

GE
Artesia Bank

Brochure

Effectendienstverlening

Januari 2012



GE imagination at work

INHOUDSOPGAVE

WIE ZIJN WIJ?	3
BELANGRIJKE KENMERKEN en RISICO'S van EFFECTEN	5
ALGEMENE VOORWAARDEN voor EFFECTENDIENSTVERLENING (AVE)	9
ORDERUITVOERINGSBELEID	19
VERGOEDINGENOVERZICHT	23
BELANGENCONFLICTEN	25
TOELICHTING op RISICOPROFIELEN	27
VOORWAARDEN BELEGGERSPLUSREKENING	29
ALGEMENE BANKVOORWAARDEN	31
N.V. BEWAARBEDRIJF ARTESIA NEDERLAND BEPALINGEN betreffende de BEWARING van EFFECTEN	39
TOELICHTING op de ALGEMENE BANKVOORWAARDEN	43

Wie zijn wij?

GE Artesia Bank is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder het nummer 33002527.

GE Artesia Bank is de handelsnaam van Banque Artesia Nederland N.V., een bank die in overeenstemming met de Wet Financieel Toezicht is ingeschreven in de registers van De Nederlandsche Bank N.V. (Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam) en van de Autoriteit Financiële Markten (AFM, Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam). Voor informatie over toezicht op onze bank kunt u bellen naar de Toezichtlijn van De Nederlandsche Bank N.V., tel. 0900 – 5200 520, en naar het Meldpunt Financiële Markten van de AFM, tel. 0900 – 5400 540.

Onze bank is tevens geregistreerd bij het Dutch Securities Institute (DSI). Onze effectenadviseurs zijn eveneens geregistreerd bij het DSI.

Gegevens van u als cliënt, waarover wij beschikken, zullen conform de Wet Bescherming Persoonsgegevens worden behandeld.

Wij zijn een Nederlandse bank en communiceren met onze cliënten in beginsel dan ook in het Nederlands. Met cliënten die dat wensen, communiceren wij echter in het Engels; aan hen zullen wij indien mogelijk belangrijke documenten ook in het Engels verstrekken.

Onze diensten

Wij kunnen u onder andere adviseren op het gebied van bankzaken en beleggingen. Wanneer u gelden heeft die u wilt beleggen, kunnen onze beleggingsadviseurs u daarover adviseren. Eerst wordt uw risicoprofiel vastgelegd alsmede het doel dat u met uw beleggingen wilt bereiken. Op basis daarvan wordt een beleggingsadvies uitgebracht.

Wat verwachten wij van u?

U mag aan onze adviezen en dienstverlening hoge eisen stellen, maar wij verwachten ook een paar dingen van u. Pas dan kunnen wij optimaal voor u werken.

U dient de juiste gegevens te verstrekken. Dat is in uw eigen belang. Mocht achteraf blijken dat u onjuiste of onvolledige informatie heeft gegeven, dan kan het zijn dat daardoor de bank adviezen verstrekt die niet passend, of zelfs nadelig, voor u als klant blijken te zijn. Het is om die reden ook van belang dat u ons onverwijld op de hoogte stelt van alle belangrijke wijzigingen in uw financiële positie en/of in uw persoonlijke omstandigheden.

Onder dergelijke wijzigingen vallen onder meer: geboorte, samenwonen, huwelijk, scheiding, overlijden, wijziging van beroep, relevante verandering van inkomen, en verhuizing.

Wij verwachten van u dat u de van ons ontvangen stukken controleert. Als iets niet duidelijk of onjuist is weergegeven, belt u ons dan. Wij kunnen een en ander dan toelichten en zondig corrigeren.

Klachten

Wij doen ons best voor u. Maar het kan zijn dat u toch niet tevreden bent over onze dienstverlening.

U kunt dan in eerste instantie contact opnemen met het kantoor waar uw rekening loopt.

Bent u met de reactie van het kantoor niet tevreden, dan kunt u een brief sturen naar GE Artesia Bank, afdeling Kwaliteitsbeheer, Postbus 274, 1000 AG Amsterdam.

Als u met de afhandeling van uw klacht door de afdeling

Kwaliteitsbeheer niet tevreden bent, kunt u uw klacht voorleggen aan een onafhankelijke klachtencommissie, het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD). Dat kan via internet (www.kifid.nl), per telefoon (0900 – 355 22 48) en per post:

KiFiD

Postbus 93257

2509 AG Den Haag

Nadere informatie wordt u desgewenst toegezonden door de afdeling Kwaliteitsbeheer van onze bank.

Belangrijkste kenmerken en risico's van effecten

Algemeen

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Aan alle vormen van beleggen zijn namelijk risico's verbonden. Deze risico's zijn afhankelijk van de belegging. Een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich meebrengt.

Fiscale aspecten

Wij wijzen u er nadrukkelijk op dat alle met het houden, kopen of verkopen van effecten samenhangende belastingen voor rekening zijn van de belegger. Beleggers wordt dan ook aangeraden om, mede in verband met hun specifieke omstandigheden, hun eigen fiscale adviseur te raadplegen.

Aandelen

Aandelen zijn deelnemingen in het aandelenkapitaal van een vennootschap. De aandeelhouder mag zich – economisch gezien – beschouwen als een bezitter van een deel van het risicodragende vermogen van een onderneming. In geval van faillissement kan de waarde daarom teruglopen tot nul. De waardeontwikkeling van aandelen is vooral afhankelijk van de gerealiseerde en verwachte bedrijfsresultaten en de dividendpolitiek van de betrokken onderneming. Aandeelhouders komen pas voor dividend in aanmerking nadat alle overige kapitaalverschaffers, zoals bijvoorbeeld de houders van obligaties van de betreffende onderneming, het aan hen toekomende rendement hebben ontvangen.

De risico's van een belegging in aandelen kunnen dus zeer verschillend en zeer groot zijn. De koers van een aandeel kan aanzienlijk fluctueren en zelfs tot nul teruglopen waardoor de betreffende belegging

waardeloos wordt.

Certificaten van aandelen

Certificaten van aandelen zijn effecten die originele aandelen vertegenwoordigen. Bij certificering van aandelen verkrijgt meestal een Administratiekantoor de aandelen. Het Administratiekantoor geeft hiertegenover certificaten uit. Het Administratiekantoor is de juridische eigenaar van de aandelen terwijl de certificaathouder economisch belanghebbend wordt. Niet alle rechten die zijn verbonden aan aandelen, zijn ook van toepassing op certificaten van aandelen. Vaak is bijvoorbeeld het aan aandelen verbonden stemrecht uitgesloten. Onderscheid kan worden gemaakt tussen niet-royeerbare, beperkt royeerbare en royeerbare certificaten. Met royeerbaar wordt bedoeld inwisselbaar (door de certificaathouder) tegen het onderliggende aandeel. Bij niet-royeerbare certificaten is deze inwisselbaarheid er in het geheel niet, bij (onbeperkt) royeerbare is deze er te allen tijde, bij beperkt royeerbare alleen onder de bepaalde omstandigheden of voorwaarden.

De risico's zijn in principe dezelfde als de risico's van gewone aandelen.

Obligaties

Obligaties zijn schuldbekentenissen die deel uitmaken van een openbare lening van gelden door een onderneming (bedrijfsobligatie), een instelling of de overheid (staatsobligatie). Over de schuld wordt door de instelling die de obligatie heeft uitgegeven over het algemeen een vooraf overeengekomen vaste rente vergoed gedurende een vooraf afgesproken looptijd. Nagenoeg alle obligaties zijn aflosbaar. Obligaties, die niet aflosbaar zijn, en dus eeuwigdurend zijn, worden "perpetuals" genoemd. Obligaties behoren tot het zogenaamde vreemd vermogen (geleend geld) van de

uitgevende instelling.

Er bestaan bijzondere vormen van obligaties. Deze bijzondere vormen kunnen betrekking hebben op de wijze van rentebetaling (vast of variabel), de wijze van aflossing (ineens of in gedeelten), de wijze van uitgifte en bijzondere leningvoorwaarden. Er bestaan ook obligaties waarop geen rente wordt uitbetaald (zerobonds). Het rendement op deze obligaties wordt verkregen uit het verschil tussen de uitgiftekoers en de aflossingskoers.

Ook een belegging in obligaties draagt risico's met zich mee. De koers van een obligatie is over het algemeen in de eerste plaats afhankelijk van de rentestand. Een hogere marktrente leidt over het algemeen tot een lagere koers. Omgekeerd leidt een lagere marktrente over het algemeen tot een hogere koers. Ook is de debiteurenkwaliteit van de uitgevende instelling belangrijk. Komt deze zijn rente- en aflossingsverplichtingen tegenover de obligatiehouder netjes na? Als dat niet het geval is, of als hieraan wordt getwijfeld zal de koers van de betreffende obligatie scherp kunnen dalen.

Ingeval van faillissement van de uitgevende instelling gelden de obligatiehouders als zogenaamde concurrente crediteuren van de uitgevende instelling, tenzij ten behoeve van de obligatiehouders een speciale zekerheid is bedongen of sprake is van achterstelling ten opzichte van andere crediteuren (in dat geval is er sprake van een achtergestelde obligatielening).

Converteerbare obligaties

De converteerbare obligatie ("convertible") is een obligatie die (meestal op verzoek van de belegger) gedurende de zogenaamde conversieperiode tegen de conversiekoers onder bepaalde voorwaarden kan worden omgewisseld tegen aandelen. Meestal vindt conversie plaats in het kapitaal van de onderneming die de converteerbare obligatie heeft uitgegeven.

Een converteerbare obligatie vertoont kenmerken van zowel een obligatie als van een aandeel. Voor de risico's wordt daarom verwezen naar de risico's die zijn verbonden aan deze effecten.

Reverse convertibles

Bij een reverse convertible (of reverse exchangeable) heeft niet de belegger het recht om op de afloopdatum de obligatie in aandelen om te wisselen, maar beslist de uitgevende instelling of zij de nominale waarde van de obligatie uitbetaalt in contanten of in aandelen van de instelling. Voor de belegger bestaat het risico dat,

bij een aflossing in aandelen, die aandelen een lagere waarde vertegenwoordigen dan de nominale waarde van de reverse convertible. De risico's van een reverse convertible komen dan ook overeen met die van een belegging in aandelen.

Beleggingsfondsen

Een beleggingsfonds belegt op collectieve basis geld van beleggers. De beleggers besteden zo het beheer van hun belegging uit aan een gespecialiseerde vermogensbeheerder. Beleggingsfondsen worden meestal naar beleggingscategorie ingedeeld. De belangrijkste categorieën zijn aandelenfondsen, obligatiefondsen, vastgoedfondsen en gemengde of mixfondsen. Aandelenfondsen worden vaak weer onderverdeeld in regio's (bijvoorbeeld Europa, Amerika, Azië of Wereld), thema's (een goed voorbeeld hiervan zijn zogenaamde duurzame fondsen) of sectoren (bijvoorbeeld telecommunicatie, of banken en verzekeraars). Vastgoedfondsen worden ook wel bij de categorie aandelenfondsen ingedeeld omdat het risico van vastgoedfondsen vaak in grote mate vergelijkbaar is met die van aandelenfondsen.

De meeste beleggingsfondsen zijn zogenaamde open-end beleggingsfondsen, waarbij het fonds voortdurend participaties uitgeeft en inneemt. Omdat het aantal participaties dus variabel is, zal de koers waarop gehandeld wordt bij open-end beleggingsfondsen vrijwel uitsluitend worden bepaald door de intrinsieke waarde en niet of nauwelijks door vraag en aanbod. Bij closed-end beleggingsfondsen ligt het aantal participaties vast, waardoor vraag en aanbod wel van invloed zijn op de koers.

Omdat de meeste aandelenfondsen in aandelen, certificaten van aandelen, warrants en opties kunnen beleggen, zijn de risico's van dit type effecten ook van toepassing op aandelenfondsen. Evenzo geldt dat de risico's van obligaties, converteerbare obligaties en (rente)opties van toepassing zullen zijn op de meeste obligatiefondsen. Wel is er bij beleggingsfondsen sprake van een grote mate van spreiding waardoor individuele risico's een minder groot effect zullen hebben. De kenmerken en specifieke risico's van aandelen, certificaten van aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, warrants en opties worden hiervoor en hierna beschreven.

Naarmate de spreiding over sectoren, regio's en categorieën toeneemt, zal het risico van de belegging in het betreffende beleggingsfonds in zijn algemeenheid afnemen. Het risico van een wereldwijd beleggend

aandelenfonds zal echter weer groter zijn dan van een mixfonds dat niet alleen in aandelen maar ook vaak in obligaties en soms in vastgoed zal beleggen.

Bij beleggingsfondsen is normaal gesproken een prospectus en financiële bijsluiter verplicht. Hierin kunt u alle relevante informatie vinden over het fonds, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees ze voordat u belegt in het betreffende fonds. Voor fondsen met een zogenaamd Europees paspoort is geen financiële bijsluiter verplicht.

Hedge funds

Hedge funds zijn beleggingsfondsen die gebruik maken van een uitgebreid aantal financiële instrumenten en handelstechnieken. Hedge funds werken vaak met een hefboom en kunnen short posities innemen. De nadruk ligt op het realiseren van een absoluut rendement onafhankelijk van een gekozen index. Wij raden u daarom aan bij elk product de bijbehorende productinformatie, zoals brochure en prospectus, goed te bestuderen.

Gestructureerde producten

Een gestructureerd product of "structured product" is een beleggingsproduct dat op vaak zeer gecompliceerde manieren in een of meer vermogenscategorieën belegt, vaak met behulp van ingewikkelde optiestructuren. Dit beleggen gebeurt binnen de uitgevende instelling die daartegenover obligaties uitgeeft, waarin de belegger belegt. De opbouw, de risico's en de structuur kunnen zeer verschillend zijn. Zo zijn er gestructureerde producten waarbij op het eind van de looptijd (een gedeelte van) de nominale waarde (hoofdsom) wordt terugbetaald, de zogenaamde garantiestructuren. Er zijn echter ook gestructureerde producten, zoals certificaten, die lineair de (zowel positieve als negatieve) koersontwikkeling van de onderliggende waarde (bijvoorbeeld een index) volgen en geen aflooptdatum hebben.

Wij raden u daarom aan bij elk product de bijbehorende productinformatie, zoals brochure en prospectus, goed te bestuderen.

Derivaten

Derivaten zijn van financiële instrumenten afgeleide producten. De waarde van een derivaat is dus afhankelijk van de prijsontwikkeling van een andere, onderliggende, waarde zoals een aandeel of een index. De meeste derivaten, zoals opties en futures, hebben een hefboomwerking als belangrijk kenmerk.

Opties

Een optie is een contract waarbij de partij die de optie verkoopt (de "schrijver") aan de tegenpartij (de "koper") het recht toekent om een onderliggende waarde, meestal 100 aandelen, gedurende of aan het einde van een overeengekomen periode te kopen (we spreken dan van een "calloptie") of te verkopen (we spreken dan van een "putoptie") tegen een prijs die van tevoren is bepaald. Voor dit recht betaalt de tegenpartij een prijs, de zogenaamde "premie", aan de schrijver. De premie bedraagt slechts een fractie van de onderliggende waarde. Hierdoor kan een koersschommeling van de onderliggende waarde tot -in verhouding tot de premie- zeer grote winsten of verliezen voor de houder van een optie leiden (de zogenaamde "hefboomwerking").

De koper van een calloptie hoopt bijvoorbeeld dat de onderliggende waarde voor of uiterlijk op de einddatum van de optie gestegen is tot boven de uitoefenprijs van de optie. Het maximale verlies van de koper van de optie is zijn inleg; de schrijver kan echter veel meer verliezen dan zijn premieopbrengst.

Futures

Een future is een verplichting om een zekere hoeveelheid van een bepaalde onderliggende waarde (zoals aandelenindices, valuta's of grondstoffen) te kopen of te verkopen tegen een vastgestelde prijs met levering op termijn. Door koersbewegingen van deze onderliggende waarden kunnen met een future winsten gemaakt of verliezen geleden worden die dagelijks worden verrekend. Bij het aangaan van een futurecontract dient een waarborgsom ("initial Margin") te worden gestort, als zekerheid dat de koper of verkoper van de future in staat is om bij sterke dagelijkse koersschommelingen in de onderliggende waarde het koersverschil aan de tegenpartij te betalen.

De handel in futures brengt door de sterke hefboomwerking, de verplichting tot het aanhouden van margin en het dagelijkse verrekenen van koersverschillen grote risico's met zich mee. Ze zijn dan ook alleen geschikt voor zeer ervaren beleggers.

Warrants

Een warrant vertegenwoordigt in de regel het recht om gedurende een vastgestelde periode een bepaalde onderliggende waarde (bijvoorbeeld aandelen of obligaties) te kopen of te verkopen tegen een vooraf vastgestelde prijs. Een warrant lijkt op een optie met als verschil dat een warrant niet wordt uitgegeven door een beurs maar door een onderneming. Bovendien zijn, in tegenstelling tot opties, de contractspecificaties

niet gestandaardiseerd. De risico's die zijn verbonden aan warrants zijn vergelijkbaar met de risico's die zijn verbonden aan opties. In tegenstelling tot opties kan men zelf geen warrants schrijven (short gaan), en worden warrants uitgeoefend tegenover de instelling die de warrants uitgeeft.

Turbo's

Een turbo (of speeder) is een op de beurs genoteerd gestructureerd product waarmee met een hefboom kan worden ingespeeld op een stijgende (turbo long) of dalende koersbeweging (turbo short) van verschillende onderliggende waarden, zoals aandelen, obligaties, indices, grondstoffen en valuta's. Kenmerkende elementen zijn het financieringsniveau en het "stop loss" niveau. Wij raden u daarom aan om bij elk product de bijbehorende productinformatie, zoals brochure en prospectus, goed te bestuderen.

OTC-transacties ("over the counter"-transacties)

OTC-transacties zijn transacties die niet via een beurs of met een andere derde partij worden aangegaan, maar waarbij de bank zelf de tegenpartij is van de cliënt. Bij een OTC-transactie is de prestatie afhankelijk van koersbewegingen van een onderliggende waarde. Dat kunnen valuta's zijn, maar ook rentes, grondstoffen, edelmetalen en indices. Ze zijn oorspronkelijk bedoeld

om risico's af te dekken ("hedging"), maar kunnen ook speculatief gebruikt worden. OTC-derivaten zijn meestal niet verhandelbaar, en omdat ze vaak voor zeer grote bedragen worden aangegaan, kunnen de risico's zeer groot zijn.

Valutarisico

Voor alle beleggingsproducten, die in een andere valuta worden genoteerd dan de euro, geldt dat u, naast de al genoemde risico's, ook nog het risico loopt van koersschommelingen tussen de euro en de betreffende valuta.

Overig

In het voorgaande zijn niet alle kenmerken van alle effecten en de daaraan verbonden risico's beschreven. Bij het kiezen van beleggingen dient u een goede afweging te maken welke effecten binnen uw beleggingsdoelstelling vallen. Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden. Met name het schrijven van ongedekte opties, termijncontracten en opties op termijncontracten, en derivaten in het algemeen, kunnen zeer risicovol zijn. Wij raden u aan alleen in deze risicovolle beleggingen te handelen indien dit past binnen uw beleggingsprofiel, u zich terdege bewust bent van de risico's ervan en de (eventuele) verliezen kunt en wilt dragen.

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, mogelijk 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, mogelijk 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 mogelijk 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 beursluiting op de dag voorafgaand aan de dag waarop de Effecten ex-dividend gaan, worden alle nog openstaande bestensorders en limietorders die voor beursluiting 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

Orderuitvoeringsbeleid

Inleiding

In dit document zijn de regelingen omtrent onze orderuitvoering samengevat. Aan de hand van deze regels zullen wij uw orders uitvoeren of ter uitvoering plaatsen bij derden.

Reikwijdte van het beleid

Dit beleid is van toepassing wanneer wij in uw opdracht orders uitvoeren of wanneer wij orders ter uitvoering aanbieden aan derden, en u bent aangemerkt als "niet-professionele" belegger.

Dit beleid is van toepassing op de uitvoering van effectenorders die door u zijn opgegeven overeenkomstig de Algemene Voorwaarden voor Effectendienstverlening.

Het orderuitvoeringsbeleid is van kracht vanaf 24 januari 2012.

Beleid op hoofdlijnen.

GE Artesia Bank neemt bij het uitvoeren van effectenorders alle redelijke maatregelen om het best mogelijke resultaat voor de klant te behalen, rekening houdend met verschillende factoren die de keuze voor uitvoering beïnvloeden.

Het orderuitvoeringsbeleid omvat, voor elke klasse van instrumenten, informatie over de verschillende plaatsen waar de bank de orders van haar cliënten uitvoert en de factoren die de keuze voor deze plaats beïnvloeden.

Factoren die de keuze van de plaats van uitvoering beïnvloeden:

Waar relevant en van toepassing zullen we onderstaande factoren in overweging nemen bij het kiezen van de plaats van uitvoering:

- de beschikbare prijs en de mate van liquiditeit beschikbaar tegen die prijs;
- transactiekosten;
- snelheid van uitvoering op de markt;
- waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling (bijv. marktliquiditeit voor het specifieke product);
- clearing en afwikkeling, en daarbij geldende regels en procedures, en
- enige andere overweging die relevant is voor de uitvoering van een order.

Afhankelijk van uw order, het financiële instrument, de beschikbare plaatsen van uitvoering en overige relevante omstandigheden, krijgen bovengenoemde factoren een andere prioriteit.

Voor onze niet-professionele cliënten krijgen prijs en transactiekosten in de meeste gevallen prioriteit in de keuze tussen verschillende handelsplaatsen.

De beste prijs wordt in het algemeen verkregen op die handelsplaats waar de grootste volumes verhandeld worden. Om deze reden wordt liquiditeit – met uitzondering van sommige productspecifieke situaties – als belangrijkste criterium gezien voor de selectie van de relevante handelsplaats voor de uitvoering van uw order.

De selectie van relevante handelsplaatsen wordt periodiek geëvalueerd en is aan te vragen bij het kantoor waar uw rekening loopt.

Productspecifieke situaties.

Aandelen

Orders in aandelen worden in principe uitgevoerd op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit (tezamen aangeduid met "handelsplaats" of "handelsplaatsen") met de grootste liquiditeit, hetgeen veelal de thuishandelsmarkt is van het betreffende aandeel.

Vastrentende waarden

Obligaties en overige vastrentende waarden worden voor slechts een zeer beperkt deel via de gereglementeerde markt verhandeld. Er zijn vrijwel geen handelsplaatsen buiten de gereglementeerde markt. De grootste liquiditeit bevindt zich in de professionele markt. Om die reden worden orders in obligaties dan ook niet altijd op de beurs uitgevoerd maar, via onze broker of rechtstreeks bij een andere passende tegenpartij.

Beursgenoteerde beleggingsfondsen

Bij de zogenaamde “open end” beleggingsfondsen geeft de uitgevende beleggingsinstelling nieuwe stukken uit indien daar vraag naar is. Evenzo neemt zij stukken in bij aanbod. In beiden gevallen ligt de koers dicht tegen de intrinsieke waarde van het fonds (ook wel “net asset value”). Orders in open-end beleggingsfondsen worden op de desbetreffende handelsplaats uitgevoerd. De order zal veelal rechtstreeks naar de uitgevende instelling worden geleid. Open-end beleggingsfondsen kennen veelal maar een enkel handelsmoment per dag. Orders in “exchange traded funds”, welke veelal een doorlopende notering hebben, worden op dezelfde wijze uitgevoerd als aandelenorders, alsmede “close-end” beleggingsfondsen.

Niet beursgenoteerde beleggingsfondsen

Niet beursgenoteerde beleggingsfondsen (ook wel “register fondsen”), welke veelal ook ‘open end’ beleggingsfondsen zijn, worden rechtstreeks geplaatst, via onze broker, bij de uitgevende instelling. De transfer agent van de uitgevende instelling zal de order opnemen in het register van het betreffende fonds en daarmee zorgdragen voor uitvoering van de order.

Structured products

Orders in een gestructureerd product gaan naar de officiële handelsplaats met de meeste liquiditeit (in veel gevallen ook de enige plaats waar het fonds wordt verhandeld). In enkele gevallen worden deze echter ter uitvoering aan de uitgevende instelling gegeven. Orders in gestructureerde producten zonder officiële notering gaan naar de uitgevende instelling.

Opties en futures

Beursgenoteerde opties en futures worden gecreëerd door een handelsplaats zelf. Vandaar dat opties en futures altijd verhandeld worden op de desbetreffende handelsplaats.

Valuta

Orders in valuta's, zoals spottransactie, valuta termijntransactie en valuta optietransactie zullen tegen het eigen boek van GE Artesia Bank uitgevoerd worden.

Samenvoeging

Indien u akkoord gaat met ons orderuitvoeringsbeleid, geeft u ons toestemming om, indien van toepassing, orders samen te voegen met die van andere cliënten of onze eigen orders waaraan wordt gewerkt. Wij zullen dit alleen doen als het niet waarschijnlijk is dat de samenvoeging, alles in aanmerking nemende, nadelig is voor enige cliënt wiens order zal worden samengevoegd. Desondanks is het mogelijk dat het resultaat van samenvoeging van een bepaalde order in uw nadeel kan werken.

Grote orders

Grote orders zijn mogelijk marktverstoring. Groot betekent hier dat de omvang een bepaalde grens overtreft. Deze drempel is afhankelijk van het financieel instrument, de handelsplaatsen en specifieke markt-omstandigheden. Vanwege deze afhankelijkheden ligt deze drempel niet vast.

GE Artesia Bank kan bepalen of een grote order als “care” behandeld dient te worden. De gespecialiseerde orderdesk van onze broker zal de order dan uitvoeren.

Evaluatie

Wij bewaken de kwaliteit van onze uitvoeringsmaatregelen en we zullen de geselecteerde plaatsen van uitvoering regelmatig (laten) controleren.

Wij evalueren ons beleid en procedures jaarlijks en bovendien telkens wanneer zich wezenlijke wijzigingen voordoen in de relevante omstandigheden. Eventuele wijzigingen worden direct doorgevoerd wanneer dat noodzakelijk is. GE Artesia Bank zal wezenlijke wijzigingen in het orderuitvoeringsbeleid bekendmaken, maar het is de verantwoordelijkheid van de cliënt om regelmatig te controleren of er van tijd tot tijd wijzigingen zijn gepubliceerd op www.geartesiabank.nl of enig opvolgend webadres.

Uitbesteding

GE Artesia Bank maakt voor de orderuitvoering en afwikkeling gebruik van de diensten van aanbieders van professionele brokerage, clearing en custody services. In principe worden alle orders in financiële instrumenten uitgevoerd en afgewikkeld door KasBank N.V. (www.kasbank.com).

Daar waar wij uw orders ter uitvoering en afwikkeling doorgeven aan derden, ziet GE Artesia Bank erop toe dat het orderuitvoeringsbeleid van de genoemde derden in overeenstemming is met het beleid zoals uiteengezet in dit document. Wij controleren de kwaliteit van de geleverde uitvoering en zullen eventuele tekortkomingen corrigeren.

Beperkende voorwaarden bij dit beleid

Cliëntinstructie

Wanneer u voor de uitvoering van een order ons een speciale instructie geeft die afwijkt van ons beleid, dan zullen wij de order volgens uw instructie uitvoeren, tenzij wij u te kennen geven dat wij de order niet conform uw instructie kunnen uitvoeren.

Dit kan evenwel betekenen dat wij niet de stappen kunnen doorlopen die wij hebben vastgesteld en ingevoerd om een optimale orderuitvoering te kunnen bieden.

Overmacht

Dit beleid is niet van toepassing gedurende ernstige marktturbulentie en/of wanneer interne of externe systemen uitvallen. In dat geval wordt tijdige uitvoering van orders, voor zover mogelijk, de belangrijkste factor. Bij storingen in systemen zullen wij mogelijk niet in staat zijn om al onze geselecteerde plaatsen van uitvoering te bereiken. Mocht deze situatie zich voordoen, dan wordt u zo snel mogelijk op de hoogte gesteld.

Toestemming

Wanneer u ons een order verstrekt nadat deze informatie aan u is overlegd dan wel door u is ontvangen, stemt u in met ons orderuitvoeringsbeleid dat op u van toepassing is.

Door het verstrekken van een order verleent u er ook toestemming toe dat de betreffende order eventueel wordt uitgevoerd buiten de gereguleerde markten of multilaterale trading faciliteiten zoals in onze huidige effectendienstverlening is voorzien.



Vergoedingenoverzicht

Vergoedingen die door derden aan onze bank worden betaald

In het kader van de dienstverlening van de bank kan het voorkomen dat de bank vergoedingen of provisies van derden ontvangt. Cliënt kan geen aanspraak maken op de vergoedingen die de bank van derden ontvangt.

Plaatsingsvergoedingen

Plaatsingsvergoedingen worden door de uitgevende instelling van een financieel product aan onze bank betaald voor plaatsing van dat product. Van deze vergoeding bekostigen wij onder meer de beoordeling en monitoring van het betreffende product (productselectie).

Bestandsvergoedingen

Bestandsvergoedingen worden door de uitgevende instelling aan onze bank betaald gedurende de tijd dat een door die instelling uitgegeven product (veelal gaat het om beleggingsfondsen) door cliënten van onze bank wordt aangehouden. Wij bekostigen hiervan onder meer de selectie van deze producten uit de ruime hoeveelheid aanbieders en de monitoring van deze producten.

Plaatsingsvergoedingen variëren tussen 0 en 3 % van de waarde upfront, met een gemiddelde van ca. 1,5%. Bestandsvergoedingen variëren tussen 0 en 1 % over het gemiddeld vermogen.

Nadere informatie over de hoogte van de ontvangen en betaalde vergoedingen kunt u opvragen bij uw account manager.



Belangenconflicten

Belangenconflicten

Belangenconflicten kunnen ontstaan bij de uitvoering van de dienstverlening door GE Artesia Bank. Het kan gaan om belangenconflicten op elk gebied van de dienstverlening van de bank aan haar cliënten. Belangenconflicten kunnen zich voordoen binnen de organisatie zelf, tussen de organisatie en cliënt(en) en tussen cliënten onderling.

Binnen onze bank is een beleid opgesteld waarin staat beschreven welke maatregelen zijn genomen om belangenconflicten te voorkomen of, indien er toch sprake is van een belangenconflict, hiermee op passende wijze om te gaan. Uitgangspunt is dat belangenconflicten zoveel mogelijk worden voorkomen. Hierbij is de positie van de cliënt het uitgangspunt en is de bank voortdurend alert op mogelijke belangentegenstellingen.

Maatregelen

Om belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen heeft GE Artesia Bank een aantal maatregelen genomen:

- Binnen de bank zijn waar nodig scheidingswanden opgetrokken (zgn. Chinese walls), die voorkomen dat (koers)gevoelige informatie, die bekend is bij een medewerker binnen een bepaalde afdeling van de bank, terecht komt bij een medewerker van een andere afdeling van de bank die geen belang heeft bij deze informatie bij de uitoefening van zijn functie. Deze scheidingswanden zijn zowel organisatorisch, fysiek als procedureel vormgegeven.

Een van de belangrijkste scheidingen is de scheiding tussen het effectenbedrijf en het kredietbedrijf. De

medewerkers die adviseren in effecten zijn niet op de hoogte van kredieten die GE Artesia verstrekt aan (beursgenoteerde) bedrijven.

- Medewerkers die uit hoofde van hun functie tijdens de uitvoering van hun werkzaamheden in aanraking zouden kunnen komen met koersgevoelige informatie zijn onderworpen aan een apart regiem dat toeziet op de eventueel door hen uitgevoerde privé beleggingstransacties.
- Binnen GE Artesia Bank zijn richtlijnen opgesteld welke dienen te voorkomen dat belangenconflicten ontstaan wanneer de medewerker privé of persoonlijke belangen¹ heeft die de onpartijdige en objectieve uitvoering van zijn of haar functie zou kunnen beïnvloeden. Deze richtlijnen gaan uit van het zoveel als redelijkerwijs mogelijk is vermijden van dergelijke situaties, en richten zich met name op het vervullen van nevenactiviteiten, bestuursfuncties en volmachten, substantiële financiële belangen en zeggenschap in ondernemingen, financiële transacties, familie- en persoonlijke banden, en overige omstandigheden die de betrokken medewerker er mogelijk van zouden kunnen weerhouden in het belang van de bank en haar organisatie of van haar cliënten te handelen.

Intern toezicht en controle

Door middel van intern toezicht en controle op de werkzaamheden van medewerkers die in een positie werkzaam zijn waar zich een belangenconflict zou kunnen voordoen, wordt gewaarborgd dat de vastgestelde maatregelen en richtlijnen ook daadwerkelijk worden nageleefd.

¹ Onder 'privé of persoonlijke belangen' wordt verstaan: enig potentieel voordeel voor de medewerker zelf, zijn of haar gezin, familieleden of personen in de vrienden- en kennissenkring.



Toelichting op Risicoprofielen.

Definiëring risicoprofiel

Risicoprofiel

Met betrekking tot uw risicoprofiel hanteert GE Artesia Bank de volgende uitgangspunten.

Zeer defensieve portefeuille: U beoogt een iets beter rendement te behalen dan met een spaarrekening mogelijk is, maar u wenst het risico zoveel mogelijk beperkt te houden; geen aandelen, maar alleen minder risicovolle obligaties en liquiditeiten (0% aandelen/aandelen-gerelateerde producten en 100% obligaties/liquiditeiten).

Wij hanteren voor een zeer defensieve portefeuille de volgende uitgangspunten: een gemiddeld rendement over langere termijn van 4,0%, een rendementverwachting in één jaar tussen de -5% voor een pessimistisch, tot 13% voor een optimistisch scenario. Wij bevelen u een beleggingshorizon aan van tenminste 2 jaar.

Defensieve portefeuille: U belegt grotendeels in obligaties en liquiditeiten en een klein deel in aandelen en vastgoed. Hierdoor profiteert u toch van koersstijgingen, maar levert u bij koersdalingen niet te veel in (30% aandelen/aandelen-gerelateerde producten en 70% obligaties/liquiditeiten).

Wij hanteren voor een defensieve portefeuille de volgende uitgangspunten: een gemiddeld rendement over langere termijn van 5,5%, een rendementverwachting in één jaar tussen de -15% voor een pessimistisch, tot 26% voor een optimistisch scenario. Wij bevelen u een beleggingshorizon aan van tenminste 5 jaar.

Neutrale portefeuille: U bent zich bewust van de kansen en risico's van beleggen. U profiteert daarmee van koersstijgingen op de effectenbeurs en beperkt het

risico van een tegenvallende beurs door een aanzienlijk deel te beleggen in obligaties/liquiditeiten (50% aandelen/aandelen-gerelateerde producten en 50% obligaties/liquiditeiten).

Wij hanteren voor een neutrale portefeuille de volgende uitgangspunten: een gemiddeld rendement over langere termijn van 6,2%, een rendementverwachting in één jaar tussen de -19% voor een pessimistisch, tot 32% voor een optimistisch scenario. Wij bevelen u een beleggingshorizon aan van tenminste 7 jaar.

Offensieve portefeuille: U neemt bewust meer risico om mee te profiteren van de stijgingen op de beurzen. De portefeuille bestaat grotendeels uit aandelen en vastgoed, een klein gedeelte is gereserveerd voor obligaties (70% aandelen/aandelen-gerelateerde producten en 30% obligaties/liquiditeiten).

Wij hanteren voor een offensieve portefeuille de volgende uitgangspunten: een gemiddeld rendement over langere termijn van 7,0%, een rendementverwachting in één jaar tussen de -23% voor een pessimistisch, tot 37% voor een optimistisch scenario. Wij bevelen u een beleggingshorizon aan van tenminste 8 jaar.

Zeer offensieve portefeuille: U neemt bewust meer risico met de kans op een hoger rendement. Uw portefeuille bestaat (bijna) volledig uit aandelen (100% aandelen/gerelateerde producten). U realiseert zich dat de waarde van uw portefeuille afhankelijk is van schommelingen op de beurs en ook gedurende langere tijd in waarde achteruit kan gaan.

Wij hanteren voor een zeer offensieve portefeuille de volgende uitgangspunten: een gemiddeld rendement over langere termijn van 8,0%, een rendementverwachting in één jaar tussen de -27% voor een pessimistisch tot 43% voor een optimistisch scenario.

Wij bevelen u een beleggingshorizon aan van tenminste 10 jaar.

Kennis en ervaring

GE Artesia Bank houdt rekening met uw kennis van de diverse soorten van beleggingen, en met de ervaring die u daarmee heeft, met name het antwoord op de vraag met welke beleggingen u hoeveel jaren ervaring heeft, speelt hierbij een belangrijke rol. Zo maakt het verschil of u alleen in obligaties heeft belegd of dat u (ook) ervaring heeft met beleggen in bijvoorbeeld opties en futures. Ook het aantal jaren ervaring dat u met beleggingen heeft, en uw opleiding zijn hier van belang.

Waarschuwing

Op basis van de haar bekende informatie heeft GE Artesia Bank u in een van de bovenstaande categorieën ingedeeld. De bank wijst er met nadruk op dat de hierboven genoemde percentages van gemiddelde rendementen en van rendementverwachtingen zijn gebaseerd op extrapolaties vanuit het verleden. In het verleden behaalde resultaten bieden echter geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

De bank wijst er voorts op dat de hiervoor genoemde percentages van verdeling van de portefeuille in aandelen en obligaties / liquiditeiten idealen zijn, en dat afwijkingen van 15% naar boven en naar beneden binnen het betreffende risicoprofiel passen. Afhankelijk van diverse omstandigheden, zoals een volatiele markt, kunnen de afwijkingen ook groter uitvallen.

Voorwaarden BeleggersPlusRekening

I BeleggersPlusRekening

1. De BeleggersPlusRekening is een rekening bedoeld voor het aanhouden van spaargelden.
2. De BeleggersPlusRekening kan uitsluitend worden geopend in euro (EUR).
3. De BeleggersPlusRekening kan niet worden gebruikt voor betalingsverkeer.

II Storten

1. De eerste storting dient tenminste EUR 25.000 te bedragen.

III Beschikken

1. Tegoeden kunnen te allen tijde worden opgenomen zonder opnamekosten.
2. Opnames dienen tenminste EUR 5.000 te bedragen. Kleinere opnames zijn alleen toegestaan indien en voor zover het saldo kleiner is dan het zojuist bedoelde minimum en de rekeninghouder over het gehele saldo wenst te beschikken.

IV Rente

1. De rente zal worden berekend volgens de methode waarbij de maand wordt gesteld op 30 dagen en het jaar op 360 dagen.

2. De renteafrekening zal éénmaal per kalenderjaar (in de maand januari) plaatsvinden.
3. Het rentepercentage wordt door GE Artesia Bank vastgesteld op basis van de ontwikkelingen op de geld- en kapitaalmarkt. Van wijziging van het geldende rentepercentage krijgt de rekeninghouder bericht.
4. Bovenbedoeld rentepercentage is van toepassing op een saldo tot EUR 10 miljoen. Voor grotere saldi is een door de bank nader te bepalen rentevergoeding van toepassing.

V Algemene Bepalingen

1. Er mag slechts één BeleggersPlusRekening worden aangehouden per natuurlijk persoon of een daaraan gelieerde rechtspersoon (zoals een pensioenvennootschap, besloten beleggingsvennootschap, een stichting, vereniging, kerkgenootschap e.d.)
2. Van elke mutatie op de BeleggersPlusRekening ontvangt de rekeninghouder een opgave.
3. GE Artesia Bank behoudt zich het recht voor zonder opgave van redenen het openen van een BeleggersPlusRekening te weigeren, of een bestaande rekening af te sluiten en het saldo over te boeken naar een door de rekeninghouder aangegeven rekening.
4. De BeleggersPlusRekening wordt vrij van kosten en

provisie gevoerd.

5. GE Artesia Bank is te allen tijde gerechtigd deze voorwaarden te wijzigen, van welke wijziging de rekeninghouders op individuele basis in kennis zullen worden gesteld. Wijzigingen worden van kracht na verloop van één maand na bovenbedoelde kennisgeving.
6. Voor zover daarvan in het bovenstaande niet is afgeweken, geldende Algemene Voorwaarden van GE Artesia Bank tussen haar en haar rekeninghouders. Die Algemene Voorwaarden zijn bij elke vestiging van GE Artesia Bank te verkrijgen.

Algemene Bankvoorwaarden

Deze algemene voorwaarden zijn tot stand gekomen in overleg tussen de Nederlandse Vereniging van Banken en de Consumentenbond in het kader van de Coördinatiegroep Zelfreguleringsoverleg van de Sociaal-Economische Raad en treden in werking per 1 november 2009. Over overige (product)voorwaarden die van toepassing kunnen zijn heeft geen overleg plaatsgevonden. De Consumentenbond behoudt zich het recht tot collectieve actie voor met betrekking tot dergelijke voorwaarden.

Artikel 1. Werkingsfeer

Deze algemene bankvoorwaarden gelden voor alle bestaande en toekomstige rechtsverhoudingen tussen de bank en de cliënt, voor zover daarvan niet is afgeweken in overeenkomsten en/of in bijzondere voorwaarden. Algemene voorwaarden die een buitenlandse vestiging van de bank gebruikt voor haar rechtsverhoudingen met de cliënt hebben voor die rechtsverhoudingen, voor zover er onderlinge strijdigheid is, voorrang op deze algemene bankvoorwaarden. Als door of namens een cliënt andere algemene voorwaarden van toepassing zijn of worden verklaard, gelden die niet in de rechtsverhouding met de bank, tenzij de bank daarmee schriftelijk heeft ingestemd.

Artikel 2. Zorgplicht bank en cliënt

1. De bank neemt bij haar dienstverlening de nodige zorgvuldigheid in acht en houdt daarbij naar beste vermogen rekening met de belangen van de cliënt. Geen van de bepalingen van deze algemene bankvoorwaarden of van de door de bank gebruikte bijzondere voorwaarden kan aan dit beginsel afbreuk doen.

2. De cliënt neemt jegens de bank de nodige zorgvuldigheid in acht en houdt daarbij naar beste

vermogen rekening met de belangen van de bank. De cliënt stelt de bank in staat haar wettelijke en contractuele verplichtingen na te kunnen komen en haar dienstverlening correct te kunnen uitvoeren. De cliënt mag van de diensten en/of producten van de bank geen oneigenlijk of onrechtmatig gebruik (laten) maken, waaronder mede begrepen gebruik dat strijdig is met wet- en regelgeving, dienstbaar is aan strafbare feiten of schadelijk is voor de bank of haar reputatie of voor de integriteit van het financiële stelsel.

Artikel 3. Activiteiten en doeleinden

De cliënt verschaft de bank, met inachtneming van de geldende privacywetgeving, op haar eerste verzoek informatie over zijn activiteiten en doeleinden en over de redenen van (voorgenomen) afname van diensten en/of producten van de bank. De cliënt deelt desgevraagd aan de bank de herkomst mee van bij de bank gestorte of te storten gelden, ondergebrachte of onder te brengen waardepapieren en van in (open) bewaring gegeven of te geven zaken.

Artikel 4. Niet-openbare informatie

De bank hoeft bij haar dienstverlening geen gebruik te maken van niet-openbare informatie, waaronder koersgevoelige informatie.

Artikel 5. Inschakeling derden

1. De bank mag bij haar dienstverlening gebruik maken van derden en werkzaamheden (deels) uitbesteden. De bank mag zaken, waardepapieren, effecten of financiële instrumenten van de cliënt, al dan niet op naam van de bank, aan derden in bewaring geven of door derden laten beheren.

2. Als de cliënt de bank een opdracht of volmacht geeft, mag de bank ter uitvoering daarvan ook handelen met

zichzelf als wederpartij, en mag zij die opdracht of volmacht ook aan een derde geven.

3. De bank neemt bij de keuze van derden de nodige zorgvuldigheid in acht. Als de cliënt zelf een derde heeft ingeschakeld of aangewezen, zijn de gevolgen van die keuze voor rekening van de cliënt.

Artikel 6. Risico van verzendingen

Als de bank in opdracht van de cliënt gelden of financiële instrumenten, waaronder effecten, aan de cliënt of aan derden zendt, geschiedt de verzending voor risico van de bank. Als de bank in opdracht van de cliënt andere zaken of waardepapieren aan de cliënt of aan derden zendt, geschiedt die verzending voor risico van de cliënt.

Artikel 7. Cliëntgegevens

De cliënt en zijn vertegenwoordigers zijn verplicht aan de bank alle medewerking te verlenen en informatie te verstrekken voor het vaststellen en verifiëren van onder meer hun identiteit, burgerservicenummer, geboortedatum, burgerlijke staat, handelingsbekwaamheid en -bevoegdheid, huwelijks- of partnerschapsgoederenregime, rechtsvorm, woon- en/of (statutaire) vestigingsplaats, - voor zover van toepassing - hun inschrijvingsnummer in het handelsregister en/of andere registers en hun BTW-nummer. Wijzigingen in deze gegevens moeten zo spoedig mogelijk schriftelijk aan de bank worden meegedeeld. De bank mag van documenten, waaruit deze gegevens blijken, kopieën maken, de gegevens registreren en bewaren. Als de cliënt een rechtspersoon of samenwerkingsverband is, zijn de cliënt en zijn vertegenwoordigers tevens verplicht op eerste verzoek van de bank inzicht te verschaffen in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur van de rechtspersoon of het samenwerkingsverband.

Artikel 8. Handtekening

De cliënt en zijn vertegenwoordigers deponeren op eerste verzoek van de bank een voorbeeld van hun handgeschreven handtekening bij de bank op een wijze en/of in een vorm als door de bank bepaald. Het van een persoon verkregen voorbeeld geldt tegenover de bank als weergave van zijn actuele handgeschreven handtekening, ongeacht de hoedanigheid waarin hij tegenover de bank handelt, totdat de bank van een wijziging in kennis is gesteld.

Artikel 9. Volmacht en vertegenwoordigingsbevoegdheid

1. De cliënt mag aan een derde volmacht geven om namens hem met de bank te handelen. De gevolmachtigde

is niet bevoegd de aan hem verleende volmacht door te geven aan een derde. De cliënt is tegenover de bank aansprakelijk voor het nakomen van verplichtingen, die zijn aangegaan door de gevolmachtigde. De bank kan verlangen dat een volmacht op een bepaalde wijze en/of in een bepaalde vorm en/of volgens een bepaalde procedure wordt gegeven. De bank hoeft niet met een gevolmachtigde te (blijven) handelen.

2. Als de bevoegdheid van een vertegenwoordiger van de cliënt eindigt of zich in verband met die bevoegdheid een wijziging voordoet, is de cliënt verplicht, ongeacht inschrijving in openbare registers of openbaarmaking daarvan, dat einde of die wijziging zo spoedig mogelijk schriftelijk aan de bank mee te delen. De bank mag opdrachten die aan haar zijn gegeven door een vertegenwoordiger voordat of kort nadat de bank die mededeling van het einde of de wijziging heeft ontvangen, rechtsgeldig (blijven) uitvoeren als zij die uitvoering redelijkerwijs niet kan voorkomen.

3. De algemene bankvoorwaarden en alle overige tussen de cliënt en de bank toepasselijke bepalingen, regels en beperkingen zijn van overeenkomstige toepassing op de vertegenwoordiger in verband met de uitoefening van zijn vertegenwoordiging. De cliënt is verantwoordelijk voor de naleving daarvan door zijn vertegenwoordiger en zal er voor zorgen dat de cliënt en de vertegenwoordiger elkaar volledig geïnformeerd houden over al hetgeen voor hen als cliënt en vertegenwoordiger van belang is of kan zijn.

Artikel 10. Persoonsgegevens

De bank mag persoonsgegevens van de cliënt en van diens vertegenwoordigers, alsmede gegevens met betrekking tot door de cliënt afgenomen producten en diensten, verwerken met inachtneming van de geldende wet- en regelgeving en de bank bindende gedragscodes en deze binnen de groep waartoe de bank behoort uitwisselen voor het beheer van de relatie met de cliënt, ter voorkoming en bestrijding van criminaliteit en voor commerciële doeleinden. Persoonsgegevens kunnen ook worden uitgewisseld met derden die de bank inschakelt bij haar bedrijfsvoering of de uitvoering van bankdiensten. Dit kan, onder meer in het kader van het betalingsverkeer, doorgifte meebrengen aan derden in landen die niet hetzelfde beschermingsniveau kennen als Nederland. Persoonsgegevens kunnen zowel tijdens als na de verwerking voorwerp zijn van onderzoek door bevoegde nationale autoriteiten van de landen waar dergelijke gegevens zich vanwege het verwerkingsproces bevinden.

Artikel 11. (Beeld- en geluid-)opnamen

De bank mag binnen de grenzen van de toepasselijke wet- en regelgeving (beeld- en geluid-)opnamen maken ten behoeve van doeleinden als een goede bedrijfsvoering, bewijslevering, criminaliteitsbestrijding en kwaliteitsbewaking. Als de cliënt nakoming door de bank verlangt van een verplichting tot afgifte van een kopie of transcriptie van een opname, moet hij eerst de relevante specificaties opgeven zoals de relevante datum, tijdstip en locatie.

Artikel 12. Continuïteit in dienstverlening

De bank stelt zich het adequate functioneren van voorzieningen ten behoeve van haar dienstverlening (bijvoorbeeld apparatuur, programmatuur, systemen, infrastructuur, netwerken) ten doel, maar staat er niet voor in dat deze voorzieningen continu actief en storingsvrij zullen zijn. De bank streeft ernaar onderbreking / storing, voor zover dit binnen haar invloedssfeer ligt, binnen redelijke grenzen te vermijden of anderszins de onderbreking / storing binnen redelijke tijd te verhelpen.

Artikel 13. Overlijden cliënt

1. De bank moet zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis worden gesteld van het overlijden van de cliënt. Zolang de bank niet op deze wijze in kennis is gesteld van het overlijden van de cliënt, mag zij door of namens hem gegeven opdrachten (blijven) uitvoeren. De bank mag opdrachten die aan haar zijn gegeven voordat of kort nadat de bank in kennis is gesteld van het overlijden van een cliënt rechtsgeldig (blijven) uitvoeren als zij die uitvoering redelijkerwijs niet kan voorkomen.

2. Na het overlijden van de cliënt kan de bank verlangen dat degene(n) die stelt/stellen bevoegd te zijn (rechts) handelingen met betrekking tot de nalatenschap van de cliënt te verrichten ten bewijze daarvan een verklaring van erfrecht, afgegeven door een Nederlandse notaris, en/of andere door de bank acceptabel geoordeelde documenten aan de bank overlegt/overleggen.

3. De bank is niet verplicht opnieuw informatie te verschaffen over handelingen en transacties die zijn verricht voor het moment van het overlijden van de cliënt.

Artikel 14. Naam en adres van de cliënt

1. De cliënt deelt de bank mee naar welk adres voor hem bestemde documenten en/of informatie kunnen worden gezonden. De cliënt deelt naams- en adreswijzigingen zo spoedig mogelijk schriftelijk aan de bank mee. Als het adres van de cliënt door zijn toedoen niet (meer) bij

de bank bekend is, kan de bank onderzoek doen naar het adres van de cliënt zonder daartoe verplicht te zijn. De kosten van een dergelijk onderzoek komen voor rekening van de cliënt. De cliënt die geen bij de bank bekend adres heeft, wordt geacht zijn postadres te hebben gekozen op het adres waar de bank gevestigd is, tenzij anders overeengekomen.

2. Als een product of dienst van de bank door twee of meer personen wordt afgenomen, zendt de bank de documenten en/of informatie naar het adres dat door die personen aan de bank is opgegeven. Als daarover geen overeenstemming (meer) bestaat tussen die personen, mag de bank zelf kiezen naar welk adres van die personen zij de documenten en/of informatie zendt.

Artikel 15. Nederlandse taal

De communicatie tussen de bank en de cliënt geschiedt in het Nederlands, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen. De bank kan verlangen dat de cliënt documenten die luiden in een andere taal dan het Nederlands, ten genoegen van haar op kosten van de cliënt in het Nederlands of in een andere door de bank akkoord bevonden taal laat vertalen door een daartoe naar het oordeel van de bank bekwaam persoon. Een in Nederland in de desbetreffende taal beëdigd vertaler is in ieder geval daartoe bevoegd.

Artikel 16. Gebruik van communicatiemiddelen

De cliënt is verplicht in het verkeer met de bank zorgvuldig en veilig om te gaan met het gebruik van internet, fax, e-mail, post of andere communicatiemiddelen.

Artikel 17. Gegevens en opdrachten

1. De cliënt draagt er zorg voor dat de bank tijdig beschikt over alle gegevens waarvan de bank aangeeft of waarvan de cliënt redelijkerwijs moet begrijpen dat deze noodzakelijk zijn voor een correcte dienstverlening door de bank. De cliënt draagt er zorg voor dat tot de bank of tot een door de bank aangewezen derde gerichte verklaringen, zoals opdrachten, opgaven en mededelingen aan de bank, duidelijk en volledig zijn en de juiste gegevens bevatten. De cliënt houdt zich daarbij aan door de bank gegeven voorschriften en aanwijzingen.

2. De cliënt maakt bij zijn tot de bank, of tot een door de bank aangewezen derde, gerichte verklaringen gebruik van door de bank voorgeschreven of goedgekeurde gegevensdragers of communicatiemiddelen. De cliënt gebruikt deze met inachtneming van door de bank gegeven voorschriften en aanwijzingen.

3. De bank mag de uitvoering van opdrachten opschorten of weigeren als deze niet op een correcte wijze zijn gegeven. De bank mag in bijzondere omstandigheden weigeren een door of namens de cliënt gegeven opdracht uit te voeren of een gevraagde dienst te verrichten.

Artikel 18. Bewijskracht en bewaartermijn bankadministratie

Tegenover de cliënt strekt een uittreksel uit de administratie van de bank tot volledig bewijs, behoudens door de cliënt geleverd tegenbewijs. De bank hoeft haar administratie niet langer te bewaren dan de wettelijke bewaartermijnen.

Artikel 19. Controle van door de bank verschaft gegevens en uitgevoerde opdrachten

1. De cliënt moet de door de bank aan hem verzonden of op een andere wijze aan hem ter beschikking gestelde bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven of andere gegevens zo spoedig mogelijk na ontvangst controleren. Als de bank aan de cliënt dergelijke berichten elektronisch ter beschikking stelt, moet de cliënt de gegevens zo spoedig mogelijk controleren nadat zij aan hem ter beschikking zijn gesteld. Als datum van verzending of terbeschikkingstelling geldt de datum van verzending of terbeschikkingstelling zoals die blijkt uit kopieën, verzendlijsten of anderszins uit de administratie van de bank. De cliënt moet zo spoedig mogelijk controleren of de bank door of namens hem gegeven opdrachten juist en volledig heeft uitgevoerd. Als de cliënt geen bericht van de bank ontvangt, terwijl hij weet of zou moeten weten dat hij een bericht van de bank kan verwachten, stelt hij de bank daarvan zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis.

2. Als de cliënt een onjuistheid of onvolledigheid constateert, moet hij de bank daarvan zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis stellen en alle redelijke maatregelen nemen ter voorkoming van (verdere) schade. Als de bank constateert dat zij een fout of vergissing heeft gemaakt, herstelt zij die zo spoedig mogelijk. De bank stelt de cliënt zo spoedig mogelijk in kennis van de geconstateerde fout of vergissing.

3. De bank is bevoegd een fout of vergissing zonder instemming van de cliënt te herstellen en om een onterechte boeking ongedaan te maken. De bank is bevoegd om de creditering van een rekening van de cliënt ingevolge een door een beschikkingsonbevoegde of handelingsonbekwame persoon gegeven opdracht ongedaan te maken.

4. Als de cliënt een kopie vraagt van al eerder door de bank aan hem verstrekte gegevens, zal de bank die binnen redelijke termijn en tegen vergoeding van door de bank te maken redelijke kosten aan de cliënt verschaffen, tenzij de bank de gegevens niet meer heeft of de bank een redelijke grond heeft om niet aan het verzoek te voldoen.

Artikel 20. Goedkeuring opgaven bank

Als de cliënt de inhoud van de door of namens de bank aan hem gezonden of ter beschikking gestelde bevestigingen, rekeningafschriften, nota's, andere opgaven of andere gegevens van de bank aan de cliënt niet schriftelijk heeft betwist binnen dertien maanden nadat die gegevens door of namens de bank aan de cliënt ter beschikking zijn gesteld, geldt de inhoud van die gegevens in elk geval en onverminderd de voor de cliënt uit artikel 19 voortvloeiende verplichtingen als door de cliënt te zijn goedgekeurd. Als in die gegevens rekenfouten voorkomen, herstelt de bank die, ook nadat de termijn van dertien maanden is verstreken.

Artikel 21. Bewaar- en geheimhoudingsplicht

1. De cliënt moet aan hem ter beschikking gestelde middelen zoals formulieren, informatiedragers, communicatie- en beveiligingsmiddelen, passen, pin- en toegangscodes en wachtwoorden zorgvuldig bewaren en behandelen. De cliënt moet met persoonlijke pin- en toegangscodes en dergelijke zorgvuldig omgaan en deze geheim houden voor andere personen. De cliënt houdt zich aan de door de bank gegeven beveiligingsvoorschriften.

2. Als de cliënt weet of redelijkerwijze kan vermoeden dat door of namens de bank aan hem ter beschikking gestelde middelen in handen van een onbevoegde zijn geraakt of daarmee misbruik is of kan worden gemaakt of dat een onbevoegde zijn pin- en/of toegangscodes kent, moet hij daarvan terstond mededeling doen aan de bank.

Artikel 22. Provisies, rente en kosten

1. De bank brengt voor haar dienstverlening provisie, rente en kosten in rekening. De bank mag de hoogte hiervan wijzigen, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen. Als de hoogte van die provisie, rente en kosten niet vooraf tussen de cliënt en de bank is overeengekomen, zal de bank de bij haar gebruikelijke provisie, rente en kosten in rekening brengen.

2. In haar dienstverlening informeert de bank de cliënt zo veel als redelijkerwijs mogelijk over de hoogte van haar tarieven (provisies, rente, kosten). De bank draagt

er zorg voor dat informatie hierover op eenvoudige wijze verkrijgbaar is.

3. De bank mag de door de cliënt aan haar verschuldigde provisies, rente en kosten debiteren ten laste van een rekening van de cliënt bij de bank zonder voorafgaande kennisgeving aan de cliënt. Als door de debitering een ongeoorloofde debetstand op de rekening ontstaat, moet de cliënt die debetstand onmiddellijk aanzuiveren zonder dat daartoe een ingebrekestelling door de bank vereist is.

Artikel 23. Creditering onder voorbehoud

Bij creditering van een ten gunste van de cliënt (te) ontvangen bedrag geldt als voorbehoud dat de bank dit bedrag daadwerkelijk, definitief en onvoorwaardelijk, ontvangt. Als hieraan niet is voldaan, mag de bank de creditering – zonder voorafgaande kennisgeving – door debitering van een gelijk bedrag, met terugwerkende kracht, ongedaan maken. Als het (te) ontvangen bedrag bij creditering is omgezet in een andere valuta dan mag de bank de debitering uitvoeren in die andere valuta tegen de wisselkoers op het moment van uitvoering. In verband met de ongedaanmaking gemaakte kosten komen voor rekening van de cliënt.

Artikel 24. Pandrecht

1. Door het van toepassing worden van deze algemene bankvoorwaarden heeft de cliënt:

a) zich verbonden de volgende goederen met inbegrip van de daarbij behorende nevenrechten aan de bank te verpanden tot zekerheid van al hetgeen de bank op enig moment, uit welken hoofde ook, van hem te vorderen heeft of verkrijgt:

i. alle (geld-)vorderingen die de cliënt, uit welken hoofde ook, op de bank heeft of verkrijgt;

ii. alle zaken, waardepapieren, effecten en andere financiële instrumenten die de bank of een derde voor haar, uit welken hoofde ook, van of voor de cliënt onder zich heeft of verkrijgt;

iii. alle aandelen in verzameldepots die de bank onder haar beheer heeft of verkrijgt;

iv. alle goederen die in de plaats van de goederen onder i, ii, of iii (zullen) treden;

b) voor zover rechtens mogelijk, de sub a bedoelde goederen aan de bank in pand gegeven;

c) de bank onherroepelijk volmacht gegeven, met het recht van substitutie, om die goederen namens de cliënt, eventueel steeds herhaald, aan zichzelf te verpanden, en alles te doen wat dienstig is voor de verpanding.

2. De cliënt staat er voor in dat hij tot de verpanding bevoegd is en dat de desbetreffende goederen vrij

(zullen) zijn van rechten en aanspraken van anderen dan de bank.

3. De bank zal de verpande goederen, als de cliënt daarover wil beschikken, vrijgeven indien de waarde van de daarna resterende verpande goederen voldoende dekking biedt voor al hetgeen zij, uit welken hoofde ook, van de cliënt te vorderen heeft of zal krijgen. De bank mag pas tot uitwinning van het verpande overgaan als zij een opeisbare vordering heeft op de cliënt en de cliënt met de nakoming daarvan in verzuim is. De bank zal niet meer van het verpande uitwinnen dan nodig is voor de voldoening van de schuld van de cliënt. Nadat de bank van haar uitwinningsbevoegdheid gebruik heeft gemaakt, zal zij de cliënt daarvan zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis stellen.

Artikel 25. Verrekening

De bank mag altijd hetgeen zij al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van de cliënt te vorderen heeft, verrekenen met al dan niet opeisbare tegenvorderingen van de cliënt op de bank, ongeacht de valuta waarin de vorderingen en tegenvorderingen luiden. Als de vordering van de bank op de cliënt of de tegenvordering van de cliënt op de bank nog niet opeisbaar is, maakt de bank – als de vordering van de bank en de tegenvordering van de cliënt in dezelfde valuta luiden – van haar verrekeningsbevoegdheid geen gebruik tenzij op de tegenvordering beslag wordt gelegd of daarop anderszins verhaal wordt gezocht, daarop een beperkt recht wordt gevestigd, de cliënt zijn tegenvordering onder bijzondere titel overdraagt, de cliënt failliet wordt verklaard of in surseance van betaling geraakt of een andere insolventieregeling of een wettelijke schuldsanering op de cliënt van toepassing wordt. Vorderingen in vreemde valuta worden verrekend tegen de koers van de dag van verrekening. De bank stelt de cliënt zo mogelijk voorafgaand aan de verrekening daarvan in kennis.

Artikel 26. Zekerheden

1. Door het van toepassing worden van deze algemene bankvoorwaarden heeft de cliënt zich jegens de bank verbonden om voor alle bestaande en alle toekomstige vorderingen van de bank op de cliënt, uit welken hoofde ook, op eerste verzoek van de bank, ten genoegen van de bank, (aanvullende) zekerheid te stellen. Deze dient steeds zodanig te zijn, en daartoe zo nodig door de cliënt ten genoegen van de bank te worden vervangen en / of aangevuld, dat de bank gelet op het risicoprofiel van de cliënt, de dekkingswaarde van de zekerheden en eventuele andere voor de bank relevante factoren,

doorlopend voldoende zekerheid heeft en zal hebben. De bank zal op verzoek van de cliënt de reden van die zekerheidstelling, of de vervanging of aanvulling daarvan, meedelen. De omvang van de gevraagde zekerheid moet in een redelijke verhouding staan tot de verplichtingen van de cliënt.

2. Pand- en hypotheekrechten van de bank strekken voor het geval een andere bankinstelling als haar rechtsopvolgster onder algemene titel de bankrelatie van de bank met de cliënt, geheel of gedeeltelijk, voortzet mede ten gunste van die andere bankinstelling alsof deze de bank zelf was.

3. De bank kan haar pand- of hypotheekrechten op ieder moment, geheel of gedeeltelijk, door opzegging beëindigen.

4. Vestiging van een (nieuwe) zekerheid ten gunste van de bank strekt niet tot vervanging of vrijgave van (bestaande) zekerheden.

5. Als deze algemene bankvoorwaarden tegenover de cliënt worden gebruikt ter wijziging, aanvulling en/of vervanging van eerdere algemene (bank-)voorwaarden, blijven alle uit hoofde van die eerdere algemene (bank-)voorwaarden bestaande zekerheden, rechten op zekerheden en verrekenbevoegdheden, onverkort van kracht naast de overeenkomstige rechten en bevoegdheden uit hoofde van deze algemene bankvoorwaarden.

Artikel 27. Onmiddellijke opeisbaarheid

Als de cliënt in verzuim is met de nakoming van enige verplichting jegens de bank, mag de bank haar vorderingen op de cliënt door opzegging onmiddellijk opeisbaar maken, tenzij dit gelet op de geringe betekenis van het verzuim niet gerechtvaardigd is. Een dergelijke opzegging geschiedt schriftelijk met vermelding van de reden.

Artikel 28. Bijzondere kosten

1. Als de bank wordt betrokken bij een beslag, geschil of procedure tussen de cliënt en een derde, dan zal de cliënt de daaruit voor de bank voortvloeiende kosten (bijvoorbeeld rechtsbijstandskosten) volledig aan haar vergoeden.

2. Alle overige bijzondere kosten van de bank voortvloeiend uit de relatie met de cliënt komen voor rekening van de cliënt voor zover dit redelijk is.

Artikel 29. Belastingen en heffingen

Alle belastingen, heffingen en dergelijke – onder welke naam dan ook en door wie ook geheven – die betrekking hebben op de relatie tussen de cliënt en de bank komen voor rekening van de cliënt, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen of een bepaling van dwingend recht anders voorschrijft.

Artikel 30. Vorm mededelingen

Mededelingen aan de bank moeten schriftelijk worden gedaan, tenzij uitdrukkelijk met de bank een andere wijze van communicatie is overeengekomen.

Artikel 31. Incidenten en calamiteiten

Als zich bij (de uitvoering van) een overeenkomst tussen de bank en de cliënt een incident of calamiteit dreigt voor te doen, voordoet of zich heeft voorgedaan, moet de cliënt op verzoek van de bank alles doen of nalaten wat de bank in verband daarmee redelijkerwijs noodzakelijk acht.

Artikel 32. Partiële nietigheid of vernietigbaarheid

Mocht een bepaling in deze algemene bankvoorwaarden nietig of vernietigbaar zijn, dan heeft dit niet tot gevolg dat een andere bepaling daarvan (deels) nietig of vernietigbaar is. Als een bepaling in deze algemene bankvoorwaarden nietig of vernietigbaar mocht zijn, wordt zij vervangen door een geldige bepaling die het meest de strekking van de nietige of vernietigbare bepaling benadert.

Artikel 33. Toepasselijk recht

Op de relatie tussen de bank en de cliënt is Nederlands recht van toepassing, tenzij dwingend recht anders bepaalt of anders is overeengekomen.

Artikel 34. Klachten en geschillen

1. Als de cliënt niet tevreden is over de dienstverlening van de bank, moet hij zich eerst wenden tot de bank met inachtneming van de bij de bank daarvoor geldende procedure.

2. Geschillen tussen de cliënt en de bank worden uitsluitend voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter, behoudens dwingend recht en het volgende:

- a) De cliënt kan een geschil ook voorleggen aan de bevoegde geschillen- en klachtencommissies.
- b) De bank kan een geschil ook voorleggen aan de voor de cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter.

Artikel 35. Opzegging van de relatie

Zowel de cliënt als de bank kan de relatie tussen hen schriftelijk geheel of gedeeltelijk opzeggen. Als de bank de relatie opzegt, deelt zij desgevraagd de reden van de opzegging aan de cliënt mee. Na opzegging van de relatie worden de tussen de cliënt en de bank bestaande individuele overeenkomsten zo spoedig mogelijk afgewikkeld met inachtneming van de daarvoor geldende termijnen. Tijdens de afwikkeling blijven deze algemene bankvoorwaarden en de op de individuele overeenkomsten toepasselijke specifieke voorwaarden van toepassing.

Artikel 36. Contractoverneming

Door het van toepassing worden van deze algemene bankvoorwaarden heeft de cliënt, voor het geval van (gedeeltelijke) overdracht van de onderneming van de bank, er bij voorbaat medewerking aan verleend dat zijn rechtsverhouding met de bank in het kader van die (gedeeltelijke) overdracht (gedeeltelijk) op een derde overgaat.

Artikel 37. Wijzigingen en aanvullingen van de algemene bankvoorwaarden

Wijzigingen en aanvullingen van deze algemene bankvoorwaarden worden niet van kracht dan nadat met representatieve Nederlandse consumenten- en ondernemersorganisaties overleg is gepleegd over die wijzigingen en aanvullingen en over de wijze waarop die wijzigingen en aanvullingen ter kennis van de cliënt worden gebracht. De wijzigingen en aanvullingen worden gedeponereerd ter griffie van de rechtbank te Amsterdam. De wijzigingen en aanvullingen zullen niet eerder van kracht worden dan zestig dagen na de datum van deponering.

De tekst van deze algemene bankvoorwaarden is op 27 juli 2009 door de Nederlandse Vereniging van Banken gedeponereerd onder nummer 61/2009 ter griffie van de rechtbank te Amsterdam.



Bepalingen betreffende de bewaring van effecten

1. GE Artesia Bank, hierna te noemen "de Bank" en N.V. Bewaarbedrijf Artesia Nederland, hierna te noemen "het Bewaarbedrijf" dragen er zorg voor dat alle uit hoofde van de relatie tussen de cliënt en de Bank voor een cliënt gehouden Rechten (als hierna omschreven) uitsluitend worden gehouden door het Bewaarbedrijf en door het Bewaarbedrijf ten behoeve van de betreffende cliënt worden uitgeoefend, een en ander voor zover zulks ten aanzien van het betreffende Recht redelijkerwijs mogelijk is. Onder "Rechten" worden verstaan alle door het Bewaarbedrijf als zodanig aanvaarde rechten die door de Bank en/of het Bewaarbedrijf op eigen naam gehouden worden - eventuele eigendomsrechten daaronder begrepen - ten behoeve van cliënten ten aanzien van effecten die niet zijn opgenomen in een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer. Onder "effecten" worden verstaan aandelen, obligaties, opties, warrants en alle overige door het Bewaarbedrijf als zodanig aanvaarde goederen.
2. Het Bewaarbedrijf zal met betrekking tot de door hem ten behoeve van de cliënt gehouden Rechten uitsluitend jegens de cliënt verplichtingen hebben. De cliënt is bij uitsluiting bevoegd aan het Bewaarbedrijf opdrachten te geven met betrekking tot de voor hem gehouden Rechten. Het is het Bewaarbedrijf niet toegestaan de Rechten uit te oefenen, anders dan overeenkomstig de instructies van de cliënt en het in deze Bepalingen geregelde. De cliënt geeft zijn opdrachten met betrekking tot de Rechten aan de Bank, die bevoegd zal zijn namens de cliënt jegens het Bewaarbedrijf op te treden.
3. Het Bewaarbedrijf zal voorzover het zulks nodig acht in verband met de werkzaamheden ten behoeve van cliënten, gebruik maken van derden, waarbij onder meer sprake zal kunnen zijn van het in bewaring geven van effecten aan derden en het verkrijgen van rechten ten aanzien van effecten via derden. De Bank draagt zorg voor selectie van die derden. De Bank is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van die derden indien zij aantoonbaar dat zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen. Mocht de Bank niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van die derden, dan zal zij, indien de cliënt schade heeft geleden, de cliënt in ieder geval zoveel mogelijk behulpzaam zijn bij het ongedaan maken van zijn schade. Het Bewaarbedrijf zal niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van bedoelde derden, behoudens indien aan het Bewaarbedrijf zelf opzet of grove schuld te verwijten valt.
4. De voor- en nadelen welke voortvloeien uit of verband houden met de Rechten komen ten bate c.q. ten laste van de cliënt, zodat het Bewaarbedrijf terzake van de Rechten geen enkel economisch of commercieel risico loopt.
5. De Bank is belast met de werkzaamheden die het beheer van de door het Bewaarbedrijf ten behoeve van de cliënt gehouden Rechten met zich meebrengt, waaronder het innen van rente en dividenden, het realiseren van claimrechten, het verkrijgen van coupon- of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen, het deponeren voor vergaderingen en het behandelen van verkoopopdrachten, en het (doen) geven van instructies aan correspondenten met betrekking tot dergelijke werkzaamheden. Voor zover

mogelijk zal het Bewaarbedrijf de Bank steeds in staat stellen deze werkzaamheden - zonodig namens het Bewaarbedrijf - te verrichten. Behoudens in het geval van opzet of grove schuld van het Bewaarbedrijf zelf berust ter zake van deze werkzaamheden geen aansprakelijkheid bij het Bewaarbedrijf.

6. De Bank en het Bewaarbedrijf zullen niet verplicht zijn de nummers van de Rechten of de daarmee corresponderende effecten te registreren, zij het dat met betrekking tot Rechten ten aanzien van effecten waarbij bijzondere rechten verbonden zijn aan bepaalde nummers, de betreffende nummers apart voor de cliënt zullen worden geadministreerd, en dat voorzover de Rechten of de daartegenover staande effecten onderhevig zijn aan uitloting, de Bank en het Bewaarbedrijf ervoor zorg zullen dragen dat, telkens bij uitloting, een met de gerechtigdheid van de cliënt overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Rechten of daartegenover staande effecten wordt toegewezen aan de cliënt.
7. De cliënt is gehouden, telkens wanneer de Bank dat wenselijk acht, alle bestaande en toekomstige rechten welke de cliënt van tijd tot tijd heeft of mocht verkrijgen jegens het Bewaarbedrijf met betrekking tot ten behoeve van de cliënt gehouden Rechten, waaronder de rechten tot uitbetaling van in verband met de Rechten ontvangen bedragen, aan de Bank te verpanden tot zekerheid voor al hetgeen de Bank, uit welken hoofde ook, al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van de cliënt te vorderen heeft of zal hebben. De Bank is als onherroepelijk gevolmachtigde van de cliënt gerechtigd om namens de cliënt de in de eerste alinea van dit artikel genoemde rechten van de cliënt jegens het Bewaarbedrijf, telkens wanneer de Bank dat wenselijk acht, aan zich te verpanden tot zekerheid voor de in diezelfde alinea genoemde vorderingen van de Bank op de cliënt en van deze verpanding aan het Bewaarbedrijf kennis te geven. De Bank is bevoegd namens het Bewaarbedrijf mededeling van een dergelijke verpanding in ontvangst te nemen.

Zolang de Bank niet het tegendeel te kennen gegeven heeft, wordt zij geacht telkens afstand te doen van een pandrecht indien en voorzover zulks nodig is om het Bewaarbedrijf in staat te stellen het recht van de cliënt te honoreren als ware er geen pandrecht. Zodra echter de Bank

aan het Bewaarbedrijf te kennen gegeven heeft niet langer met de honorering van rechten van de cliënt accoord te gaan, zal geen afstand van het pandrecht meer worden verondersteld en zal het Bewaarbedrijf honorering van de rechten van de cliënt weigeren op grond van het pandrecht van de Bank. De Bank zal van deze bevoegdheid geen onredelijk gebruik maken.

De Bank kan haar bevoegdheden als pandhoudster niettegenstaande het in artikel 2 bepaalde onverminderd uitoefenen.

8. Het Bewaarbedrijf is verplicht met betrekking tot elke soort Rechten er te allen tijde zorg voor te dragen dat de door hem gehouden Rechten van die soort naar hun inhoud en hoeveelheid overeenstemmen met de daartegenover staande rechten van cliënten jegens het Bewaarbedrijf.

Indien door een oorzaak welke niet aan de opzet of grove schuld van het Bewaarbedrijf kan worden toegerekend de door het Bewaarbedrijf gehouden Rechten van enig soort te enigertijd tekortschieten ten opzichte van de daartegenover staande rechten van cliënten jegens het Bewaarbedrijf, zal het tekort door het Bewaarbedrijf worden omgeslagen over de cliënten die dergelijke rechten kunnen doen gelden jegens het Bewaarbedrijf aan het einde van de werkdag in Nederland voorafgaand aan de dag waarop het verschil door de Bank wordt vastgesteld en wel in verhouding tot de omvang van de betreffende rechten van die cliënten. Het Bewaarbedrijf is in een dergelijk geval niet tot meer verplicht dan te trachten de oorzaak van het verschil voor zover mogelijk weg te nemen. Met name is het Bewaarbedrijf niet verplicht Rechten te verwerven ter opheffing van het verschil. De kosten gemaakt met het doel de oorzaak van het verschil weg te nemen kunnen op dezelfde voet als in de vorige alinea voor het tekort bepaald is worden omgeslagen.

De in de tweede alinea bedoelde omslag van het tekort zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate dat tekort ten gevolge van door het Bewaarbedrijf genomen maatregelen afneemt.

Zodra het Bewaarbedrijf ontdekt dat er een tekort is ontstaan of kan ontstaan heeft hij het recht uitvoering van opdrachten met betrekking tot de Rechten van de betreffende soort te weigeren,

totdat vastgesteld is dat geen tekort ontstaat of omslag van het tekort heeft plaatsgevonden. Het Bewaarbedrijf zal in een dergelijk geval met de meeste spoed handelen en indien er sprake is van een omslag daarover terstond aan cliënten die daarbij betrokken zijn mededeling doen.

9. Voor de door de cliënt aan de Bank en het Bewaarbedrijf voor hun werkzaamheden verschuldigde bedragen zal de Bank de in haar boeken gevoerde rekening van de cliënt debiteren.
10. De Bank garandeert jegens de cliënt de richtige nakoming van alle verplichtingen van het Bewaarbedrijf jegens de cliënt.
11. Wijzigingen en aanvullingen van deze bepalingen, mits door de Bank en het Bewaarbedrijf tezamen aangebracht, zullen ook voor de cliënt bindend zijn met ingang van de dertigste dag nadat daarvan door publicatie in tenminste drie landelijke Nederlandse dagbladen en twee veel gelezen buitenlandse financiële dagbladen ruime bekendheid is gegeven. De Bank en het Bewaarbedrijf zullen aan het hun bekende adres van de cliënt zo spoedig mogelijk mededeling doen van deze wijzigingen en aanvullingen. Het bepaalde in artikel 10 is echter niet voor wijziging vatbaar.
12. Voorzover daarvan in deze Bepalingen niet is afgeweken, zijn op de verhoudingen tussen de cliënt enerzijds en de Bank en het Bewaarbedrijf anderzijds voorts van overeenkomstige toepassing de algemene voorwaarden welke de betrekkingen tussen de cliënten van de Bank en de Bank regelen.
13. Indien en voor zover op grond van haar onredelijk bezwarende karakter of op grond van redelijkheid en billijkheid op enige hier opgenomen bepaling geen beroep kan worden gedaan, komt deze de werking toe van een als geldig aan te merken bepaling, waarvan de strekking in zodanige mate aan de eerste bepaling beantwoordt, dat aangenomen moet worden dat deze bepaling zou zijn opgenomen, indien van de eerste wegens haar ongeldigheid was afgezien.
14. Op deze bepalingen en de door deze bepalingen beheerste werkzaamheden van de Bank en het Bewaarbedrijf is Nederlands recht van toepassing. Geschillen met betrekking tot deze bepalingen

en bedoelde werkzaamheden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter, tenzij wetgeving of internationale verdragen dwingend anders voorschrijven. In afwijking van het in de voorgaande zin bepaalde is de cliënt, indien hij als eisende partij optreedt, bevoegd om binnen de grenzen van de desbetreffende reglementen van het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening geschillen bij dat instituut aanhangig te maken. Indien de Bank of het Bewaarbedrijf als eisende partij optreedt is zij, in afwijking van het voorgaande, bevoegd om een geschil aanhangig te maken bij de voor de cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter.



Toelichting op de Algemene Bankvoorwaarden

Artikel 1

De Algemene Bankvoorwaarden (ABV) bevatten regels voor het verkeer tussen de cliënt en de bank. Dat verkeer speelt zich af in het kader van de relatie die tussen de cliënt en de bank is aangegaan.

Zo'n relatie kan bestaan uit één enkele overeenkomst, bijvoorbeeld een betaalrekening. Zij kan ook meer elementen omvatten zoals de huur van een safeloket, een deposito of een effectendepot. Het totaal van die elementen wordt in de ABV aangeduid met de term 'relatie'.

Het is niet zo, dat de ABV een uitputtende regeling geven voor alle elementen waaruit een relatie kan zijn opgebouwd. Voor elk afzonderlijk element zullen in de praktijk nog andere voorwaarden gelden. Bijvoorbeeld voor het aanhouden van een spaarrekening kunnen aparte voorwaarden gelden, die bovendien nog weer kunnen uiteenlopen afhankelijk van het type spaarrekening dat de cliënt kiest. Zo worden er ook diverse soorten woningfinanciering met hun eigen specifieke voorwaarden aangeboden.

In de ABV treft men de basisregels aan die van toepassing zijn op de relatie tussen de bank en haar cliënten, waar ook ter wereld. Als gekozen wordt voor het gebruik van afwijkende algemene voorwaarden door een buitenlandse vestiging van de bank, bijvoorbeeld omdat die beter aansluiten bij de ter plaatse geldende wetgeving, hebben laatstgenoemde voorwaarden echter voorrang.

Over de meest voorkomende soorten van dienstverlening zijn bij de bank brochures en folders verkrijgbaar, die meer gedetailleerde informatie verschaffen.

Artikel 2

Volgens dit artikel moet de bank in het verkeer met de cliënt de nodige zorgvuldigheid in acht nemen. Daarbij zal zij naar beste vermogen met de belangen van de cliënt rekening houden. Ook van de cliënt wordt verwacht dat hij zorgvuldig is tegenover de bank. Dat houdt bijvoorbeeld in dat de cliënt geen dingen mag doen die schadelijk zijn voor de bank of voor de integriteit van het bankwezen als geheel.

Artikel 3

Banken spelen een sleutelrol in het nationale en internationale geldverkeer. Helaas worden zij ook misbruikt voor verboden activiteiten als het witwassen van geld. Banken zijn wettelijk verplicht maatregelen te treffen tegen gedragingen of gebeurtenissen die een gevaar vormen voor de integriteit van het bankbedrijf en over procedures te beschikken die dat mogelijk maken. Onderdeel daarvan is dat de bank bij de cliënt informatie moet kunnen inwinnen, bijvoorbeeld over de herkomst van geld dat deze bij de bank wil storten.

Artikel 4

De bank mag niet alle informatie waarover zij beschikt, zomaar aan iedereen meedelen. Bepaalde informatie is vertrouwelijk of wordt haar verstrekt onder de voorwaarde dat zij die geheim houdt. De cliënt moet er dus van uitgaan dat aan hem verstrekte adviezen, bijvoorbeeld over effectentransacties, uitsluitend gebaseerd zijn op openbare informatie.

Artikel 5

Er zijn transacties die de bank geheel 'binnenshuis' kan afwikkelen, zoals bijvoorbeeld de verkoop van vreemd

geld aan de balie. In een aantal gevallen moet de bank echter voor de uitvoering van opdrachten gebruik maken van de diensten van derden.

Wanneer de cliënt opdracht geeft om een betaling naar het buitenland te verrichten, dan zal aan de uitvoering daarvan in de regel een derde, namelijk een buitenlandse bank, te pas komen.

Wanneer de bank van de cliënt opdracht krijgt om een bepaald waardepapier te kopen, is het denkbaar dat de bank dat waardepapier uit eigen voorraad kan leveren en dus in staat is om zelf als verkoper op te treden. Dat is de betekenis van de hier voorziene mogelijkheid dat de bank die transactie met zichzelf als wederpartij afsluit. Een ander voorbeeld is in-house matching. Daarbij treedt de bank bij de uitvoering van effectenorders niet alleen op als vertegenwoordiger van de cliënt maar ook als wederpartij doordat ze de aan- en verkooporders van cliënten binnen de bank saldeert.

Artikel 6

Bij andere zaken of waardepapieren dan gelden of financiële instrumenten moet gedacht worden aan cognossemmenten e.d. Voor particuliere cliënten is deze bepaling nauwelijks van belang.

Artikel 7

De verplichting om op eerste verzoek van de bank inzicht te geven in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur van een rechtspersoon of samenwerkingsverband vloeit voort uit dezelfde wetgeving als bij artikel 3 genoemd.

Artikel 9

Een openbaar register als bedoeld in dit artikel is bijvoorbeeld het handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken. Heeft de cliënt een onderneming, dan zal die onderneming als regel in het handelsregister zijn ingeschreven.

De cliënt kan dan – bijvoorbeeld bij het openen van de rekening – aan de bank een uittreksel uit het handelsregister hebben overgelegd, waaruit blijkt dat hij aan een personeelslid een volmacht (procuratie) heeft gegeven en dat die procuratiehouder volgens de inhoud van de aan hem verleende volmacht over de bankrekening mag beschikken. Wanneer nu de cliënt op een gegeven moment die procuratie intrekt en daarvan wel mededeling doet aan het handelsregister, maar niet aan de bank, zal die intrekking volgens dit artikel tegenover de bank pas van kracht worden nadat de bank van die intrekking schriftelijk in kennis is gesteld.

Artikel 10

De wijze waarop de bank omgaat met de persoonsgegevens van de cliënt is geregeld in de Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Financiële Instellingen. Deze gedragscode is voorzien van een goedkeurende verklaring van het College Bescherming Persoonsgegevens en is op aanvraag verkrijgbaar bij uw bank.

Artikel 13

In geval van overlijden van een cliënt weet de bank normaal gesproken niet wie de erfgenamen zijn. Om te voorkomen dat de erfenis in verkeerde handen belandt vraagt de bank een door de notaris opgestelde verklaring van erfrecht. Als de bank op een andere wijze zekerheid heeft wie erfgenamen zijn kan zij besluiten het vragen van een dergelijke verklaring achterwege te laten. Zij is daartoe echter niet verplicht.

Artikel 18

De zogenaamde boekenclausule is uitgebreid aan de orde geweest bij de totstandkoming van het nieuwe Burgerlijk Wetboek en geaccepteerd als een praktische formule. Bepalend daarbij was dat banken onder toezicht staan en verplicht zijn een behoorlijke en betrouwbare administratie te voeren. Uiteraard staat het de cliënt vrij tegenbewijs te leveren.

Artikel 19

Wanneer de cliënt constateert dat opdrachten die hij aan de bank heeft gegeven niet of niet juist zijn uitgevoerd, dient hij zo spoedig mogelijk bij de bank te reclameren. De bank is weliswaar aansprakelijk voor eigen fouten, maar door een tijdige reclame kan eventuele schade wellicht binnen de perken worden gehouden. Bovendien geldt: Hoe sneller de reclame, hoe groter de mogelijkheid van reconstructie en herstel.

Artikel 20

De inhoud van door de bank aan de cliënt gezonden bevestigingen etc. geldt in ieder geval als door de cliënt te zijn goedgekeurd indien hij daartegen niet binnen 13 maanden bezwaar heeft gemaakt. Deze termijn geldt overigens niet wanneer het gaat om door de bank gemaakte rekenfouten.

Artikel 21

Verliest de cliënt formulieren, pasjes en dergelijke of worden die gestolen, dan doet zich uiteraard het risico voor dat de vinder of dief misbruik maakt van de gevonden of gestolen zaken. De cliënt kan echter de gevolgen daarvan beperken door – zodra hij de vermissing heeft geconstateerd – de bank in te lichten.

Artikel 22

Behalve met debetrente en creditrente, kan de cliënt ook te maken krijgen met provisies en vergoedingen. Voor het verlenen van haar diensten kan de bank namelijk een provisie of vergoeding aan de cliënt in rekening brengen. Voor een groot aantal diensten heeft de bank standaardtarieven vastgesteld. Informatie daarover is bij de bank verkrijgbaar.

Artikel 23

Het kan voorkomen dat de cliënt bijvoorbeeld van iemand in het buitenland een cheque ontvangt. De cliënt wil uiteraard het bedrag van die cheque incasseren en stelt met dat doel de cheque aan zijn bank ter hand. De bank zal de rekening van de cliënt voor het bedrag van die cheque crediteren, nadat het bedrag geïncasseerd is.

Soms is de bank bereid om het bedrag van de cheque, vooruitlopend op de feitelijke incassering, te crediteren op de rekening van de cliënt. In dat geval geschiedt die creditering onder het voorbehoud dat de bank het bedrag van de cheque naderhand ook metterdaad ontvangt. Mocht dat niet het geval zijn – het komt namelijk voor dat cheques onbetaald worden geretourneerd – dan is de bank bevoegd om de rekening van de cliënt weer te debiteren. In banktaal wordt dat ‘creditering onder gewoon voorbehoud’ of ‘creditering o.g.v.’ genoemd.

Artikelen 24

Krediet verlenen is een van de hoofdactiviteiten van de bank. Die kredietverlening geschiedt vaak tegen zekerheidstelling. Een voorbeeld daarvan is kredietverlening tegen onderpand van effecten. De bank heeft in dat geval een pandrecht op het effectendepot van de cliënt bij de bank. Over een dergelijk pandrecht gaat artikel 24.

Een bijzonderheid van dit pandrecht is dat het ‘automatisch’ tot stand komt. De cliënt hoeft dus niet telkens aparte pandakten te tekenen.

De uit deze regeling voortvloeiende flexibiliteit is mede van belang voor een soepele afwikkeling van het betalingsverkeer.

Artikel 25

Verwant met het pandrecht is het verrekeningsrecht van de bank. Dat verrekeningsrecht is – door de mogelijkheid om ook niet opeisbare vorderingen te verrekenen – ruimer dan het verrekeningsrecht zoals dat zonder enige nadere regeling uit de wet zou voortvloeien.

De bank zal van dat ruimere verrekeningsrecht, bij vorderingen die in dezelfde valuta luiden, slechts gebruik maken indien zich een van de in dit artikel

omschreven gevallen voordoet. Daarvan is voor de praktijk hoofdzakelijk van belang het geval waarin een crediteur van de cliënt beslag legt op de rekening van de cliënt bij de bank.

Artikel 26

Zoals gezegd geschiedt kredietverlening vaak tegen zekerheidstelling. Nu is het denkbaar dat een zekerheid die aanvankelijk voldoende was, naderhand onvoldoende wordt of dreigt te worden. Dat kan zich bijvoorbeeld voordoen bij een daling van de koers van de onder het pandrecht van de bank vallende effecten. De bank kan dan volgens artikel 26 aan de cliënt verzoeken die zekerheid aan te vullen. Een verzoek tot zekerheidstelling kan in ieder geval altijd worden gedaan wanneer het gaat om geheel ongedekte of naar het oordeel van de bank onvoldoende gedekte debetstanden. Kortom: de cliënt dient er op elk door de bank gewenst moment voor te zorgen dat zijn schulden aan de bank door voldoende zekerheid zijn gedekt.

Artikel 27

Wanneer een cliënt een van zijn verplichtingen jegens de bank niet nakomt, zal de bank uiteraard haar totaalpositie in het oog houden. De bank kan zich dan gedwongen zien om tot daadwerkelijke opeising van al haar vorderingen over te gaan. De bank zal daartoe pas overgaan als zij van oordeel is dat er sprake is van een voldoende ernstig verzuim en na de cliënt daarvan schriftelijk vooraf met vermelding van de reden in kennis te hebben gesteld.

Artikel 28

Wanneer er sprake is van een geschil tussen de cliënt en derden, dan zijn de kosten die de bank moet maken volledig voor rekening van de cliënt. De bank staat dan immers in feite buiten dit geschil. Dit kan zich bijvoorbeeld voordoen ingeval een crediteur van de cliënt beslag legt op de rekening van de cliënt bij de bank.

Artikel 30

Steeds vaker wordt met de bank een andere wijze van communicatie overeengekomen dan langs schriftelijke weg. Dat is bijvoorbeeld het geval bij internetbankieren.

Artikel 34

Wanneer een consument een geschil met de bank heeft, kan hij dat geschil voorleggen aan de bevoegde Nederlandse rechter, maar hij kan zich ook wenden tot het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD). Informatie over de te volgen procedure is bij de bank verkrijgbaar.

Artikel 37

Het kan – bijvoorbeeld als gevolg van nieuwe technische of andere ontwikkelingen – op een bepaald moment gewenst zijn de ABV te wijzigen of aan te vullen. Artikel 37 geeft aan hoe de wijzigingen en aanvullingen bindend worden.

Belangrijk daarbij is de inspraakmogelijkheid van consumenten- en ondernemersorganisaties. Wijzigingen en aanvullingen worden namelijk niet van kracht dan nadat daarover overleg is gepleegd met die organisaties.

Kantoren van GE Artesia Bank in Nederland

HOOFDKANTOOR

Herengracht 539-543, 1017 BW
Postbus 274, 1000 AG
Amsterdam
Tel.: 020 520 49 11
Fax: 020 624 75 02
info@artesia.nl

AMSTERDAM

Herengracht 527, 1017 BV
Postbus 2171, 1000 CD
Amsterdam
Tel.: 020 520 44 04
Fax: 020 620 16 23
amsterdam@artesia.nl

ROTTERDAM

Parklaan 22, 3016 BB
Postbus 1115, 3000 BC
Rotterdam
Tel.: 010 440 67 00
Fax: 010 440 67 25
rotterdam@artesia.nl

DEN HAAG

Rustenburgerweg 1, 2517 KE
Postbus 200, 2501 CE
Den Haag
Tel.: 070 306 81 00
Fax: 070 358 98 24
denhaag@artesia.nl

BRABANT & ZEELAND

Bergschot 69, 4817 PA
Postbus 1056, 4801 BB
Breda
Tel.: 076 530 39 49
Fax: 076 522 48 95
brabantzeeland@artesia.nl

MAASTRICHT

Vrijthof 17b, 6211 LD
Postbus 499, 6200 AL
Maastricht
Tel.: 043 350 34 00
Fax: 043 325 05 54
maastricht@artesia.nl

MIDDEN & OOST NEDERLAND

Boulevard 19, 3707 BL
Postbus 528, 3700 AM
Zeist
Tel.: 030 698 42 42
Fax: 030 698 42 41
middenoostnederland@artesia.nl

