

# Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten "BRVI"

Dit Bijzonder Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten vervangt het Bijzonder Reglement 8007/V04/07/2011 van Record Bank nv, en is van toepassing vanaf 01 april 2012.

## Inhoudstafel

1. Inleiding
2. Definities
3. Algemeen
4. Categorie-indeling van het cliënteel
5. Diensten in Financiële Instrumenten binnen de Bank
6. De passendheidstest
7. Rapportering aan de Klanten
8. Bewaargeving van Waarden

## 1. Inleiding

Het onderhavige Bijzondere Reglement voor Verrichtingen in Financiële Instrumenten (BRVI) (hierna "het Bijzonder Reglement")<sup>1</sup> betreft alle Verrichtingen in Financiële Instrumenten uitgevoerd bij of door tussenkomst van Record Bank (hierna "de Bank") en vormt één geheel met het "Optimaal orderuitvoeringsbeleid" (hierna "OUB") (zie bijlage). Dit Bijzonder Reglement en zijn bijlagen (OUB en Belangenconflictenbeleid) zullen van toepassing zijn vanaf 1 november 2007. De Bank nodigt de Klant uit om kennis te nemen van het OUB. Indien de Klant geen gebruik maakt van zijn recht conform artikel 2.19 van het Algemene Reglement der Verrichtingen (hierna "het Reglement") gaat de Klant akkoord met het OUB.

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

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

## 2. Definities

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

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

- "*Verrichtingen*": de aankoop, verkoop of de inschrijving van Waarden, behalve effectenfinancieringstransacties. Onder "Aankoop" wordt ook verstaan de inschrijving op bepaalde

---

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

Financiële Instrumenten (bij. in bevek). Onder "Verkoop" wordt ook verstaan de terugkoop van bepaalde Financiële Instrumenten (bijv. aandelen in een bevek).

- "*Diensten met betrekking tot Financiële Instrumenten*": die Diensten worden gedefinieerd onder punt 5 van dit Bijzonder Reglement (hierna "Diensten").

- "*Complexe en niet-complexe Financiële Instrumenten*":

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

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

### 3. Algemeen

#### 3.1 Contactpunt en klachtenbehandeling

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

Tel.: 09 266 27 38 Fax 09 266 27 31- [customerservice@recordgroup.be](mailto:customerservice@recordgroup.be)

Als de reactie van de Bank de Klant niet tot tevredenheid strekt, kan hij gratis een klacht indienen bij de Bemiddelingsdienst Banken - Krediet – Beleggingen (de Meeûs Square 35/6, 1000 Brussel – cf. [www.ombfin.be](http://www.ombfin.be) voor meer info). Hij behoudt daarbij het recht een juridische procedure te starten.

#### 3.2 Methoden van communicatie

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

#### 3.3 De verplichting tot dekking van de opdrachten

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

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

van de opdracht (exclusief kosten en taksen) en dat tot de uitvoering, annulatie of afloop van de opdracht.

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

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

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

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

### **3.4 Informatie over de Financiële Instrumenten**

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

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

#### **3.4.1 Aard van de geleverde informatie**

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

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

Als gevolg daarvan kan die informatie nooit worden beschouwd als een persoonlijke aanbeveling in de zin van de Richtlijn 2004/39/CE (Artikel 4.1.4)) en van Artikel 4 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007.

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

#### **3.4.2 Mededeling van de koersen en ramingen**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.4.3 Informatie over kosten en bijbehorende lasten**

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

### **3.4.4 Fungibiliteit**

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

De Klant gaat ermee akkoord dat de Bank overgaat tot het in rekening brengen van die Waarden bij een instelling die een stelsel voor verrekening of vereffening beheert.

### 3.4.5 Effectenrekening

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

### 3.4.6 Inning van de Waarden

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niet-exhaustieve oplijsting van mogelijke gebreken:

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

- ...

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

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

#### **3.4.7 Doorgeven van informatie aan de bevoegde autoriteit**

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

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

#### **3.4.8 Doorgeven van informatie over Waarden in bewaargeving**

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

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

### **3.5 US-citizens**

Omwille van bepaalde Amerikaanse regelgevingen met een extraterritoriale werking zal de Bank voor natuurlijke personen met de Amerikaanse nationaliteit of met een post-, juridisch of fiscaal adres in de Verenigde Staten geen Verrichtingen in Financiële Instrumenten uitvoeren noch de Dienst van opening Effectendossier aanbieden.

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

Op verzoek van de Klant zal de Bank de eventueel geleden en aangetoonde kosten die voortvloeien uit de verkoop ten laste nemen, behoudens als de Klant foutieve informatie aan de

Bank heeft verschaft omtrent zijn nationaliteit of post-, juridisch of fiscaal adres of wanneer hij heeft nagelaten alle maatregelen te nemen om deze kosten te beperken.

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

#### **4. Categorie-indeling van de cliënteel**

##### **4.1 Categorisering**

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

##### **4.2 Informeren van de Klant van zijn categorie-indeling**

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

##### **4.3 Verandering van categorie-indeling**

Volgens de Belgische financiële wetgeving kan een Klant een verandering van categorie-indeling bekomen.

Enkel de Klant-rechtspersoon kan in bepaalde gevallen een verandering van categorie-indeling vragen. De rechtspersoon die een dergelijke wijziging wenst, richt zijn aanvraag aan de Bank die overeenkomstig haar voorwaarden, de omstandigheden en haar kennis over de vennootschap zal beslissen of zij de aanvraag kan aanvaarden.

#### **5. Diensten in Financiële Instrumenten binnen de Bank**

##### **5.1 Aankoop – verkoop van Financiële Instrumenten**

De aankoop of verkoop van Financiële Instrumenten houdt geen persoonlijke aanbeveling in van de Klant.

De Bank voert bij de aankoop van een Financieel Instrument een passendheidstest uit (cf. deel 6 van dit Bijzonder Reglement) opdat zij kan beoordelen of de Dienst of het Financieel Instrument passend is voor de Klant.

De Klant moet zelf beoordelen of de Dienst of het Financieel Instrument is aangepast aan zijn situatie, rekening houdend met de samenstelling van zijn portefeuille.

De verkoop wordt uitgevoerd op initiatief van de Klant en betreft een Financieel Instrument aangehouden in het effectendossier van de Klant. De Klant wordt geacht de nodige kennis en/of

ervaring te hebben om de verkoopverrichting uit te voeren. De Klant krijgt begrijpelijke informatie die hem toelaat weloverwogen en met kennis van zaken een beslissing te nemen.

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

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

Bij aankoop of intekening van waarden, betaalbaar in deviezen, zal de klant die in euro betaalt, een afrekening ontvangen op basis van de wisselkoers geldig op het ogenblik dat het order doorgegeven werd, alsook in functie van de gebruiken op de wisselmarkten.

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

De tegenwaarde van de vervallen effecten wordt steeds omgezet naar euro en wordt niet aangeboden in een niet-euro munt met het oog op herbelegging.

## **5.2 De Dienst loutere uitvoering ('execution only')**

De Dienst 'loutere uitvoering' bestaat enkel in de uitvoering van opdrachten van Klanten en/of het ontvangen en doorgeven van die opdrachten in niet-complexe Financiële Instrumenten. In de mate dat de Bank beslist die dienst te leveren, zullen de via de Record@Home uitgevoerde Verrichtingen overeenkomen met de 'Execution only'-Diensten.

Ook alle Verrichtingen met betrekking tot een beursintroductie (IPO), een openbaar aanbod tot aankoop (OBA) en de openbare veiling uitgevoerd door de Bank, worden enkel aanvaard als 'Execution only'-Verrichtingen.

Die Diensten worden enkel verricht op initiatief en verantwoordelijkheid van de Klant.

In het kader van deze Dienst is de Bank er niet toe gehouden te oordelen of het aangekochte Financieel Instrument of de geleverde of voorgestelde Dienst passend is voor de Klant; de Bank houdt geen rekening met de kennis en/of ervaring van de Klant, de Klant heeft niet de bescherming van de gedragsregels van toepassing op de andere types Diensten in Financiële Instrumenten.

## **5.3 Opening effectendossier/bewaargeving**

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

## **6. De passendheidstest ("appropriateness")**

De Bank zal de passendheidstest uitvoeren met als doel informatie in te winnen bij de Klant omtrent zijn kennis en/of ervaring op beleggingsgebied m.b.t. de verschillende soorten van Financiële Instrumenten aangeboden door de Bank.

Die test wordt uitgevoerd in twee fases: een globale test over de verschillende categorieën/types van Financiële Instrumenten en een punctuele test uitgevoerd wanneer de Klant een Verrichting wenst uit te voeren in een specifiek Financieel Instrument.

De test wordt altijd verricht voor alle Verrichtingen uitgevoerd via de agentschappen en voor alle Verrichtingen in complexe Financiële Instrumenten, met uitzondering van de Execution only-Verrichtingen (cf. deel 5).

Indien de Klant ervoor kiest om geen of onvoldoende informatie te verstrekken aan de Bank voor de passendheidstest, kan de Bank niet vaststellen of de betreffende Dienst of het desbetreffende Financieel Instrument passend is voor hem. Als de Klant er op staat dat Financieel Instrument te kopen, brengt de Bank hem op de hoogte van het negatieve resultaat van zijn passendheidstest en bezorgt hem de technische documenten m.b.t. de Financiële Instrumenten opdat de Klant zijn beslissing neemt met kennis van zaken vooraleer over te gaan tot de Verrichting.

## **7. Rapportering aan de Klanten**

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

#### **7.1.1 Bevestiging van uitvoering**

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

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

#### **7.1.2 Jaarlijks overzicht van de tegoeden**

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

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

### **7.2. Inhoud van de afrekening**

#### **7.2.1 Algemeen**

De afrekening van de Verrichting wordt opgesteld als gevolg van de uitvoering van een opdracht in een Financieel Instrument vallend onder toepassing van dit Bijzonder Reglement.

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

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

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

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

Orders tot aan-, in-, of verkoop van titels van beleggingsinstellingen worden in principe gevalideerd volgens de regels vermeld in de desbetreffende prospectus. Bij verkoop van titels van beleggingsinstellingen valideert de bank pas op het ogenblik dat zij in het bezit van de gelden komt. Dat vermeldt onder andere het statuut van de Verrichting ('context' van de Verrichting).

## **7.2.2 De verschillende mogelijke statuten**

### **A - 'Context: aankoop na een positieve passendheidstest'**

Dergelijke aankoopverrichting is uitgevoerd nadat enerzijds de Klant werd bevroegd door middel van de passendheidstest over zijn kennis en zijn ervaring met betrekking tot het type Financieel Instrument van de Verrichting, en anderzijds over zijn begrip van het risiconiveau van de Verrichting op basis van passende informatie die hem ter beschikking werd gesteld over het specifiek Financieel Instrument ter zake (bijv. de technische fiche voor beveks en structured Notes) en voor zover het resultaat van de test positief werd bevonden.

### **B - 'Context: aankoop na een negatieve passendheidstest'**

De Bank brengt de Klant ervan op de hoogte dat het Financieel Instrument dat hij wenst te kopen niet overeenstemt met zijn situatie, of dat de Bank niet over voldoende informatie beschikt om te bepalen of het betreffende Financieel Instrument is aangepast aan zijn situatie. De Klant beslist toch om het Financieel Instrument te kopen.

De Klant moet zelf beoordelen of het voorgestelde Financieel Instrument is aangepast aan zijn situatie, in het bijzonder rekening houdend met de samenstelling van zijn portefeuille.

De Bank zal de Klant specifieke informatie bezorgen m.b.t. het voornoemde Financieel Instrument (met name over de beleggingsrisico's en de beleggingshorizon) met behulp van de technische fiche voor de beveks, de structured Notes, of de brochure van Febelfin "Beleggingsinstrumenten" voor de andere Financiële Instrumenten, die elk type van Financieel Instrument verklaart en beschikbaar is in de agentschappen.

De Klant kan bijkomende informatie krijgen in zijn agentschap van de Bank.

### **C - 'Context: verkoop op initiatief van de Klant'**

Dergelijke Verrichting is uitgevoerd op initiatief van de Klant en betreft een Financieel Instrument aangehouden door de Klant. De Klant wordt geacht de nodige kennis en/of ervaring te hebben om de Verrichting uit te voeren en heeft begrijpelijke informatie ontvangen om hem toe te laten weloverwogen en met kennis van zaken een beslissing te nemen.

### **D - 'Context: enkel uitvoering van een aankoop-/verkoopopdracht op initiatief van de Klant'**

Dergelijke aankoop- of verkoopverrichting is uitgevoerd op initiatief en verantwoordelijkheid van de Klant. Zij heeft enkel betrekking op niet-complexe producten.

## **8. Bewaargeving van Waarden**

### **8.1 Bewaring**

De Klant kan de Bank de bewaring van Belgische of buitenlandse Waarden toevertrouwen, voor zover die door de Bank worden opgevolgd. Indien fysieke Waarden volgens de gebruikelijke voorwaarden en modaliteiten worden aanvaard, betekent dat

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

Die Waarden worden gecrediteerd in een effectendossier op naam van de Klant en zijn onderworpen aan een bewaarloon tegen het vigerende tarief.

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

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

## **8.2 Keuze van de plaats van bewaring**

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

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

## **8.3 Segregatie**

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

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

## **8.4 Verplichting van de depositaris**

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

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

## **8.5 Insolventie van de derde-depositaris**

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

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

## **8.6 Voorrecht**

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

- die haar zijn overhandigd door de Klant om de dekking te vormen voor de uitvoering van transacties in Waarden, voor inschrijving in Waarden of voor termijnverrichtingen op deviezen;
- die zij houdt ingevolge de uitvoering van transacties in Waarden of van termijntransacties of ingevolge de hun opgedragen vereffening van transacties in Waarden, van inschrijvingen op Waarden of van termijnverrichtingen op deviezen, die door de Klant rechtstreeks worden verricht.

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

### **8.7 Buitenlandse derde-depositaris**

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

### **8.8 Verrichtingen ter regularisatie of inning (corporate actions)**

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

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

#### **8.8.1 Bonificatie**

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

#### **8.8.2 Keuze van de Klant**

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

### **8.8.3 Openbare uitgifte**

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

### **8.8.4 Openbaar bod tot verkoop**

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

### **8.8.5 Inschrijvings- of toekenningsrechten**

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

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

### **8.8.6 Omzetting van obligaties**

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

### **8.8.7 Niet volledig volgestorte Waarden**

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

### **8.8.8 De waardering van de genoteerde effecten in het effectendossier**

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

# **Optimaal Orderuitvoeringsbeleid ("OUB")**

## Inhoudstafel

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

### 1. Toepassingsgebied en beschikbaarheid

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

Het OUB<sup>1</sup> is beschikbaar voor alle Klanten via de agentschappen van Record Bank (hierna "de Bank") en via de internetsite [www.recordbank.be](http://www.recordbank.be).

### 2. Definities

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

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

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

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

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

---

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

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

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

### **3. Verrichtingen**

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

#### **3.1 Doorgeven aan tussenpersonen**

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

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

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

#### **3.2 Geldigheidstermijn van de opdrachten**

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

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

#### **3.3 Herroeping of wijziging van opdrachten**

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

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

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

### **3.4 Annulering van opdrachten**

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

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

### **3.5 Timing van de uitvoering**

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

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

### **3.6 Dekking**

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

### **3.7 Tegenwaarde**

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

### **3.8 Vrije beschikking**

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

### **3.9 Limietorders**

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

### **4. Opbrengst van een verkoop**

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

Bij ontstentenis van zulke levering is de Bank ertoe gerechtigd:

- hetzij de verrichting te annuleren;
  - hetzij, op kosten van de Klant, de marktconforme verhandelbare Waarden nodig voor de levering aan te kopen, en dat zowel indien de Klant die Waarden niet tijdig zou hebben bezorgd, als wanneer hij niet-verhandelbare Waarden of gebrekkige Waarden zou hebben geleverd. In dat laatste geval wordt de opbrengst van de verkoop van rechtswege aangewend voor de terugbetaling van de kosten die de Bank zou hebben gedragen voor die aankoop.
- Is die opbrengst onvoldoende om de integrale terugbetaling van de kosten gedragen door de Bank te verzekeren, dan zal het niet-gedekte gedeelte van de kosten zonder meer kunnen worden gedebiteerd op de rekening van de Klant.

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

### **5. Optimale uitvoering**

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

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

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

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

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

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

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

## **6. Uitvoering van Klantenopdrachten**

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

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

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

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

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

## **7. Bepaling van de plaatsen van uitvoering**

### **7.1 Voor de genoteerde financiële instrumenten**

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

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

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

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

### **7.1.b. Aanvaarding van opdrachten**

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

De Bank aanvaardt alle verkoopopdrachten in Financiële Instrumenten die door haar Klanten onder Effectendossier worden aangehouden. De fysieke effecten dienen bijgevolg, voorafgaand aan de verkoopverrichting, ingeschreven te worden in een effectendossier. De Plaats van uitvoering is die zoals bepaald volgens de regels onder punt 7.1.a. hierboven.

### **7.2 Voor de niet-genoteerde financiële instrumenten**

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

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

Achtergestelde certificaten worden verhandeld via de openbare veiling.

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

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

### **7.3 Voor 'Structured Notes' (gestructureerde obligaties)**

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

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

#### **7.4 Voor de Instellingen voor Collectieve Beleggingen**

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

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

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

## **Belangenconflictenbeleid**

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

#### **Art 1- Doel**

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

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

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

#### **Art. 2 – Wat is een belangenconflict?**

Een belangenconflict is een conflict dat ontstaat wanneer er tegenstrijdige belangen zijn tussen twee of meerdere personen of entiteiten, met een mogelijk verlies voor de Klant tot gevolg. Een dergelijk conflict zou bijvoorbeeld kunnen voorkomen tussen de verschillende categorieën van volgende personen of entiteiten:

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

#### **Art. 3 – Mogelijke belangenconflicten en enkele voorbeelden**

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

## 1. Belangen van de Bank

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

## 2. Belangen van de Klanten

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

## 3. Belangen van de betrokken bedienden

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

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

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

- Wanneer een bediende/agent van de Bank ten persoonlijke titel handel drijft in een bepaald Financieel Instrument terwijl de Bank een of meerdere Klanten heeft met mogelijke tegenstrijdige belangen;
- Het niet respecteren van de kennis van en ervaring in beleggingen van de Klant ten voordele van de commerciële politiek van de Bank.

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

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

##### **1. Beleid van onafhankelijkheid**

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

##### **2. Weigering een bepaalde Verrichting uit te voeren**

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

##### **3. Clean Desk Policy**

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

##### **4. Procedures betreffende belangenconflicten**

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

##### **5. Openbaarmaking van belangenconflicten**

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

##### **6. Expliciete toestemming van de Klant**

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

## Art. 5 – Verdere informatie

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

## Art. 6 – Voordelen

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

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

De vorken zijn momenteel de volgende:

- A. Voor open compartimenten ('open-ended'): tussen 50% en 70%
- B. Voor gestructureerde compartimenten met kapitaalbescherming: 75%
- C. Voor het Record Top Pension Fund: 55%
- D. Voor monetaire fondsen: 100% van de beheersvergoeding verminderd met een percentage van 0,055% tot 0,09%

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

De investeerder vindt het bedrag van de beheersvergoeding van elk compartiment in het prospectus van de ICB (volledig of verkorte prospectus) evenals in de technische fiche. Deze documenten zijn beschikbaar bij elk Record-agentschap alsook op onze internetsite [www.recordbank.be](http://www.recordbank.be) (beleggen/ variabel rendement/beleggen in fondsen). De recurrente distributievergoeding ontvangen op ICB's aangehouden onder effectendossier door de Klanten, verklaart zich door het feit dat de aan de Klant aangeboden dienst niet eindigt na de verkoop van het Financiële Instrument: gedurende het hele leven van het Financiële Instrument blijft de Bank informatie over het product aan de Klant verlenen: informatie over de Netto Inventariswaarde, zijn evolutie, aanpassing van de commerciële fiches, opleiding van de agenten omtrent de inhoud van de verschillende fondsen met als doel alle vragen van de Klant te kunnen beantwoorden, opvolging van informatie over 'corporate actions' (betaling van dividenden, fusies enz.).

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

Bij openbare aanbiedingen betreffende Financiële Instrumenten kan de Bank – als lid van het syndicaat van banken die deelnemen aan het aanbod of niet – een vergoeding ontvangen, betaald



door de emittent. Deze vergoeding is vermeld in het prospectus of in de 'final terms' (definitieve voorwaarden) gerelateerd aan het betrokken aanbod.

Op eenvoudig verzoek kan elke Klant hieromtrent meer informatie ontvangen via zijn agentschap of via mail (e-mail: [invest@recordgroup.be](mailto:invest@recordgroup.be))