

# Algemene Voorwaarden voor Effectendienstverlening

## Artikel 1. Definities

In deze algemene voorwaarden wordt verstaan onder:

- a. Algemene Voorwaarden:** de onderhavige Algemene Voorwaarden Effectendienstverlening GE Artesia Bank.
- b. Bank:** GE Artesia Bank, statutair gevestigd te Amsterdam, Herengracht 539-543. GE Artesia Bank is de handelsnaam van Banque Artesia Nederland N.V., een bank die in overeenstemming met de Wet op het financieel toezicht is ingeschreven in de registers van De Nederlandsche Bank N.V. en van de Autoriteit Financiële Markten.
- c. Bewaarnemer:** N.V. Bewaarbedrijf Artesia Nederland. Deze vennootschap heeft als statutair doel uitsluitend het op eigen naam, maar voor rekening en risico van cliënten van de Bank, bewaren van Effecten en rechten ten aanzien van Effecten, alsmede het sluiten van overeenkomsten die voor dat doel dienstig kunnen zijn. Deze vennootschap loopt derhalve geen commercieel risico.
- d. Cliënt:** de (rechts)persoon of (-)personen, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk, die bij de Bank een Effectenrekening aanhoudt(en), dan wel effectentransacties verricht(en).
- e. Effecten:** alle financiële instrumenten waarin Cliënt via de Bank kan beleggen.
- f. Effectendepot:** een door Cliënt bij de Bank aangehouden rekening voor het bewaren en administreren van Effecten van Cliënt.
- g. Effectenrekening:** een door Cliënt bij de Bank aangehouden rekening voor onder meer het debiteren en crediteren van gelden van Cliënt ingevolge van voor zijn rekening en risico uitgevoerde en/of afgewikkelde transacties in Effecten. De Effectenrekening is voorbehouden aan houders van een Effectendepot en kan niet worden gebruikt voor het betalingsverkeer.
- h. Effectenbemiddeling:** het bemiddelen bij de totstandkoming van transacties in Effecten, niet zijnde vermogensbeheer.
- i. Professionele Cliënt:** de Cliënt die valt onder de definitie van professionele belegger in artikel 1 van de Wet op het financieel toezicht, alsmede de Cliënt voor zover de Bank en de Cliënt zijn overeengekomen dat partijen – in overeenstemming met artikel 3 van deze Algemene Voorwaarden en met artikel 4:18c van de Wet op het financieel toezicht – de Cliënt zullen aanmerken als professionele belegger.

## Artikel 2. Werkingsfeer

- 2.1 Deze Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle door de Bank aangeboden diensten in Effecten, waaronder begrepen het in opdracht van Cliënt voor diens rekening verrichten van transacties in Effecten, en het adviseren van Cliënt over het aangaan van dergelijke transacties.
- 2.2 Indien en voor zover daarvan in deze Algemene Voorwaarden niet is afgeweken, zijn de Algemene Bankvoorwaarden opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken van toepassing.
- 2.3 Voor de bemiddeling bij de aan- en verkoop van opties die op Euronext worden verhandeld, is naast deze Algemene Voorwaarden tevens de optieovereenkomst van de Bank van toepassing. Voor de bemiddeling bij de aan- en verkoop van termijncontracten (futures), resp. special products, resp. opties die op buitenlandse beurzen worden verhandeld, zijn in aanvulling op de optieovereenkomst van de Bank tevens de overeenkomsten inzake futures, resp. special products, resp. buitenlandse optiebeurzen van de Bank van toepassing. Ingeval van afwijking tussen deze Algemene Voorwaarden en de bepalingen van genoemde overeenkomsten zullen laatstgenoemde bepalingen prevaleren.
- 2.4 Indien de Bank het beheer over het vermogen van Cliënt of een deel daarvan uitoefent, is tevens de overeenkomst vermogensbeheer van de Bank van toepassing.
- 2.5 Voorts kunnen naast deze Algemene Voorwaarden andere voorwaarden c.q. bepalingen op de rechtsverhouding tussen de Bank en Cliënt van toepassing zijn, zulks afhankelijk van de aangeboden diensten in Effecten alsmede het gekozen communicatiekanaal.
- 2.6 Tezamen met de door Cliënt en de Bank ondertekende cliëntenovereenkomst vormen de in dit artikel bedoelde overeenkomsten, voorwaarden en bepalingen de grondslag voor de financiële diensten die de Bank aan Cliënt verleent.

## Artikel 3. Professionele Cliënten

- 3.1 Tenzij Cliënt valt onder de definitie van professionele belegger in artikel 1 van de Wet op het financieel toezicht, wordt Cliënt aangemerkt als een niet-professionele cliënt in de zin van die wet.
- 3.2 Cliënt is bevoegd de Bank te verzoeken voor bepaalde of voor alle transacties aangemerkt te worden als een Professionele Cliënt. Cliënt is zich ervan bewust dat dit leidt tot een lager beschermingsniveau. Dit brengt onder andere mee dat op hem niet de in artikel 15 bedoelde

vangnetregelingen van toepassing zijn, dat hij geen toegang heeft tot het in artikel 30 bedoelde Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, dat de Bank niet gehouden is hem te informeren over haar orderuitvoeringsbeleid als bedoeld in artikel 10 van deze Algemene Voorwaarden en dat de aan hem toegezonden effectennota's een beperktere inhoud kunnen hebben.

- 3.3 De Professionele Cliënt is bevoegd de bank te verzoeken voor bepaalde of voor alle transacties aangemerkt te worden als een niet-professionele cliënt in de zin van genoemde wet. Indien de Bank bereid is een dergelijk verzoek in te willigen, zullen de in verband hiermee gemaakte afspraken in een afzonderlijke overeenkomst worden vastgelegd.
- 3.4 De Bank is te allen tijde bevoegd te besluiten een Professionele Cliënt aan te merken als niet-professionele cliënt in de zin van genoemde wet.

## Artikel 4. Adviesrelatie

- 4.1 Ten behoeve van de vaststelling van het risicoprofiel van Cliënt wint de Bank bij aanvang van de relatie informatie in over onder andere de financiële positie van Cliënt, over zijn kennis, over zijn ervaring met beleggen in Effecten, zijn beleggingshorizon en over zijn beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid.
- 4.2 Als Cliënt niet de naar het oordeel van de Bank benodigde informatie verstrekt, zal de Bank afzien van het adviseren van Cliënt over het aangaan van transacties in Effecten.
- 4.3 Cliënt is zich ervan bewust dat onjuiste en/of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat de Bank adviezen verstrekt, die voor Cliënt niet passend, of zelfs nadelig, kunnen zijn.
- 4.4 Cliënt is gehouden de Bank onverwijld op de hoogte te stellen van substantiële wijzigingen in zijn financiële positie en/of veranderingen in zijn persoonlijke omstandigheden, met name indien deze van een zodanige aard zijn dat zij aanleiding zouden kunnen zijn om zijn risicoprofiel bij te stellen.
- 4.5 De Bank kan zonder meer afgaan op de door Cliënt mondeling dan wel schriftelijk verstrekte informatie. De Bank is niet verplicht de haar verstrekte informatie op juistheid te controleren.
- 4.6 Op basis van de verstrekte informatie adviseert de Bank Cliënt met inachtneming van diens risicoprofiel. Cliënt dient vervolgens een beslissing daaromtrent te nemen. Het staat Cliënt vrij de beleggingsadviezen van de Bank al dan niet op te volgen. Door het nemen van een beslissing wordt Cliënt geacht de consequenties van zijn beslissing geheel te overzien en de daarmee samenhangende

risico's te aanvaarden. Cliënt wordt geacht ermee bekend te zijn dat afwijking van het door de Bank gegeven advies kan leiden tot verhoging van risico's en tot nadeel voor Cliënt.

- 4.7 De door de Bank aan Cliënt te verstrekken beleggingsadviezen zijn gebaseerd op verwachtingen en schattingen, en behelzen nimmer een garantie. Nimmer mag Cliënt of een derde ervan uitgaan dat deze verwachtingen uitkomen of dat schattingen correct zijn. De Bank is niet aansprakelijk voor enige schade die het gevolg mocht zijn van het volgen van een door de Bank gegeven beleggingsadvies, tenzij dit advies op het moment dat dit gegeven werd, redelijkerwijs niet gegeven had mogen worden. De Bank staat niet in voor de juistheid en volledigheid van informatie, voor zover deze berust op externe bronnen en aanvaardt daarvoor geen aansprakelijkheid.
- 4.8 De Bank zal niet gehouden zijn tot het verstrekken van ongevraagde beleggingsadviezen aan Cliënt.
- 4.9 In geval van een Professionele Cliënt mag de Bank er – in afwijking van het voorgaande – vanuit gaan dat deze beschikt over de kennis en ervaring die nodig zijn om de risico's te begrijpen die zijn verbonden aan de door hem beoogde transacties, en dat hij binnen het kader van zijn risicoprofiel die risico's kan dragen.

#### **Artikel 5. Uitsluitend orderverwerking ("execution only")**

- 5.1 In afwijking van het bepaalde in artikel 2 lid 1 van deze Algemene Voorwaarden is de Bank – al dan niet op verzoek van Cliënt – bevoegd te besluiten dat haar dienstverlening is beperkt tot het (doen) uitvoeren van orders van Cliënt. De Bank wint dan eveneens de in lid 1 van het vorige artikel bedoelde informatie in met het oog op het opstellen van een risicoprofiel.
- 5.2 Als de Bank van mening is dat de beoogde transactie niet passend voor Cliënt is gezien zijn kennis en ervaring met beleggen, zal zij hem dit meedelen maar zij is dan niet gehouden de order te weigeren.
- 5.3 Als de Bank van mening is dat zij niet voldoende informatie over Cliënt heeft om te kunnen beoordelen of hij voldoende kennis en ervaring heeft om de gevolgen van een bepaalde transactie, of van bepaalde soorten van transacties, te kunnen beoordelen, zal zij hem dit meedelen maar zij is dan niet gehouden de orders van Cliënt tot het uitvoeren van dergelijke transacties te weigeren.
- 5.4 De Bank is eveneens bevoegd te besluiten dat haar dienstverlening is beperkt tot het (doen)

uitvoeren van orders van Cliënt met betrekking tot eenvoudige soorten van Effecten. In dat geval zal de Bank dit aan Cliënt meedelen en de door hem gegeven orders uitsluitend toetsen aan saldo- en dekkingsvereisten en deze niet beoordelen op de passendheid ervan voor Cliënt gezien zijn kennis en ervaring. Zij is dan ook niet gehouden de in lid 1 van het vorige artikel bedoelde informatie in te winnen.

- 5.5 Onder "eenvoudige soorten van Effecten" worden in dit artikel verstaan:
- a) aandelen, die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Economische Ruimte, of op een daarmee vergelijkbaar systeem in een staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte,
  - b) instrumenten die gewoonlijk op de geldmarkt worden verhandeld (dat wil zeggen: kortlopende schuldinstrumenten zoals deposito's),
  - c) verhandelbare obligaties en andere schuldinstrumenten met uitzondering van converteerbare obligaties en converteerbare schuldinstrumenten, en
  - d) rechten van deelneming in open-end beleggingsinstellingen.
- 5.6 In geval van een Professionele Cliënt mag de Bank ervan uitgaan dat deze beschikt over de kennis en ervaring die nodig zijn om de risico's te begrijpen die zijn verbonden aan de door hem beoogde transacties.

#### **Artikel 6. Vermogensbeheer**

- 6.1 Indien de Bank en Cliënt overeenkomen dat de Bank het vermogen van Cliënt, of een deel daarvan, zal beheren, wint de Bank eveneens de in artikel 4 lid 1 bedoelde informatie in. De leden 2 t/m 5 van artikel 4 zijn eveneens van toepassing.
- 6.2 Op basis van de verstrekte informatie, en met inachtneming van wat in de overeenkomst vermogensbeheer is overeengekomen, beheert de Bank het vermogen van Cliënt met inachtneming van diens risicoprofiel.

#### **Artikel 7. Risico's van beleggen in effecten**

- 7.1 Cliënt heeft kennis genomen van de hem door de Bank ter beschikking gestelde informatie over het beleggen in Effecten, getiteld "Belangrijkste kenmerken en risico's van effecten", is zich volledig bewust van de risico's en gevolgen die zijn verbonden aan het beleggen in Effecten en aanvaardt deze risico's en gevolgen.
- 7.2 De waarde van beleggingen in Effecten kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten

bieden geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

- 7.3 Cliënt is zich ervan bewust dat bij een bestensorder – dat is een order die wordt uitgevoerd tegen de eerstvolgende koers nadat de order is ingevoerd in het handelssysteem waarbinnen de order wordt uitgevoerd – de koers aanzienlijk kan afwijken van de laatst bekende koers. Als Cliënt een bestensorder geeft, aanvaardt hij het daaruit voortvloeiende risico.
- 7.4 Voor zover Cliënt bij het beleggen in Effecten gebruik maakt van een effectenkrediet dan wel anderszins geheel of gedeeltelijk met geleend geld belegt, verklaart Cliënt uitdrukkelijk dat hij zich ervan bewust is dat hij het risico loopt zijn inleg te verliezen en zelfs een schuld over te houden.
- 7.5 Het is Cliënt bekend dat het mogelijk is dat Effecten, die in een land buiten de Europese Unie worden aangehouden, in mindere mate zijn beschermd tegen het risico van insolventie van de beleggingsonderneming waarbij zij worden aangehouden, dan in landen binnen de Europese Unie gebruikelijk is.

#### **Artikel 8. Instructies en mededelingen**

- 8.1 Cliënt kan de Bank door middel van door de Bank aangewezen communicatiemiddelen instructies geven, waaronder orders tot het voor zijn rekening verrichten van transacties in Effecten.
- 8.2 De Bank is bevoegd om door Cliënt telefonisch gegeven opdrachten en/of met Cliënt telefonisch gevoerde gesprekken op een geluidsdrager vast te leggen. De Bank is bevoegd, doch niet verplicht, om aldus vastgelegde opdrachten en gesprekken te bewaren en/of te archiveren. Deze geluidsopnames zullen na verloop van tijd door de Bank worden gewist.
- 8.3 Cliënt kan beperkingen stellen met betrekking tot de markten of handelsplatformen waarop transacties in Effecten worden afgewikkeld.

#### **Artikel 9. Uitvoering van orders**

- 9.1 Voor zover in deze Algemene Voorwaarden niet anders is bepaald, worden orders tot transacties in Effecten van Cliënt uitgevoerd overeenkomstig zijn instructies en met inachtneming van de voor de desbetreffende beurs dan wel beurzen en/of overige handelsplatformen geldende regels. De Bank handelt te allen tijde voor rekening en risico van Cliënt.
- 9.2 Cliënt verleent hierbij aan de Bank onherroepelijke volmacht om zijn Effectenrekening en zijn Effectendepot te belasten voor al hetgeen hij uit

hoofde van zijn transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen aan de Bank verschuldigd zal zijn.

- 9.3 Cliënt draagt er zorg voor dat te allen tijde voldoende saldo op zijn Effectenrekening en zijn Effectendepot aanwezig is voor de voldoening aan de Bank van al hetgeen hij uit hoofde van zijn transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen verschuldigd zal zijn.
- 9.4 De bereidheid van de Bank tot het uitvoeren van orders voor transacties strekt zich uit tot de door de Bank aan Cliënt bekendgemaakte categorieën van Effecten en beurzen en handelsplatformen waarop Effecten worden verhandeld. Eveneens is de Bank bevoegd beperkingen te stellen ten aanzien van de soorten orders voor transacties in Effecten waarvan zij de uitvoering aan Cliënt aanbiedt. De Bank is te allen tijde bevoegd wijziging aan te brengen in voormelde categorieën van Effecten, beurzen en handelsplatformen. Zij is tevens bevoegd beperkingen ten aanzien van soorten orders aan te brengen.
- 9.5 Dagorders voor transacties in Effecten gelden - tenzij anders is overeengekomen - gedurende de dag waarop zij zijn gegeven. Doorlopende orders die niet kunnen worden uitgevoerd op de dag waarop de order door Cliënt wordt verstrekt, worden door de Bank geaccepteerd voor een periode zoals wordt vermeld op de orderacceptatie-bevestiging.
- 9.6 De Bank en Bewaarnemer zijn bevoegd gebruik te maken van de diensten van derden, onder meer voor het uitvoeren van orders. Cliënt is zich ervan bewust dat hij, in geval van niet-nakoming of faillissement van een derde, mogelijk niet (al) zijn Effecten zal kunnen terugkrijgen.
- 9.7 De Bank is bevoegd de uitvoering van orders te weigeren, indien Cliënt de order niet op de met hem overeengekomen wijze en tijdstippen heeft gegeven, de order onduidelijk is, niet tijdig is ontvangen, of in strijd is met de regelgeving die op de uitvoering van de order betrekking heeft.

#### **Artikel 10. Orderuitvoeringsbeleid**

- 10.1 De Bank neemt bij het uitvoeren van orders in Effecten alle redelijke maatregelen om, alle omstandigheden in aanmerking genomen, het best mogelijke resultaat voor haar cliënten te behalen. Zij heeft daartoe een orderuitvoeringsbeleid opgesteld. Cliënt heeft dit ontvangen en stemt ermee in.
- 10.2 De Bank evalueert haar orderuitvoeringsbeleid

regelmatig en stelt Cliënt op de hoogte van materiële wijzigingen daarin.

- 10.3 De Bank is bevoegd van haar orderuitvoeringsbeleid af te wijken indien zij van oordeel is dat dit leidt tot een beter resultaat voor Cliënt.
- 10.4 Cliënt is te allen tijde bevoegd instructies te geven die afwijken van het orderuitvoeringsbeleid van de Bank. Cliënt is zich ervan bewust dat dit ertoe kan leiden dat het resultaat van de order voor hem minder gunstig uitvalt dan wanneer deze zou zijn uitgevoerd in overeenstemming met het orderuitvoeringsbeleid van de Bank. De Bank is bevoegd instructies, die van het orderuitvoeringsbeleid afwijken, te weigeren.
- 10.5 Op verzoek van Cliënt toont de Bank aan dat zij een door Cliënt gegeven order heeft uitgevoerd in overeenstemming met haar orderuitvoeringsbeleid.

#### **Artikel 11. Kosten en provisies**

- 11.1 De Bank brengt Cliënt voor de door haar uitgevoerde effectendiensten bewaarloon, provisie en (transactie)kosten in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij de Bank geldende tarieven. Deze tarieven zijn opgenomen in de standaardtarievenlijst welke ter inzage ligt op alle kantoren van de Bank in Nederland en wordt gepubliceerd op de website van de Bank.
- 11.2 De Bank kan tevens de door haar aan derden verschuldigde kosten voor de door haar uitgevoerde diensten aan Cliënt in rekening brengen.
- 11.3 De Bank behoudt zich het recht voor de in dit artikel bedoelde tarieven te allen tijde te wijzigen indien de omstandigheden naar haar uitsluitend oordeel daartoe aanleiding geven. In dat geval heeft Cliënt overeenkomstig artikel 29.2 het recht de effectenrelatie tussen Cliënt en de Bank door middel van een aangetekend schrijven met onmiddellijke ingang op te zeggen, zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.4.

#### **Artikel 12. Effectennota**

- 12.1 De Bank geeft uiterlijk op de eerste werkdag na de uitvoering van de order - of indien de Bank een bevestiging ontvangt van een derde uiterlijk op de eerste werkdag na ontvangst van de bevestiging van deze derde - Cliënt kennis van de uitvoering van de order door middel van een effectennota, houdende de essentiële gegevens van de transactie. Daaronder zijn, voor zover van toepassing, begrepen de identiteit van de Bank

en van Cliënt, de handelsdag en de handelstijd, het soort order, de identificatie van de plaats van uitvoering en van het Effect, de aankoop of verkoop of andere aard van de order, de hoeveelheid, de prijs per eenheid, de totale vergoeding, de totale in rekening gebrachte kosten en, indien Cliënt daarom verzoekt, een specificatie daarvan, alsmede de verantwoordelijkheden van Cliënt met betrekking tot de afwikkeling van de transactie, waaronder de betalings- of levertermijn en de rekeninggegevens, een en ander voor zover deze gegevens en verantwoordelijkheden nog niet eerder aan Cliënt zijn meegedeeld.

- 12.2 Indien de Bank, een lid van de groep van ondernemingen waarvan de Bank deel uitmaakt, of een andere cliënt van de Bank, de tegenpartij van Cliënt bij de transactie was, wordt dit eveneens op de effectennota gemeld, tenzij de order is uitgevoerd via een handelssysteem dat anonieme handel mogelijk maakt.
- 12.3 Indien de Bank een order in tranches uitvoert, kan zij informatie over de prijs van elke tranche afzonderlijk dan wel over de gemiddelde prijs verstrekken. In het laatste geval verstrekt zij Cliënt op diens verzoek informatie over elke tranche afzonderlijk.
- 12.4 In afwijking van het bepaalde in de leden 1, 2 en 3 van dit artikel is de Bank in geval van een Professionele Cliënt tot niet meer gehouden dan het onmiddellijk verstrekken van de belangrijkste informatie over de uitvoering van de order.
- 12.5 Het bepaalde in dit artikel geldt niet voor orders die strekken ter uitvoering van een beslissing in verband met het beheren van het vermogen van Cliënt waaromtrent de Bank en Cliënt een overeenkomst vermogensbeheer hebben gesloten.
- 12.6 In geval van uitvoering van een order met betrekking tot obligaties ter financiering van een hypothecair krediet geeft de Bank de in de voorgaande leden bedoelde informatie aan Cliënt die dit krediet is aangegaan bij de mededeling van de kredietsom, maar uiterlijk een maand na uitvoering van de order. Indien de Bank periodiek orders voor Cliënt met betrekking tot rechten van deelneming in een beleggingsinstelling uitvoert, is de Bank bevoegd de in de vorige leden bedoelde informatie eenmaal per zes maanden te verstrekken.
- 12.7 De Bank verstrekt Cliënt desgevraagd informatie over de status van zijn order.

#### **Artikel 13. Periodieke overzichten**

- 13.1 De Bank verstrekt Cliënt eenmaal per jaar een

- periodiek overzicht van zijn portefeuille.
- 13.2 Als de Bank en Cliënt vermogensbeheer zijn overeengekomen als bedoeld in artikel 6, verstrekt de Bank aan Cliënt eenmaal per zes maanden een periodiek overzicht van zijn portefeuille.
- 13.3 Als de Bank en Cliënt vermogensbeheer zijn overeengekomen als bedoeld in artikel 6, en in de portefeuille hefboomwerking is toegestaan, verstrekt de Bank aan Cliënt maandelijks een periodiek overzicht van zijn portefeuille.
- 13.4 Als de Bank en Cliënt vermogensbeheer zijn overeengekomen als bedoeld in artikel 6, is Cliënt eveneens bevoegd de Bank te verzoeken hem informatie per uitgevoerde transactie te verschaffen. Alsdan is op die informatie het in het vorige artikel bepaalde van overeenkomstige toepassing. Alsdan verstrekt de Bank voorts aan Cliënt eenmaal per jaar een periodiek overzicht van zijn portefeuille; indien echter de portefeuille (mede) andere financiële instrumenten bevat dan verhandelbare aandelen, verhandelbare obligaties of andere verhandelbare schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten of rechten van deelneming in een beleggingsinstelling, verstrekt de Bank het periodieke overzicht eenmaal per zes maanden.
- 13.5 Cliënt is bevoegd de Bank te verzoeken hem vaker een periodiek overzicht van zijn portefeuille te verstrekken dan in de vorige leden is bepaald. De Bank zal aan een dergelijk verzoek binnen redelijke grenzen gevolg geven.

#### **Artikel 14. Bewaring van Effecten**

- 14.1 Op de bewaring van Effecten die deel uitmaken van een door de Bank gehouden verzameldepot als bedoeld in de Wet Giraal Effectenverkeer, zijn de bepalingen van die wet van toepassing. Deze wet creëert een vorm van mede-eigendom van de houders van de onder die wet vallende girale effecten. Voor zover die Effecten aan uitloting onderhevig zijn, zal de Bank ervoor zorgdragen dat telkens bij uitloting aan ieder van haar cliënten afzonderlijk een met diens gerechtigheid overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Effecten wordt toebedeeld.
- 14.2 De bewaring in Nederland van alle overige Effecten inclusief opties, futures en effecten met nummerverantwoording, geschiedt ten behoeve van Cliënt door Bewaarnemer. Op de bewaring van deze Effecten zijn van toepassing de "Bepalingen betreffende de bewaring van effecten", die zijn opgenomen bij de Algemene Bankvoorwaarden.
- 14.3 De bewaring van zich in het buitenland bevindende Effecten, aan toonder en niet aan

toonder, geschiedt ten behoeve van Cliënt door Bewaarnemer. Op de bewaring van deze Effecten zijn van toepassing de "Bepalingen betreffende de bewaring van effecten", die zijn opgenomen bij de Algemene Bankvoorwaarden.

- 14.4 De Bank is jegens Cliënt met betrekking tot in bewaring genomen Effecten tot geen andere informatieverstrekking gehouden dan die welke zij via haar eigen informatiekanalen van of over de betreffende uitgevende instellingen ontvangt.
- 14.5 De Bank en Bewaarnemer zijn bevoegd gebruik te maken van de diensten van derden, onder meer voor het in bewaring geven van Effecten. De Bank is alleen aansprakelijk voor tekortkomingen van die derden indien zij bij de keuze van die derde niet de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen.
- 14.6 De Effecten van Cliënt kunnen worden aangehouden op een zg. omnibusaccount bij een derde, dat is een rekening waarop bij die derde Effecten van meerdere cliënten van de Bank worden bewaard. Cliënt is zich ervan bewust dat hij, in geval van niet-nakoming of faillissement van zo'n derde, of indien er tekorten op een dergelijke omnibusaccount ontstaan, mogelijkwerwijs niet (al) zijn Effecten zal kunnen terugkrijgen.
- 14.7 Cliënt is zich ervan bewust dat het op grond van het nationale recht van het land van de derde, bij wie de Effecten worden aangehouden, mogelijk is dat Effecten van Cliënten niet kunnen worden onderscheiden van Effecten die deze derde partij voor zichzelf of voor de Bank houdt. Cliënt is zich ervan bewust dat hij, in geval van niet-nakoming of faillissement van zo'n derde, of indien er tekorten ontstaan om aan alle aanspraken te voldoen, mogelijkwerwijs niet (al) zijn Effecten zal kunnen terugkrijgen.
- 14.8 Voorts is Cliënt zich ervan bewust dat als zijn Effecten worden bewaard bij een derde, die is gevestigd in een land buiten de Europese Unie, zijn rechten ten aanzien van zijn Effecten mogelijkwerwijs in mindere mate zijn beschermd tegen het risico van insolventie van de beleggingsonderneming waarbij zij worden aangehouden, dan in landen binnen de Europese Unie gebruikelijk is.

#### **Artikel 15. Vangnetregelingen**

- 15.1 Op grond van de Wet op het financieel toezicht zijn een depositogarantiestelsel en een beleggerscompensatiestelsel in het leven geroepen. Deze beogen personen die geld, respectievelijk Effecten, aan een bank hebben toevertrouwd, en die niet al onder de WGE vallen of door een bewaarbedrijf worden bewaard, te

compenseren in het geval van betalingsonmacht van die bank.

- 15.2 Voor het depositogarantiestelsel geldt een maximum van € 100.000. Voor het beleggerscompensatiestelsel geldt een maximum van € 20.000.
- 15.3 De uitvoering van deze regelingen is in handen van De Nederlandsche Bank N.V. Voor de beantwoording van de vraag of een beroep op een van deze regelingen mogelijk is, is de officiële tekst van de toepasselijke regelingen bepalend. De Bank verstrekt desgevraagd nadere informatie over deze regelingen.

#### **Artikel 16. Belangenconflicten**

- 16.1 Tussen Cliënt en de Bank, tussen Cliënt en medewerkers van de Bank, tussen Cliënt en de leden van de groep waartoe de Bank behoort, en tussen cliënten van de Bank onderling, kunnen zich, gelet op de aard van het bedrijf van de Bank, belangenconflicten voordoen. Om dergelijke belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen heeft de Bank maatregelen getroffen om een onafhankelijk optreden van het bedrijfsonderdeel dat de effectendienstverlening verzorgt te waarborgen. Op grond van deze maatregelen zal niet-openbare, koersgevoelige informatie, welke mogelijkerwijs binnen de Bank bekend is, niet gebruikt kunnen worden bij de effectendienstverlening aan Cliënt.
- 16.2 Als een belangenconflict onvermijdelijk is, zal de Bank Cliënt hiervan op de hoogte brengen, met vermelding van zodanige bijzonderheden dat Cliënt in staat is een verantwoorde beslissing te nemen ten aanzien van de kwestie in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.
- 16.3 In het kader van de Effectenbemiddeling door de Bank kan het voorkomen dat de Bank vergoedingen of provisies betaalt aan, of ontvangt van, derden (zoals een distributievergoeding). Cliënt kan geen aanspraak maken op de door de Bank ontvangen vergoedingen van derden.
- 16.4 De Bank zal Cliënt desgevraagd nadere informatie over de hiervoor bedoelde regelingen en voorwaarden verschaffen.

#### **Artikel 17. Aansprakelijkheid**

- 17.1 De Bank verricht alle handelingen in het kader van haar dienstverlening voor rekening en risico van Cliënt.
- 17.2 De Bank is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van een waardedaling of waardestijging van Effecten, door Cliënt geleden verliezen en/

of gederfde winst, of welke andere schade ook, behalve indien en voor zover mocht blijken dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of grove schuld van de Bank bij het verrichten van de door haar verleende diensten. Cliënt vrijwaart de Bank voor aanspraken van derden met betrekking tot de door haar verrichte diensten.

#### **Artikel 18. Verpanding**

- 18.1 Tot meerdere zekerheid voor de betaling van al hetgeen Cliënt nu of te eniger tijd aan de Bank verschuldigd is dan wel zal zijn uit hoofde van transacties in Effecten, of uit welken hoofde ook, zijn aan de Bank verpand:
- a) al zijn huidige en toekomstige aandelen in de door de Bank beheerde verzameldepots, bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, van de effecten van de desbetreffende soort en alle huidige en toekomstige vorderingen uit hoofde van of samenhangende met die aandelen;
  - b) de te zijnen name aan Bewaarnemer in bewaring gegeven en in de toekomst in bewaring te geven Effecten, voor zover deze door Bewaarnemer voor Cliënt zijn dan wel worden geïndividualiseerd, alsmede de huidige en toekomstige rechten tot uitlevering van Effecten die voortvloeien uit de bewaargeving ten name van Cliënt aan Bewaarnemer, van de Effecten die niet door Bewaarnemer voor Cliënt zijn dan wel worden geïndividualiseerd;
  - c) alle vorderingen die hij tegenover de Bank nu of te eniger tijd kan doen gelden uit hoofde van de nu of te eniger tijd ten gunste van Cliënt aanwezige tegoeden hetzij in rekening-courant, hetzij op enigerlei andere wijze aanwezig of geboekt.
- 18.2 Het pandrecht omvat mede een recht van pand op alle terzake van de verpande Effecten, rechten en vorderingen te ontvangen vergoedingen.
- 18.3 Deze verpandingen zullen telkens tot stand komen door de enkele toevoeging van de nieuwe Effecten, rechten en vorderingen aan de aan Cliënt toebehorende Effectendepot, Effectenrekening of rekening-courant. Deze toevoeging zal voor zover nodig tevens gelden als kennisgeving aan de Bank en Bewaarnemer.
- 18.4 Onverminderd het voorafgaande is Cliënt verplicht om op eerste verzoek van de Bank al datgene te doen en daarvoor medewerking te verlenen teneinde het in dit artikel bedoelde pandrecht te vestigen. Cliënt verleent hierbij een onvoorwaardelijke en onherroepelijke volmacht aan de Bank om daartoe alle handelingen te

verrichten die noodzakelijk dan wel wenselijk zijn met het oog op het vestigen van de in dit artikel bedoelde pandrechten.

#### **Artikel 19. Herverpanding**

De Bank is bevoegd de Effecten en (andere) vermogensrechten, die aan haar zijn verpand, te herverpanden tot zekerheid voor een schuld van de Bank jegens derden, mits deze schuld het door Cliënt aan de Bank (al dan niet opeisbaar) verschuldigde bedrag niet overschrijdt, mits de herverpanding slechts geschiedt tot een zodanige omvang als de Bank nodig heeft als zekerheid voor wat zij op het moment van de herverpanding van Cliënt (al dan niet opeisbaar) te vorderen heeft of kan krijgen, en mits de herverpande Effecten en (andere) vermogensrechten onmiddellijk na aflossing van de schuld door de Bank niet langer voorwerp van die herverpanding zijn.

#### **Artikel 20. Verklaring van erfrecht**

- 20.1 Na het overlijden van een Cliënt kan de Bank verlangen dat degene(n) die wens(t)en te beschikken over de - op naam van de overleden Cliënt - op de Effectenrekening en/of Effectendepot aangehouden tegoeden, een verklaring van erfrecht overlegt. De Bank is niet gehouden inlichtingen te verstrekken over handelingen met betrekking tot tegoeden op de Effectenrekening en/of Effectendepot die voor de datum van overlijden van Cliënt zijn verricht.
- 20.2 Zolang de Bank geen verklaring van erfrecht heeft ontvangen, is zij bevoegd - maar niet verplicht - de maatregelen te nemen die naar haar oordeel tot behoud van de portefeuille van Cliënt nodig zijn.

#### **Artikel 21. Gegevens Cliënt**

- 21.1 De Bank kan ingevolge regelgeving, waaronder voorschriften van beurzen en/of handelsplatformen en van de Wet op het financieel toezicht, verplicht zijn, ter medewerking aan de handhaving en controle op de naleving van deze regelgeving, gegevens te verstrekken uit de door de Bank gehouden persoonsregistratie. De Bank behoeft voor de verstrekking van deze gegevens niet de toestemming van Cliënt.
- 21.2 Cliënt stemt er mee in dat de Bank gegevens uit haar administratie betreffende Cliënt verstrekt aan een al dan niet in het buitenland gevestigde (toezichthoudende) autoriteit op basis van enig dwingend voorschrift.

#### **Artikel 22. Bijzondere omstandigheden**

In geval van bijzondere omstandigheden, waaronder begrepen het uitvallen van ordersystemen en grote drukte op de effecten- en optiebeurs, kan er vertraging optreden bij de uitvoering van orders van Cliënt. De Bank is niet aansprakelijk voor de hierdoor ontstane schade, direct of indirect, tenzij er sprake is van opzet of grove schuld van de Bank.

#### **Artikel 23. Koersopgaven**

- 23.1 De Bank is niet verplicht aan Cliënt koersopgaven of koersinformatie te verstrekken.
- 23.2 De Bank is niet aansprakelijk jegens Cliënt of derden voor schade, direct dan wel indirect, geleden als gevolg van of samenhangend met door de Bank verstrekte koersopgaven of koersinformatie.

#### **Artikel 24. Royement van effectenorders**

- 24.1 Indien wijzigingen plaatsvinden in Effecten (zoals een split-up of afstempeling) royeert de Bank eventuele lopende orders met betrekking tot die Effecten. Cliënt is ermee bekend dat zich omstandigheden kunnen voordoen (waaronder bepaalde gebeurtenissen ten aanzien van de uitgevende instelling van bepaalde Effecten die waarschijnlijk van wezenlijke invloed zullen zijn op de koers van de betreffende Effecten) als gevolg waarvan lopende orders in dit fonds worden geroyeerd door de effectenbeurs waar deze worden uitgevoerd.
- 24.2 Na beurssluiting op de dag voorafgaand aan de dag waarop de Effecten ex-dividend gaan, worden alle nog openstaande bestensorders en limietorders die voor beurssluiting in het ordersysteem van de Bank zijn ingevoerd geroyeerd, tenzij op de effectenbeurs waar de Effecten worden verhandeld andere voorschriften of gebruiken van kracht zijn. De Bank zal in geval van royement niet gehouden zijn om deze order met een aangepaste limiet uit te voeren, tenzij Cliënt daartoe aan de Bank een nieuwe order heeft verstrekt.

#### **Artikel 25. Hoofdelijkheid**

Indien Cliënt uit twee of meer (rechts)personen bestaat, zijn zij ieder hoofdelijk jegens de Bank aansprakelijk voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen van Cliënt uit hoofde van de door de Bank verrichte diensten, en is ieder van hen afzonderlijk bevoegd tot het geven van orders aan de Bank.

## **Artikel 26. Amerikaanse belastingwetgeving**

- 26.1 Cliënt is gehouden alle (administratieve) voorschriften en procedures van de Bank stipt na te leven in het geval dat Cliënt belegt in Effecten waarvan de inkomsten zijn onderworpen aan bronbelasting van de Verenigde Staten van Amerika (hierna te noemen: "Amerikaanse Effecten").
- 26.2 Indien Cliënt belegt in Amerikaanse Effecten, geen natuurlijk persoon is en op grond van enig belastingverdrag met de Verenigde Staten van Amerika recht wil doen gelden op een vermindering van de in lid 1 bedoelde bronbelasting, dan is Cliënt gehouden om op eerste verzoek van de Bank een zogenaamde "treaty statement" aan de Bank en de Bewaarnemer af te geven. Onder een "treaty statement" wordt verstaan een verklaring van Cliënt dat deze recht heeft op toepassing van het belastingverdrag tussen het land alwaar Cliënt fiscaal ingezetene is en de Verenigde Staten van Amerika.
- 26.3 Indien Cliënt niet of niet tijdig voldoet aan de in de voorgaande leden genoemde verplichtingen, is de Bank - in verband met de op haar rustende verplichtingen terzake van de in die leden bedoelde bronbelasting - gerechtigd om Cliënt in te delen in de categorie van wie de inkomsten uit Amerikaanse Effecten onderworpen zijn aan het hoogste inhoudingspercentage.
- 26.4 Indien Cliënt belegt in Amerikaanse Effecten en bovendien kan worden gekwalificeerd als een "U.S. person", dan is Cliënt gehouden om binnen 14 dagen na een daartoe strekkend verzoek van de Bank, aan de Bank een volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend "W-9" formulier, of bij vervanging daarvan een document van gelijkwaardige strekking, te verstrekken. Voorts is hij dan gehouden om schriftelijke toestemming aan de Bank en de Bewaarnemer te verlenen om genoemd "W-9" formulier of het vervangende document aan de bevoegde autoriteit in de Verenigde Staten van Amerika en/of een voor de Bank en/of de Bewaarnemer optredende inhoudingsplichtige van bronbelasting op Amerikaanse Effecten te doen toekomen.
- 26.5 Indien Cliënt niet, of niet tijdig voldoet aan de in lid 4 genoemde verplichtingen, is de Bank - in verband met de op haar rustende verplichtingen terzake van de in lid 1 bedoelde bronbelasting - gerechtigd om de Amerikaanse Effecten op de Effectenrekening van Cliënt namens en voor rekening en risico van Cliënt te vervreemden, ongeacht de alsdan te realiseren verkoopopbrengst.

## **Artikel 27. Communicatiekanaal Aandeelhouders**

De Bank neemt deel aan een door de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders opgezet Communicatiekanaal Aandeelhouders. Op grond hiervan biedt de Bank Cliënt de mogelijkheid om toestemming aan de Bank te verlenen diens persoonsgegevens aan een daartoe specifiek aangewezen derde door te geven ten behoeve van a) het verzenden van informatie door een hieraan deelnemende effectenuitgevende instelling en/of haar aandeelhouders, of b) het geven van een volmacht door Cliënt aan een derde om op een door Cliënt aangegeven wijze te stemmen tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders, zulks met inachtneming van de daartoe overeengekomen regels.

## **Artikel 28. Elektronische informatieverschaffing**

- 28.1 Cliënt stemt ermee in dat de Bank informatie, waaronder begrepen periodieke overzichten, rekeningafschriften en effectennota's, in elektronische vorm verstrekt. Cliënt verplicht zich onverwijld, maar in elk geval dagelijks, de langs elektronische weg verzonden informatie op te roepen, te controleren en eventueel op te slaan.
- 28.2 Cliënt stemt ermee in dat de Bank informatie verstrekt via haar website.
- 28.3 De Bank zal van de in de voorgaande leden bedoelde bevoegdheid alleen gebruik maken indien dit past in de context waarin de Bank met Cliënt zaken doet. Indien Cliënt niet regelmatig toegang heeft tot internet of andere elektronische kanalen zal de Bank op verzoek van Cliënt de bedoelde informatie schriftelijk verstrekken.

## **Artikel 29. Duur en beëindiging**

- 29.1 De effectenrelatie tussen de Bank en Cliënt is aangegaan voor onbepaalde tijd.
- 29.2 Zowel Cliënt als de Bank is gerechtigd deze relatie door middel van een aangetekend schrijven aan de wederpartij met onmiddellijke ingang op te zeggen.
- 29.3 De effectenrelatie eindigt onmiddellijk, zonder dat enige opzegging vereist is, indien Cliënt:
- failliet wordt verklaard, toetreedt tot een schuldsaneringsregeling dan wel door hem surséance van betaling wordt aangevraagd;
  - als rechtspersoon ophoudt te bestaan;
  - als natuurlijk persoon overlijdt, of
  - zijn verplichtingen jegens de Bank naar het oordeel van de Bank niet nakomt.
- 29.4 Behoudens voor zover door de Bank en Cliënt schriftelijk anders is overeengekomen, worden

transacties in Effecten welke op de datum van beëindiging van de effectenrelatie nog niet zijn afgewikkeld, door de Bank zoveel mogelijk afgewikkeld overeenkomstig deze Algemene Voorwaarden. Gedurende deze afwikkeling blijft ieder der partijen gebonden aan deze Algemene Voorwaarden alsmede aan alle andere tussen partijen geldende overeenkomsten.

- 29.5 Indien de effectenrelatie door Cliënt wordt beëindigd, is de Bank niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan haar verschuldigd betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds vervallen doch nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.
- 29.6 Indien de effectenrelatie door de Bank beëindigd wordt, is zij bevoegd Cliënt een termijn te stellen binnen welke hij opdracht dient te geven hetzij tot overboeking van de Effecten naar een andere bank hetzij tot verkoop van de Effecten. Indien Cliënt een dergelijke opdracht niet tijdig verstrekt, is de Bank bevoegd tot verkoop van de Effecten voor rekening en risico van Cliënt over te gaan.
- 29.7 De Bank is bevoegd een Effectendepot waarop gedurende een periode langer dan één kalenderjaar geen tegoed wordt aangehouden op te heffen, nadat de Bank Cliënt daarover schriftelijk heeft geïnformeerd en Cliënt niet binnen een periode van drie maanden aan de Bank heeft kenbaar gemaakt daartegen bezwaar te hebben.
- 29.8 De Bank is bevoegd Effecten die naar haar redelijk oordeel, gelet op de staat waarin de uitgevende instelling van die Effecten zich bevindt, niet meer voor bewaring in aanmerking komen, uit het Effectendepot te verwijderen.

#### **Artikel 30. Toepasselijk recht/jurisdictie**

- 30.1 Op de relatie tussen de Bank en Cliënt is Nederlands recht van toepassing.

30.2 Indien Cliënt ontevreden is omtrent de effectendienstverlening door de Bank kan Cliënt een klacht bij de Bank indienen. De Bank zal de klacht in behandeling nemen, administreren en tijdig behandelen.

30.3 Geschillen tussen Cliënt en de Bank worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde Nederlandse rechter, tenzij wetgeving of internationale verdragen dwingend anders voorschrijven.

30.4 In afwijking van lid 3 is de Bank, indien zij als eisende partij optreedt, bevoegd om een geschil aanhangig te maken bij de voor Cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter en is Cliënt, indien hij als eisende partij optreedt, bevoegd om, met inachtneming van het geldende reglement, geschillen aanhangig te maken bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, aan wiens bevoegdheid de Bank zich heeft onderworpen.

#### **Artikel 31. Wijzigingen en aanvullingen van de Algemene Voorwaarden**

31.1 Wijzigingen en aanvullingen van deze Algemene Voorwaarden zijn voor Cliënt bindend een week nadat zij aan Cliënt zijn medegedeeld. Deze mededeling kan de vorm hebben van een verwijzing naar de integrale tekst ervan op de website van de Bank. In dat geval zendt de Bank de integrale tekst op verzoek in schriftelijke vorm aan Cliënt toe.

31.2 Indien Cliënt niet akkoord gaat met de aankomende wijziging(en) dient hij dit binnen drie werkdagen na kennisgeving aan de Bank schriftelijk mede te delen. De Bank zal na ontvangst van deze mededeling de dienstverlening met onmiddellijke ingang beëindigen, zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.

Amsterdam, oktober 2009