

Algemene voorwaarden inzake

beleggingsdiensten

Geldig vanaf 01-12-2020

Inhoudstafel

1. Toepassingsgebied	4
2. Diensten	4
3. Categorisering van klanten	6
4. Informatie over klanten, beoordeling van de geschiktheid en passendheid	7
5. Informatie en risico's met betrekking tot financiële instrumenten	10
6. Beleggingsadvies en vermogensbeheer	10
7. Klantenorders	14
8. Diensten van nominee	16
9. Bewaarneming van financiële instrumenten	16
10. Kosten en inducements	22
11. Rapportering en overzichten	23
12. Tussenpersonen en verbonden agenten	24
13. Belangenconflicten	24
14. Communicatie	24
15. Opname	25
16. Contact en klachten	25
17. Wijzigingen aan de algemene voorwaarden inzake beleggingsdiensten	28
18. Toepasselijk recht en bevoegde rechtbanken	28
Bijlage 1: woordenlijst	29
Bijlage 2: personen wiens kennis en ervaring worden beoordeeld	30

1. Toepassingsgebied

De algemene voorwaarden inzake Beleggingsdiensten (de ‘**Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten**’) vormen het contractuele kader tussen de Bank en haar Klanten voor het verlenen van de Diensten waarnaar wordt verwezen in Clausule 2 met betrekking tot Financiële Instrumenten en, indien van toepassing, voor de verkoop en/of het advies met betrekking tot Gestructureerde Deposito’s (zie Clausule 2).

De Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten zijn van toepassing bovenop de Bankvoorwaarden die de algemene relatie regelen tussen de Bank en haar Klanten. In geval van tegenstrijdigheid tussen de Bankvoorwaarden en deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten prevaleren deze laatste boven de Bankvoorwaarden. De Bank zal niet gebonden zijn door enige andere algemene voorwaarden of contractuele documentatie verzonden door of namens een Klant, tenzij anders schriftelijk werd overeengekomen.

In sommige gevallen kunnen de Bank en een Klant een specifieke Overeenkomst sluiten voor het verrichten van bepaalde Diensten. In geval van tegenstrijdigheid tussen de Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten en deze specifieke Overeenkomst, prevaleert deze laatste boven de Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten.

De Klanten worden geacht deze Algemene voorwaarden inzake Beleggingsdiensten te hebben aanvaard, wanneer zij verzoeken Diensten te verrichten en/of aanvaarden dat de Bank Diensten verricht.

Woorden met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is toegekend in de woordenlijst, die kan worden geraadpleegd aan het einde van dit document.

2. Diensten

2.1. Beleggingsdiensten en Nevendiensten

De volgende diensten en activiteiten worden door de Bank verricht voor haar Klanten, wanneer dit overeengekomen werd tussen de Bank en de Klant:

(i) Beleggingsdiensten en -activiteiten:

- ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot
- één of meer Financiële Instrumenten;
- uitvoering van orders voor rekening van Klanten;
- voor eigen rekening handelen;
- Eénmalig (kan ook naar worden verwezen als ‘ad hoc Beleggingsadvies’) of Doorlopend Beleggingsadvies;
- Vermogensbeheer;
- overname van Financiële Instrumenten en/of het plaatsen van Financiële Instrumenten met plaatsingsgarantie;
- het plaatsen van Financiële Instrumenten zonder plaatsingsgarantie.
- Bovengenoemde diensten en activiteiten worden hierna gezamenlijk de ‘Beleggingsdiensten’ genoemd.

(ii) Nevendiensten:

- bewaring en beheer van Financiële Instrumenten voor rekening van Klanten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer;
- het verstrekken van een krediet of een lening aan een belegger-Klant om deze in staat te stellen een transactie in één of meer Financiële Instrumenten te verrichten waarin de Bank betrokken is;
- advies aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden, alsook advisering en dienstverlening op het gebied van fusies en overnames van ondernemingen;
- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met
- het verrichten van Beleggingsdiensten;
- onderzoek op beleggingsgebied en financiële analyse of
- andere vormen van algemene aanbevelingen in verband
- met transacties in Financiële Instrumenten;

- diensten in verband met het overnemen van Financiële Instrumenten;
- Beleggingsdiensten, alsook Nevendiensten met betrekking tot grondstoffen en andere elementen, met inbegrip van klimaatvariabelen, vrachttarieven, of inflatiepercentages, wanneer gebruikt als onderliggende waarde van bepaalde derivaten en voor zover deze samenhangen met het leveren van andere Diensten.

Bovengenoemde diensten en activiteiten worden hierna gezamenlijk de ‘Nevendiensten’ genoemd en samen met de Beleggingsdiensten, de ‘Diensten’.

(iii) Diensten in een pakket

In bepaalde omstandigheden kan de Bank bepaalde Diensten aanbieden samen met andere diensten en producten als onderdeel van een pakket of als voorwaarde voor het verrichten van andere diensten of producten. Tenzij anders wordt aangegeven door de Bank op het moment dat de diensten in het pakket worden verricht, zal het niet mogelijk zijn voor de Klant om de verschillende onderdelen van het pakket afzonderlijk te kopen.

2.2. Schriftelijke Overeenkomst

Diensten worden slechts verleend onder voorbehoud van het sluiten van een schriftelijke Overeenkomst waarvan de vorm en inhoud door de Bank worden bepaald.

In afwijking van de voorgaande paragraaf kan Eénmalig Beleggingsadvies worden verstrekt zonder schriftelijke Overeenkomst, binnen de grenzen en onder de voorwaarden die door de Bank worden bepaald.

2.3. Beperkingen aan het verrichten van Diensten

De Bank kan bij wet verboden worden om, en behoudt zich, hoe dan ook, het recht voor geen van hierboven vermelde Diensten aan te bieden aan Klanten i) waarvan de identificatiegegevens of één van de bestanddelen daarvan (bijv. verblijfplaats, nationaliteit, LEI) niet tijdig aan de Bank werden meegedeeld of ii) voor wie die

Diensten onderworpen zijn aan bijkomende beperkingen, verplichtingen en/of verbodsbepalingen, ten gevolge van een door de emittent vastgelegde voorwaarde met betrekking tot het desbetreffende Financieel Instrument of door enige wettelijke bepaling die van toepassing is op de Bank of de Klant.

Middels een opzegtermijn van één maand, behoudt de Bank zich eveneens het recht voor om zonder enige vorm van schadevergoeding, een einde te stellen aan elke Overeenkomst, met betrekking tot het verrichten van Diensten aangegaan met een Klant i) waarvan de identificatiegegevens of één van de bestanddelen daarvan (bijv. verblijfplaats, nationaliteit, LEI) niet tijdig aan de Bank werden meegedeeld of ii) voor wie die Diensten onderworpen worden aan bijkomende beperkingen, verplichtingen en/of verbodsbepalingen, ten gevolge van een door de emittent vastgelegde voorwaarde met betrekking tot het desbetreffende Financieel Instrument of door enige lokale of buitenlandse wettelijke bepaling die van toepassing is op de Bank of de Klant.

Indien de toepassing van een opzegtermijn zou kunnen leiden tot een inbreuk op enige lokale of buitenlandse wettelijke bepaling die van toepassing is op de Bank en/of Klant, kan de Bank evenwel in afwijking van de voorgaande paragraaf het contractueel beëindigingsrecht, welke is bepaald, met onmiddellijke ingang en zonder schadeloosstelling uitoefenen.

2.4. Gestructureerde deposito's

Deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten zijn ook van toepassing wanneer de Bank Gestructureerde Deposito's aan haar Klanten verkoopt of adviseert, met uitzondering van Clausule 2.1, 7.3, 9 en 10. Elke verwijzing naar Financiële Instrumenten zal, waar relevant, aanzien worden als een verwijzing naar Gestructureerde Deposito's en elke verwijzing naar 'Diensten' in deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten zal, waar relevant, ook de verkoop en het verschaffen van advies aan Klanten in verband met Gestructureerde Deposito's omvatten.

3. Categorisering van klanten

3.1. Algemeen

Iedere Klant wordt door de Bank gecategoriseerd als een 'Niet-Professionele' of als een 'Professionele' Klant. Bovendien kunnen sommige Professionele Klanten verder gecategoriseerd worden als 'In Aanmerking Komende Tegenpartij'.

De Bank categoriseert op eigen initiatief al haar Klanten als Niet-Professionele Klanten, met uitzondering van die Klanten die ze individueel en per schriftelijke mededeling een categorisering als Professionele Klant of In Aanmerking Komende Tegenpartij heeft toegekend. Elke mededeling aan een Klant die aangeeft dat deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten van toepassing zijn, gaat gepaard met een mededeling van deze standaard categorisering als Niet-Professionele Klant.

De categorisering wordt gedaan op basis van objectieve criteria, en dit volgens de toepasselijke voorschriften. De Bank brengt iedere Klant op de hoogte van zijn/haar categorisering.

Een Klant kan anders worden gecategoriseerd voor bepaalde Diensten of transacties of types van transacties of producten.

Verschillende regels en verschillende niveaus van bescherming zijn van toepassing op de Klant naargelang zijn/haar categorisering.

3.2. Bepalingen niet van toepassing op In Aanmerking Komende Tegenpartijen

De volgende bepalingen van de Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten zijn niet van toepassing op Klanten gecategoriseerd als In Aanmerking Komende Tegenpartij: Clausule 2.1 (iii), Clausule 4.2, Clausule 4.3, Clausule 5, Clausule 6 en Clausule 7.3.

3.3. Vermoedens toepasselijk op Professionele Klanten

Voor de toepassing van Clausule 4.2 en 4.3 mag de Bank ervan uitgaan dat elke Professionele Klant over het vereiste niveau van ervaring en kennis beschikt. Voor de toepassing van Clausule 4.2 mag de Bank ervan uitgaan dat elke Per Se Professionele Klant financieel in staat is elk risico verbonden aan de beleggingen te dragen voor zover dat overeenstemt met zijn/haar beleggingsdoelstellingen.

3.4. Opt-down

Een Klant die gecategoriseerd werd als Professionele Klant kan, op ieder moment, de Bank verzoeken hem/haar te behandelen als een Niet-Professionele Klant (en dus te genieten van het hogere niveau van bescherming van Niet-Professionele Klanten). Op dezelfde manier kan een In Aanmerking Komende Tegenpartij, op ieder moment, de Bank verzoeken hem/haar te behandelen als een Professionele of Niet-Professionele Klant. De Bank is evenwel niet verplicht om een verzoek tot opt-down te aanvaarden. Dergelijk verzoek zal enkel van kracht worden indien de Bank dit heeft aanvaard.

3.5. Opt-up voor Niet-Professionele en Professionele Klanten

Klanten die door de Bank gecategoriseerd zijn als Niet-Professionele Klanten of Professionele Klanten en die aan de opt-up voorwaarden voldoen, mogen

de Bank schriftelijk vragen om hen te behandelen als respectievelijk Professionele Klant of In Aanmerking Komende Tegenpartij (en kunnen dus bepaalde beschermingsrechten verliezen), ofwel in het algemeen, of met betrekking tot een bepaalde Beleggingsdienst of transactie, of type van transactie of product.

De Bank is evenwel niet verplicht dergelijk verzoek voor opt-up te aanvaarden. Dergelijk verzoek zal enkel van kracht worden indien de Bank dit heeft aanvaard.

Wanneer de Bank Order Uitvoeringsdiensten verleent aan Per Se In Aanmerking Komende Tegenpartijen, mag zij deze tegenpartijen op grond van deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten behandelen als In Aanmerking Komende Tegenpartijen.

3.6. Wijzigingen die de categorisering als Professionele Klant/ In Aanmerking Komende Tegenpartij beïnvloeden

Alle Professionele Klanten en In Aanmerking Komende Tegenpartijen zijn verantwoordelijk om de Bank op de hoogte te houden van enige wijziging, die hun categorisering als Professionele Klant of In Aanmerking Komende Tegenpartij zou kunnen beïnvloeden.

4. Informatie over klanten, beoordeling van de geschiktheid en passendheid

4.1. Informatie over Klanten

Het is de verantwoordelijkheid van iedere Klant om ervoor te zorgen (i) dat elke informatie die aan de Bank wordt verstrekt accuraat en actueel is en (ii) dat de Bank onmiddellijk op de hoogte wordt gebracht van relevante

wijzigingen aan de informatie die reeds werd verstrekt aan de Bank.

De Klant mag zich laten vertegenwoordigen om de Bank alle informatie te verstrekken die nodig is met betrekking tot zijn/haar financiële situatie en om zijn/haar beleggingsdoelstellingen te bepalen. Daartoe moet de vertegenwoordiger van de Klant over een specifieke volmacht beschikken of, bij gebrek daaraan, over een algemene volmacht die hem/haar machtigt om alle administratieve en beschikkingshandelingen te verrichten.

De Bank heeft het recht om te vertrouwen op de informatie die aan haar werd verstrekt. Gevallen waarbij de informatie onjuist, onvolledig, inaccuraat of gedateerd is, kan tot gevolg hebben dat de Bank een Dienst verricht die of een product verstrekt dat niet passend/ geschikt is voor de Klant, wat bijgevolg nadelige gevolgen kan hebben voor de Klant waarvoor de Bank geen verantwoordelijkheid draagt.

Op basis van de informatie die beschikbaar is voor de Bank (inclusief, in geval van onvolledige of tegenstrijdige informatie of wanneer er geen informatie beschikbaar is), behoudt de Bank zich het recht voor om een Dienst niet te verrichten of te beperken.

De Klant erkent dat elke wijziging aan de informatie die aan de Bank werd verstrekt of elk verzuim om relevante informatie te verstrekken, de uitkomst van de beoordelingen van de geschiktheid/passendheid gedaan door de Bank kan beïnvloeden.

De Klant erkent dat in bepaalde omstandigheden, zoals bepaald door de Bank (bijv. wanneer de Klant een rechtspersoon is of een groep bestaande uit twee of meer natuurlijke personen), de Bank niet enkel om informatie over de Klant, maar ook over andere personen dient te verzoeken (bijv. de natuurlijke personen die de Klant vertegenwoordigen) teneinde haar beoordeling over de geschiktheid en passendheid te kunnen uitvoeren. De Klant zal ervoor zorgen dat de Bank alle noodzakelijke informatie over andere personen verkrijgt, die de Bank nodig heeft om de geschiktheid en passendheid te beoordelen.

4.2. Geschiktheid

4.2.1. Algemeen

Bij het verstrekken van Beleggingsadvies aan Klanten of het verrichten van Vermogensbeheer voor Klanten, beoordeelt de Bank of het desbetreffende Financieel Instrument geschikt is voor de Klant, gebaseerd op informatie die door de Klant aan de Bank werd verstrekt of op enige andere wijze beschikbaar is voor de Bank, over de Klant zijn/haar kennis en ervaring in het relevante beleggingsgebied van dat Financieel Instrument, zijn/haar financiële situatie (met inbegrip van zijn/haar vermogen om verliezen te dragen) en zijn/haar beleggingsdoelstellingen (met inbegrip van zijn/haar risicotolerantie). De beoordeling van de geschiktheid van de transactie voor een Klant is een van de middelen, die wordt gebruikt door de Bank om te verzekeren dat de Bank overeenkomstig de belangen van de Klant handelt. In het geval van Onverdeeldheid heeft de beoordeling van de geschiktheid, wat betreft de financiële situatie, betrekking op de Medehouder wiens financiële situatie het minst gunstig is, terwijl de beleggingsdoelstellingen door de Medehouders in onderlinge overeenstemming worden vastgesteld. Bij gebrek aan onderlinge overeenstemming over de beleggingsdoelstellingen tussen de Medehouders, verleent de Bank geen Diensten inzake Beleggingsadvies of Vermogensbeheer.

Wanneer de Klant wettelijk onbekwaam is, is de beoordeling van de geschiktheid, wat betreft kennis en ervaring, onderworpen aan de volgende regels: in het geval van vertegenwoordiging wordt bij de beoordeling rekening gehouden met de kennis en ervaring van de vertegenwoordiger; in het geval van bijstand wordt bij de beoordeling rekening gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring van de Klant en de persoon die gelast is met de bijstand van de Klant. De beoordeling van de geschiktheid betreffende de financiële situatie heeft betrekking op de situatie van de onbekwame, terwijl de beleggingsdoelstellingen bepaald worden door de vertegenwoordiger of de persoon die gelast is met de bijstand van de onbekwame binnen de grenzen en onder de voorwaarden bepaald in zijn/haar gerechtelijk mandaat. Onder voorbehoud van de toepassing van Clausule 4.2.2, indien bij het verlenen van eenzelfde Dienst

inzake Vermogensbeheer, verschillende Intervenienten optreden als (Mede)houder(s) en/of vertegenwoordiger van een of meerdere (Mede)houder(s) van de Rekeningen, wordt bij de beoordeling van de geschiktheid, wat betreft kennis en ervaring, alleen rekening gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring van de Intervenienten die persoonlijk deelnemen aan het afsluiten van de Overeenkomst. Indien een (Mede)houder bij het sluiten van de Overeenkomst vertegenwoordigd wordt, dan wordt bijgevolg geen rekening gehouden met zijn/haar kennis en ervaring voor de beoordeling van de geschiktheid, maar enkel met die van zijn/haar vertegenwoordiger.

Bij het verlenen van Beleggingsadvies wordt de beoordeling van de geschiktheid, wat betreft kennis en ervaring, uitgevoerd op het niveau van de Intervenient die bevoegd is om het advies te ontvangen. Om deze hoedanigheid te bekomen, moet de Intervenient bevoegd zijn om beleggingsbeslissingen te nemen naar aanleiding van het advies en moet hij/zij bijgevolg rekeninghouder of vertegenwoordiger van de rekeninghouder zijn. Tenzij anders aangegeven, worden de rekeninghouder en de vertegenwoordiger van de rekeninghouder geacht bevoegd te zijn om het advies te ontvangen.

Onder voorbehoud van de toepassing van Clausule 4.2.2, zijn de volgende regels van toepassing indien bij het verlenen van eenzelfde Dienst inzake Beleggingsadvies, meerdere Intervenienten, gezamenlijk of afzonderlijk, bevoegd zijn om het advies te ontvangen:

- in geval van Diensten inzake Doorlopend Beleggingsadvies of Eénmalig Beleggingsadvies met Portefeuille Benadering, wordt bij de beoordeling van de geschiktheid rekening gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Intervenienten;
- in geval van Diensten inzake Eénmalig Beleggingsadvies zonder Portefeuille Benadering, wordt bij de beoordeling van de geschiktheid het volgend onderscheid gemaakt : (1) er wordt rekening gehouden met de gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Intervenienten, als zij gezamenlijk de orders moeten geven met betrekking tot de Rekeningen; (2) er wordt rekening gehouden met de kennis en ervaring van de Intervenient die het order

geeft als de Interveniënten afzonderlijk orders mogen geven met betrekking tot de Rekeningen.

De tabel in Bijlage 2 geeft een overzicht van de regels die bepalen wiens kennis en ervaring beoordeeld moeten worden, in functie van het type Beleggingsdienst en het type Klant.

Bij het verstrekken van Beleggingsadvies zal de Bank, vooraleer de transactie wordt uitgevoerd, de Klant een geschiktheidsverklaring bezorgen. Dergelijke verklaring kan bezorgd worden nadat de transactie is uitgevoerd, indien het gebruik van een communicatiemiddel op afstand verhindert dat deze verklaring voorafgaand aan de uitvoering van de transactie wordt bezorgd en als de volgende voorwaarden zijn vervuld:

- de Klant heeft ermee ingestemd om de geschiktheidsverklaring te ontvangen na de voltooiing van de transactie;
- nadat hij/zij op de hoogte is gebracht van de mogelijkheid om de transactie uit te stellen tot de voorafgaande ontvangst van de geschiktheidsverklaring, heeft de Klant niet gevraagd om de uitvoering van de transactie uit te stellen.

4.2.2. Referentiepersoon.

Onder voorbehoud van de toepassing van Clausule 6.1.1, paragraaf 2, kan de Klant, wanneer Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer wordt verleend, een natuurlijk persoon aanwijzen als Referentiepersoon voor de beoordeling van de geschiktheid wat betreft kennis en ervaring. De Referentiepersoon kan optreden voor rekening van de enige houder, een Onverdeeldheid of een Entiteit. In het geval van Eénmalig Beleggingsadvies mag de Klant geen Referentiepersoon aanwijzen.

Als de Klant in Onverdeeldheid is, kan de Referentiepersoon één van de Medehouders zijn of een derde. Als de Klant een Entiteit is, kan de Referentiepersoon een lid zijn van een vertegenwoordigingsorgaan of een derde.

De aanstelling van de Referentiepersoon is onderworpen aan de volgende voorwaarden:

- bij het verstrekken van Doorlopend Beleggingsadvies moet de Referentiepersoon de enige persoon zijn

die bevoegd is om advies te ontvangen en orders met betrekking tot de Rekeningen te geven, als een lasthebber.

- bij het verstrekken van Vermogensbeheer moet de Referentiepersoon de persoon zijn aan wie de Klant de opdracht toevertrouwt om zijn/haar beleggingen op te volgen.

Het mandaat waarin de Referentiepersoon wordt aangewezen, wordt opgesteld overeenkomstig de vormelijke en inhoudelijke voorwaarden die door de Bank zijn vastgesteld.

Het mandaat van de Referentiepersoon eindigt wanneer de Bank door de Klant of de Referentiepersoon op de hoogte wordt gebracht van enig voorval dat het mandaat van de Referentiepersoon kan beëindigen (onder meer in geval van ontslag, herroeping, overlijden of onbekwaamheid).

Indien de Klant in dat geval een natuurlijk persoon en enige houder is, moet bij de beoordeling rekening worden gehouden met de kennis en ervaring van deze enige houder, tenzij er onmiddellijk een nieuwe Referentiepersoon wordt aangesteld. In geval van Onverdeeldheid of wanneer de Klant een Entiteit is, moet bij de beoordeling van de geschiktheid rekening worden gehouden met de kennis en ervaring van de Interveniënten, overeenkomstig de regels van Clausule 4.2.1 en de tabel in Bijlage 2, tenzij er onmiddellijk een nieuwe Referentiepersoon wordt aangesteld.

4.3. Passendheid

Indien wettelijk verplicht, zal de Bank, alvorens Beleggingsdiensten andere dan Beleggingsadvies of Vermogensbeheer te verstrekken, beoordelen of het beoogde Financieel Instrument passend is voor de Klant, gebaseerd op, indien relevant, informatie die door de Klant aan de Bank werd verstrekt of op enige andere wijze beschikbaar is voor de Bank, over de Klant zijn/haar kennis en ervaring in het relevante beleggingsgebied van dat Financieel Instrument. Hiervoor gelden de regels die zijn opgenomen in de tabel in Bijlage 2, onder de titel "loutere uitvoering (execution only)".

5. Informatie en risico's met betrekking tot financiële instrumenten

Het is mogelijk dat bepaalde Financiële Instrumenten niet geschikt of passend zijn voor een bepaalde Klant gelet op zijn/haar categorisering en/of zijn/haar kennis en ervaring, financiële situatie (met inbegrip van zijn/haar vermogen om verliezen te dragen) en/of gelet op zijn/haar beleggingsdoelstellingen (met inbegrip van zijn/haar risicotolerantie). Bovendien behoudt de Bank zich het recht voor om, wanneer de Klant geen deel uitmaakt van de Doelmarkt van een Financieel Instrument, de verkoop ervan aan hem/haar te weigeren.

Een algemene beschrijving van de aard en de risico's van de Financiële Instrumenten waarop de Diensten betrekking hebben, is beschikbaar in de documentatie verstrekt door de Bank over Financiële Instrumenten. De Klant erkent dat het belangrijk is om alle documentatie, die betrekking heeft op het desbetreffende Financieel Instrument en die door de Bank wordt verschaft via haar verschillende communicatiekanalen, te lezen alvorens een order door te geven met betrekking tot dergelijk Financieel Instrument, zodanig dat hij/zij de kenmerken en de risico's verbonden aan dergelijk Financieel Instrument begrijpt.

6. Beleggingsadvies en vermogensbeheer

6.1. Gemeenschappelijke bepalingen voor Diensten inzake Beleggingsadvies of Vermogensbeheer

6.1.1. Toelaatbaarheidscriteria

Onverminderd Clausule 2.3 behoudt de Bank zich het recht voor om het aanbod van Diensten inzake Beleggingsadvies en Vermogensbeheer te beperken en aan te passen in functie van objectieve criteria, zoals de categorisering van de Klant, het klantensegment waartoe hij/zij behoort, de som van zijn/haar tegoeden aangehouden bij de Bank, de omvang van zijn/haar effectenportefeuille of het bedrag dat hij/zij aan zijn/haar beleggingen kan besteden.

Wanneer de Klant in Onverdeeldheid is of een Entiteit is met meerdere vertegenwoordigers, behoudt de Bank zich het recht voor om Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer slechts te verlenen onder voorbehoud van de aanstelling van een Referentiepersoon, overeenkomstig Clausule 4.2.2.

6.1.2. Schriftelijke Overeenkomst

Overeenkomstig Clausule 2.2 is het verlenen van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer altijd onderworpen aan het sluiten van een schriftelijke Overeenkomst overeenkomstig de door de Bank vastgelegde bepalingen en voorwaarden.

Daarnaast bevat de Overeenkomst bijzondere voorwaarden die rekening houden met de persoonlijke situatie van de Klant. Deze voorwaarden kunnen met name betrekking hebben op zijn/haar categorisering, de Rekeningen die voor de transacties zijn voorbehouden, zijn/haar beleggersprofiel en de in aanmerking komende Financiële Instrumenten.

De Overeenkomst kan in voorkomend geval deel uitmaken van een kaderovereenkomst waarin de onderdelen, kenmerken en voorwaarden van de relatie tussen de Bank en de Klant op globale en algemene wijze worden vastgelegd.

6.1.3. Methode en beleggersprofiel

6.1.3.1. Principes

Tenzij anders bepaald, wordt bij het verlenen van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer rekening gehouden met de gehele portefeuille die de Klant bij de Bank aanhoudt ("Portefeuille Benadering"). In dit verband bepaalt de Bank het aanvaardbaar niveau van risico's van de portefeuille en, bijgevolg, de vereisten voor de samenstelling ervan. Deze vereisten hebben in het bijzonder betrekking op de verhoudingen van de soorten Financiële Instrumenten die moeten worden gerespecteerd, de diversificatie van Financiële Instrumenten die moet worden gegarandeerd en de verenigbaarheid van het risiconiveau van elk Financieel Instrument met het totale risico dat op het niveau van de portefeuille toelaatbaar is.

De reikwijdte van de portefeuille wordt gedefinieerd in de Overeenkomst. De portefeuille bestaat in principe uit de tegoeden op de Rekeningen.

Tenzij anders bepaald, past de Bank de Portefeuille Benadering niet toe bij het verstrekken van Eénmalig Beleggingsadvies.

Overeenkomstig de principes beschreven in Clausule 4.2.1 bepaalt de Bank het beleggersprofiel van de Klant aan de hand van vragenlijsten die bedoeld zijn om zijn/haar financiële situatie en beleggingsdoelstellingen te beoordelen.

Wanneer de Klant onbekwaam wordt, kan zijn/haar beleggersprofiel onderworpen worden aan beperkingen of aan voorafgaande gerechtelijke machtiging.

Het beleggersprofiel van de Klant wordt in de Overeenkomst aangeduid en gedetailleerd. Bij Eénmalig Beleggingsadvies zonder Portefeuille Benadering wordt het beleggersprofiel telkens bij het

verstrekken van het advies bepaald. De Clausules 6.1.3.2 en 6.1.3.3 zijn bijgevolg niet van toepassing.

6.1.3.2. Geldigheidstermijn en vernieuwing van het beleggersprofiel

Bij het verstrekken van Vermogensbeheer of Doorlopend Beleggingsadvies met Portefeuille Benadering wordt het beleggersprofiel vastgesteld voor een bepaalde termijn, waarvan de duur varieert naargelang het risiconiveau dat met het profiel gepaard gaat. Vóór het verstrijken van de geldigheidstermijn van het beleggersprofiel nodigt de Bank de Klant uit om de vragenlijsten ter beoordeling van zijn/haar financiële situatie en beleggingsdoelstellingen opnieuw in te vullen. Indien geen gevolg wordt gegeven aan deze uitnodiging, mag het beleggersprofiel op de vervaldag niet worden vernieuwd. In dat geval kan de verlening van Doorlopend Beleggingsadvies met Portefeuille Benadering of Vermogensbeheer worden opgeschort overeenkomstig de voorwaarden van Clausule 6.1.3.3.

De Bank kan de geldigheid van het beleggersprofiel tijdens de geldigheidstermijn onderbreken zodra zij op de hoogte wordt gesteld van een gebeurtenis die erop kan wijzen dat het beleggersprofiel niet langer geschikt is. In dat geval kan de verlening van Doorlopend Beleggingsadvies met Portefeuille Benadering of Vermogensbeheer ook worden opgeschort, overeenkomstig de voorwaarden van Clausule 6.1.3.3.

6.1.3.3. Opschorting van de Dienst

De Bank behoudt zich het recht voor om de verlening van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer op te schorten, (1) wanneer het beleggersprofiel niet kon worden vernieuwd vóór het verstrijken van de geldigheidstermijn overeenkomstig Clausule 6.1.3.2, (2) wanneer de Bank over informatie beschikt waaruit blijkt dat het geldend beleggersprofiel niet langer adequaat is, (3) zodra zich een gebeurtenis¹ voordoet waardoor het kennis- en ervaringsniveau op basis waarvan geschiktheid wordt beoordeeld, inadequaat kan worden, zonder dat de Bank beschikt over de informatie die nodig is om het toepasselijk kennis- en ervaringsniveau te bepalen.

¹ Het kan bijvoorbeeld gaan om de beëindiging van een mandaat voor om het even welke reden, waaronder het mandaat van de Referentiepersoon, of om een houder die onbekwaam wordt.

Indien de Bank gebruik maakt van haar recht om de verlening van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer op te schorten, stelt zij de Klant hiervan zo spoedig mogelijk in kennis en geeft zij aan welke stappen moeten worden ondernomen om het beleggersprofiel te actualiseren en zo een einde te maken aan de opschorting van de Dienst.

De opschorting van de verlening van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer geeft geen aanleiding tot enige schadevergoeding ten gunste van de Klant. Tijdens deze opschorting blijft de Klant de commissie en alle kosten en vergoedingen met betrekking tot de Dienst verschuldigd aan de Bank.

De opschorting wordt gehandhaafd totdat is voldaan aan alle vereisten om de verlening van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer weer normaal te kunnen voortzetten. Deze vereisten kunnen met name betrekking hebben op het verkrijgen van de informatie die nodig is voor de actualisering van het beleggersprofiel en/of van het relevante kennis- en ervaringsniveau waarmee rekening moet worden gehouden, alsmede op de aanpassing van de Overeenkomst in geval van een wijziging van het beleggersprofiel.

Gedurende de opschorting behoudt de Klant die gebruik maakt van Diensten inzake Doorlopend Beleggingsadvies het recht om op eigen initiatief en onder eigen verantwoordelijkheid verrichtingen uit te voeren, tenzij anders aangegeven.

De opschorting laat het recht van de Bank om de Overeenkomst te beëindigen onverlet.

6.1.4. Overlijden

Het overlijden van de Klant, ongeacht of hij/zij de enige houder of een Medehouder is, beëindigt automatisch de Overeenkomst, zonder opzeggingstermijn of ingebrekestelling, onder voorbehoud van bijzondere bepalingen die zijn voorzien om de verrichtingen te regelen die nodig zijn voor de vereffening van de nalatenschap.

6.1.5. Onbekwaamheid van een meerderjarige Klant

Behoudens de uitzondering voorzien in Clausule 6.3.2, wordt de Overeenkomst automatisch, zonder opzeggingstermijn of ingebrekestelling, beëindigd wanneer de Klant onbekwaam wordt of zich in een Staat van Verkwisting bevindt, ongeacht of hi/zij de enige houder of een Medehouder is.

Indien de Overeenkomst echter gesloten is vóór het ontstaan van de Staat van onbekwaamheid of de staat van de Verkwisting, met tussenkomst van een lasthebber die handelt op basis van een buitengerechtigd mandaat, kan de Overeenkomst van kracht blijven, tenzij de Overeenkomst een bepaling bevat die de voortzetting ervan in een dergelijk geval uitdrukkelijk uitsluit.

6.1.6. Gebundeld Aanbod

Overeenkomstig Clausule 2.1 (iii) verleent de Bank Diensten inzake Beleggingsadvies en Vermogensbeheer alleen als een bundel met (1) bewaar- en administratiediensten voor Financiële Instrumenten, met inbegrip van gerelateerde fondsen, (2) Diensten voor het ontvangen en doorgeven van orders en (3) Diensten voor de uitvoering van orders. In dat geval vereist de verlening van Beleggingsadvies of Vermogensbeheer dat er bij de Bank Rekeningen specifiek met het oog daarop worden geopend.

6.1.7. Financiële Instrumenten onderworpen aan beperkingen

De verwerving en het bezit van bepaalde Financiële Instrumenten is alleen toegestaan in het kader van het verlenen van bepaalde soorten Beleggingsadvies of Vermogensbeheer. In dat geval zal de Bank bij het einde van de dienstverlening overgaan tot de verkoop van deze Financiële Instrumenten of, in voorkomend geval, tot de omzetting ervan in vergelijkbare Financiële Instrumenten die deel uitmaken van een categorie die toegankelijk is voor de Klanten die geen gebruik maken van deze Diensten.

6.2. Beleggingsadvies

6.2.1. Algemene bepalingen

Beleggingsadvies kan de vorm aannemen van Eénmalig Beleggingsadvies of Doorlopend Beleggingsadvies.

Tenzij schriftelijk anders is overeengekomen, verstrekt de Bank aan de Klant Eénmalig Beleggingsadvies.

De Bank verstrekt alleen Beleggingsadvies over Financiële Instrumenten die deel uitmaken van het gamma van Financiële Instrumenten dat zij voor dit doel heeft geselecteerd en geanalyseerd (hierna het 'Gamma'). Informatie met betrekking tot het Gamma wordt tijdig, vóór het sluiten van de Overeenkomst of, bij gebreke daaraan, vóór het verstrekken van het advies, aan de Klant ter beschikking gesteld. Het Gamma kan worden aangepast en kan variëren naargelang het éénmalige of doorlopende karakter van de Beleggingsadvies, het beleggersprofiel van de Klant, de Doelmarkt waartoe hij/zij behoort en het klantensegment waartoe hij/zij behoort.

Tenzij de partijen schriftelijk anders overeenkomen, (i) zal de Bank geen Beleggingsadvies op Onafhankelijke Basis verstrekken (wat impliceert dat het Gamma van Financiële Instrumenten die door de Bank worden geëvalueerd bij het verstrekken van Beleggingsadvies beperkt kan zijn tot Financiële Instrumenten die worden uitgegeven of verstrekt door de Bank of door andere entiteiten die nauwe (juridische of economische) banden hebben met de Bank of de BNP Paribas Groep) en (ii) zal de Bank geen periodieke evaluatie uitvoeren van de geschiktheid van de Financiële Instrumenten die aan de Klant worden aanbevolen, onder voorbehoud van de toepassing van Clausule 6. 2.2.

Het is altijd de verantwoordelijkheid van de Klant om te beslissen of hij/zij het Beleggingsadvies van de Bank al dan niet opvolgt.

6.2.2. Specifieke bepalingen voor Doorlopend Beleggingsadvies

De Bank zal de geschiktheid van de aanbevolen Financiële Instrumenten jaarlijks (of frequenter als dat

met de Klant is overeengekomen) beoordelen. Tenzij anders aangegeven, heeft deze beoordeling ten minste betrekking op de geschiktheid van de samenstelling van de portefeuille in termen van :

- het toegestane risiconiveau en de toegestane beleggingshorizon, globaal gezien, op niveau van de portefeuille;
- het kennis- en ervaringsniveau van de Klant;
- de toegestane verhoudingen van de soorten Financiële Instrumenten (activaklassen);
- risicodiversificatie in functie van de aard van het Financieel Instrument.

De periodieke beoordeling van de geschiktheid van de aanbevelingen is gebaseerd op de informatie die overeenkomstig Clausule 4.2 bij de Klant is verzameld en op het daaruit voortvloeiende beleggersprofiel.

Deze informatie wordt in ieder geval opnieuw beoordeeld wanneer het beleggersprofiel wordt vernieuwd overeenkomstig Clausule 6.1.3.

6.3. Specifieke bepalingen voor Vermogensbeheer

6.3.1. Referentiewaarden

In de periodieke overzichten bedoeld in Clausule 11.1 neemt de Bank, wanneer Vermogensbeheer wordt verleend, een vergelijking op van het rendement van de portefeuille gedurende de periode waarop het overzicht betrekking heeft met het rendement van de referentiewaarden.

De Klant wordt tijdig op de hoogte gebracht van de referentiewaarden waarmee de prestaties van zijn/haar portefeuille zullen worden vergeleken. Deze waarden worden in de Overeenkomst gespecificeerd.

6.3.2. Onbekwaamheid van een meerderjarige Klant

In afwijking van Clausule 6.1.5 kan in de Overeenkomst worden bepaald dat, wanneer een meerderjarige Klant, ongeacht of hij/zij de enige houder of een Medehouder is, onbekwaam wordt of zich in de Staat van Verkwisting bevindt, dit de Overeenkomst niet beëindigt en de verlening van Vermogensbeheer kan worden voortgezet

in overeenstemming met de voorwaarden die in de Overeenkomst zijn vastgelegd.

6.3.3. Waardevermindering van de portefeuille

Onder voorbehoud van Clausule 11.2 deelt de Bank de Klant mee wanneer de totale waarde van zijn/haar portefeuille, zoals gewaardeerd aan het begin van elke verslagperiode, met 10% is gedaald en voor elk veelvoud van 10% daarna, uiterlijk aan het einde van de werkdag waarop de drempel is overschreden of, indien deze drempel niet tijdens een werkdag is overschreden, aan het einde van de eerste werkdag die daarop volgt.

6.3.4. Overdracht van de Inducements

Indien de Bank Inducements ontvangt in verband met het verlenen van Vermogensbeheer en wanneer dit wettelijk verplicht is, zal zij de Klant hiervan op de hoogte stellen en het volledige bedrag zo spoedig mogelijk na ontvangst aan de Klant betalen, overeenkomstig de voorwaarden die hem/haar te zijner tijd zullen worden meegedeeld.

7. Klantenorders

7.1. Uitvoeringsdiensten

Tenzij schriftelijk anders werd overeengekomen, kan de Bank, wanneer zij een order van een Klant ontvangt (en aanvaardt) voor de koop of verkoop van Financiële Instrumenten, naar eigen goeddunken (i) het klantenorder zelf uitvoeren, (ii) het order doorgeven aan een derde partij financiële instelling voor de uitvoering ervan of (iii) handelen als tegenpartij bij de transactie (d.w.z. handelen voor eigen rekening) (deze drie manieren van order uitvoeringsdiensten worden gezamenlijk de 'Order Uitvoeringsdiensten' genoemd).

De verlening van Order Uitvoeringsdiensten vereist de opening en het behouden van Rekeningen bij de Bank.

De Bank zal rapporten over uitgevoerde orders bezorgen aan haar Klanten in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten.

7.2. Uitvoeringsregels

- (i) De Bank behoudt zich het recht voor om een klantenorder niet te aanvaarden, met name (maar niet beperkt tot) bij:
 - (a) orders met onrealistische limieten;
 - (b) orders om Financiële Instrumenten te kopen of verkopen, waarvoor de Bank geen Order Uitvoeringsdiensten verricht, noch de dienst levert van bewaring en beheer;
 - (c) orders om Financiële Instrumenten te kopen of verkopen die onderworpen zijn aan wettelijke vereisten waaraan de Klant niet voldoet;
 - (d) aankooporders voor Financiële Instrumenten waarvan de Klant geen deel uitmaakt van de Doelmarkt;
 - (e) verkooporders van Financiële Instrumenten die niet-gereguleerd zijn of waarvan het regelmatig karakter nog moet worden bepaald;
 - (f) orders die kunnen worden beschouwd als illegaal of als gevolg hebben fiscale fraude door Klanten te ondersteunen.

- (ii) Orders worden uitgevoerd overeenkomstig de wetten, regels en standaardpraktijken gangbaar op de plaats waar zij worden uitgevoerd, tenzij anders aangegeven in de volgende paragrafen en voor zover het mogelijk is om van deze wetten, regels en standaardpraktijken af te wijken.

- (iii) Een verzoek tot annulering of wijziging van een order door een Klant kan enkel aanvaard worden als het order nog niet werd uitgevoerd.

- (iv) Iedere bevestiging of wijziging van een order door een Klant moet uitdrukkelijk en ondubbelzinnig zijn. Indien niet, kan de Bank zulke instructie als een nieuw order beschouwen bovenop het oorspronkelijke order.

- (v) De geldigheidsperiode van een order moet door de Klant vermeld worden bij het doorgeven van het order.

- (vi) Geregistreerde orders zullen automatisch geannuleerd worden van zodra de relevante Financiële Instrumenten het voorwerp uitmaken van enige verrichting op effecten (corporate action) (met inbegrip

van een couponbetaling, betaling van dividend, bonus of inschrijvingsrecht, wijziging van de nominale waarde), voor zover de Bank in dat verband over de noodzakelijke informatie beschikt.

(vii) De Bank behoudt zich het recht voor om:

- (a)** een verkooporder van Financiële Instrumenten niet uit te voeren indien het relevante Financieel Instrument niet op voorhand werd gedeponereerd op de effectenrekening van de Klant, of (ii) een aankooporder niet uit te voeren indien onvoldoende middelen gecrediteerd staan op de zichtrekening van de Klant;
- (b)** een aankooporder dat verbonden is aan een verkooporder slechts uit te voeren indien het verkooporder is uitgevoerd;
- (c)** de Financiële Instrumenten die werden verkocht maar niet werden afgeleverd of die onregelmatig zijn, terug te kopen of om de gekochte maar onbetaald gebleven Financiële Instrumenten weer te verkopen, zonder voorafgaande kennisgeving aan, en op kosten van, de Klant, indien de Klant de Financiële Instrumenten of de middelen niet aan de Bank levert op de dag volgend op de dag van uitvoering van het order of indien de Financiële Instrumenten onrechtmatig zijn;
- (d)** de positie van de Klant af te wikkelen zonder dat de Klant zijn/haar transactie kan verlengen;
- (e)** indien de Klant de dekking voor een termijnverrichting niet tijdig heeft geleverd, aangevuld of wedersamengesteld;
- (f)** de zichtrekening van de Klant te debiteren of Financiële Instrumenten van zijn/haar effectenrekening af te halen met het oog op de samenstelling van een dekking (vereist door wettelijke, reglementaire of contractuele bepalingen). De Bank kan overigens ook de Rekeningen van de Klant debiteren voor een aan de Bank verschuldigd bedrag in verband met verrichtingen in Financiële Instrumenten, met inbegrip van derivaten en/of gerelateerde contracten, in de mate dat de Klant door deze verrichtingen debiteur van de Bank wordt voor welk bedrag dan ook.

(viii) Behoudens andersluidende instructies van de Klant, worden de Financiële Instrumenten verworven in naam van de Klant geboekt op de effectenrekening van de Klant

bij de Bank. Desalniettemin zal de Bank in het geval dat, om welke reden dan ook, een kooporder door de Bank wordt uitgevoerd ondanks dat er onvoldoende middelen beschikbaar zijn op de zichtrekening van de Klant, de verworven Financiële Instrumenten niet op de relevante effectenrekening van de Klant crediteren en zal de Bank de volle eigendom van deze Financiële Instrumenten behouden tot op het ogenblik van volledige betaling van de verschuldigde bedragen door de Klant.

(ix) Indien de Bank de zichtrekening van de Klant crediteert met bedragen in verband met een verrichting, voordat zij zelf het overeenkomstig bedrag van de relevante derde partij heeft ontvangen, zal het steeds om een creditering gaan onder voorbehoud van finale ontvangst van de bedragen van zulke derde partij. Indien de Bank het overeenkomstige bedrag niet tijdig ontvangt, kan zij de zichtrekening van de Klant debiteren met het bedrag dat eerder gecrediteerd werd, vermeerderd met enige daarmee verbonden kosten en verliezen in wisselkoers. Indien de zichtrekening van de Klant gecrediteerd is in vreemde deviezen, zal de debitering van die rekening in dezelfde munteenheid geschieden.

(x) In overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen, en teneinde hun toezichttaken te kunnen uitvoeren, kunnen de bevoegde autoriteiten op elk ogenblik informatie opvragen bij de Bank met betrekking tot, onder andere, de identiteit van haar Klanten, de begunstigden of hun vertegenwoordigers die een order hebben gegeven of tussengekomen zijn in een verrichting met betrekking tot Financiële Instrumenten. De Klant erkent dat de tussenkomen van de Bank in zulke transacties zijn/haar toestemming inhoudt om, onder andere, zijn/haar identiteit en de identiteit van de begunstigden en/of vertegenwoordigers, mee te delen aan de bevoegde autoriteiten. De Klant erkent ook eveneens de Bank contractueel verplicht kan zijn om dergelijke informatie, alsook informatie over de transacties van de Klant mee te delen aan de relevante gereguleerde markt(en) en/of instelling(en) voor registratie, vereffening of afwikkeling van transacties in Financiële Instrumenten, alsook aan de emittent van het relevante Financieel Instrument en aan derde partij bewaarnemers.

7.3. Uitvoeringsbeleid

Behalve wanneer de Bank een specifieke instructie van een Klant aanvaardt, zal de Bank bij het verstrekken van Order Uitvoeringsdiensten aan Klanten een aantal maatregelen nemen teneinde het best mogelijke resultaat te behalen voor haar Klanten, waarbij verscheidene criteria in overweging worden genomen zoals prijs, kosten, snelheid, waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, omvang, aard alsook enige andere overweging die relevant is voor de uitvoering van het order.

De Klant erkent dat hij/zij het klantenorderuitvoeringsbeleid dat onder andere, informatie bevat over de plaatsen van uitvoering waar klantenorders door de Bank kunnen worden uitgevoerd, heeft ontvangen, gelezen en begrepen.

Tenzij schriftelijk anders werd overeengekomen, zullen klantenorders worden uitgevoerd door de Bank in overeenstemming met het uitvoeringsbeleid van de Bank. Door het indienen van een order voor uitvoering bij de Bank bevestigt de Klant zijn/haar akkoord met het klantenorderuitvoeringsbeleid van de Bank en stemt hij/zij uitdrukkelijk toe met de uitvoering van zijn/haar orders door de Bank overeenkomstig het uitvoeringsbeleid van de Bank, buiten een gereguleerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een georganiseerde handelsfaciliteit.

8. Diensten van nominee

De Bank kan optreden in de hoedanigheid van nominee voor een Klant (d.w.z. handelend in haar eigen naam maar voor rekening van haar Klant) indien die Klant bepaalde types van Financiële instrumenten wenst te verwerven.

Wanneer de Bank handelt als nominee, aanvaardt de Bank om in het register van de emittent te worden vermeld. De verworven Financiële Instrumenten worden dus vermeld

in het register op naam van de Bank en niet op naam van haar Klanten.

De positie van Klanten in de Financiële Instrumenten zal dan worden weergegeven in de persoonlijke effectenrekening van de Klant bij de Bank.

Onder Belgisch recht en voor zover van toepassing, hebben Klanten een terugvorderingsrecht ten aanzien van de emittent van de Financiële Instrumenten dat hen beschermt tegen het risico van insolventie van de Bank in haar hoedanigheid van nominee.

Onder voorbehoud van toepasselijke wetgeving en de voorwaarden van het desbetreffende Financieel Instrument, kunnen de Klanten vragen om zich rechtstreeks te laten inschrijven in het register van de emittent. In dat geval zullen de Diensten die de Bank in haar hoedanigheid van nominee levert, worden beëindigd.

9. Bewaarneming van financiële instrumenten

9.1. Bewaarneming

De Bank kan optreden als bewaarnemer voor Financiële Instrumenten ontvangen van Klanten binnen de grenzen en voorwaarden voorzien in deze Clausule 9.

Klanten die Financiële Instrumenten op een effectenrekening plaatsen moeten een door de Bank aanvaarde zichtrekening aanhouden.

De Bank zorgt ervoor dat een duidelijk onderscheid wordt gemaakt tussen haar eigen activa en de Financiële Instrumenten die voor een Klant worden aangehouden. Ieder kwartaal zal de Bank aan elke Klant voor wie het Financiële Instrumenten en/of middelen aanhoudt een overzicht meedelen van deze Financiële Instrumenten en/of middelen, tenzij dergelijk overzicht reeds werd bezorgd

in een ander eerder periodiek overzicht. Klanten kunnen de Bank verzoeken bovenstaande overzichten regelmatig te voorzien. In dat geval kunnen er bijkomende kosten worden aangerekend door de Bank.

9.2. Tussenkomst van derden

De Klanten geven de Bank toelating om Financiële Instrumenten in bewaring te geven bij onderbewaarnemers die al dan niet behoren tot de BNP Paribas Groep, met inbegrip van onderbewaarnemers die buiten de Europese Unie zijn gevestigd.

De Bank zal de nodige bekwaamheid, zorgvuldigheid en waakzaamheid aan de dag leggen bij de selectie, aanstelling en periodieke beoordeling van de onderbewaarnemers waarop zij een beroep doet en houdt rekening met hun reputatie en deskundigheid, alsook met enige wettelijke vereiste verbonden aan het houden van Financiële Instrumenten die de rechten van de Klanten negatief zouden kunnen beïnvloeden.

De Bank zal geen Financiële Instrumenten in bewaargeving geven aan onderbewaarnemers die niet aan effectieve prudentiële regelgeving en controle onderworpen zijn, tenzij de lokale wetgeving waaraan de relevante Financiële Instrumenten onderworpen zijn, dit vereist.

Onderbewaarnemers die door de Bank zijn aangesteld kunnen andere onderbewaarnemers aanstellen, die al dan niet gevestigd zijn in hetzelfde land. Bijgevolg kunnen de rekeningen waarop de Financiële Instrumenten en contanten uiteindelijk worden gehouden, onderworpen zijn aan de wetgeving van een land dat geen lidstaat is van de Europese Unie en de rechten van de Klanten met betrekking tot deze Financiële Instrumenten en contanten kunnen verschillen van de rechten van de Klant met een Rekening in België.

De aan dergelijke onderbewaarnemers in bewaring gegeven Financiële Instrumenten zijn onderworpen aan hun werkingsregels, aan de overeenkomsten tussen de Bank en deze onderbewaarnemers alsook aan de regelgeving en de wetgeving toepasselijk in de landen waarin ze gevestigd zijn. Dit kan een impact hebben op de rechten van de Klanten.

Klanten erkennen en gaan ermee akkoord dat onderbewaarnemers de Financiële Instrumenten van de Klant die bij hen in bewaring werden gegeven door de Bank, op Omnibusrekeningen kunnen aanhouden. Wanneer de onderbewaarnemer echter een Centrale Effectenbewaarinstantie is die gevestigd is in een Lidstaat van de Europese Unie, kan de Klant kiezen om de Financiële Instrumenten te plaatsen op, ofwel, een Omnibusrekening, ofwel, een Rekening geopend op zijn/haar naam. De Bank kan de twee opties onderwerpen aan verschillende tarieven, waarover de Klant tijdig zal worden geïnformeerd.

De Bank kan niet aansprakelijk worden gesteld voor enige schade opgelopen door de Klant voor een handeling of verzuim van een onderbewaarnemer, behalve in geval van grove fout of bedrog van de Bank bij de oorspronkelijke selectie van de onderbewaarnemers. In geval van wanprestatie of insolventie van een onderbewaarnemer, loopt de Klant het risico niet al zijn/haar activa te kunnen recupereren.

De Bank zorgt ervoor dat elk Financieel Instrument dat in bewaring wordt gegeven bij een onderbewaarnemer (al dan niet in bewaring gegeven op een Omnibusrekening) afzonderlijk identificeerbaar is van de Financiële Instrumenten die aan de Bank toebehoren en van de Financiële Instrumenten die aan de onderbewaarnemer toebehoren. Wanneer echter Financiële Instrumenten van een Klant in bewaring zijn gegeven bij een onderbewaarnemer die buiten de Europese Unie is gevestigd, is het mogelijk dat zulke onderbewaarnemer onder lokaal recht de Financiële Instrumenten van de Klanten niet afzonderlijk kan identificeren van zijn eigen activa of van de activa van de Bank. In voorkomend geval, kunnen de eigendomsrechten van de Klanten niet beschermd zijn, meer bepaald in het geval van de insolventie van de onderbewaarnemer. Bijgevolg riskeert de Klant niet al zijn/haar activa te kunnen recupereren.

De Klant verbindt zich ertoe om aan de Bank alle documenten over te maken die door de publieke autoriteiten of andere derde partijen worden vereist teneinde het aanhouden van Financiële Instrumenten toe te staan. Bij gebreke hieraan zal de Bank het recht hebben de desbetreffende Financiële Instrumenten te verkopen. Alle

kosten met betrekking tot zulke verkoop zullen gedragen worden door de Klant. De Bank zal niet aansprakelijk zijn voor het aanhouden of de verkoop van zulke Financiële Instrumenten.

9.3. Fungibiliteit

Tenzij schriftelijk anders werd overeengekomen en voor zover de aard van de Financiële Instrumenten dat toestaat, zijn alle Financiële Instrumenten die door de Bank worden bewaard, onderworpen aan het fungibiliteitssysteem. Voorgaande is ook van toepassing op goud dat in bewaring wordt gehouden door de Bank.

De Klant stemt ermee in dat, wanneer relevant, de Bank die Financiële Instrumenten inschrijft op een rekening bij een vereffenings- of afwikkelingsinstelling.

9.4. Opvragingen

Financiële Instrumenten geboekt op een effectenrekening zullen aan de Klanten teruggegeven worden door overschrijving naar een effectenrekening bij een andere bank. De Bank zal niet langer instaan voor het beheer van de Financiële Instrumenten van een Klant vanaf de overdracht ervan naar een andere bank.

9.5. Afsluiten van een effectenrekening

De Bank behoudt zich het recht voor elke effectenrekening te sluiten drie maanden na de opvraging van de laatste op de desbetreffende Rekening ingeboekte Financiële Instrumenten.

9.6. Beheer van de Financiële Instrumenten

Tenzij anders schriftelijk overeengekomen, en voor zover de Bank tijdig en afdoende geïnformeerd is over de relevante verrichting op effecten (corporate action) en, voor zover toepasselijk, door haar correspondent op afdoende wijze gecrediteerd is met de noodzakelijke

bedragen, zal de Bank automatisch:

- de opbrengsten van terugbetalingen en premies innen en crediteren op de zichtrekening van de Klant;
- dividenden, interesten en andere bedragen verschuldigd aan de Klant innen en crediteren op de zichtrekening van de Klant. Indien een Klant Financiële Instrumenten van zijn/haar effectenrekening opvraagt in de maand die een betaaldatum voorafgaat, zullen deze Financiële Instrumenten afgeleverd worden zonder coupon en zal het verschuldigde couponbedrag (d.w.z. pro rata haar aanhoudingsperiode door de Klant) betaald worden op de zichtrekening van de Klant, te verminderen met de eventuele kosten en belastingen;
- de Klanten op de hoogte brengen van verrichtingen op effecten (corporate actions) die een beslissing van hun kant vereisen. Bij ontstentenis van enige instructie van een Klant binnen de voorgeschreven periode, zal de Bank handelen op de wijze zoals vermeld in haar kennisgeving aan de Klant. Het is de verantwoordelijkheid van de Klant om na te gaan of hij/zij beantwoordt aan de voorwaarden om deel te nemen aan de verrichting op effecten (corporate action) waarover hij/zij wordt geïnformeerd. Een kennisgeving door de Bank van een verrichting op effecten (corporate action) is geen, en kan niet worden, aanzien als Beleggingsadvies.

• Enige terugbetaling van de hoofdsom (of elk gelijkaardig bedrag) betaald voor de Financiële Instrumenten die in bewaring worden gehouden door de Bank, zullen betaald worden aan de Klant in de munteenheid van de Financiële Instrumenten. Dividenden, interesten, premies en andere gelijkaardige betalingen zullen door de Bank aan de Klant betaald worden in euro.

De Bank kan niet aansprakelijk worden gesteld voor schade veroorzaakt aan de Klant als gevolg van enige handeling (of het gebrek aan handeling) in verband met verrichtingen op effecten (corporate actions), behalve in geval van grove fout of bedrog van de Bank.

Bovendien, zelfs als de Bank Klanten informeert over algemene vergaderingen, het bestaan van een groepsvoordering (class action) of andere collectieve acties,

stemmen bij volmacht (proxy voting) of gelijkaardige operaties, zal de Bank niet aansprakelijk zijn voor het niet in kennis stellen van een Klant van dergelijke vorderingen of operaties, tenzij de wet dat vereist. In ieder geval beperkt de tussenkomst van de Bank zich tot het meedelen van deze informatie aan Klanten (indien van toepassing) en zonder enige ondersteuning te bieden voor het vervullen van de formaliteiten voor deelname aan deze vorderingen of operaties. De Bank verifieert geen verzetaantekeningen met betrekking tot Financiële Instrumenten die in bewaring worden gehouden tenzij de wet dat vereist. De Bank controleert niet of de Financiële Instrumenten die zij in bewaring houdt, het voorwerp uitmaken van een eventueel verzet.

9.7. Gebruik van Financiële Instrumenten door de Bank

Mits de uitdrukkelijke schriftelijke toelating van de Klant en onder voorbehoud van de naleving van de overeengekomen specifieke voorwaarden tussen de Klant en Bank, kan de Bank de Financiële Instrumenten van de Klant gebruiken met betrekking tot effectenfinancieringstransacties (zijnde effectenleningen of effectenschulden of het lenen of ontlenen van andere Financiële Instrumenten, een repo of omgekeerde repo, dan wel een kooptransactie met wederverkoop of een verkooptransactie met wederinkoop) of anderszins voor eigen rekening of voor rekening een andere persoon of van een andere Klant van de Bank.

Wanneer de Financiële Instrumenten van een Klant worden aangehouden in een Omnibusrekening aangehouden door een onderbewaarnemer, zal de Bank geen overeenkomsten voor effectenfinancieringstransacties aangaan of anderszins deze instrumenten gebruiken voor eigen rekening of voor rekening van andere Klanten, tenzij zij de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming heeft gekregen van elke Klant wiens Financiële Instrumenten worden bewaard op deze Omnibusrekening.

9.8. Zekerheden

Overeenkomstig artikel 31 van de wet van 2 augustus 2002, heeft de Bank een voorrecht (dat pari passu rangschikt met

het recht van andere pandhoudende schuldeisers) op de Financiële Instrumenten en middelen:

- die haar door haar Klant zijn overhandigd om de dekking te vormen voor de uitvoering van transacties in Financiële Instrumenten, voor inschrijvingen op Financiële Instrumenten of termijnverrichtingen op deviezen;
- die zij aanhoudt ingevolge de uitvoering van transacties in Financiële Instrumenten of termijnverrichtingen op deviezen of ingevolge de haar opgedragen vereffening van transacties in Financiële Instrumenten, van inschrijvingen op Financiële Instrumenten of termijnverrichting op deviezen die door haar Klanten rechtstreeks zijn verricht.

Dit voorrecht dekt alle sommen verschuldigd aan de Bank door de Klant in het kader van deze transacties, met inbegrip van sommen die verschuldigd zijn in het kader van leningen of voorschotten.

Naast dit voorrecht kan de Bank genieten van bijkomende zekerheden, voorrechten en/of rechten van schuldvergelijking. Bijkomende informatie over deze bijkomende zekerheden, voorrechten en/of rechten van schuldvergelijking kunnen gevonden worden in de Bankvoorwaarden en, naargelang het geval, in specifieke overeenkomsten aangegaan tussen de Bank en de Klant. Derde partij onderbewaarnemers aangesteld door de Bank kunnen ook genieten van zekerheden, voorrechten en/of rechten van schuldvergelijking op de Financiële Instrumenten die ze in bewaring houden.

9.9. Blote eigendom en vruchtgebruik

Wanneer een effectenrekening onderworpen is aan een beding van blote eigendom en vruchtgebruik, opent de Bank een afzonderlijke zichtrekening 'blote eigendom' en een afzonderlijke zichtrekening 'vruchtgebruik'.

De Bank crediteert de Rekening 'blote eigendom' met de opbrengsten van de terugbetaling, loten, premies, reserve-of kapitaaluitkeringen, inschrijvingsrechten, gratis toewijzing van Financiële Instrumenten en verkoop van Financiële Instrumenten. De Bank debiteert dezelfde Rekening

met de netto aankoopprijs van Financiële Instrumenten, inschrijvingsrechten en rechten met betrekking tot de gratis toewijzing van Financiële Instrumenten, alsook met alle makelaarslonen en andere kosten en vergoedingen met betrekking tot deze transacties.

De Bank crediteert de Rekening ‘vruchtgebruik’ met alle andere bedragen die door de Financiële Instrumenten op de effectenrekening worden voortgebracht, met inbegrip van alle interesten en dividenden. De Bank debiteert dezelfde Rekening met alle andere bedragen die aan de Bank verschuldigd zijn uit hoofde van de effectenrekening, zoals het bewaarloon en de portkosten.

De nieuwe Financiële Instrumenten die uit de uitoefening van inschrijvingsrechten voortvloeien of werden toegekend in het kader van gratis toewijzing van Financiële Instrumenten zullen geplaatst worden op de effectenrekening.

Wanneer gratis Financiële Instrumenten toegekend worden uit niet-gereserveerde winsten, moeten de blote eigenaar en de vruchtgebruiker overeenkomen welke Rekening gedebiteerd moet worden voor de kosten met betrekking tot deze Financiële Instrumenten en welke Rekening gecrediteerd moet worden met de opbrengsten van de verkoop van deze Financiële Instrumenten. De blote eigenaar en de vruchtgebruiker dienen in onderling overleg de behandeling te bepalen van de Financiële Instrumenten die toegekend worden uit niet-gereserveerde winsten. Wanneer het vruchtgebruik een einde neemt (bijv. ingevolge het overlijden van de vruchtgebruiker) zal de Bank de blote eigenaar in het bezit stellen van de Financiële Instrumenten gehouden op de effectenrekening, met de nog niet betaalbare coupons aangehecht.

Orders met betrekking tot Financiële Instrumenten geboekt op de effectenrekening en orders met betrekking tot de Rekening ‘blote eigendom’ vereisen de goedkeuring van de blote eigenaar en de vruchtgebruiker. Dezelfde regel is van toepassing op de uitoefening van inschrijvingsrechten en de verkoop of aankoop van rechten met betrekking tot de gratis toewijzing van Financiële Instrumenten.

9.10. Verpande Financiële Instrumenten

Behoudens andersluidende overeenkomst en met uitzondering van de afspraken wat de betaling van de door deze verpande Financiële Instrumenten voortgebrachte bedragen betreft, zijn verpande Financiële Instrumenten, mutatis mutandis, onderworpen aan alle bepalingen van deze Clausule 9.

9.11. Kasbons

9.11.1. Algemeen

De Bank biedt de Klant de mogelijkheid om in te schrijven op Kasbons.

Inzoverre de wet en de statuten van de emittent van de Kasbons het toestaan, kan de Klant kiezen voor gedematerialiseerde Kasbons geboekt op een effectenrekening of voor Kasbons op naam.

9.11.2. Kasbons op naam

Kasbons op naam vereisen dat de Klant titularis is van een effectenrekening en van een spaarrekening, een zichtrekening, een beleggersrekening of iedere andere door de Bank aanvaarde rekening waarop de Bank de opbrengsten van de Kasbons en de hoofdsom kan betalen. De Bank is verantwoordelijk voor het bijhouden van de registers van de Kasbons, de aflevering van de inschrijvingsbewijzen en het beheer van de inschrijvingen. Wanneer de inschrijving gebeurt op naam van Medehouders, worden de berichten verstuurd aan een enkele co-houder, geacht geldig verstuurd te zijn geweest.

Inschrijvingsbewijzen die door de Bank worden afgeleverd zijn niet verhandelbaar noch overdraagbaar en kunnen evenmin in pand worden gegeven. Inschrijvingsbewijzen zullen naar de Bank teruggestuurd worden vóór elke daad van beschikking in verband met de Kasbons, samen met (indien van toepassing) een volmacht aan een afgevaardigde van de Bank om in naam van de houder van Kasbons, de vermelding van omzetting of terugbetaling van de Kasbons op naam in het register te registreren.

Wanneer de houder van de Kasbons in de onmogelijkheid verkeert om vóór een daad van beschikking in verband met Kasbons het inschrijvingsbewijs over te maken aan de Bank, zal hij/zij een verklaring ondertekenen dat hij/zij de Bank schadeloos zal stellen voor elke schade te wijten aan verlies van het inschrijvingsbewijs.

9.11.3. Omzetting naar gedematerialiseerde Kasbons

Indien de houder het wenst, kunnen de Kasbons op naam omgezet worden in gedematerialiseerde Kasbons. De aanvraag tot omzetting moet schriftelijk gebeuren en dient ten laatste één maand voor een interestbetaaldag ingediend te worden.

9.11.4. Betaling van interest en hoofdsom

De betaling van de interesten is onderhevig aan de volgende bepalingen:

Indien de statuten van de emittent van de Kasbons dit toestaan, mag de Bank de coupons losmaken vanaf de 15e dag vóór de effectieve interestbetaaldag en de interest betalen op de bankrekening van de houder van de Kasbons, met valutadatum zijnde de interestbetaaldag. De houder van de Kasbons mag evenwel niet over het interestbedrag beschikken voor de werkelijke interestbetaaldag;

De terugbetaling van de hoofdsom is onderhevig aan de volgende bepalingen:

Indien de Bank op de vervaldag geen instructies heeft ontvangen van de houder van de Kasbons betreffende de hernieuwing of de terugbetaling van Kasbons, zal de hoofdsom worden gestort op de zichtrekening van de houder.

9.12. Bescherming van Financiële Instrumenten en deposito's

De Bank heeft verschillende stappen ondernomen om de Financiële Instrumenten en de contanten die zij aanhoudt voor haar Klanten zo veel mogelijk te beschermen. Deze stappen omvatten onder meer:

- het verzekeren van een scheiding tussen haar eigen Financiële Instrumenten en activa en deze van haar Klanten,

- technische maatregelen die verzekeren dat de Financiële Instrumenten en activa die door de Bank worden aangehouden, bewaard worden in veilige en beveiligde ruimten,
- gepaste opleiding en controle van personeelsleden,
- de regelmatige verificatie van de overeenstemming tussen de registers en rekeningen van de Bank, met name dat zij de voor Klanten aangehouden Financiële Instrumenten en fondsen weerspiegelen.
- Daarnaast is de Bank lid van:
- het garantiefonds voor financiële diensten, dat, in zekere mate, de bescherming van deposito's (inclusief Kasbons) bij de Bank verzekert in het geval de Bank in gebreke blijft (zoals gedefinieerd in de toepasselijke wetgeving). Een gedetailleerd overzicht van de voorwaarden voor de tussenkomst van het garantiefonds en andere toepasselijke regels kunnen worden verkregen op <http://garantiefonds.belgium.be/nl>; en
- het beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten, dat, in zekere mate, de bescherming van Financiële Instrumenten gedeponereerd bij de Bank verzekert in het geval de Bank in gebreke blijft (zoals gedefinieerd in de toepasselijke wetgeving). Een gedetailleerd overzicht van de voorwaarden voor de tussenkomst van het beschermingsfonds en andere toepasselijke regels kunnen worden verkregen op http://www.protectionfund.be/nl/mod_systeme.html.

Een gedetailleerd informatiedocument is tevens beschikbaar in elk kantoor van de Bank in België en op de website van de Bank (www.fintro.be).

9.13. Uitsluiting van bepaalde Financiële Instrumenten

De Bank behoudt zich het recht voor om bepaalde Financiële Instrumenten, om welke reden dan ook, waaronder interne redenen, niet in bewaring te nemen of de bewaarneming ervan te stoppen. Dat is met name het geval in de volgende omstandigheden:

- de Bank is overeenkomstig de toepasselijke lokale wetgeving gehouden om de Financiële Instrumenten te deponeren in een land waar zij geen correspondent heeft;

- de verblijfplaats en/of nationaliteit van de Klant en/of de emittent hebben tot gevolg dat de bewaring van de Financiële Instrumenten onderworpen is aan bijkomende beperkingen, verplichtingen of verbodsbepalingen ten gevolge van de toepassing van enige bepaling voorgeschreven door een buitenlandse wetgeving die extraterritoriale gevolgen zou kunnen hebben;
- de Klant voldoet niet aan de voorwaarden die juridisch vereist zijn of vastgelegd zijn door de emittent om deze Financiële Instrumenten aan te houden; of
- de derde partij onderbewaarnemer, waarop de Bank een beroep doet, weigert deze Financiële Instrumenten.

Als de Bank stopt met de bewaarneming van bepaalde Financiële Instrumenten, informeert zij de Klant daarover schriftelijk, rekening houdend met een opzeggingstermijn van één maand vanaf de datum van verzending. Indien relevant, informeert zo nodig de Bank Klant van de onmogelijkheid om de voormelde Financiële Instrumenten nog op eender welke markt te verhandelen.

Binnen voornoemde opzeggingstermijn heeft de Klant de keuze om hetzij zijn/haar Financiële Instrumenten te verkopen (voor zover de handel in deze instrumenten nog mogelijk is), hetzij ze over te dragen naar een andere financiële instelling.

Bij gebrek aan een dergelijke overdracht op het einde van die opzeggingstermijn, behoudt de Bank zich het recht voor om de effecten, op kosten van de Klant, te verkopen, voor zover een dergelijke verkoop mogelijk is; en de opbrengsten ervan te betalen op de zichtrekening van de Klant. Als een dergelijke verkoop niet meer mogelijk is of indien de overdracht door de door de Klant aangewezen financiële instelling wordt geweigerd, aanvaardt de Klant de voormelde Financiële Instrumenten te verbeuren aan de Bank en ze uit zijn/haar effectenrekening te laten schrappen. Indien nodig is de Bank gemachtigd om in naam en voor rekening van de Klant alle administratieve formaliteiten te vervullen die nodig zijn voor een dergelijke afstand (bijvoorbeeld het verkrijgen van een LEI in het geval van een rechtspersoon).

9.14. Terugname en vernietiging van vervallen verklaarde effecten aan toonder

De Bank behoudt zich het recht voor om vervallen verklaarde effecten aan toonder niet als effect aan toonder in bewaring te nemen of de bewaarneming ervan te stoppen, ongeacht het motief (wettelijke omzetting in gedematerialiseerde effecten of in effecten op naam, ontbinding van de emittent, enz.). In deze situatie, zal de Bank dit meedelen aan de Klant per aangetekende brief mee aan de Klant, rekening houdend met een opzeggingstermijn van een maand vanaf de verzendingsdatum. Binnen die termijn zal de Klant de mogelijkheid hebben zijn/haar vervallen verklaarde effecten als effect aan toonder terug te nemen. Als de Klant op het einde van die termijn de terugname niet heeft gerealiseerd, behoudt de Bank zich het recht voor om over te gaan tot de vernietiging ervan.

10. Kosten en inducements

In ruil voor de Diensten verstrekt door de Bank aan haar Klanten, gaan Klanten ermee akkoord om op verzoek die commissies, vergoedingen en andere kosten te betalen, aan de tarieven zoals door de Bank, van tijd tot tijd, aan de Klanten meegedeeld. Naast deze kosten kunnen bijkomende kosten rechtstreeks door de Klant aan derden verschuldigd zijn. De Bank zal haar Klanten tijdig van passende informatie voorzien met betrekking tot kosten en daarmee verband houdende lasten, in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Deze informatie zal informatie bevatten met betrekking tot de Diensten, met inbegrip van de advieskost (indien van toepassing), de kost van het aan de Klant aanbevelen of verkochte Financieel Instrument, de wijze waarop de Klant dient te betalen en enige betaling aan een derde partij. De informatie over kosten en lasten zal worden geaggregeerd. Op vraag van de Klant zal een gedetailleerd overzicht worden gegeven.

Onverminderd de toepasselijke wetgeving en voor zover wettelijk toegestaan, geven Professionele Klanten en In Aanmerking Komende Tegenpartijen de toestemming dat de verplichtingen van de Bank omtrent het voorzien van passende informatie met betrekking tot kosten en bijbehorende lasten op een beperkte wijze worden toegepast.

Tenzij anders werd aangegeven, is de informatie over kosten die aan Klanten wordt gegeven alvorens een Dienst te verrichten, een loutere schatting en wordt deze informatie uitsluitend ter informatie gegeven. Kosten die aan de Bank moeten worden betaald, zullen deze zijn die worden meegedeeld aan de Klant na de verrichting van desbetreffende Dienst.

Tenzij anders werd overeengekomen, worden alle kosten verschuldigd door een Klant aan de Bank automatisch gedebiteerd van de zichtrekening van de Klant. De Klant zal ervoor zorgen dat er voldoende geld op zijn/haar Rekening staat zodanig dat deze kosten kunnen worden gedebiteerd.

In geval van een tariefwijziging door de Bank kan de Klant de Overeenkomst gesloten met de Bank opzeggen vóór het verstrijken van de termijn voor de inwerkingtreding van de wijziging. Tenzij anders werd bepaald, is deze termijn vastgesteld in de Bankvoorwaarden. De termijn begint te lopen op de datum van kennisgeving van de wijziging. In het geval van wijzigingen aan de kosten door de Bank, kan de Klant, binnen een periode van 60 dagen te beginnen vanaf de mededeling van de wijziging door de Bank, zijn/haar relatie met de Bank beëindigen

Klanten erkennen dat, in bepaalde omstandigheden, in het geval de toepasselijke wetgeving het toestaat, de Bank, wanneer ze Diensten verricht, Inducements kan betalen of ontvangen, waaronder Kleine Niet-geldelijke Tegemoetkomingen.

11. Rapportering en overzichten

11.1. Algemeen

Onder voorbehoud van de toepassing van Clausule 11.2 worden de Financiële Instrumenten in de periodieke rapporten en overzichten van de Bank gewaardeerd tegen hun marktwaarde of, wanneer de marktwaarde niet beschikbaar is, tegen de best mogelijke schatting van de waarde, op basis van de informatie die de Bank heeft kunnen verzamelen. Tenzij anders werd bepaald, worden deze rapporten en overzichten per kwartaal opgesteld.

Bij ontvangst door de Klant van een rapport of overzicht opgesteld door de Bank, dient de Klant de Bank onmiddellijk op de hoogte te brengen van fouten of onvolledige informatie die hij/zij opmerkt in dergelijk rapport of overzicht. Deze documenten worden geacht goedgekeurd te zijn door de Klant als niet onmiddellijk bezwaar wordt ingediend en in elk geval na verloop van een periode van 60 kalenderdagen na de verzendingsdatum van het voormelde document.

11.2 Rapporteringsverplichting voor Financiële Instrumenten met een hefboomwerking en transacties waarbij een voorwaardelijke verplichting werd aangegaan

Niet-Professionele Klanten die een effectenrekening hebben met posities in leveraged Financiële Instrumenten of transacties waarbij een voorwaardelijke verplichting werd aangegaan, zullen door de Bank worden geïnformeerd wanneer de oorspronkelijke waarde van elk leveraged Financieel Instrument of transactie waarbij een voorwaardelijke verplichting werd aangegaan met 10% afneemt en daarna met veelvoud van 10% afneemt.

Daartoe houdt de Bank rekening met de gewogen gemiddelde waarde van de Financiële Instrumenten (onder voorbehoud van de rapporteringsverplichting zoals uiteengezet in deze paragraaf 11.2, wanneer een Niet-Professionele Klant meerdere identieke Financiële Instrumenten aanhoudt met een verschillende initiële waarde (tenzij schriftelijk anders werd overeengekomen).

12. Tussenpersonen en verbonden agenten

De Bank kan tussenpersonen en/of Verbonden Agenten aanstellen voor het promoten en het verrichten van haar Diensten. De Bank zal alleen geldig geregistreerde en gemachtigde tussenpersonen en/of Verbonden Agenten aanstellen.

13. Belangenconflicten

De Bank heeft mogelijke situaties geïdentificeerd waarin zich belangenconflicten zouden kunnen voordoen bij het verrichten van Diensten aan haar Klanten, tussen de belangen van een Klant en de belangen van de Bank (met inbegrip van haar directieleden, werknemers, agenten, enz.) of de belangen van een andere Klant. De Bank heeft maatregelen genomen om dergelijke belangenconflicten te beheren.

Een samenvatting van het beleid van de Bank in verband met belangenconflicten is beschikbaar op de website van de Bank (www.fintro.be).

14. Communicatie

14.1 Communicatietaal

De Klant gaat ermee akkoord dat de communicatie met de Bank kan plaatsvinden in elke taal die werd

overeengekomen tussen de Bank en elk van haar Klanten, zoals weergegeven in de bestanden van de Bank en/of, in voorkomend geval, in het Engels.

De Klant gaat er verder mee akkoord om alle relevante informatie met betrekking tot de Diensten en/of de Financiële Instrumenten van de Bank te ontvangen in een van de talen die werd overeengekomen tussen de Bank en de Klant in overeenstemming met bovenstaande paragraaf (behalve indien de Klant de Bank hierover anders heeft ingelicht) en, indien die informatie enkel beschikbaar is in het Engels, in het Engels.

14.2 Communicatiemethoden

14.2.1. Algemeen

Tenzij anders schriftelijk overeengekomen werd en onder voorbehoud van Clausule 14.2.2, zal alle communicatie tussen de Bank en de Klanten gebeuren zoals uiteengezet in de Bankvoorwaarden.

14.2.2. Informatieverstrekking door de Bank

De Klant gaat akkoord dat onder voorbehoud van de hiernavolgende bepalingen, alle informatie die de Bank moet meedelen aan de Klant kan worden meegedeeld via die communicatiemiddelen die de Bank passend acht. Rekening houdend met alle relevante omstandigheden en elke wettelijke, regelgevende of contractuele vereiste kunnen deze communicatiemiddelen bestaan uit: gewone post, e-mail, informatie gepost op de website van de Bank (www.fintro.be), elektronische communicatie (met inbegrip van de berichten verzonden via het online communicatiekanaal van de Bank of spraaktelefonie) of faxbericht.

Indien de wet het verstrekken van informatie via elektronische communicatie (met inbegrip van e-mail en via een website) enkel toelaat, op voorwaarde dat de Bank zich heeft vergewist dat de Klant een regelmatige toegang heeft tot het internet, zal dergelijke toegang worden vermoed indien de Klant een e-mailadres aan de Bank heeft meegedeeld dat hem/haar toelaat met de Bank te communiceren, of als de Klant toegang heeft tot de online banking platformen van de Bank.

Indien de wet het verstrekken van specifieke informatie op een duurzame drager, anders dan papier enkel toelaat

indien de Klant dit gekozen heeft of indien de wet de verstrekking ervan via een website enkel toelaat mits de Klant hiermee heeft toegestemd zal het bewijs van deze keuze of toestemming door de Bank aangetoond kunnen worden door alle middelen.

14.2.3. Mededeling van orders met betrekking tot het verstrekken van Beleggingsdiensten

Orders moeten schriftelijk worden doorgegeven aan de Bank, gebruik makend van de standaard orderformulieren van de Bank of, onder voorbehoud van een voorafgaand akkoord tussen de Bank en de Klant, via telefoon, fax, e-mail of online, via de toepassingen van de Bank voor bankieren via internet of via mobiel bankieren.

Orders kunnen ook worden doorgegeven via andere middelen voor communicatie op afstand, telefonisch of elektronisch, binnen de grenzen en onder de voorwaarden bepaald door de Bank.

15. Opname

Niettegenstaande de Bankvoorwaarden, behoudt de Bank zich het recht voor om alle communicatie tussen de Bank en haar Klanten op te nemen.

In bepaalde omstandigheden, zoals beschreven in MiFID II, moet de Bank inkomende en uitgaande telefoongesprekken of elektronische communicatie met de Klanten opnemen. Dit is in het bijzonder het geval bij communicatie in verband met de volgende Beleggingsdiensten (ongeacht of dit uiteindelijk tot een transactie leidt): het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meerdere Financiële Instrumenten, uitvoeren van orders voor rekening van de Klanten en handelen voor eigen rekening.

De Klanten gaan akkoord dat deze opnames als bewijsmateriaal kunnen worden gebruikt door de Bank in elk geschil of andere procedures met betrekking tot het verstrekken van Diensten of enige voorgenomen of uitgevoerde transactie met of voor Klanten van de Bank, overeenkomstig deze Algemene Voorwaarden

inzake Beleggingsdiensten (inclusief met betrekking tot enig verzoek van een bevoegde autoriteit). Dergelijke opnames zijn uitsluitend eigendom van de Bank en vormen afdoend bewijs van het verzoek of van de communicatie.

De Klanten gaan akkoord, en zullen, ogenblikkelijk elke persoon (die optreedt in eender welke hoedanigheid, zoals agent, gemachtigde vertegenwoordigers of contactpersonen van de Klant) informeren dat hun gesprekken of communicaties met de Bank kunnen worden opgenomen. Wanneer dergelijke persoon met de Bank communiceert, wordt zij geacht haar akkoord gegeven te hebben dat haar gesprekken of communicaties met de Bank door de Bank worden opgenomen.

Niettegenstaande enige toepasselijke wetgeving met betrekking tot gegevensbescherming, zal een kopij van dergelijke opgenomen gesprekken en communicaties op verzoek beschikbaar zijn voor de Klanten voor een periode van vijf jaar of zeven jaar (indien vereist door de bevoegde autoriteit) vanaf de datum van de opname.

16. Contact en klachten

Een Klant die informatie wenst te bekomen over zijn/haar relatie met de Bank, wordt verzocht zich te wenden tot zijn/haar gebruikelijk kantoor.

Klachten kunnen kosteloos aan de Bank worden gericht via het kantoor van de Klant, of door gebruik te maken van het klachtenformulier dat via Fintro Easy Bank Web of op de website van de Bank beschikbaar is.

Indien de Klant niet akkoord gaat met de voorgestelde oplossing, kan hij/zij zich wenden tot het Klachtenmanagement van de Bank:

- per post naar het volgend adres: BNP Paribas Fortis NV Klachtenmanagement, Warandeberg 3, B-1000 Brussel
- via een fax naar het nummer +32 2 228 72 00

- via een e-mail naar klachtenmanagement@bnpparibas-fortis.com
- via het elektronisch formulier dat beschikbaar is op volgende website www.fintro.be › Suggesties, klachten › formulier.

Een Klant die niet tevreden is met de door deze dienst voorgestelde oplossing kan een buitengerechtelijke procedure aanhangig maken bij de volgende bevoegde instantie

OMBUDSFIN – Ombudsman in financiële geschillen

- per post naar het volgend adres: North Gate II Koning Albert II-laan 8, bus 2 B-1000 Brussel
- via een fax naar het nummer +32 2 545 77 79
- via een e-mail naar ombudsman@ombudsfm.be
- via het elektronisch formulier beschikbaar op volgende website www.ombudsfm.be › Klacht indienen

Op deze website is ook gedetailleerde informatie te vinden over de kenmerken en de toepassingsvoorwaarden van deze buitengerechtelijke consumentengeschillenregeling waaraan de Bank deelneemt door haar lidmaatschap van Febelfin.

Door een beroep te doen op deze buitengerechtelijke geschillenregeling doet de Klant geen afstand van zijn/haar recht op het aanwenden van andere rechtsmiddelen.

17. Wijzigingen aan de algemene voorwaarden inzake beleggingsdiensten

Wijzigingen aan deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten en, tenzij anders overeengekomen, wijzigingen aan Overeenkomsten met betrekking tot het verlenen van Beleggingsdiensten, zullen met de Klant als volgt overeengekomen worden:

- de Klanten zullen geïnformeerd worden over de beoogde wijzigingen;
- tenzij anderszins vereist door de wet of reglementaire, zullen deze wijzigingen van kracht worden op de eerste dag van de tweede maand volgend op de dag waarop de informatie gegeven werd;
- in geval de Klant niet akkoord gaat met de voorgestelde wijzigingen, kan hij/zij binnen diezelfde termijn de Diensten waarop deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten van toepassing zijn, kosteloos opzeggen.

18. Toepasselijk recht en bevoegde rechtbanken

De relatie tussen de Bank en een Klant wordt beheerst door het Belgisch recht. Alle geschillen die ontstaan tussen de Bank en een Klant in het kader van hun relatie worden beheerst door het Belgisch recht.

Tenzij de wet uitdrukkelijk de bevoegde rechtbank bepaalt, kunnen alle geschillen, naar keuze van de eiser, ingesteld worden voor:

- de rechter van de woonplaats van de verweerder of een van de verweerders;
- de rechter van de plaats waar de verbintenissen of een van de verbintenissen waarover het geschil bestaat, ontstaan zijn of waar zij werden, worden of moeten worden uitgevoerd;
- de rechter van de plaats waar de verweerder door de gerechtsdeurwaarder gedagvaard werd wanneer noch de verweerder (noch enige van de verweerders), zijn/haar woonplaats in België of het buitenland heeft.

BIJLAGE 1: WOORDENLIJST

Bank: Fintro, afdeling van BNP Paribas Fortis SA/NV, met maatschappelijke zetel te Warandeborg 3, B-1000, Brussel, België, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0403.199.702, toegelaten als kredietinstelling door, en onder het prudentiële toezicht van de Nationale Bank van België (Berlaimontlaan 14, B-1000 Brussel, België) en de Europese Centrale Bank (Sonnenmannsstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Duitsland) en onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten met betrekking tot de naleving van, onder andere, de gedragsregels.

Bankvoorwaarden: de Algemene Voorwaarden van BNP Paribas Fortis, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en gecoördineerd.

Beleggingsadvies: het doen van gepersonaliseerde aanbevelingen aan Klanten, met betrekking tot één of meer transacties die met Financiële Instrumenten verband houden.

Beleggingsadviesovereenkomst: de schriftelijke Overeenkomst tussen de Bank en een Klant die de specifieke voorwaarden uiteenzet van het Doorlopend Beleggingsadvies, dat door de Bank aan een Klant zal worden verricht.

Beleggingsdiensten: zoals gedefinieerd in Clausule 2.1 (i) van deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten.

BNP Paribas Groep: BNP Paribas S.A. en haar dochtervennootschappen.

Centrale Effectenbewaarinstelling: een rechtspersoon die een effectenafwikkelingssysteem exploiteert onder de voorwaarden van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie en betreffende centrale effectenbewaarinstellingen.

Diensten: Beleggingsdiensten en Nevendiensten.

Doelmarkt: het soort of de soorten Klanten waarvoor (i) de categorisering, (ii) de kennis en ervaring, (iii) de financiële situatie en met name het vermogen om verliezen te dragen, (iv) de risicotolerantie en (v) de doelstellingen en behoeften, verenigbaar zijn met het Financieel Instrument.

Doorlopend Beleggingsadvies: een reeks van gepersonaliseerde beleggingsaanbevelingen verstrekt door de Bank aan een Klant met betrekking tot de beleggingsportefeuille van de Klant, op basis van specifieke voorwaarden overeengekomen tussen de Bank en de Klant in een aparte Beleggingsadviesovereenkomst.

Eénmalig Beleggingsadvies: een éénmalige en gepersonaliseerde beleggingsaanbeveling gedaan door de Bank aan een Klant met betrekking tot een transactie die met een Financieel Instrument verband houdt.

Entiteit: een rechtspersoon of Feitelijke Vereniging.

Feitelijke vereniging: een vereniging van personen die geen rechtspersoonlijkheid heeft en waarvan de middelen uitsluitend en volledig worden aangewend voor de verwezenlijking van het doel waarvoor zij is opgericht. Bijgevolg behoren de inkomsten van de Feitelijke Vereniging, anders dan in het geval van Onverdeeldheid, niet toe aan haar leden, maar maken ze integraal deel uit van de middelen van de vereniging.

Financiële Instrumenten: heeft de betekenis eraan gegeven in Artikel 2, eerste paragraaf, 1^o van de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) overdraagbare effecten (bijv. obligaties en aandelen), geldmarktinstrumenten (bijv. schatkistpapier en depositobewijzen), rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en bepaalde derivatencontracten (opties, futures, swaps, rentetermijn-contracten, enz.).

Gestructureerd Deposito: een deposito dat op vervaldatum volledig terugbetaalbaar is, waarbij de rente of premie wordt uitbetaald of in het gedrang komt volgens een formule waarin rekening wordt gehouden met factoren als maar niet beperkt tot (i) een index of combinatie van indexen, (ii) een Financieel Instrument of een combinatie van Financiële Instrumenten of (iii) een wisselkoers of een combinatie van wisselkoersen.

In Aanmerking Komende Tegenpartij: (i) een Per Se In Aanmerking Komende Tegenpartij die niet door de Bank gecategoriseerd werd als Professionele Klant voor Order Uitvoeringsdiensten of (ii) een In Aanmerking Komende Tegenpartij op Verzoek.

In Aanmerking Komende Tegenpartij op Verzoek: een Klant als bedoeld onder de punten 1 tot en met 3 van de definitie van Per Se Professionele Klant, die overigens geen Per Se In Aanmerking Komende Tegenpartij is en die

door de Bank, op zijn/haar verzoek, gecategoriseerd wordt als In Aanmerking Komende Tegenpartij in de mate dat de Bank aan hem/haar Order Uitvoeringsdiensten verleent.

Inducements: provisies, commissies of andere tegemoetkomingen (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, Kleine Niet-Geldelijke Tegemoetkomingen) aan/van derde partijen (met inbegrip van andere entiteiten binnen de BNP Paribas Groep).

Interveniënt: de persoon die, in het kader van eenzelfde Dienst, optreedt ofwel als Klant, ofwel als vertegenwoordiger (inclusief als lasthebber) van de Klant.

Kasbons: korte-, halflange- en langetermijnkasbons.

Klant : elk natuurlijk persoon of rechtspersoon aan wie de Bank Diensten verleent. Een Klant wordt gecategoriseerd als Niet-Professionele Klant, Professionele Klant of In Aanmerking Komende Tegenpartij.

Kleine Niet-Geldelijke Tegemoetkomingen: niet-geldelijke tegemoetkomingen verkregen door de Bank van elke derde (andere dan van de Klant) die de kwaliteit van de aan de Klant verleende Dienst aan de Klant kunnen verhogen en van die aard en omvang zijn dat het onwaarschijnlijk is dat hierdoor afbreuk wordt gedaan aan de naleving door de Bank van haar verplichting om te handelen in het beste belang van de Klanten. Dergelijke Kleine Niet-Geldelijke Tegemoetkomingen omvatten in het algemeen (i) informatie of documentatie ontvangen door de Bank met betrekking tot een Financieel Instrument of een Beleggingsdienst die algemeen van aard is of gepersonaliseerd is om de omstandigheden van een individuele Klant weer te geven, (ii) deelname aan conferenties, seminars of andere opleidingen over de voordelen en kenmerken van een specifiek Financieel Instrument of een specifieke Beleggingsdienst en (iii) voeding en drank op een zakelijke ontmoeting of conferentie, seminarie of andere opleiding.

LEI: code voor juridische entiteiten.

Medehouder: elke medehouder van een Rekening.

MiFID II: Richtlijn 2014/54/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU.

Nevendiensten: zoals gedefinieerd in Clausule 2.1 (ii) van deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten.

Niet-Professionele Klant: een Klant die geen Professionele Klant is.

Niet-Professionele Klant op Verzoek: een Per Se Professionele Klant of een In Aanmerking Komende

Tegenpartij die, op zijn/haar verzoek, gecategoriseerd wordt door de Bank als Niet-Professionele Klant (“opt-down”; cf. Clausule 3.4).

Omnibusrekening: een effectenrekening op naam van de Bank die wordt aangehouden bij een derde partij onderbewaarnemer waarop de Financiële Instrumenten niet op naam van elke Klant worden geïndividualiseerd, maar voor rekening van meerdere Klanten worden aangehouden.

Onafhankelijk Beleggingsadvies: Beleggingsadvies (i) gebaseerd op de beoordeling door de Bank van een voldoende brede waaier aan Financiële Instrumenten die beschikbaar zijn op de markt en die voldoende divers zijn met betrekking tot hun type en emittenten of aanbieders en die niet beperkt zijn tot Financiële Instrumenten uitgegeven of verstrekt door de Bank zelf of door andere entiteiten die nauwe banden hebben met de Bank of andere entiteiten waarmee de Bank een nauwe juridische of economische relatie heeft, zodanig dat deze een risico vormen voor de onafhankelijke basis van het verleende advies (ii) waarvoor geen Inducements worden aanvaard en behouden, met uitzondering van, in bepaalde omstandigheden, voor wat betreft Kleine Niet-Geldelijke Tegemoetkomingen.

Onverdeeldheid: een vereniging van ten minste twee Klanten (Medehouders) die, individueel en ten persoonlijke titel, gezamenlijk gebruik maken van Diensten, met Rekeningen waarvan zij Medehouders zijn. In tegenstelling tot een Feitelijke Vereniging, behoren de inkomsten uit de Onverdeeldheid toe aan elk van de Medehouders in verhouding tot hun aandeel in de Onverdeeldheid.

Order Uitvoeringsdiensten: zoals gedefinieerd in Clausule 7.1 van deze Algemene Voorwaarden inzake Beleggingsdiensten.

Overeenkomst: elke overeenkomst betreffende het verlenen van Diensten door de Bank ; in dit geval gaat het voornamelijk om overeenkomsten voor Beleggingsadvies of Vermogensbeheer.

Per Se In Aanmerking Komende Tegenpartij: een Klant die deel uitmaakt van één van de volgende categorieën :

1. beleggingsondernemingen;
2. kredietinstellingen;
3. instellingen voor collectieve belegging en hun beheerverenootschappen;
4. pensioenfondsen en hun beheerverenootschappen;
5. andere krachtens wetgeving van de Europese Unie of het nationale recht van een lidstaat vergunninghoudende of gereguleerde financiële instellingen;

6. nationale regeringen en hun diensten, met inbegrip van de overheidsinstanties die op nationaal niveau belast zijn met het beheer van de overheidsschuld;
7. centrale banken;
8. supranationale organisaties.

Per Se Niet-Professionele Klant: een Niet-Professionele Klant die geen Niet-Professionele Klant op Verzoek is.

Per Se Professionele Klant: een Klant die deel uitmaakt van één van de volgende categorieën :

1. entiteiten die een vergunning moeten hebben of gereguleerd moeten zijn om op financiële markten actief te mogen zijn, met name
 - a. kredietinstellingen ;
 - b. beleggingsondernemingen;
 - c. andere vergunninghoudende of gereguleerde financiële instellingen;
 - d. instellingen voor collectieve belegging en hun beheervennootschappen;
 - e. de pensioenfondsen en hun beheervennootschappen;
 - f. handelaren in grondstoffen en grondstoffenderivaten;
 - g. plaatselijke ondernemingen;
 - h. andere institutionele beleggers.
2. De grote ondernemingen, andere dan bedoeld in 1^o, die op individueel niveau aan twee van de onderstaande omvangvereisten voldoen:
 - a. balanstotaal: twintig miljoen euro,
 - b. netto-omzet: veertig miljoen euro,
 - c. eigen vermogen: twee miljoen euro.
3. De Belgische Staat, de Gemeenschappen en de Gewesten, de buitenlandse nationale en regionale overheden, overheidsorganen die op nationaal of regionaal niveau de overheidsschuld beheren, centrale banken, internationale en supranationale instellingen zoals de Wereldbank, het IMF, de ECB, de EIB en andere vergelijkbare internationale organisaties.
4. Andere institutionele beleggers wier belangrijkste activiteit bestaat uit het beleggen in financiële instrumenten, inclusief instanties die zich bezighouden met de effectisering van activa of met andere financieringstransacties.

Portefeuille Benadering: de beoordeling van de geschiktheid van Financiële Instrumenten die, over het algemeen, gebruikt wordt bij de verlening van Beleggingsadvies of Vermogensbeheer en die erin bestaat de geschiktheid van het Financieel Instrument te beoordelen rekening houdende

met en binnen het kader van de portefeuille van de Klant.

Professionele Klant: een Klant die de nodige ervaring, kennis en bevoegdheden heeft om zelf beleggingsbeslissingen te nemen en de risico's die hij/zij loopt, correct in te schatten. Om in aanmerking te komen als Professionele Klant moet men ofwel een per Se Professionele Klant zijn, ofwel een Professionele Klant op Verzoek.

Professionele Klant op Verzoek: (1) een Per Se Niet-Professionele Klant die op zijn/haar verzoek door de Bank wordt gecategoriseerd als een Professionele Klant, na een positieve evaluatieprocedure; (2) een Per Se In Aanmerking Komende Tegenpartij die op zijn/haar verzoek door de Bank wordt gecategoriseerd als een Professionele Klant voor Order Uitvoeringsdiensten.

Referentiepersoon: de natuurlijke persoon ten aanzien van wie de geschiktheid wordt beoordeeld op basis van kennis en ervaring, overeenkomstig de in Clausule 4.2.2 genoemde voorwaarden, in het geval van het verlenen van Doorlopend Beleggingsadvies of Vermogensbeheer aan een enkele houder, een Onverdeeldheid of een Entiteit.

Rekening: de effectenrekening en de zichtrekening, verbonden aan het verlenen van een Beleggingsdienst.

Staat van Verkwisting: de toestand van een natuurlijke persoon die een duidelijke en gebruikelijke neiging heeft om zijn/haar vermogen te verspillen door buitensporige uitgaven die het gebruikelijke inkomen van de persoon te boven gaan en daardoor het kapitaal zonder enige verantwoording aantasten, waardoor de persoon een zekere mate van gerechtelijke bescherming nodig heeft.

Verbonden Agent: elke natuurlijke of rechtspersoon die, onder de volledige en onvoorwaardelijke verantwoordelijkheid van de Bank voor rekening waarvan hij/zij optreedt, de Diensten bij Klanten of potentiële Klanten promoot, instructies of orders van Klanten met betrekking tot Beleggingsdiensten of Financiële Instrumenten ontvangt en doorgeeft, Financiële Instrumenten plaatst of advies verstrekt aan Klanten of potentiële Klanten met betrekking tot deze Financiële Instrumenten of Diensten.

Vermogensbeheer: het per Klant op discretionaire basis beheren van portefeuilles van Klanten (voor zover die portefeuilles één of meer financiële instrumenten bevatten) in overeenstemming met een mandaat gegeven door de Klant.

BIJLAGE 2: PERSONEN WIENS KENNIS EN ERVARING WORDEN BEOORDEELD

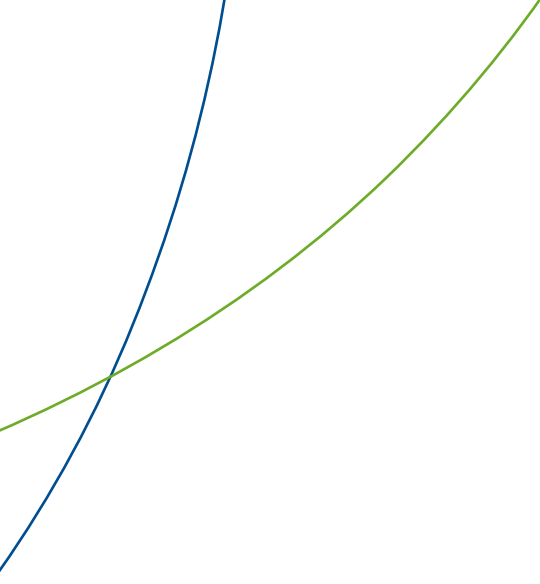
Soort Dienst	Soort Klant	Natuurlijk Persoon, bekwaam, enige houder, zonder Referentiepersoon	Natuurlijk persoon in staat van onbekwaamheid
Vermogensbeheer		Kennis en ervaring van de Interveniënt (de houder of zijn/haar vertegenwoordiger) die deelneemt aan het afsluiten van de Overeenkomst met de Bank.	<u>Onbekwame onder een vertegenwoordigingsregime</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger ⁴ . <u>Onbekwame onder een bijstandsregime</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de onbekwame en de persoon die gelast is met de bijstand van de onbekwame.
Doorlopend Beleggingsadvies		Gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Interveniënten die gezamenlijk of afzonderlijk bevoegd zijn om Beleggingsadvies verleend door de Bank te ontvangen.	<u>Onbekwame onder een vertegenwoordigingsregime</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger. <u>Onbekwame onder een bijstandsregime</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de onbekwame en de persoon die gelast is met de bijstand van de onbekwame.
Eénmalig Beleggingsadvies met Portefeuille Benadering		Gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Interveniënten die gezamenlijk of afzonderlijk bevoegd zijn om Beleggingsadvies verleend door de Bank te ontvangen.	<u>Onbekwame onder een vertegenwoordigingsregime</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger. <u>Onbekwame onder een bijstandsregime</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de onbekwame en de persoon die gelast is met de bijstand van de onbekwame.
Eénmalig Beleggingsadvies zonder Portefeuille Benadering		Kennis en ervaring van de Interveniënt die het order geeft : ofwel de houder van de effectenrekening ofwel zijn/haar vertegenwoordiger.	<u>Onbekwame onder een vertegenwoordigingsregime</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger. <u>Onbekwame onder een bijstandsregime</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de onbekwame en de persoon die gelast is met de bijstand van de onbekwame.
Loutere uitvoering (execution only)		Kennis en ervaring van de Interveniënt die het order geeft : ofwel de houder van de effectenrekening ofwel zijn/haar vertegenwoordiger.	<u>Onbekwame onder een vertegenwoordigingsregime</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger. <u>Onbekwame onder een bijstandsregime</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de onbekwame en de persoon die gelast is met de bijstand van de onbekwame.

Onverdeeldheid (Medehouders) ² zonder Referentiepersoon	Enige houder of Onverdeeldheid (Medehouders) ³ met Referentiepersoon	Entiteit (i) met één vertegenwoordiger of (ii) met meerdere vertegenwoordigers en een Referentiepersoon	Entiteit met meerdere vertegenwoordigers zonder Referentiepersoon
Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de Intervenienten (de Medehouders of hun vertegenwoordiger) die deelnemen aan het afsluiten van de Overeenkomst met de Bank.	Kennis en ervaring van de Referentiepersoon.	Kennis en ervaring van de enige vertegenwoordiger of, in voorkomend geval, de Referentiepersoon.	Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de verschillende vertegenwoordigers.
Gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Intervenienten die gezamenlijk of afzonderlijk bevoegd zijn om Beleggingsadvies verleend door de Bank te ontvangen.	Kennis en ervaring van de Referentiepersoon.	Kennis en ervaring van de enige vertegenwoordiger of, in voorkomend geval, de Referentiepersoon.	Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de verschillende vertegenwoordigers.
Gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Intervenienten die gezamenlijk of afzonderlijk bevoegd zijn om Beleggingsadvies verleend door de Bank te ontvangen.	Niet van toepassing	<u>Enige vertegenwoordiger</u> : Kennis en ervaring van de enige vertegenwoordiger. <u>Entiteiten met meerdere vertegenwoordigers</u> : Geen Referentiepersoon mogelijk (cf. regels toepasselijk op Entiteiten met meerdere vertegenwoordigers zonder Referentiepersoon).	Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de verschillende vertegenwoordigers.
<u>Order gegeven door alle Intervenienten gezamenlijk</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Intervenienten. <u>Order gegeven door elke Intervenient afzonderlijk</u> : Kennis en ervaring van de Intervenient die het order geeft.	Niet van toepassing	<u>Enige vertegenwoordiger</u> : Kennis en ervaring van de enige vertegenwoordiger. <u>Entiteiten met meerdere vertegenwoordigers</u> : Geen Referentiepersoon mogelijk (cf. regels toepasselijk op Entiteiten met meerdere vertegenwoordigers zonder Referentiepersoon).	<u>Meerdere vertegenwoordigers die gezamenlijk moeten optreden</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van de verschillende vertegenwoordigers. <u>Meerdere vertegenwoordigers die afzonderlijk kunnen optreden</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger die het order geeft.
<u>Order gegeven door alle Intervenienten gezamenlijk</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring van alle Intervenienten. <u>Order gegeven door elke Intervenient afzonderlijk</u> : Kennis en ervaring van de Intervenient die het order geeft.	Niet van toepassing.	<u>Enige vertegenwoordiger</u> : Kennis en ervaring van de enige vertegenwoordiger. <u>Entiteiten met meerdere vertegenwoordigers</u> : Geen Referentiepersoon mogelijk (cf. regels toepasselijk op Entiteiten met meerdere vertegenwoordigers zonder Referentiepersoon).	<u>Meerdere vertegenwoordigers die gezamenlijk moeten optreden</u> : Gemeenschappelijke kennis en ervaring. <u>Meerdere vertegenwoordigers die afzonderlijk kunnen optreden</u> : Kennis en ervaring van de vertegenwoordiger die het order geeft.

² Waaronder Medehouders onder een regime van naakte eigendom/vruchtgebruik.

³ Waaronder Medehouders onder een regime van naakte eigendom/vruchtgebruik.

⁴ Wie vertegenwoordiger is, hangt af van het onbekwaamheidsregime : voor minderjarigen is het de vader of de moeder, of, bij gebrek daaraan, de voogd ; voor meerderjarige onbekwamen is het de gerechtelijke of buitengerechtelijke vertegenwoordiger.



Fintro is een afdeling van BNP Paribas Fortis NV.

V.U.: Isabelle Rémant, BNP Paribas Fortis NV, Warandeberg 3, B-1000 Brussel, BTW BE 0403.199.702, RPR Brussel.

12/2020 - 560941387 - DS3941

FINTRO. GAAT VER, BLIJFT DICHTBIJ.

fintro.be