Diensten in Financiële Instrumenten aangeboden en verstrekt door de Bank verschillen naar gelang het distributiekanaal dat wordt gebruikt voor de dienstverlening.

6.1.1. Diensten aangeboden en verstrekt via de agentschappen van de Bank of door een gevolmachtigde agent

Via haar gevolmachtigde agenten en haar agentschappen biedt de Bank de volgende Diensten in Financiële Instrumenten aan:

- Ad hoc (transactie) beleggingsadvies
- Aankoop van Financiële instrumenten
- Loutere uitvoering van orders (“execution only” enkel in geval van verkoop)
- Opening van Effectenrekeningen en bewaring van Instrumenten

6.1.2. Diensten aangeboden en verstrekt via Record@Home

Via Record@Home, het online banking platform van de Bank, biedt de Bank enkel de dienst “Loutere uitvoering van orders (“execution only”)” aan.

6.2. Beschrijving van de aangeboden Diensten in Financiële instrumenten

6.2.1. Ad hoc (transactie) beleggingsadvies

6.2.1.1. Omschrijving van de dienst

Deze dienst omvat de verstrekking van gepersonaliseerde aanbevelingen, hetzij op verzoek van een Klant, hetzij op initiatief van de Bank, betreffende één of meer afzonderlijke verrichtingen in Financiële Instrumenten waarbij geen rekening wordt gehouden met de samenstelling van de beleggingsportefeuille van Klanten noch een bepaalde model portefeuille wordt vooropgesteld door de Bank.

In het kader van deze dienstverlening zal de Bank:

- positieve aankoopadviezen verstrekken waarbij ze de uitvoering van een of meer aankoopverrichtingen aanbeveelt of aangeeft dat deze geschikt is voor de Klant. De Bank zal een verrichting slechts aanbevelen wanneer deze geschikt is voor de Klant (zie onder).
- negatief aankoopadviezen verstrekken waarbij ze de uitvoering van aankoopverrichting afraadt omdat deze niet geschikt is voor de Klant
- adviezen verstrekken waarbij de Klant wordt geadviseerd om (vervroegd) uit een bepaalde Financieel Instrument te stappen om in een ander, nieuw beleggings- of spaarproduct te stappen (“Arbitrage-advies”). De Bank zal enkel verkoopadviezen verstrekken in het kader van de arbitrage-advies.

De Bank wenst Klanten erop te wijzen dat zij zelf verantwoordelijk zijn voor de samenstelling van hun beleggingsportefeuille (inclusief een passend niveau van diversificatie) en voor de opvolging van de Financiële Instrumenten die zij hebben aangekocht. Op de Bank rust geen enkele verplichting om de beleggingsportefeuille van haar Klanten en de financiële instrumenten die hierin zijn opgenomen actief op te volgen. Indien de Bank toch zou voorzien in een opvolging van een of meer door haar gekozen Financiële Instrumenten bestaat er in hoofde van de Bank geen enkele verplichting om op basis van deze opvolging advies te verstrekken.

De dienst "Ad hoc (transactie) beleggingsadvies" omvat eveneens de uitvoering van de orders die Klanten (of hun wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordigers) doorgeven in navolging van deze persoonlijk aanbevelingen. De Bank mag weigeren een verrichting uit te voeren als zij zou vaststellen dat de verrichting niet beantwoordt aan de contractuele, reglementaire en wettelijke bepalingen.

6.2.1.2. Wanneer zal de dienst worden verstrekt?

De dienst zal worden verstrekt wanneer:

- De Klant de Bank op algemene wijze om aankoopadvies met betrekking tot Financiële Instrumenten vraagt en de Bank ervoor kiest om op deze vraag in te gaan;
- De klant de Bank om advies vraagt met betrekking tot de uitvoering van een bepaalde aankoopverrichting en de Bank ervoor kiest om op deze vraag in te gaan;
- De Klant via een agentschap of een gevolmachtigde agent van de Bank een aankoopverrichting in een Financieel Instrument dat deel uitmaakt van het adviesaanbod van de Bank wenst uit te voeren;
- De Bank de Klant op eigen initiatief aankoopadvies met betrekking tot Financiële Instrumenten verstrekt.
- De Bank de Klant op eigen initiatief arbitrage-advies met betrekking tot Financiële Instrumenten verstrekt;
- De Klant de Bank vraagt om arbitrage-advies te verstrekken met betrekking tot Financiële Instrumenten en de Bank ervoor kiest om op deze vraag in te gaan.

6.2.1.3. Verstrekking van de dienst

6.2.1.3.1. Algemeen

Voorafgaand aan de verstrekking van ad hoc (transactie) beleggingsadvies zal de Bank altijd een geschiktheidstest uitvoeren waarbij wordt nagegaan welke verrichtingen in Financiële Instrumenten geschikt zijn voor de Klant, of een bepaalde verrichting die de Klant beoogt uit te voeren of waarover advies wordt verstrekt geschikt is voor hem.

Een transactie in een Financieel Instrument zal door de Bank worden geacht geschikt te zijn voor een Klant wanneer de Bank er redelijkerwijs vanuit kan gaan dat:

- de Klant (of zijn wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger(s)) de nodige ervaring en kennis heeft om te begrijpen welke risico's verbonden zijn aan de transactie (de test "Kennis en ervaring").
- de transactie voldoet aan de beleggingsdoelstellingen van de betrokken Klant (de test "Beleggingsdoelstellingen"); en
- de transactie van dien aard is dat de Klant in overeenstemming met zijn of haar beleggingsdoelstellingen alle daarmee samenhangende beleggingsrisico's financieel kan dragen (de test "Financiële draagkracht").

6.2.1.3.2. Informatie-inzameling

A. Algemeen

Met het oog op de uitvoering van de geschiktheidstest zal de Bank passende informatie inwinnen over:

- de kennis en ervaring op beleggingsgebied van de Klant en/of zijn wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger(s) (zie hieromtrent punt C hieronder);
- de beleggingsdoelstellingen van de Klant en in het bijzonder:
 - de duur van de periode waarin de Klant beleggingen wenst aan te houden;
 - de voorkeur van de Klant wat betreft het nemen van bepaalde risico's;
 - het risicoprofiel van de Klant; en
 - het doel van de beleggingen.
- de financiële situatie van de Klant.

Op basis van deze informatie zal de Bank een geïndividualiseerd beleggersprofiel van de Klant opstellen. Dit profiel zal worden gebuikt als basis voor de uitvoering van de geschiktheidstest.

De informatie zal onder meer worden ingezameld via een vragenlijst die door de Klant en/of zijn wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger(s) (zie hieronder) wordt beantwoord. De Klant en zijn wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger(s) (voor zover relevant) verbinden zich er toe om bij de beantwoording van de vragenlijst en informatieverzoeken van de Bank juiste, actuele en volledige informatie te verstrekken.

De Bank is gerechtigd uit te gaan van de correctheid en de volledigheid van de informatie die door de Klant of diens wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger (naar gelang het geval) is verstrekt. Het is de verantwoordelijkheid van de Klant of diens wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger (naar gelang het geval) om de Bank in te lichten over elke wijziging in de verstrekte informatie die van invloed kan zijn op het geïndividualiseerd beleggersprofiel van de Klant.

De Bank is gerechtigd zich te baseren op de informatie die haar (potentiële) Klanten verstrekken, tenzij ze weet of zou moeten weten dat de informatie duidelijk gedateerd, onnauwkeurig of onvolledig is.

Indien een Klant of diens wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger(s) weigert de hierboven vermelde informatie te verstrekken kan hem de dienst "Ad hoc (transactie) beleggingsadvies" niet worden aangeboden.

B. Geldigheidsduur van de ingewonnen informatie

De Bank zal slechts bij aanvang van de dienstverlening de vereiste informatie inwinnen en een geïndividualiseerd beleggerprofiel opstellen en niet bij elke transactie afzonderlijk.

De Bank werkt de klantengegevens regelmatig bij, zeker telkens als zij geïnformeerd wordt over wijzigingen die een wezenlijke impact hebben op het risicoprofiel van de Klant dat opgemaakt werd op basis van de verzamelde gegevens.

Telkens als de Bank geïnformeerd wordt over wijzigingen die een wezenlijke impact op het profiel van de Klant hebben (overlijden, geboorte, schenking, enz.), kan zij besluiten dat het profiel van de Klant niet meer up-to-date is. De Bank zal de Klant dan uitnodigen om zijn profiel bij te komen werken. Zolang zijn profiel niet bijgewerkt is, kan de Klant geen andere financiële producten onderschrijven.

De Bank kan vertrouwen op de informatie die haar bestaande of potentiële Klant verstrekt, tenzij ze weet of zou moeten weten dat de informatie duidelijk gedateerd, onnauwkeurig of onvolledig is.

Een geïndividualiseerd beleggerprofiel van een Klant wordt door de Bank geacht correct en accuraat te blijven voor een periode van 3 jaar, met ingang van de datum waarop de vragenlijst is ingevuld behoudens wanneer de Klant de Bank voor het verstrijken van deze termijn, op de hoogte brengt van een gewijzigde omstandigheid die een impact heeft op de correctheid en accuraatheid van het profiel.

Wanneer een geïndividualiseerd beleggerprofiel is opgesteld voor een Klant die minderjarig of onbekwaam is, zal de geldigheid van het profiel vervallen op het ogenblik dat de Klant meerderjarig wordt of onbekwaamheid wordt opgeheven en telkenmale wanneer de hierboven vermelde 3-jarige termijn vervalt.

6.2.1.3.3. Bijzondere regels voor de uitvoering van geschiktheidstest en de inzameling van de vereiste inzameling bij rechtspersonen, groepen van personen, vertegenwoordiging van natuurlijke personen en vruchtgebruik.

Situatie 1: De Klant is een rechtspersoon

Indien de Klant een rechtspersoon is, zal de Bank de geschiktheidstest als volgt uitvoeren:

| Test | De test zal worden uitgevoerd in hoofde van: |
|------------------------------------|---|
| De test "Beleggingsdoelstellingen" | De Klant |
| De test "Financiële draagkracht" | De Klant |
| De test "Kennis en ervaring" | <p><u>Regel:</u> De aangeduide vertegenwoordiger die optreedt</p> <p><u>Uitzondering:</u> Indien twee of meer wettelijke of contractuele vertegenwoordiger van de Klant dienen op te treden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alle vertegenwoordigers die optreden met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring op beleggingsgebied van de vertegenwoordigers. Indien er geen gemeenschappelijke kennis en ervaring is, zal de Bank geen advies verlenen. |

Situatie 2: De Klant is een groep van 2 personen is die samen een gezin vormen

Indien de Klant een groep van 2 personen is die samen een gezin vormen zal de Bank de geschiktheidstest op de volgende wijze uitvoeren behoudens wanneer de toepassing ervan niet mogelijk is omwille van het ontbreken van de nodige overeenstemming tussen de leden van het Gezin of onverdeeldheid:

| Test | De test zal worden uitgevoerd in hoofde van: |
|------------------------------------|---|
| De test "Beleggingsdoelstellingen" | De Klant – d.w.z. op basis van de beleggingsdoelstellingen die leden van het gezin zijn overeengekomen |
| De test "Financiële draagkracht" | De Klant - d.w.z. op basis van de financiële situatie van leden van het Gezin zoals overeengekomen tussen deze leden |
| De test "Kennis en ervaring" | <p><u>Regel:</u> Het lid van het gezin dat optreedt of de aangeduide vertegenwoordiger die optreedt</p> <p><u>Uitzondering:</u> Indien de twee leden van het gezin (al dan niet vertegenwoordigd door een derde) geen overeenstemming kunnen bereiken over wie zal optreden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beide leden van het gezin (of hun vertegenwoordigers) met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring op beleggingsgebied van de leden (of hun vertegenwoordigers). Indien er geen gemeenschappelijke kennis en ervaring is, zal de Bank geen advies verlenen. |

Wanneer er tussen de leden van het gezin niet de overeenstemming bestaat die nodig is voor het gebruik van hierboven beschreven wijze van uitvoering, zal de Bank gebruik maken van de volgende wijze:

| Test | De test zal worden uitgevoerd in hoofde van: |
|---|---|
| De test "Beleggingsdoelstellingen" <ul style="list-style-type: none"> • de duur van de periode waarin de Klant beleggingen wenst aan te houden; • de voorkeur van de Klant wat betreft het nemen van bepaalde risico's; • het risicoprofiel van de Klant; en • het doel van de beleggingen. | Lid van het gezin met de kortste beleggingshorizon Lid van het gezin met de meest voorzichtigste voorkeur wat betreft het nemen van bepaalde risico's Lid van het gezin met het laagste risicoprofiel Beide leden van het gezin met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke beleggingsdoelstellingen van de leden. Indien er geen gemeenschappelijke beleggingsdoelstellingen zijn, zal de Bank geen advies verlenen. |
| De test "Financiële draagkracht" | Het lid van het gezin met de zwakste financiële situatie |
| De test "Kennis en ervaring" | <u>Regel:</u> Het lid van het gezin dat optreedt of de aangeduide vertegenwoordiger die optreedt <u>Uitzondering:</u> Indien de twee leden van het gezin (al dan niet vertegenwoordigd door een derde) geen overeenstemming kunnen bereiken over wie zal optreden:: <ul style="list-style-type: none"> • Beide leden van het gezin (of hun vertegenwoordigers) met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring op beleggingsgebied van de leden (of hun vertegenwoordigers). Indien er geen gemeenschappelijke kennis en ervaring is, zal de Bank geen advies verlenen. |

Situatie 3: De Klant is een feitelijke vereniging

Indien de Klant een feitelijke vereniging is, zal de Bank de geschiktheidstest als volgt uitvoeren:

| Test | De test zal worden uitgevoerd in hoofde van: |
|------------------------------------|--|
| De test "Beleggingsdoelstellingen" | De Klant |
| De test "Financiële draagkracht" | De Klant |
| De test "Kennis en ervaring" | <u>Regel:</u> De aangeduide vertegenwoordiger die optreedt. <u>Uitzondering:</u> Indien twee of meer contractuele vertegenwoordigers van de Klant dienen op te treden: <ul style="list-style-type: none"> • Alle vertegenwoordigers die optreden met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring op beleggingsgebied van de vertegenwoordigers. Indien er geen gemeenschappelijke kennis en ervaring is, zal de Bank geen advies verlenen. |

Situatie 4: De Klant is een onverdeeldheid

Indien de Klant een onverdeeldheid is, zal de Bank de geschiktheidstest als volgt uitvoeren:

| Test | De test zal worden uitgevoerd in hoofde van: |
|------------------------------------|---|
| De test "Beleggingsdoelstellingen" | De Klant - d.w.z. op basis van de beleggingsdoelstellingen die leden van de onverdeeldheid zijn overeengekomen |
| De test "Financiële draagkracht" | Het gemiddeld lid van de onverdeeldheid zoals aangeduid door de leden van de onverdeeldheid in onderling overleg. Indien de leden hieromtrent geen overeenstemming kunnen bereiken, kan de Bank geen beleggingsadvies verstrekken. |
| De test "Kennis en ervaring" | <p><u>Regel:</u> De aangeduide vertegenwoordiger die optreedt.</p> <p><u>Uitzondering:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Indien twee of meer contractuele vertegenwoordigers gezamenlijk dienen op te treden: <ul style="list-style-type: none"> ○ Alle vertegenwoordigers die optreden met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring op beleggingsgebied van de vertegenwoordigers. Indien er geen gemeenschappelijke kennis en ervaring is, zal de Bank geen advies verlenen. |

Situatie 5: Vertegenwoordiging van natuurlijke personen

De Bank aanvaardt dat de Klant die een natuurlijke persoon voor de afname van de dienst "Ad hoc (transactie) beleggingsadvies" wordt vertegenwoordigd door een andere natuurlijke persoon op voorwaarde deze persoon beschikt over de vereiste wettelijke, contractuele of gerechtelijke machtiging daartoe en de regels van deel 5 van dit Bijzonder Reglement worden nageleefd. Indien de Klant gebruikt maakt van deze mogelijkheid zal de geschiktheidstest als volgt worden uitgevoerd:

| Test | De test zal worden uitgevoerd in hoofde van: |
|------------------------------------|--|
| De test "Beleggingsdoelstellingen" | De Klant |
| De test "Financiële draagkracht" | De Klant |
| De test "Kennis en ervaring" | <p><u>Regel:</u> De aangeduide vertegenwoordiger die optreedt</p> <p><u>Uitzondering:</u> Indien twee of meer wettelijke of gerechtelijke vertegenwoordigers dienen op te treden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alle vertegenwoordigers die optreden met dien verstande dat enkel rekening wordt gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring op beleggingsgebied van de vertegenwoordigers. Indien er geen gemeenschappelijke kennis en ervaring is, zal de Bank geen advies verlenen. |

Situatie 6: Vruchtgebruik

De Bank zal in het kader van de dienst “Ad hoc (transactie) beleggingsadvies” enkel beleggingsadvies indien de blote eigenaar(s) en de vruchtgebruiker(s) in onderling overleg zijn overeengekomen in hoofde van wie van hen de geschiktheidstest dient te worden uitgevoerd.

Ongeacht wat overeengekomen is tussen de blote eigenaar en vruchtgebruik zal de Bank de test “Kennis en ervaring” altijd uitvoeren in hoofde van de perso(o)n(en) die het voorwerp uitmaakt van geschiktheidstest. De regelingen inzake vertegenwoordiging van natuurlijke personen opgenomen in punt E hierboven zijn van toepassing.

6.2.2. Loutere uitvoering van orders (“execution only”)

6.2.2.1. Beschrijving van de dienst

In het kader van de dienst “Loutere uitvoering van orders (“execution only”)” worden geen persoonlijke aanbevelingen versterkt aan Klanten. De dienstverlening van de Bank beperkt zich tot de uitvoering van transacties in Financiële Instrument voor rekening van Klanten en de ontvangst en doorgifte van orders van Klanten.

De Bank mag weigeren de transactie uit te voeren als zij zou vaststellen dat de transactie niet beantwoordt aan de contractuele, reglementaire en wettelijke bepalingen.

6.2.2.2. Wanneer zal de dienst worden verstrekt?

De dienst zal door de Bank worden verstrekt wanneer:

- de Klant op eigen initiatief een aankoop of verkoopverrichting wenst uit te voeren via Record@Home
- de Klant op eigen initiatief via een agentschap van de Bank of via een gevolmachtigde agent een verkoopverrichting wenst uit te voeren met betrekking tot een Financieel Instrument dat geen deel uitmaakt van de adviesaanbod van de Bank; of
- de Klant op eigen initiatief via een agentschap van de Bank of via een gevolmachtigde agent een verkoopverrichting wenst uit te voeren met betrekking tot een Financieel Instrument dat deel uitmaakt van de adviesaanbod van de Bank voorzover deze verrichting plaatsvindt buiten de context van arbitrage-advies.

6.2.2.3. Verstrekking van de dienst

De dienst “Loutere uitvoering van orders (“execution only”)” wordt enkel verricht op initiatief en verantwoordelijkheid van de Klant.

De Bank wenst de Klant te waarschuwen dat zij bij de verstrekking van de dienst niet zal nagaan of de Klant (of zijn wettelijke, gerechtelijke of contractuele vertegenwoordiger(s)) de nodige kennis en ervaring op beleggingsgebied heeft om de risico's die verbonden zijn aan de voorgenomen verrichting te kunnen inschatten en of de verrichting geschikt is voor de Klant. De Klant geniet dus niet de bescherming van de gedragsregels van toepassing op de andere types Diensten in Financiële Instrumenten.

6.2.3. Bijzondere regels voor bepaalde transacties

Fysieke Waarden dienen voorafgaand aan de verkoopverrichting, ingeschreven te worden in een effectendossier. Record Bank aanvaardt enkel de verkoop van fysieke Waarden uitgegeven door Record Bank.

De Klant krijgt begrijpelijke informatie die hem toelaat weloverwogen en met kennis van zaken een beslissing te nemen.

Voor orders van euro-obligaties op de secundaire markt stelt de bank een minimum-bedrag vast.

Voor beleggingsinstellingen is de minimale tegenwaarde 1 aandeel of deelbewijs, tenzij anders vermeld in de desbetreffende prospectus.

Aan- en verkooporders van effecten in deviezen worden altijd in euro afgerekend.

De tegenwaarde van de effecten in deviezen wordt altijd omgezet naar euro.

Bij registratie van een aan- of verkooporder van effecten in vreemde deviezen krijgt de klant een geraamd totaalbedrag van de verrichting in euro, inclusief kosten en taksen.

Het wordt berekend op basis van:

- de laatst gekende inventariswaarde (op het moment dat de klant een effect koopt of verkoopt);
- de indicatieve deviezenwisselkoers. De indicatieve koersen zijn de gemiddelde officiële koersen gepubliceerd door de ECB (ECB-koersen – deviezenkoersen). Die koersen kunnen verschillen van de koers die effectief toegepast wordt tijdens de verrichting.

De dag na de verrichting krijgt de klant een afrekening waarop de kosten voor de automatische omzetting van buitenlandse deviezen naar euro of omgekeerd staan.

Na effectieve uitvoering van het aan- of verkooporder van effecten in deviezen zal de klant een definitieve afrekening ontvangen.

De effectief toegepaste koersen zijn de koersen die onze tussenpersoon toepast op de gemiddelde koers (gegevens gepubliceerd door Bloomberg). De omzettingkosten zijn die die door onze financiële tussenpersoon gevraagd worden. Record Bank neemt daar geen enkele marge op.

6.3. Opening effectendossier/bewaargeving/bewaring van financiële instrumenten

De Dienst 'opening effectendossier' van de Bank laat de Klant toe om Financiële Instrumenten in een effectendossier in te schrijven en te bewaren conform de bepalingen in deel 8 'Bewaargeving van Waarden'.

7. Rapportering aan de Klanten

7.1. Informatie over de uitgevoerde Verrichtingen en de tegoeden van de Klant

7.1.1 Bevestiging van uitvoering

De Bank bevestigt de uitvoering van de Verrichtingen in Financiële Instrumenten van de Klant via een uitvoeringsbericht dat ter beschikking wordt gesteld van de Klant ten laatste op de dag volgend op de uitvoering van de Verrichting.

De afrekening van de Verrichting wordt aan de Klant ter kennis gebracht overeenkomstig artikel 2.7 van het Algemeen Reglement.

7.1.2 Jaarlijks overzicht van de tegoeden

De Bank bezorgt de Klant jaarlijks een vermogensstaat van al de door de Klant aangehouden tegoeden bij de Bank.

Voor de Klant die gebruikmaakt van Record@Home, zal de vermogensstaat hem ter beschikking worden gesteld overeenkomstig artikel 3.1.1.3 van het Reglement.

7.2. Inhoud van de afrekening

7.2.1 Algemeen

De gedeeltelijke afrekening van de Verrichting wordt opgesteld als gevolg van de uitvoering van een opdracht in een Financieel Instrument vallend onder toepassing van dit Bijzonder Reglement. Ze vermeldt onder andere het statuut van de transactie ("context van de transactie").

De aankooporders van euro-obligaties en beleggingsfondsen en herbeleggingen van effecten worden steeds via een zichtrekening of transactierekening afgehandeld en afgerekend in euro,

Alleen aankopen in bedragen worden toegestaan vanaf een spaarrekening.

Voor verkooporders op buitenlandse beurzen moet de klant vooraf in zijn order een rekening in euro opgeven, waarop de betalingen in verband met het order zullen gebeuren. Er wordt steeds in euro afgerekend.

Bij afrekening van orders in een andere munt dan die van het effect, worden de munten afgerekend tegen de koers van 2 bankwerkdagen voor de valutadatum. De bank zal in geen geval het eventuele koersverschil vergoeden.

De validering gebeurt overeenkomstig de regels van de markt waarop het order wordt uitgevoerd. In het buitenland uit te voeren orders voor aandelen en obligaties worden afgerekend tegen de wisselkoers van 2 bankwerkdagen voor de valutadatum.

Orders tot aan-, in-, of verkoop van titels van beleggingsinstellingen worden in principe gevalideerd volgens de regels vermeld in de desbetreffende prospectus. Bij verkoop van titels van beleggingsinstellingen valideert de bank pas op het ogenblik dat zij in het bezit van de gelden komt.

7.2.2 De verschillende mogelijke statuten en hun betekenis

A- Context: aankoop na ad hoc (transactie) beleggingsadvies (enkel voor Financiële Instrumenten die binnen het adviesaanbod van de Bank vallen)

Het gaat hier om een aankoopverrichting die is uitgevoerd als het gevolg van de verstrekking van ad hoc (transactie) beleggingsadvies door de Bank of een gevolmachtigde Record-agent.

B - 'Context: enkel uitvoering van een verkoopopdracht op initiatief van de Klant'

Het gaat hier om een verkoopverrichting die op initiatief en onder de verantwoordelijkheid van de Klant is uitgevoerd via de Dienst "Loutere uitvoering ('execution only')".

C - "Context: Arbitrage"

Het gaat hier om verrichting die is uitgevoerd als onderdeel van een arbitrage-verrichting geadviseerd door de Bank.

8. Bewaargeving van Waarden

8.1 Bewaring

De Klant kan de Bank de bewaring van Belgische of buitenlandse Waarden toevertrouwen, voor zover die door de Bank worden aanvaard (zie uitzondering voorzien in artikel 3.4.5.2) en opgevolgd.

Er worden geen fysieke waarden aanvaard door de Bank, behalve de fysieke waarden die door de Bank zelf zijn uitgegeven. Die waarden worden ingeschreven op de Effectenrekening van de Klant.

Indien fysieke Waarden volgens de gebruikelijke voorwaarden en modaliteiten worden aanvaard, betekent dat

- voor de fysieke Record-Effecten dat ze enkel op rekening zullen worden geplaatst voor zover ze regelmatig en conform worden geacht;
- voor de buitenlandse Waarden dat ze enkel worden aanvaard onder uitdrukkelijk voorbehoud van regelmatigheid en conformiteitscontrole.

Die Waarden worden gecrediteerd in een effectendossier op naam van de Klant tegen het vigerende tarief.

De Waarden zijn onderworpen aan de beschermingsregel van de deposito's en Financiële Instrumenten, zoals beschreven in artikel 2.10 van het Algemeen Reglement.

Iedere open bewaargeving veronderstelt de opening door de deposant van een zichtrekening of transactierekening, in zoverre hij nog geen houder is van zo'n rekening.

8.2 Keuze van de plaats van bewaring

De Waarden die aan de Bank worden toevertrouwd, worden bewaard op een plaats die de Bank het meest geschikt acht, in het belang van de Klant, desgevallend onder toezicht van een derde-depositaris. Zij zijn onderworpen aan een bewaarloon tegen het toepasselijk tarief.

De Klant aanvaardt dat de verplichtingen, die uit de reglementen en contracten tussen de bank en deze instellingen voortvloeien, aan hem tegenstelbaar zijn, inzonderheid maar niet uitsluitend voor wat betreft de verplichtingen m.b.t. verzet.

8.3 Segregatie

De Bank zorgt ervoor dat haar registers en bestanden duidelijk aangeven dat alle op de rekeningen gedeponeerde Waarden toebehoren aan de Klant en niet aan de Bank, of aan andere Klanten van de Bank.

De Bank zorgt er ook voor dat de registers en bestanden van eventuele derde-depositarissen duidelijk aangeven dat alle op de rekeningen gedeponeerde Waarden toebehoren aan de Klant en niet aan de Bank of aan andere Klanten van de Bank.

Daartoe kunnen aparte Omnibusrekeningen worden gebruikt waarop de Financiële instrumenten niet worden geïndividualiseerd op naam van elke Klant, maar wel samen worden bewaard voor alle Klanten. Bij gebruik van Omnibusrekeningen kunnen de Klanten geen aanspraak maken op een individueel eigendomsrecht, maar wel op een gedeeld mede-eigendomsrecht. Bijgevolg verkrijgt elke Klant een evenredig recht op de onverdeeldheid van de gemeenschappelijke rekening, naar verhouding tot het aantal Waarden dat hij bij de Bank bezit. Het risico op verlies of ontbreken van Waarden, bijvoorbeeld ten gevolge van het faillissement van de derde-depositaris, wordt naar evenredigheid gedragen door alle mede-eigenaars.

8.4 Verplichting van de depositaris

De Bank zal haar verplichtingen als depositaris van Financiële Instrumenten voor de Klant vervullen met eenzelfde zorgvuldigheid als zij hanteert voor het bewaren van haar eigen Financiële Instrumenten.

De Bank zal niet aansprakelijk zijn voor alle schade, verliezen of kosten die de Klant heeft als gevolg van een fout van een derde-depositaris, indien de Bank de nodige zorgvuldigheid aan de dag gelegd heeft bij de keuze van de derde-depositaris.

8.5 Insolventie van de derde-depositaris

Ingeval tegen de derde-depositaris een insolventie- of gelijkaardige procedure wordt geopend, dient de Bank in de mate van het mogelijke de schuldvordering van de Klant op de derde-depositaris tijdig en volgens de vormvereisten opgelegd door de lokale wetgeving in.

Indien er niet genoeg Waarden aanwezig zijn om alle betrokken Klanten van de Bank te voldoen, gebeurt de verdeling in verhouding tot de neergelegde Waarden.

8.6 Voorrecht

Volgens de toepasselijke wetgeving heeft de Bank een voorrecht op de Waarden

- die haar zijn overhandigd door de Klant om de dekking te vormen voor de uitvoering van transacties in Waarden, voor inschrijving in Waarden of voor termijnverrichtingen op deviezen;

- die zij houdt ingevolge de uitvoering van transacties in Waarden of van termijntransacties of ingevolge de hun opgedragen vereffening van transacties in Waarden, van inschrijvingen op Waarden of van termijnverrichtingen op deviezen, die door de Klant rechtstreeks worden verricht.

Dat voorrecht waarborgt elke schuldvordering van de Bank ontstaan naar aanleiding van die transacties, Verrichtingen of vereffeningen zoals bedoeld in het eerste lid, met inbegrip van de schuldvorderingen ontstaan uit leningen of voorschotten met betrekking tot Verrichtingen op die Waarden.

8.7 Buitenlandse derde-depositaris

De Waarden die aan de Bank worden toevertrouwd en die door de Bank worden ondergebracht bij een buitenlandse derde-depositaris kunnen onderworpen worden aan het recht van het land waar die derde-depositaris zich bevindt. Het kan dat het lokale recht een invloed heeft op de rechten van de Klant die aan die Waarden verbonden zijn.

8.8 Verrichtingen ter regularisatie of inning (corporate actions)

Wat betreft de Waarden ingeschreven in een effectendossier belast de Klant de Bank met de automatische uitvoering van alle Verrichtingen ter regularisatie of inning (corporate actions) van de vervallen inkomsten en terugbetaalbare kapitalen. De Bank kan die Verrichtingen evenwel slechts uitvoeren indien ze daarvan in kennis werd gesteld.

Eveneens ziet de Bank erop toe dat diezelfde Verrichtingen worden uitgevoerd m.b.t. de Waarden ingeschreven bij haar derde-depositarissen voor rekening van de Klant en gedeponereerd op de effectenrekening van de Klant bij de Bank. Die Verrichtingen zullen echter enkel kunnen worden uitgevoerd in zoverre de Bank toegang heeft gehad tot voldoende informatie en binnen een redelijke termijn op de hoogte is gebracht van de regulariserings- of inningsverrichting (corporate actions). De Waarden waarvoor aanvragen om opvraging of transfer werden ingediend, zijn niet langer onderworpen aan het toezicht van de Bank m.b.t. de Verrichtingen waartoe ze aanleiding kunnen geven. Dat geldt ook voor de Waarden die de Bank werden bezorgd in afwachting van de uitvoering van een verkoopopdracht.

Bij regularisatie van de omzetting van de door de Bank uitgegeven effecten aan toonder kan de Bank weigeren om tot regularisatie over te gaan als die onmogelijk blijkt te zijn of onevenredige inspanningen vereist. De Bank behoudt zich het recht voor om de oude effecten terug te geven aan de Klanten (volgens de door de Bank gekozen voorwaarden) onder verantwoordelijkheid van de klant en met diens tenlasteneming van de kosten.

8.8.1 Bonificatie

Indien een Waarde die het voorwerp uitmaakt van een aankoop, een inschrijving of een opvraging, ten gevolge van het vervallen van een coupon binnen de termijn nodig voor de levering, zonder de coupon geleverd wordt, vergoedt de Bank het bedrag van de coupon aan de Klant, na inning door haar en onder aftrek van de eventuele kosten en belastingen.

8.8.2 Keuze van de Klant

De Bank verwittigt de Klant per brief of via een geïntegreerd bericht en laat, in voorkomend geval, de keuze aan de Klant tussen de betaling in gelden of in aandelen. De Klant beschikt over een redelijke termijn om zijn keuze kenbaar te maken zoals vermeld in het bericht. Indien de Klant niet antwoordt, zal het bericht de standaardinstructie vermelden die zal worden toegepast (de betaling in gelden of in aandelen).

8.8.3 Openbare uitgifte

Indien, in het kader van een openbare uitgifte, niet het geheel van de inschrijvingsopdrachten, aan de Bank door haar cliënteel gegeven, kan worden uitgevoerd, gaat de Bank over tot een billijke verdeling van de beschikbare Waarden onder haar klanteninschrijvers. De Klant machtigt de Bank om, met het oog op die verdeling, de verschillende opdrachten die hij zou hebben gegeven, te groeperen volgens de toepasselijke marktregels.

8.8.4 Openbaar bod tot verkoop

In het kader van een openbaar bod tot verkoop verleent de Klant de Bank de toestemming om zijn verschillende opdrachten te groeperen met vermelding van eenzelfde prijs.

8.8.5 Inschrijvings- of toekenningsrechten

De opdrachten met betrekking tot inschrijvings- of toekenningsrechten zijn slechts uitvoerbaar gedurende de periode tijdens welke die rechten op de betreffende markt of plaats worden verhandeld.

De Klant verleent de Bank de toestemming om, op de dag van de laatste officiële notering, automatisch alle inschrijvingsrechten en warranten – behalve diegene waarvoor hij een opdracht met limietkoers gaf – met betrekking tot de Waarden ingeschreven in zijn effectendossier te verkopen.

8.8.6 Omzetting van obligaties

De Bank gaat slechts op instructie van de Emittent over tot de omzetting van de convertibele obligaties die ingeschreven zijn in het effectendossier van de Klant.

8.8.7 Niet volledig volgestorte Waarden

Behoudens andersluidende instructies zorgt de Bank voor de uitvoering – d.m.v. debitering van de rekening van de Klant en voor zover ze voldoende dekking vertoont – van stortingen die opgevraagd worden n.a.v. niet volledig volgestorte Waarden ingeschreven in het effectendossier van de Klant.

8.8.8 De waardering van de genoteerde effecten in het effectendossier

De dagelijkse waardering van de genoteerde effecten aangehouden in een effectendossier is gebaseerd op de Waarde en de munt van de bepalende markt voor het betreffende effect volgens dezelfde regels die van toepassing zijn voor het Optimaal orderuitvoeringsbeleid in bijlage van dit Bijzonder Reglement.

8.8.9 Deelname aan de Algemene Vergaderingen

Klanten die willen deelnemen aan de Algemene Vergadering van een vennootschap waarvan ze effecten bezitten, moeten zich rechtstreeks wenden tot de Bank of tot hun agent.

De tussenpersoon zorgt voor het doorgeven van de gegevens van de Klant (naam, adres, aantal stukken). De Bank zorgt voor het doorgeven van het attest van de geblokkeerde effecten.

8.8.10 Collectieve vorderingen

Behoudens bij voorafgaande, uitdrukkelijke en schriftelijke andersluidende overeenkomst, is de Bank in geen geval verplicht tot het instellen van of deelnemen aan collectieve vorderingen ("class actions") of andere gelijkaardige collectieve procedures die de betaling van een schadevergoeding aan de houders van Financiële instrumenten tot doel hebben. In de mate waarin de Bank er kennis zou van hebben, kan de Bank de Klant op de hoogte brengen van het bestaan van dergelijke acties of procedures, zonder echter in dat verband enige verbintenis aan te gaan en bijgevolg zonder dat haar aansprakelijkheid kan worden ingeroepen, behalve in geval van zware fout. De omstandigheid dat de Klant dergelijke informatie zou hebben ontvangen over Financiële instrumenten die in zijn Effectenrekening zijn ingeschreven, houdt geen verbintenis in van de Bank om de Klant opnieuw in te lichten over gelijkaardige vorderingen of procedures, ongeacht of ze betrekking hebben op dezelfde Financiële Instrumenten of op andere Financiële instrumenten die in zijn Effectenrekening zijn ingeschreven.

HOOFDSTUK 2: SPAAR- EN BELEGGINGSVERZEKERINGEN

Sinds maart 2014 verkoopt de Bank geen spaar- en beleggingsverzekeringen meer (Tak type 21, 23, 26).

Bijlage 1 bij het BRVI

Optimaal Orderuitvoeringsbeleid ("OUB")

INHOUDSTAFEL

1. Toepassingsgebied en beschikbaarheid
2. Definities
3. Verrichtingen
4. Opbrengst van een verkoop
5. Optimale uitvoering
6. Behandeling van de opdrachten
7. Bepaling van de plaatsen van uitvoering

1. Toepassingsgebied en beschikbaarheid

Dit Optimaal orderuitvoeringsbeleid is van toepassing
- op alle Klanten van Record Bank (cf. art 4.1. BRVI), en dat in alle gevallen.

Het OUB¹ is beschikbaar voor alle Klanten via de agentschappen van Record Bank (hierna "de Bank") en via de internetsite www.recordbank.be.

2. Definities

De onderstaande terminologie wordt gebruikt in dit Optimaal orderuitvoeringsbeleid (hierna « OUB ») en in de documenten m.b.t. de Verrichtingen en de Diensten m.b.t. financiële instrumenten. De termen kunnen zonder onderscheid worden gebruikt in het enkelvoud en het meervoud.

- « **Plaats van uitvoering** » : elke Gereguleerde financiële markt, een MTF, een markthouder of andere liquiditeitsverschaffer of een gelijkaardige entiteit in een derde land.

- « **Gereguleerde markt** »: een financiële markt gedefinieerd door de Belgische financiële wetgeving. Het betreft een multilateraal handelssysteem met betrekking tot financiële instrumenten die volgens de regels en/of de systemen van de markt tot de handel zijn toegelaten, en waaraan vergunning is verleend.

In België zijn dat de volgende markten: Eurolist by Euronext, Trading Facility, de markt voor afgeleide producten van Euronext Brussels en de buitenbeursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten.

- « **MTF** » of multilaterale handelsfaciliteit (*Multilateral Trading Facility*): het betreft een geëxploiteerd multilateraal handelssysteem met betrekking tot financiële instrumenten en dat geen gereguleerde markt behelst conform de Belgische financiële wetgeving.

- « **De ISO-code** »: de internationale code die wordt gebruikt om een land te identificeren; de eerste twee letters worden gebruikt voor de ISIN-code. Bijvoorbeeld, de ISIN-code van het aandeel 'ING Groep' is « NL0000303600 » en de ISO is 'NL'

¹ Het Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB) vormt een eenheid met de laatste versie van het Algemene Reglement der Verrichtingen (hierna het Reglement) en het Bijzondere Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten (hierna "BRVI")

- « **De ISIN-code**» (International Securities Identification Number): is een unieke identificatiecode die eigen is aan ieder Financieel Instrument. De code laat ieder financieel tussenpersoon toe om op een eenvoudige manier het betrokken Financieel Instrument te identificeren. Zij wordt gevormd door twee letters (ISO-code) die naar het land van uitgifte van het Financieel Instrument verwijst (BE voor België) en door tien cijfers eigen aan elk Financieel Instrument.

3. Verrichtingen

De uitvoering van de opdrachten van Verrichtingen in Financiële Instrumenten gebeurt in naleving van onderhavig Optimaal orderuitvoeringsbeleid.

3.1 Doorgeven aan tussenpersonen

De Bank belast zich, tegen de toepasselijke tarieven, met het doorgeven aan professionele tussenpersonen of het uitvoeren, in België en in het buitenland, van opdrachten en/of verrichtingen met betrekking tot Waarden, meer in het bijzonder aankoop, verkoop, inschrijving, transfer, inning van coupons, terugbetaling van Waarden en regularisatieverrichtingen zoals omwisseling, bonusuitkering, afstempeling, couponbladvernieuwing en conversie.

Die opdrachten en verrichtingen worden uitgevoerd overeenkomstig de wetten, reglementen en gebruiken van toepassing op de verschillende plaatsen van uitvoering, en desgevallend overeenkomstig de voorwaarden vastgelegd door de emittent en het Optimaal orderuitvoeringsbeleid van de Bank.

Record Bank doet voor de uitvoering van orders in genoteerde financiële instrumenten voornamelijk beroep op KBC Securities

3.2 Geldigheidstermijn van de opdrachten

De geldigheidstermijn van de door de Klant geplaatste opdrachten is minimaal 1 dag en maximaal 3 maanden en dat in zoverre de geldende wetten, regels en/of gebruiken van toepassing op de plaats van uitvoering (markt) die termijn niet beperken.

Voor wat betreft de volgende bewerkingen, vervallen de orders automatisch op datum ex-coupon, ex-inschrijvingsrecht en ex-toekenningsrecht (en in het algemeen wanneer een bijzonder voordeel dat aan het effect verbonden is, ervan wordt losgemaakt), alsook op de datum waarop het minimum aantal effecten waarop een verhandeling moet betrekking hebben of waarvan zij een veelvoud moet zijn, wordt gewijzigd.

3.3 Herroeping of wijziging van opdrachten

Elke toegelaten herroeping of wijziging van een opdracht moet op duidelijke, volledige en nauwkeurige manier verwijzen naar de betrokken opdracht.

De Klant zorgt ervoor de Bank daar tijdig van op de hoogte te brengen, rekening houdend met de termijnen bepaald in artikel 3.5. Zo niet, kan de Bank er geen rekening mee houden en zal zij de opdracht op geldige wijze uitvoeren of doorgeven zoals ze aanvankelijk werd verstrekt. Iedere verhoging van het opdrachtvolume of wijziging van de limietkoers heeft een verlies van tijdsvoorrang tot gevolg.

Voor euro-obligaties, staatsleningen en titels van beleggingsinstellingen is het onmogelijk een gegeven order te annuleren, behalve indien de Klant alle kosten draagt om de operatie tegen te draaien.

3.4 Annulering van opdrachten

Niet-uitgevoerde opdrachten voor een bepaalde genoteerde Waarde, worden geannuleerd wanneer zich bepaalde gebeurtenissen, geïdentificeerd door een waarschuwing, m.b.t. de betrokken uitgevende instelling voordoen en die waarschijnlijk een wezenlijke invloed op de prijs van de Waarde zullen hebben, zoals bepaald in een of meer mededelingen (bv. aandelensplitsing, afknippen van rechten, fusie, opsloping, betaalbaarstelling van een dividend, ...).

Die gebeurtenissen hebben voor gevolg dat de Klant, als hij dat wenst, zijn opdrachten uitdrukkelijk moet hernieuwen.

3.5 Timing van de uitvoering

De Bank geeft de opdrachten tot uitvoering op de Belgische markten door, of voert ze uit, op de dag dat zij ze ontvangt, voor zover ze in haar bezit zijn vóór het laatste limietuur voor het dagelijks doorgeven van opdrachten, zoals bepaald door de tegenpartij en de Bank.

Zij geeft de opdrachten uit te voeren op de buitenlandse markten zo snel mogelijk door, of voert ze zo snel mogelijk uit, naargelang het uur van ontvangst van de opdracht en rekening houdend met openingsdagen en -uren van de buitenlandse markten en het tijdsverschil. Indien de Bank evenwel niet in het bezit is van de gegevens noodzakelijk voor de identificatie van de Waarden die het voorwerp uitmaken van dergelijke opdrachten, geeft zij de opdrachten door 'onder voorbehoud van nazicht' en is de uitvoering ervan afhankelijk van de identificatie van de betrokken Waarden door de plaatselijke correspondent van de Bank.

3.6 Dekking

De uitvoering van de aankoop-, inschrijvings- of verkoopopdrachten kan afhankelijk worden gesteld van de voorafgaandelijke overmaking aan de Bank van een voldoende dekking in contanten (cf. art.3.3 van het BRVI) of in marktconforme verhandelbare Waarden. Worden als marktconforme verhandelbare Waarden beschouwd: de Waarden waartegen geen enkel verzet is aangetekend, noch in België noch in het buitenland, en die geen enkel gebrek of geen enkele onregelmatigheid vertonen.

3.7 Tegenwaarde

De tegenwaarde in contanten van de waardeverrichtingen wordt ingeschreven op rekening in euro van de Klant, desgevallend na omzetting van de andere munten tegen de wettelijke koers of tegen de marktkoers op de dag van de afrekening van de Verrichting.

3.8 Vrije beschikking

De Klant heeft de vrije beschikking over de aangekochte Waarden of de Waarden waarop hij inschreef, na betaling van alle bedragen die hij de Bank verschuldigd is uit hoofde van die aankoop of inschrijving. De Waarden strekken van rechtswege tot zekerheid van de betaling van die bedragen.

3.9 Limietorders

Wanneer een limietorder in aandelen die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt onder de heersende marktomstandigheden niet onmiddellijk wordt uitgevoerd, stemt de Klant er uitdrukkelijk mee in dat Record Bank of een door haar aangestelde broker, dealer of andere entiteit, niet noodzakelijk dit order onmiddellijk openbaar maakt met het oog op een zo spoedig mogelijke uitvoering op zodanige wijze dat andere marktdeelnemers daar gemakkelijk toegang toe kunnen krijgen.

4. Opbrengst van een verkoop

De opbrengst van een verkoop wordt de Klant ter beschikking gesteld na levering van het voorwerp van de verkoop in marktconforme verhandelbare Waarden.

Bij ontstentenis van zulke levering is de Bank ertoe gerechtigd:

- hetzij de verrichting te annuleren;
- hetzij, op kosten van de Klant, de marktconforme verhandelbare Waarden nodig voor de levering aan te kopen, en dat zowel indien de Klant die Waarden niet tijdig zou hebben bezorgd, als wanneer hij niet-verhandelbare Waarden of gebrekkige Waarden zou hebben geleverd. In dat laatste geval wordt de opbrengst van de verkoop van rechtswege aangewend voor de terugbetaling van de kosten die de Bank zou hebben gedragen voor die aankoop.

Is die opbrengst onvoldoende om de integrale terugbetaling van de kosten gedragen door de Bank te verzekeren, dan zal het niet-gedekte gedeelte van de kosten zonder meer kunnen worden gedebiteerd op de rekening van de Klant.

Indien, niettegenstaande hetgeen voorafgaat, de Klant de opbrengst van een verkoop zou hebben ontvangen zonder de dekking ervan in marktconforme verhandelbare Waarden te hebben geleverd – zij het dat hij de verkochte Waarden niet zou hebben bezorgd, dan wel niet-verhandelbare Waarden zou hebben geleverd –, heeft de Bank het recht, ongeacht of ze de Verrichting annuleert of niet, de rekening van de Klant op om het even welk ogenblik te debiteren ten belope van het door hem ontvangen bedrag.

5. Optimale uitvoering

§1 De opdrachten van de Klanten die betrekking hebben op Financiële Instrumenten worden uitgevoerd op de plaats van uitvoering (zie art. 2 hierboven), bepaald door de Bank in dit beleid en dat (steeds) in het belang van de Klant.

Op deze wijze garandeert de Bank dat zij alle noodzakelijke maatregelen neemt om het best mogelijke resultaat voor de Klant te behalen, rekening houdend met als belangrijkste factoren de prijs en de kost, maar indien van toepassing ook met factoren zoals de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en de aard van de opdracht en andere relevante aspecten.

Wanneer de Klant specifieke instructies geeft betreffende de uitvoering van zijn order (zoals bvb. de plaats van uitvoering waar het order moet uitgevoerd worden), zal de Bank dat order uitvoeren overeenkomstig de specifieke instructies, en hiermee voldaan hebben aan haar verplichting om alle redelijke maatregelen te nemen om het best mogelijke resultaat te behalen wat betreft het aspect van het order waarop de specifieke instructies slaan. Het geven van specifieke instructies kan de Bank beletten de door haar vastgestelde en in haar uitvoeringsbeleid opgenomen maatregelen te nemen om het best mogelijke resultaat te behalen voor de elementen van het order waarop deze instructies betrekking hebben. Wanneer de Klant specifieke instructies geeft, gebeurt dit dan ook altijd op eigen verantwoordelijkheid.

§2 Indien van toepassing houdt Record Bank zich het recht voor om, in het belang van de Klant, de opdrachten van de Klant uit te voeren buiten een Gereguleerde markt of MTF (Multilateral Trading Facility, zie art. 2). Record Bank vraagt daarvoor de uitdrukkelijke toestemming van de Klant op het moment van het plaatsen van de opdracht.

§3 De Bank houdt op regelmatige tijdstippen toezicht op dit Beleid en haar regelingen voor de uitvoering. De Bank zal minimaal jaarlijks opnieuw een analyse maken van de factoren (zie punt1) ter bepaling van haar Optimaal uitvoeringsbeleid.

Een dergelijke evaluatie vindt plaats bij wezenlijke veranderingen met betrekking tot een Financieel Instrument of een Plaats van uitvoering.

Dergelijke tussentijdse evaluatie vindt ook Plaats bij wezenlijke veranderingen met betrekking tot een Financieel Instrument of een Plaats van uitvoering. De Klant zal steeds conform artikel 2.19 van het Algemeen Reglement der Verrichtingen op de hoogte gebracht worden van de eventuele wijziging van het huidige beleid ten gevolge de evaluatie. In geval van tussentijdse evaluatie treden na bekendmaking de wijzigingen ervan onmiddellijk in werking.

6. Uitvoering van Klantenopdrachten

§1 De Bank voert, in voorkomend geval, de Klantenopdrachten op een snelle, billijke en efficiënte manier uit ten opzichte van vergelijkbare opdrachten van andere Klanten of de eigen handelsbelangen/ onderhandelingsposities van de Bank.

§2 De vergelijkbare opdrachten van Klanten worden in volgorde van het tijdstip van ontvangst uitgevoerd tenzij

- de aard van de opdracht of de heersende marktomstandigheden dat niet mogelijk maken;
- in het belang van de Klant anders moet worden gehandeld;

§3 Transacties voor eigen rekening van de Bank worden niet samen uitgevoerd met Klantenopdrachten.

De samenvoeging en de toewijzing van Klantenopdrachten onderling wordt door de Bank toegelaten en dat op een niet voor de Klant nadelige wijze. Indien van toepassing gebeurt de toewijzing op een pro-rata basis.

7. Bepaling van de plaatsen van uitvoering

7.1 Voor de genoteerde financiële instrumenten

7.1.a. Bepaling van de plaats van uitvoering voor de aankoop- en verkoopopdrachten in genoteerde Financiële Instrumenten

Orders in beursgenoteerde effecten worden in de regel geplaatst op de thuismarkt. Deze orders kunnen ook geplaatst worden op een andere gereguleerde markt of MTF op voorwaarde dat deze uitvoering in de regel het beste resultaat geeft in termen van prijs en kost. Onder thuismarkt wordt in principe verstaan de gereguleerde markt waar het instrument het eerst werd toegelaten voor verhandeling.

Voor beursgenoteerde effecten zijn diverse beursplaatsen mogelijk, gelet op de munt van de notering.

Slechts bepaalde obligaties kunnen beursgenoteerd zijn. Het gaat vooral om Nederlandse uitgiftes op Euronext Amsterdam

7.1.b. Aanvaarding van opdrachten

De Bank aanvaardt aankoopopdrachten met de Plaats van uitvoering zoals bepaald onder punt 7.1.a.

De Bank aanvaardt alle verkoopopdrachten in Financiële Instrumenten die door haar Klanten onder Effectendossier worden aangehouden. De Plaats van uitvoering is die zoals bepaald volgens de regels onder punt 7.1.a. hierboven.

7.2 Voor de niet-genoteerde financiële instrumenten

Voor eigen kasbons (emittent = Record Bank) doet de Bank een voorstel van terugbetalingsprijs dat bepaald wordt op basis van een interne berekeningswijze, rekening houdend met een aantal marktfactoren (resterende looptijd, marktrente,...). De terugkoopprijs wordt eerst ter goedkeuring voorgelegd aan de Klant die voor akkoord moet ondertekenen. Indien de Klant niet tevreden is met de voorgestelde prijs kan hij er steeds voor opteren om zijn kasbon via de openbare veiling te koop aan te bieden.

Kasbons van andere financiële instellingen worden in de regel ingekocht door de emittent. Het is de emittent die de prijs bepaalt. Indien de emittent niet kan of wil inkopen, worden de stukken verhandeld via de openbare veiling.

Achtergestelde certificaten worden verhandeld via de openbare veiling.

Voor niet-beursgenoteerde obligaties is de Bank via haar broker in contact met verschillende marktpartijen. Bij de keuze van de tegenpartij voor uitvoering van het order wordt rekening gehouden met volgende criteria:

- liquiditeit
- toegankelijkheid van de tegenpartij
- bereidheid van de tegenpartij om het order uit te voeren in het gevraagde volume

7.3 Voor 'Structured Notes' (gestructureerde obligaties)

Structured Notes zijn obligaties uitgegeven door de Bank, die als enige tegenpartij een aan- of verkoopprijs aanbiedt voor dit Financieel Instrument.

De berekening voor de aankoop- of verkoopprijs gebeurt volgens strikte procedures. De belangrijkste criteria die de prijsbepaling beïnvloeden zijn de volatiliteit, de markttarieven en de 'spread' (spreiding) tussen de aan- en de verkoopprijs.



7.4 Voor de Instellingen voor Collectieve Beleggingen

De Instellingen voor Collectieve Beleggingen (hierna 'ICB's') omvatten de Beveks en de Gemeenschappelijk Beleggingsfondsen. Hun Netto-Inventariswaarde (hierna 'NIV') is op onafhankelijke wijze berekend door de administratieve agent van de ICB. Er bestaat slechts één NIV voor zowel inschrijvingen als wederinkopen.

De opdrachten tot inschrijving en de wederinkopen worden uitgevoerd door de transferagent van de ICB, zoals vermeld in het (vereenvoudigde) prospectus van de ICB van ING Groep; of, in voorkomend geval, via een centraliserend agent die de opdrachten doorstuurt naar de transferagent van de ICB, voor ICB's die niet door een entiteit van ING Groep worden gepromoot.

Voor de Bevaki en de ETF's (Exchange Traded Funds), die genoteerde Financiële Instrumenten zijn, is de toepasbare OUB die zoals beschreven in § 1 hierboven.

Belangenconflictenbeleid

Overzicht van de voornaamste punten van het beleid betreffende belangenconflicten bij Record Bank NV (hierna "de Bank")

Art 1- Doel

De Bank dient de nodige maatregelen te nemen om haar handelsrelatie te laten verlopen op een correcte en eerlijke wijze en in overeenstemming met de belangen van haar Klanten. Een van de middelen om dat doel te bereiken is voor de Bank voortdurend aandacht te hebben voor eventuele belangenconflicten die een belemmering zouden kunnen vormen in haar streven naar een voor haar Klanten optimale dienstverlening.

Volgens de Belgische wetgeving, gebaseerd op de Europese richtlijn (Markets in Financial Instruments Directive – 2004/39/ EC), is de Bank ertoe verplicht al de noodzakelijke administratieve maatregelen te nemen teneinde belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheren.

Hierna volgt een samenvatting van het beleid van de Bank betreffende belangenconflicten en de nodige informatie die de Klant zal toelaten te begrijpen welke maatregelen door de Bank worden genomen om de belangen van de Klant maximaal veilig te stellen.

Art. 2 – Wat is een belangenconflict?

Een belangenconflict is een conflict dat ontstaat wanneer er tegenstrijdige belangen zijn tussen twee of meerdere personen of entiteiten, met een mogelijk verlies voor de Klant tot gevolg.

Een dergelijk conflict zou bijvoorbeeld kunnen voorkomen tussen de verschillende categorieën van volgende personen of entiteiten:

- een klant of groep van klanten;
- medewerkers/personeel van het agentschap;
- medewerkers van de dienst Asset Management;
- verschillende afdelingen van de Bank;
- Record Group;
- filialen van de bovenvermelde entiteiten.

Art. 3 – Mogelijke belangenconflicten en enkele voorbeelden

Een aantal mogelijke belangenconflicten binnen de handelsactiviteit van de Bank werden geïdentificeerd met de bedoeling de nodige maatregelen te kunnen nemen om ze te voorkomen en doeltreffend te beheren. Mogelijke belangenconflicten kunnen ontstaan omwille van de wisselwerking tussen de verschillende activiteiten:

1. Belangen van de Bank

- de rol van de Bank als handelaar
- de rol van de Bank als belegger/investeerder
- de rol van de Bank als garant
- de rol van de Bank als raadgever
- de rol van de Bank als uitlener of leverancier van andere financiële producten
- de rol van de Bank als uitvoerder van de door de Klant gevraagde financiële transacties
- het belang van de Bank om een gunstig resultaat te bekomen voor verrichtingen die zij heeft uitgevoerd in naam van haar klanten
- het belang van de Bank in het realiseren van nieuwe handel
- het belang van de Bank in het behoud van goede relaties met bestaande Klanten

2. Belangen van de Klanten

- het belang van de Klant als belegger/investeerder in financiële producten
- het belang van de Klant als ontlener of begunstigde van financiële verrichtingen
- het belang van de Klant als bestemming van financiële informatie
- het belang van de Klant als gebruiker van de diensten/faciliteiten geleverd door de Bank

3. Belangen van de betrokken bedienden

- het belang van de bediende/agent bij de uitvoering van zijn taak/functie
- het belang van de bediende/agent bij de ontwikkeling van handelszaken
- het belang van de bediende/agent bij de realisatie van zijn doelstellingen
- het belang van de bediende/agent in de verbetering van zijn professionele statuut, zijn loon en eventuele bonussen
- het belang van de bediende/agent in het resultaat van zijn eigen beleggingen/investeringen
- het belang van de bediende/agent in de ontwikkeling van zijn handel/ externe activiteiten

4. Niet-exhaustieve lijst van voorbeelden waar in théorie een belangenconflict zou kunnen ontstaan bij gebrek aan passende preventieve maatregelen

- De vertegenwoordigers van de Bank zouden vertrouwelijke informatie verworven van de ene Klant, kunnen gebruiken ten nadele van een andere Klant en/of ten voordele van enkele uitverkoren Klanten;
- De assetmanagers van de Bank zouden, op aanvraag van hun werkgever, Financiële Instrumenten uit de portefeuille van de Bank kunnen verkopen, en dat in het belang van die laatste.
- Wanneer geschenken (niet-geldelijke inbegrepen) worden ontvangen door de bedienden en/of managers van de Bank waardoor hun gedrag wordt beïnvloed, bijv. het verlenen van een voorkeursbehandeling aan een of meerdere Klanten en/of groep(en) van Klanten (bijv. opdrachten van Klant X worden eerder uitgevoerd dan die van Klant Y, met financieel verlies voor de laatste);
- Wanneer de Bank Waarden uit eigen portefeuille verhandelt waarvan zij verwacht dat de evolutie ervan negatief zal zijn.
- Wanneer een bediende/agent van de Bank ten persoonlijke titel handel drijft in een bepaald Financieel Instrument terwijl de Bank een of meerdere Klanten heeft met mogelijke tegenstrijdige belangen;

- Het niet respecteren van de kennis van en ervaring in beleggingen van de Klant ten voordele van de commerciële politiek van de Bank.
- Het niet respecteren door agenten van de Bank van de vereisten voor de verstrekking van beleggings- en arbitrage-advies ten voordele van de commerciële politiek van de Bank, hun eigen (financiële) belangen of de belangen van derden.

Art. 4 – Welke maatregelen neemt de Bank om belangenconflicten te voorkomen?

De Bank heeft maatregelen genomen om elk type van geïdentificeerd conflict te beheren en om de mogelijke negatieve gevolgen ervan voor haar Klant te voorkomen. Die maatregelen zijn aangepast aan de aard van de mogelijke problemen. Voor elk specifiek belangenconflict worden één of, indien nodig, meerdere van de hiernavolgende oplossingen geboden:

1. Beleid van onafhankelijkheid

De Bank heeft gekozen voor een beleid waarbij haar diverse afdelingen en het betrokken personeel onafhankelijk dienen op te treden daar waar het de belangen van hun eigen Klanten betreft.

2. Weigering een bepaalde Verrichting uit te voeren

Wanneer de Bank reeds voor een bepaalde Klant optreedt, zou het voor haar in bepaalde omstandigheden ontoelaatbaar kunnen zijn een commerciële relatie aan te gaan met een of meerdere andere Klanten. Dat zou voornamelijk het geval zijn indien zij niet in de mogelijkheid zou zijn om het belangenconflict dat daaruit zou kunnen voortvloeien op een correcte manier te beheren of in het geval zij te maken zou hebben met een wettelijk of door de toezichthouder opgelegd verbod ter zake.

3. Clean Desk Policy

Om de toegang tot informatie die niet voor het publiek bestemd is, te controleren, heeft de Bank een Clean Desk Policy opgesteld teneinde het mogelijke misbruik van dergelijke informatie te voorkomen (onder 'Clean Desk' valt te begrijpen dat maatregelen worden genomen – zoals beveiligde kasten, het dagelijks opbergen van dossiers die zich op de bureaus bevinden – om te vermijden dat er onnodig kennis wordt genomen van werk- en/of vertrouwelijke documenten tussen de verschillende afdelingen en entiteiten).

4. Procedures betreffende belangenconflicten

De Bank heeft haar personeel en agenten schriftelijke richtlijnen bezorgd m.b.t. het voorkomen en het behandelen van belangenconflicten. Een procedure m.b.t. tot de belangenconflicten is eveneens opgenomen in de gedragscode van de Bank.

5. Openbaarmaking van belangenconflicten

Van zodra een mogelijk belangenconflict is vastgesteld, wordt de betrokken Klant daarvan verwittigd alvorens de transactie uit te voeren. De Klant beslist zelf over het verdere verloop van de Verrichting die aan de basis ligt van het gemelde conflict. De communicatie daaromtrent kan verbaal of schriftelijk zijn.

6. Expliciete toestemming van de Klant

Wanneer de Bank met de Klant een mondeling akkoord heeft inzake de regeling van een eventueel belangenconflict, houdt zij daarvan een schriftelijk bewijs bij.

Art. 5 – Verdere informatie

Het beleid van de Bank op het gebied van belangenconflicten zal minstens eenmaal per jaar herzien worden en eventuele wijzigingen zullen de klanten worden meegedeeld. Elke Klant die verdere inlichtingen over dit beleid inzake Belangenconflicten zou wensen, kan hij contact opnemen met zijn gebruikelijke contactpersoon binnen de Bank.

Art. 6 – Voordelen

6a) Bevek buiten Record Fund

Als onderdeel van de dienstverlening aan Klanten ontvangt of verschaft de Bank vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen van of aan derden, meer bepaald:

1. Commissie op de verkoop van ICB's

Voor de commercialisering van Instellingen voor Collectieve Beleggingen ("ICB's"), d.w.z. van beveks of van fondsen, is de praktijk in de markt dat de financiële bemiddelaar – bv. de Bank – een distributievergoeding ontvangt. Die vergoeding is een deel van de beheersvergoeding die de ICB aan zijn beheersvennootschap betaalt. Voor de investeerder is er bijgevolg geen bijkomende kost gezien de beheersvergoeding altijd op hetzelfde niveau blijft: deze wordt achteraf verdeeld tussen de vennootschap die de ICB beheert enerzijds en de financiële bemiddelaar anderzijds. Dit is enkel het geval indien een distributieovereenkomst bestaat tussen de Bank en de beheersvennootschap van de ICB. Deze bestaat voor alle ICB's die deel uitmaken van het fondsaanbod waarop inschrijving mogelijk is voor klanten van de Bank. Het percentage van de retrocessie varieert naargelang het compartiment van de betrokken ICB. Het percentage van de distributievergoeding bevindt zich in een vork van percentages van de beheersvergoeding van de ICB.

De vorken zijn momenteel de volgende:

- A. Voor compartimenten zonder kapitaalbescherming ('open-ended'): tussen 50% en 67,5% van de beheerscommissie
- B. Voor compartimenten met kapitaalbescherming: 75% van de beheerscommissie
- C. Voor het Record Top Pension Fund: 67,5% van de beheerscommissie

Voorbeeld: het compartiment 'Balanced' van de Bevek NN (L) Patrimonial heeft een beheersvergoeding gelijk aan 1,20%; de door de Bank ontvangen recurrente vergoeding voor de verkoop van dit compartiment bedraagt 67,5% van de beheersvergoeding.

De investeerder vindt het bedrag van de beheersvergoeding van elk compartiment in het prospectus van de ICB (volledig of verkorte prospectus) evenals in de technische fiche. Deze documenten zijn gratis beschikbaar bij elk Record-agentschap alsook op onze internetsite <https://www.recordbank.be/nl/beleggen-in-fondsen/documenten>.

De recurrente distributievergoeding ontvangen op ICB's aangehouden onder effectendossier door de Klanten, verklaart zich door het feit dat de aan de Klant aangeboden dienst niet eindigt na de verkoop van het Financiële Instrument: gedurende het hele leven van het Financiële Instrument blijft de Bank informatie over het product aan de Klant verlenen: informatie over de Netto Inventariswaarde, zijn evolutie, aanpassing van de commerciële fiches, opleiding van de agenten omtrent de inhoud van de verschillende fondsen met als doel alle vragen van de Klant te kunnen beantwoorden, opvolging van informatie over 'corporate actions' (betaling van dividenden, fusies enz.), alsook het beheer van de website die aan de bevek gewijd is.



Als onderdeel van de dienstverlening aan Klanten kan de Bank van de beheerder niet-geldelijke voordelen ontvangen zoals opleidingen of informatiesessies.

2. Ontvangen vergoedingen op een openbaar bod m.b.t. financiële instrumenten

Bij openbare aanbiedingen betreffende Financiële Instrumenten kan de Bank – als lid van het syndicaat van banken die deelnemen aan het aanbod of niet – een vergoeding ontvangen, betaald door de emittent. Deze vergoeding is vermeld in het prospectus of in de 'final terms' (definitieve voorwaarden) gerelateerd aan het betrokken aanbod.

Op eenvoudig schriftelijk verzoek kan elke Klant hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn agentschap.

6b) Bevek Record Fund

De bevek Record Fund ontvangt geen financiële voordelen van de beheersvennootschap van het fonds. Er is geen retrocessie voorzien op de beheerskosten. Om de distributie- en commercialiseringskosten, evenals alle ondersteuning en opvolging gedurende de hele levenscyclus van het Financieel Instrument te dekken, factureert de Bank maandelijks, overeenkomstig het prospectus van de bevek Record Fund, een bedrag dat overeenstemt met 0,60% van de tegoeden onder beheer van de bevek.

Concreet levert de Bank onder meer het volgende: informatie over de Netto Inventariswaarde en haar evolutie, aanpassing van de commerciële fiches van de te koop aangeboden fondsen, opleiding van de agenten omtrent de inhoud van de verschillende fondsen met als doel alle vragen van de Klant te kunnen beantwoorden, opvolging van informatie over 'corporate actions' (betaling van dividenden, fusies enz.), het beheer van de website die aan de bevek gewijd is.

De investeerder vindt informatie over de kostenstructuur van de bevek Record Fund in het prospectus van de ICB evenals in de technische fiche. Die documenten zijn gratis beschikbaar in alle Record-agentschappen alsook op onze website <https://www.recordbank.be/nl/beleggen-in-fondsen/documenten>

Als onderdeel van de dienstverlening aan Klanten kan de Bank van de beheerder niet-geldelijke voordelen ontvangen zoals opleidingen of informatiesessies.

Op eenvoudig schriftelijk verzoek kan elke Klant hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn agentschap.