



REGLEMENT BELEGINGSDIENSTEN

Bijlage 9 bij het Algemeen Reglement van de Verrichtingen.

Dit reglement regelt de rechten en verplichtingen van de klant en de Bank wat betreft de verrichtingen m.b.t. financiële instrumenten. Deze bepalingen maken deel uit van de bijlagen bij het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van AXA Bank Belgium, hierna "de Bank" genoemd. De bedingen van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen zijn dan ook integraal van toepassing, behoudens wanneer in navolgend reglement daarvan wordt afgeweken.

De Bank behoudt zich het recht voor om bepalingen die in onderhavig reglement (incl. addendum) zijn opgenomen te wijzigen. Ingrijpende wijzigingen worden tijdig schriftelijk ter kennis gebracht van de klant, bijvoorbeeld onder de vorm van een bericht op of bij de rekeningafschriften. Voor het overige zijn de bepalingen van art.1.29 van Algemeen Reglement van de verrichtingen van toepassing.

Onder "de klant" wordt verstaan iedere natuurlijke of rechtspersoon voor wie de Bank beleggingsdiensten, -activiteiten of nevendiensten (hierna "beleggingsdiensten" genoemd) verricht.

Deel 1 van dit reglement bevat een aantal algemene bepalingen ter bescherming en ter inlichting van de klant die voornemens is een transactie in een financieel instrument aan te gaan.

In deel 2 worden de contractuele rechten en verplichtingen van de Bank en de klant uiteengezet m.b.t. de beleggingsdiensten op zich.

Deel 3 licht het beleid van de Bank toe inzake belangenconflicten bij het verrichten van beleggingsdiensten.

Deel 4 tenslotte handelt over de specifieke bepalingen i.v.m. de door de Bank uitgegeven kasbons.

DEEL 1: ALGEMENE BEPALINGEN

Art. 1.1 Algemene informatie over de Bank en haar gevolmachtigde agenten

De Bank heet voluit AXA Bank Belgium NV met als maatschappelijke zetel Grotesteeweg 214 te 2600 Antwerpen (Berchem) en KBO nr. 0404 476 835, tel.: 03 286 22 11, fax: 03 286 24 07, e-mail: contact@axa.be. Contacten met de Bank kunnen uiteraard ook verlopen via een gevolmachtigde agent.

De Bank is een door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) erkende kredietinstelling naar Belgisch recht. De CBFA is gevestigd in de Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, tel.: 02 220 52 11, fax.: 02 220 52 75, www.cbfa.be.

De levering van beleggingsdiensten m.b.t. financiële instrumenten gebeurt via de bemiddeling van gevolmachtigde agenten, die in naam en voor

rekening van de Bank optreden. De Bank werkt uitsluitend met gevolmachtigde agenten die zijn ingeschreven in het register "agenten in bank- en beleggingsdiensten" van de CBFA.

De klant kan met de Bank in het Nederlands, Frans, Duits en Engels communiceren. De Bank behoudt zich evenwel het recht voor om de klant briefwisseling te versturen in de taal zoals die bij het aangaan van de klantrelatie is opgegeven en aldus in haar systemen is gekend.

Behoudens de bijzondere bepalingen in art. 2.1.3 i.v.m. het versturen en ontvangen van orders, zijn de bepalingen van art. 1.16 en 1.17 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van toepassing voor wat betreft de methoden van communicatie.

De klant kan de informatie die door de Bank moet verstrekt worden in het kader van het leveren van beleggingsdiensten, steeds bekomen bij een gevolmachtigde agent en/of terugvinden op de website van de Bank (www.axa.be).

Art. 1.2. Aanbod van financiële instrumenten van de Bank

De klant kan bij de Bank volgende financiële instrumenten verwerven :

- 1) kasbons en achtergestelde certificaten;
- 2) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (Bevek's, Sicav's, pensioenspaarfondsen);
- 3) obligaties (euro-obligaties, lineaire obligaties);
- 4) genoteerde aandelen;
- 5) genoteerde warrants;
- 6) staatsbons.

Bovenstaande "financiële instrumenten" worden door de Bank zowel intern als in haar communicatie met de klanten ook wel als "effecten" aangeduid.

Voor een algemene en uitgebreide beschrijving van de aard en risico's van elk effect afzonderlijk, verwijst de Bank naar de documentatie op haar website, alsook naar de brochures en prospectussen, die de klant zonder kosten kan bekomen bij elke gevolmachtigde agent van de Bank.

Art. 1.3. Aanbod van diensten m.b.t. effecten

De Bank biedt m.b.t. effecten volgende diensten aan haar klanten aan:

- a. Beleggingsdiensten:
 - het ontvangen en doorgeven van aan- en verkooporders (secundaire markt);
 - inschrijving op uitgaven (primaire markt);
 - verrichtingen m.b.t. rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging;
- b. Nevendiensten:
 - incasso van effecten aan toonder;

- bewaring en beheer van financiële instrumenten op effectenrekeningen.

De Bank biedt geen vermogensbeheer, noch beleggingsadvies aan.

De Bank rekent voor de uitvoering van deze diensten aan de klant vergoedingen, lasten en kosten aan, waarvan de tarieven en/of de berekeningswijzen vermeld zijn in de tarieflijsten van de Bank en/of in de betrokken prospectussen. Betaling gebeurt conform art. 2.3.2 en art. 2.3.3 van dit reglement.

De eventuele door de Bank van derden ontvangen of aan derden betaalde voordelen zijn vermeld in het uitvoeringsbeleid (zie art. 2.1.2 + addendum).

Art. 1.4. Categorie-indeling van klanten

De Bank beschouwt alle klanten, voor wie zij beleggingsdiensten verricht, als niet-professionele klanten (of retailklanten) die, ingevolge het financieel recht, de hoogste bescherming genieten.

De Bank biedt haar klanten niet de mogelijkheid om te kiezen voor een andere categorie.

Art. 1.5. Beoordeling van de passendheid

De Bank gaat, vooraleer zij voor rekening van een klant of potentiële klant een beleggingsdienst m.b.t. een effect uitvoert, na of deze beleggingsdienst past binnen het beleggersprofiel van deze klant.

Aan de hand van het beleggersprofiel gaat de Bank na in hoeverre de klant beschikt over de nodige kennis en ervaring om te begrijpen welke risico's verbonden zijn aan het effect of de beleggingsdienst die aangeboden of gevraagd wordt.

Indien uit bovenstaand onderzoek blijkt dat een aangeboden of verlangd effect of beleggingsdienst niet-passend is, geeft de Bank de klant een schriftelijke waarschuwing dat de transactie niet-passend is.

Bij het opstellen van het beleggersprofiel verlaat de Bank zich volledig en uitsluitend op de door de klant verstrekte gegevens. Tenzij zij weet of zou moeten weten dat deze informatie kennelijk verouderd, onnauwkeurig of onvolledig zou zijn, doet zij geen bijkomend onderzoek of controle op de echtheid van de gegevens. Bijgevolg kan de Bank niet verantwoordelijk gesteld worden voor de eventuele negatieve gevolgen die verouderde, onnauwkeurige of onvolledige informatie zou kunnen teweeg brengen.

Indien de klant de Bank geen of onvoldoende informatie verstrekt over de hierboven vermelde kennis en ervaring, dan geeft zij de klant een schriftelijke waarschuwing dat zij niet heeft kunnen vaststellen of de voorgenomen transactie passend is.

In geval van een reeks van transacties zal de Bank slechts een éénmalige toetsing op passendheid uitvoeren, met name vóór het begin van de eerste transactie van de reeks.

Art. 1.6. Uitvoering van een transactie op louter initiatief van de klant

De Bank zal de passendheid van een transactie niet nagaan, wanneer deze gebeurt op louter initiatief van de klant.

Desgevallend geeft de Bank de klant een schriftelijke waarschuwing dat de beleggingsdienst volledig op zijn eigen initiatief is gebeurd, dat de Bank niet verplicht is een passendheidsonderzoek te voeren en dat hij niet geniet van de bescherming van de toepasselijke gedragsregels uit het financiële recht.

Beleggingsdiensten m.b.t. complexe financiële instrumenten kunnen niet verricht worden louter op initiatief van de klant. De Bank zal zulke diensten steeds weigeren uit te voeren, indien de klant weigert een passendheidsonderzoek te ondergaan.

DEEL 2: BELEGGINGSDIENSTEN

2.1 ONTVANGEN EN DOORGEVEN VAN ORDERS (SECUNDAIRE MARKT), INSCHRIJVING OP UITGIFTEN (PRIMAIRE MARKT) EN VERRICHTINGEN M.B.T. RECHTEN VAN DEELNEMING IN INSTELLING COLLECTIEVE BELEGGING

2.1.1 Soorten orders

Op verzoek en voor rekening van de klant:

- voert de Bank aankoop- en verkooporders uit op de gereguleerde markt in België en in het buitenland (hierna: beursorder);
- schrijft zij in op uitgiffen van bepaalde effecten, zoals aandelen, obligaties, en vastgoedcertificaten (hierna "inschrijvingsorder").
- voert de Bank verrichtingen uit m.b.t. rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (Bevek's, Sicavs's) (resp. inschrijving, wederinkoop en omzetting).

2.1.2 Uitvoeringsbeleid

De Bank neemt alle redelijke maatregelen om het best mogelijke resultaat voor haar klanten te behalen als zij een order voor rekening van de klant uitvoert.

Met het oog hierop heeft de Bank een uitvoeringsbeleid dat is opgenomen in een addendum bij dit reglement.

Door het geven van een order, bevestigt de klant uitdrukkelijk dat hij akkoord gaat met dit uitvoeringsbeleid.

De Bank houdt periodiek toezicht op het uitvoeringsbeleid en zal het bij eventuele tekortkomingen tijdig aanpassen. Bovendien wordt het jaarlijks onderworpen aan een evaluatie. Een dergelijke evaluatie wordt eveneens verricht telkens zich een wezenlijke verandering voordoet in de mogelijkheden van de Bank om het best mogelijke resultaat voor de klanten te behalen.

Ingeval van specifieke instructies van de klant zal de Bank evenwel het order uitvoeren conform deze instructies, voor zover dit binnen de technische mogelijkheden ligt van de Bank, ook al stroken ze niet met haar uitvoeringsbeleid.

2.1.3 Vorm van het order

Elk order dient schriftelijk en in aanwezigheid van de agent te worden gegeven op het daartoe bestemde standaarddocument. De Bank kan nooit verplicht worden gevolg te geven aan een order op een andere wijze gegeven.

Indien de Bank aanvaardt een order uit te voeren aan de hand van een ander document of communicatiemiddel, dan zal dat steeds uitzonderlijk zijn, op vraag van de klant en draagt de klant het volledige risico van zijn keuze.

2.1.4 Wijziging order

Wanneer de klant een initieel gegeven order wil wijzigen of annuleren, dient hij uitdrukkelijk en ondubbelzinnig naar dit order te verwijzen, zoniet wordt elke later order geacht te bestaan naast het eerste order.

Een beursorder kan enkel gewijzigd of geannuleerd worden, zolang het niet werd uitgevoerd. De aanvraag tot wijziging of annulatie is pas definitief wanneer de Bank de bevestiging heeft gekregen van de markt dat het order effectief gewijzigd of geannuleerd werd. Het risico van laattijdige wijziging of annulatie is dan ook voor de klant.

Een inschrijvingsorder of een order dat verband houdt met niet-genoteerde rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, kunnen niet geannuleerd of gewijzigd worden.

De Bank kan een order annuleren of de uitvoering opschorten wanneer de klant zich schuldig maakt aan wanbetaling tegenover de Bank of tegenover derden, failliet werd verklaard of wanneer er een tegen hem een uitvoerend beslag werd gelegd.

2.1.5 Uiterste datum voor plaatsen van een order

Een "inschrijvingsorder" moet tijdig aankomen bij de Bank rekening houdend met de openingsuren van de Bank en de inschrijvingsperiode of de periode van vervroegde afsluiting die door de emittent zijn bepaald.

Een aankoop- of verkooporder m.b.t. een genoteerd effect ("beursorder") kan enkel worden geplaatst in de gereguleerde markt indien ze tijdig toekomt bij de Bank, rekening houdend met de openingsuren van de Bank en die van de betrokken markt, alsook met een redelijke termijn voor het doorgeven van het order.

De "orders m.b.t. rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging" moeten tijdig aankomen op de zetel van de Bank, rekening houdend met het uiterste uur voor de aanvaarding zoals de emittent heeft bepaald in het (vereenvoudigd) prospectus en met een redelijke termijn voor het plaatsen van dit order. Bij ontstentenis hiervan wordt het order bij de volgende afsluiting aangeboden aan de financiële voorwaarden van die afsluiting. De klant kan in voorkomend geval annuleren.

De orders aangaande een "openbare verkoop" (publieke veiling) worden ingediend afhankelijk van het tijdschema voor de verkoop zoals het wordt vastgelegd door de betrokken overheid.

2.1.6 Geldigheidsduur en verval van beursorders

Zonder speciale instructies vervallen beursorders steeds op de laatste beursdag van het jaar, tenzij het reglement van de markt waarop het order wordt uitgevoerd, een andere termijn voorziet.

Behoudens zoals hierna bepaald, vervallen alle beursorders automatisch in geval van een

regularisatieverrichting (corporate action) en dit op het moment van de regularisatie.

In afwijking van vorig lid vervallen beursorders niet in geval van de uitbetaling van een dividend. Voor aankooporders op Euronext wordt het order in zulk geval verlaagd met de waarde van de uitbetaalbare coupon (verlaging van de limietkoers met de nettowaarde van de coupon voor Euronext Brussel en met de brutowaarde voor Euronext niet-Brussel)

2.1.7 Limieten

Bij het plaatsen of wijzigen van een beursorder kan de klant voor bepaalde effecten en voor bepaalde verrichtingen limietkoersen vastleggen.

Op de Euronext-markten aanvaardt de Bank enkel de volgende soorten orders:

- orders "tegen dagkoers": die moeten onmiddellijk worden uitgeoefend tegen de beste koers vastgelegd voor de orders in tegengestelde zin. In geval van een gedeeltelijke uitvoering van een order, wordt het gedeelte van het order dat niet werd uitgevoerd, omgezet in een order met limietkoers tegen de laatste uitvoeringskoers;
- orders "met limietkoers": die enkel kunnen worden uitgevoerd tegen de limietkoers vastgelegd in het order of tegen een betere koers. De limietkoers moet verenigbaar zijn met de marktregels;
- "stoporders": zijn orders "tegen dagkoers" die worden uitgevoerd wanneer op de markt een limietkoers wordt bereikt.

Op de buitenlandse markten worden enkel beursorders "tegen limietkoers" of "tegen dagkoers" aanvaard.

2.1.8 Orders voor verwerving van effecten door de klant:

De Bank behoudt zich het recht voor om aan orders voor de verwerving van effecten door de klant slechts gevolg te geven ten belope van het beschikbare tegoed op de gekoppelde rekening van de klant zoals bedoeld in artikel 2.3.2.

De Bank behoudt zich eveneens het recht voor om zulk order m.b.t. bepaalde effecten te weigeren of slechts onder bepaalde voorwaarden te aanvaarden.

In geval van wanbetaling zijn de bepalingen van het algemeen reglement van de verrichtingen inzake pand, retentie, tegeldemaking en schuldvergelijking onverminderd van toepassing, zonder dat dit afbreuk doet aan de voorrechten en retentierechten van de Bank krachtens het financieel recht.

De Bank behoudt zich in het bijzonder het recht voor om reeds aangekochte effecten op kosten van de klant opnieuw te verkopen indien deze effecten niet binnen de 10 bankwerkdagen na de aankoop werden betaald en om de eventueel gerealiseerde minderwaarde op de tegoeden van de klant aan te rekenen.

De klant aanvaardt dat de Bank ter dekking van de aankoop van effecten op buitenlandse gereguleerde markten de nodige deviezen aankoopt wanneer deze niet beschikbaar zijn op de deviezenrekening van de klant.

2.1.9 Orders voor vervreemding van effecten door de klant

Een order voor vervreemding van effecten aan toonder kan pas uitgevoerd worden na deponering en boeking van de effecten conform artikel 2.3.7.

De uitbetaling van de opbrengst van een order gebeurt steeds op de gekoppelde rekening. De Bank zal de opbrengst pas ter beschikking stellen van de klant na ontvangst van de tegenwaarde vanwege haar correspondent.

Verkooporders van euro- of andere buitenlandse obligaties met coupon worden alleen aanvaard indien de periode tussen de uitvoering van het verkooporder en de eerstvolgende couponvervaldag tenminste één maand bedraagt. Verkooporders m.b.t. zero-coupon obligaties worden alleen aanvaard indien de periode tussen de uitvoering van het verkooporder en de eindvervaldag van de zero-coupon obligatie tenminste drie maand bedraagt.

2.1.10 Uitvoeren van de orders

Voor de uitvoering van de beursorders doet de Bank beroep op de beursvennootschap van haar keuze. De plaats van uitvoering wordt bepaald in het uitvoeringsbeleid (zie art. 2.1.2 + addendum). Op beursorders is het reglement van de betrokken geregementeerde markt van toepassing, alsook het recht van de plaats van uitvoering.

In de mate van het mogelijke zullen de orders nog de dag van de overmaking door de Bank aan de beursvennootschap worden uitgevoerd. De Bank is niet aansprakelijk wanneer een order niet onmiddellijk wordt uitgevoerd door de beursvennootschap.

Het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders is afhankelijk van meerdere communicatiemiddelen, netwerken en informaticasystemen. De Bank kan niet aansprakelijk zijn voor de gevolgen van het falen daarvan, behoudens in geval van haar grove fout.

De klant kan steeds informatie vragen over de status van zijn order via de gevolmachtigde agent van de Bank.

2.1.11 Beperkt aanbod bij inschrijving

Wanneer bij inschrijvingsorder de vraag bij de Bank of bij de emittent het aanbod overtreft, zal het order beperkt worden tot het aantal effecten dat de Bank, respectievelijk emittent aan de klant ter beschikking stelt.

2.1.12 Klachten m.b.t. orders

Klachten m.b.t. een order moeten schriftelijk aan de Bank worden meegedeeld binnen de 30 dagen na bordereldatum. De klacht moet worden gericht aan het Contact Center van de Bank op volgend adres: AXA Bank NV, contact center cliënten, Brusselstraat 45, 2018 Antwerpen. Nadere contactgegevens zijn te vinden op de website van de Bank.

2.1.13 Levering van effecten

Effecten worden steeds geleverd door inschrijving op rekening conform artikel 2.3.1.

2.1.14 Onderzoeksbevoegdheid autoriteiten

De klant machtigt de Bank onherroepelijk om aan de bevoegde autoriteiten, alle inlichtingen te verstrekken die door deze laatste worden gevorderd krachtens hun onderzoeksbevoegdheid die hen verleend is

door de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of door elke wettelijke of reglementaire bepaling die voornoemde voorschriften zou aanvullen of vervangen. Eenzelfde machtiging geldt in voordeel van autoriteiten die bevoegd zijn voor buitenlandse markten. Het loutere feit een order te geven impliceert de onherroepelijke bevestiging van deze machtiging door de klant.

2.2 INCASSO VAN EFFECTEN AAN TOONDER

2.2.1 Algemene regels

De klant die effecten of coupons ter incasso of voor tegeldemaking aanbiedt, staat zelf in voor nazicht van de vervaldagen, de trekkingslijsten en de lijsten van de met verzet bezwaarde effecten. Hij ontslaat de Bank van alle verantwoordelijkheid uit dien hoofde en staat in voor onmiddellijke terugbetaling van alle ten onrechte ontvangen bedragen vermeerderd met de kosten, die de Bank zal kunnen debiteren op om het even welke rekening van de klant. Dit geldt ook wanneer de Bank om welke reden ook de uitbetaling van de ter incasso aangeboden effecten niet verkrijgt.

De Bank kan de betaling van de opbrengst van de effecten of coupons uitstellen tot zij op haar beurt de tegenwaarde heeft ontvangen van haar correspondent.

2.2.2 Kasbons uitgegeven door AXA Bank

Kasbons aan toonder uitgegeven door de Bank kunnen ten vroegste 16 dagen voor eind- of tussentijdse vervalddag ter incasso worden aangeboden. In voorkomend geval zal het bedrag van de terugbetaling van de mantel pas gestort worden en beschikbaar zijn op de rekening met valuta de eind- of tussentijdse vervalddag. Het bedrag van de coupons zal daarentegen onmiddellijk op rekening gestort worden en beschikbaar zijn met valuta van de eerstvolgende bankwerkdag.

Wanneer het incasso van een kasbon gebeurt op of na de eind- of tussentijdse vervalddag, zal het bedrag van de mantel en de coupons onmiddellijk op de rekening ingeschreven worden met valuta van de eerstvolgende bankwerkdag.

Wanneer een vervallen kasbon of variobon aan toonder hernieuwd wordt, kent de Bank een door haar te bepalen rente toe voor de periode van de vervalddag tot aan de hernieuwing. De renteverwervende periode is echter beperkt tot 12 maanden.

2.3 BEWARING VAN EFFECTEN OP REKENING

2.3.1 Soorten rekeningen

Alle effecten worden ingeschreven op rekening. Afhankelijk van het type effect gebeurt dit respectievelijk op een effectenrekening, beursrekening, kasbonrekening of pensioen-spaarrekening.

Worden ingeschreven op een effectenrekening:

- rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging gecommmercialiseerd door AXA Bank;
- euro-obligaties;
- kasbons uitgegeven door derden.

- Worden ingeschreven op een beursrekening
- rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging gecommmercialiseerd door derden;
 - genoteerde effecten (aandelen, warrants, staatsleningen op de secundaire markt, ...);
 - converteerbare obligaties.

- Worden ingeschreven op een kasbonrekening
- kasbons uitgegeven door AXA Bank;
 - achtergestelde certificaten uitgegeven door AXA Bank.

- Worden ingeschreven op een pensioen-spaarrekening
- rechten van deelneming in een pensioenspaarfonds.

Indien de Bank optreedt als depositohoudende Bank voor het vermogensbeheer van AXA Private Management, verlopen in afwijking van dit artikel alle effectenverrichtingen in het raam van dit vermogensbeheer via de beursrekening op naam van de klant.

2.3.2 Werking effectenrekening, kasbonrekening en pensioenspaarrekening

De werking van de effectenrekening, kasbonrekening en/of pensioenspaarrekening vergt de opening en het behoud van een zichtrekening, vlotte spaarrekening of Pré-Investrekening op naam van de klant (hierna "gekoppelde rekening" genoemd). Aan de effectenrekening kan tevens een rekening in deviezen gekoppeld worden. Alle geldbewegingen met betrekking tot verrichtingen van effecten verlopen via deze gekoppelde rekening(en).

Op de opening van deze rekeningen is artikel 2.1. van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van toepassing.

Wanneer een effectenrekening respectievelijk een kasbonrekening geopend wordt door een naakte eigenaar en een vruchtgebruiker gezamenlijk, dan moeten beiden over een gekoppelde rekening beschikken, de ene om het kapitaal te kunnen ontvangen en de andere om de opbrengsten te kunnen innen.

De betrokken gekoppelde rekening wordt gedebiteerd met alle vergoedingen, lasten en kosten in verband met de effectenrekening, kasbonrekening, resp. pensioenspaarrekening, de ingeschreven effecten en de effectentransacties, die ten laste zijn van de klant.

Onverminderd de bepalingen van dit reglement zijn bijkomende voorwaarden en modaliteiten van de pensioenspaarrekening vastgelegd in het Reglement Rekening Pensioensparen.

2.3.3 Werking beursrekening

De beursrekening is een sub-rekening van de effectenrekening en heeft dan ook dezelfde kenmerken (o.m. titularis(sen), volmachten, blokkeringen, vruchtgebruik, ...) als de betrokken effectenrekening. Aan een effectenrekening kan slechts één beursrekening gekoppeld worden.

De gekoppelde rekening wordt gedebiteerd met alle vergoedingen, lasten en kosten in verband met de beursrekening, de ingeschreven effecten en de effectentransacties, die ten laste zijn van de klant.

2.3.4. Algemene regels m.b.t. op rekening ingeschreven effecten

De Bank schrijft zowel Belgische als buitenlandse effecten in op rekening. De Bank behoudt zich evenwel het recht voor om de bewaring van bepaalde effecten te weigeren of slechts onder bepaalde voorwaarden te aanvaarden.

Met uitzondering van het incasso, vergt iedere verrichting m.b.t. effecten aan toonder, de voorafgaandelijke inschrijving ervan op rekening van de klant.

2.3.5 Dematerialisatie van effecten.

In gevolge de wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van effecten aan toonder worden alle effecten, inclusief diegene die gedeponeerde werden onder het stelsel van vervangbaarheid (zogenoemde fungibele bewaargeving), die op 1 januari 2008 op rekening staan van rechtswege omgezet in gedematerialiseerde effecten. Alle effecten, die na deze datum bij de Bank worden gedeponeerde zullen tevens van rechtswege omgezet worden. Door de Bank wordt geen enkele kost aangerekend voor deze omzetting

Geen enkele materiële levering van effecten is nog mogelijk vanaf deze datum, zelfs wanneer de vraag om materiële levering voor deze datum aan de Bank werd gericht.

2.3.6 Boeking van gedematerialiseerde effecten

Gedematerialiseerde effecten kunnen niet meer aan het stelsel van vervangbaarheid worden onttrokken. Enkel de boeking op de rekening bewijst het eigendomsrecht op het effect.

De effecten worden pas geboekt op de effectenrekening, respectievelijk beursrekening bij de Bank na ontvangst van deze effecten via een effectenclearingstelsel (bv. Euroclear of de NBB) of na bevestiging van boeking bij de correspondent van de Bank.

2.3.7. Deponering van effecten aan toonder

Om zijn effecten aan toonder te kunnen deponeren dient de klant het daartoe bestemde formulier in te vullen en te ondertekenen. Het effect wordt pas geboekt op het ogenblik dat de beursvennootschap of correspondent van de Bank het effect heeft ingeschreven op de rekening van de Bank bij hen. De Bank staat niet in voor gebeurlijke vertraging van de boeking door de correspondent.

Het effect dient "in goede staat" te zijn. Dit houdt in dat het regelmatig moet zijn, het in een goede staat verkeert, dat het alle te vervallen coupons bevat (betaalbare coupons mogen niet meer aangehecht zijn), dat het niet vervallen werd verklaard, dat het niet in beslag werd genomen of dat er geen verzet tegen aangetekend werd, noch in België, noch in het buitenland.

De Bank kan in geen geval aansprakelijk worden gesteld voor enige schade die de klant zou kunnen lijden als gevolg van gebreken die aan de door hem gedeponeerde effecten verbonden zijn of voor onregelmatigheden die voor de deponering ontstaan zijn. De klant stelt de Bank of haar correspondenten schadeloos voor de kosten of schade die voortvloeit

uit de afgifte van een effect dat niet aan voormelde criteria voldoet.

2.3.8. Regulariseren van effecten aan toonder

Effecten die niet in goede staat zijn of in hun actuele vorm niet meer verhandelbaar zijn, dienen te worden geregulariseerd. Deze te regulariseren effecten worden na deponering op rekening geplaatst, doch zijn niet verhandelbaar zolang de regularisatie niet is voltooid.

Verplichte regularisaties (o.m. splitsing, verplichte omwisseling, ...) worden automatisch uitgevoerd op deze effecten. Indien een facultatieve regularisatie lopend is op het ogenblik van de deponering, dient de klant uitdrukkelijk een instructie te geven.

Indien het effect binnen de 30 dagen vervalt, kan het effect niet gedeponereerd worden, doch gelden de regels van de incasso van effecten (zie art 2.2).

2.3.9. Transfer van effecten

Effecten die geboekt zijn op rekening kunnen enkel giraal worden overgeschreven, zowel naar een andere rekening bij de Bank als naar een rekening bij een andere financiële instelling. Daartoe dient de klant een order tot transfer te geven.

Voor orders tot transfer naar of van een rekening bij een andere financiële instelling dient de klant tevens duidelijke instructie aan de betrokken andere instelling over te maken volgens de daar geldende regels. De Bank stelt alles in het werk om een order tot transfer op een redelijke termijn uit te voeren, doch is hiervoor afhankelijk van derden zoals de betrokken financiële instelling. De Bank kan niet aansprakelijk gesteld worden voor eventuele schade ten gevolge van vertraging van de transfer.

De Bank kan de transfer van de op rekening ingeschreven effecten weigeren zolang de klant haar nog sommen verschuldigd is.

2.3.10 Effecten op naam – nominee:

Bepaalde Sicav's (= instellingen voor collectieve belegging) naar buitenlands recht, die worden gecommmercialiseerd door de Bank, bieden enkel aandelen op naam aan.

In geval dit voorzien is in het prospectus en/of de Belgische bijlage bij het prospectus of in geval de Bank de hierna beschreven dienst van "Nominee" zelf aanbiedt, heeft de klant die inschrijft op zulke aandelen op naam de keuze om:

- hetzij toe te treden tot het stelsel van de nominee, waarbij de Bank optreedt als nominee;
- hetzij zelf rechtstreeks als aandeelhouder te worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister.

Indien de klant opteert voor het stelsel van de nominee, houdt dit in dat zijn rechten, als betrokken houder van Sicav-aandelen op naam, worden ingeschreven in een effectenrekening geopend op zijn persoonlijke naam bij de Bank (de "Nominee"), terwijl de gezamenlijke inschrijvingen van alle klanten, die voor deze techniek kiezen (de "Nominee-beleggers") een weerslag vinden in de globale inschrijving op naam van de Bank voor rekening van de Nominee-beleggers in het aandeelhoudersregister van de Sicav.

Als centraliserende tussenpersoon waakt de Bank over de inschrijvingen in het aandeelhoudersregister. Bovendien staat zij in voor de correcte registratie van de rechten van de klant in zijn individuele effectenrekening.

De individuele rechten van elke klant zijn gewaarborgd door de hierna beschreven wettelijke bepalingen en maatregelen:

Krachtens het Koninklijk besluit nr.62 van 10 november 1967 ter bevordering van de omloop van financiële instrumenten heeft de houder van een inschrijving op effectenrekening (in casu de klant) een terugvorderingsrecht m.b.t. de titels die zijn eigendom zijn, dat geldt tegenover alle derden, inzonderheid in geval van insolventie van de Bank, ongeacht of de rechten van de klant in samenloop komen met deze van andere schuldeisers van de Bank.

De klant heeft recht op mededeling van alle informatie (periodieke rapporten, documenten m.b.t. algemene vergaderingen, jaarrekeningen,...) die volgens de toepasselijke wetgeving aan de nominatieve aandeelhouders moet worden medegedeeld. De Bank zal iedere wettelijke communicatie onmiddellijk ter beschikking stellen van de agenten, zodat zij deze op verzoek van de klant onmiddellijk kunnen overhandigen. Tegen betaling van de portokosten wordt deze communicatie naar het opgegeven adres van de klant doorgezonden.

Mits schriftelijk verzoek uiterlijk 30 dagen vóór de betrokken algemene vergadering van de Sicav, treft de Bank de nodige administratieve stappen om de klant toe te laten zelf zijn stemrecht uit te oefenen. Bij ontstentenis van dergelijk verzoek binnen de gestelde termijn zal de Bank steeds het stemrecht uitoefenen in het exclusieve gezamenlijke belang van de Nominee-beleggers.

Indien de klant van bij aanvang opteert voor de rechtstreekse inschrijving van zijn aandelen in het aandeelhoudersregister of naderhand voor de omschakeling van het nominee-stelsel naar zulke rechtstreekse inschrijving, zal hij rechtstreeks en in persoonlijke naam ingeschreven zijn in het aandeelhoudersregister van de Sicav. Deze keuze moet de klant steeds tijdig, in voorkomend geval ten laatste bij de inschrijving, en uitdrukkelijk maken en aan de Bank meedelen.

Ingeval van bovenstaande omschakeling zal de Bank een vergoeding aanrekenen waarvan het tarief wordt vastgesteld en meegedeeld door de Bank.

2.3.11 Beschermingsmaatregelen t.a.v. de effecten in bewaring bij de Bank.

De Bank waakt erover dat in haar boeken duidelijk is geregistreerd welke effecten haar zijn toevertrouwd door de klant en dat deze zich duidelijk onderscheiden van de effecten die haar zelf toebehoren en deze die haar door anderen zijn toevertrouwd.

Wanneer de Bank voor de bewaring van effecten beroep doet op derden waakt zij erover dat de effecten die haar zijn toevertrouwd door haar cliënten niet op dezelfde rekeningen worden ingeschreven als de effecten die haar zelf toebehoren.

Bovendien heeft de Bank de beschermingsregeling voor deposito's en effecten onderschreven die op 15

februari 1999 in werking is getreden. Meer details over deze deposito- en effectenbeschermings-regeling zijn te vinden in art.1.11 van het Algemeen Reglement van de verrichtingen.

2.3.12 Derde bewaarders waarop de Bank beroep doet.

De Bank kan voor de bewaring van effecten beroep doen op andere instellingen. Zij waarborgt dat zij de nodige zorg aan de dag legt bij de keuze van deze instellingen en dat zij de inschrijvingen op rekening bij deze instellingen nauwgezet opvolgt. Onverminderd deze zorgplicht van de Bank kan zij niet instaan voor fouten of insolventie van de derde bewaarder.

In de regel doet de Bank voor de bewaring van effecten van klanten enkel beroep op kredietinstellingen en/of vereffeningsinstellingen onderworpen aan het recht van de Europese Unie, behoudens wanneer de bijzondere herkomst van de effecten de bewaring bij een derde buiten de Europese Unie noodzaakt.

De inschrijving van de effecten van de klant op rekening bij een derde bewaarder kan voor gevolg hebben dat het nationale recht van deze laatste of van de plaats van bewaring van toepassing is. Bij de keuze van de derde bewaarder zal de Bank, in de mate van het mogelijke, nagaan of de belangen van de klant niet onnodig in het gedrang komen door het nationale recht van de bewaarder respectievelijk de plaats van bewaring.

De Bank is aansprakelijk voor de goede keuze van de derde bewaarder, doch staat tegenover de klant niet in voor de gevolgen van een eventuele insolventieprocedure tegen de derde bewaarder. In voorkomend geval zal de Bank alles in het werk stellen voor tijdige aangifte en invordering in het raam van de lokale insolventieprocedure. Indien ondanks deze maatregelen en zorgplicht van de Bank er in het raam van zulke insolventieprocedure onvoldoende effecten kunnen teruggenomen worden om alle klanten van de Bank te voldoen, dan zal de verdeling proportioneel gebeuren. In voorkomend geval zal de Bank elke betrokken klant in het bezit stellen van de nodige stukken om zijn rechten verder uit te oefenen.

2.3.13. Klanten die Amerikaanse belastingplichtigen zijn

De Bank is erkend als gekwalificeerde tussenpersoon (Qualified intermediary) in haar relatie tot de fiscale instanties van de Verenigde Staten van Amerika (VS).

Tengevolge van dit statuut:

- verstrekt de Bank geen inlichtingen aan de Amerikaanse belastingadministratie over klanten, zowel de rechts- als de natuurlijke personen, die de hoedanigheid hebben van belastingplichtigen in de VS;
- houdt de Bank geen Amerikaanse financiële instrumenten in bewaring voor rekening van Amerikaanse belastingplichtigen.

2.4 BEHEER VAN EFFECTEN OP REKENING

2.4.1. Administratief beheer / Opdracht van de Bank

Het administratief beheer door de Bank van de in bewaring gegeven effecten omvat:

- de bewaring van de effecten;
- de verplichte regularisatieverrichtingen (o.m. splitsing, verplichte omwisseling, naamsverandering, het verkrijgen van gratis toegewezen effecten, ...);
- de inning van de interest, dividenden en andere opbrengsten, alsook de uitbetaling van het kapitaal op vervalddag;
- het nazicht van de trekkingen en calls;
- de storting van deze bedragen op de gekoppelde rekening.

De Bank licht de klant schriftelijk in over de facultatieve regularisatieverrichtingen (o.m. keuzedividenden, openbaar bod tot aankoop, inschrijvingen met rechten, ...) in de mate waarin zij daar kennis van heeft. Deze informatieplicht geldt niet voor de regularisatieverrichtingen van de instellingen voor collectieve belegging.

De Bank handelt deze regularisatieverrichting af volgens de instructie van de klant indien deze binnen de gestelde termijn werd overgemaakt. Bij gebreke daarvan voert de Bank de in de brief omschreven standaardinstructie uit.

Voor het overige handelt de Bank volgens de instructies van de cliënt wanneer zij verrichtingen uitvoert met de in bewaring gegeven effecten (verkoop, transfer, wederbelegging ...).

De Bank voert geen verrichtingen meer uit m.b.t. effecten waarvoor reeds een order van transfer naar een andere rekening of andere financiële instelling gegeven is.

2.4.2 Bevestiging van transacties

Na elke transactie op de effectenrekening, beursrekening, kasbonrekening en/of pensioenspaarrekening ontvangt de klant een bevestiging hiervan d.m.v. een borderel van uitvoering.

Telkens de Bank het nodig acht, en minstens tweemaal per jaar, wordt aan de klant een overzicht van de effecten op de effectenrekening, beursrekening en/of kasbonrekening toegezonden.

Dit overzicht alsook het borderel waarvan hiervoor sprake worden geacht te zijn goedgekeurd door de klant indien deze geen schriftelijke bezwaren heeft geformuleerd binnen de 30 dagen na de verzending.

DEEL 3: BELANGENCONFLICTEN

Een belangenconflict bij het verrichten van beleggingsdiensten is een conflict dat zich voordoet tussen de belangen van de Bank of haar gevolmachtigde agenten enerzijds en de belangen van de klant anderzijds en ten gevolge waarvan deze laatste een nadeel lijdt.

Voor elk belangenconflict dat zich zou kunnen voordoen in de bovenvermelde relatie(s) heeft de Bank procedures uitgewerkt en maatregelen genomen teneinde dergelijke conflicten te voorkomen of te beheren. Deze procedures en maatregelen zijn beschreven in de beleidsnota van de Bank m.b.t. de belangenconflicten.

Wanneer zich bij het verrichten van een beleggingsdienst een belangenconflict voordoet of kan voordoen, waarbij het risico reëel is dat de belangen van de klant kunnen worden geschaad,

wordt hij hiervan schriftelijk op de hoogte gebracht, alvorens de transactie wordt uitgevoerd.

De Bank zal de gegevens m.b.t. de vastgestelde belangenconflicten bijhouden en regelmatig actualiseren.

De hierboven vermelde beleidsnota wordt jaarlijks geëvalueerd en desgevallend aangepast.

Op uitdrukkelijk verzoek van de klant zullen nadere bijzonderheden over het beleid worden verstrekt in schriftelijk vorm.

DEEL 4: SPECIFIEKE BEPALINGEN I.V.M. DOOR DE BANK UITGEGEVEN KASBONS

Kasbons worden doorlopend uitgegeven onder gedematerialiseerde vorm. Voor de kasbons uitgegeven door AXA Bank treedt de Bank zelf op als top van de piramide van deze effecten (met name als aangesloten lid in de zin van het gecoördineerd KB nr 62 van 10 november 1967).

De klant heeft de keuze tussen volgende types van kasbons:

- Kapitalisatiebon, een kasbon met een vaste termijn waarvan de rentevoet bij uitgifte is bepaald en waarvan de intresten automatisch gekapitaliseerd worden;
- Groeibon, een kasbon met vaste termijn waarvan de jaarlijkse rentevoeten bij uitgifte zijn bepaald en waarvan de intresten facultatief gekapitaliseerd worden;
- Step up, een kasbon met vaste termijn waarvan de variërende jaarlijkse rentevoeten bij uitgifte zijn bepaald;
- Variobon, een kasbon met een vastgestelde maximumtermijn. Deze termijn is opgesplitst in een vaste periode en een variabele periode. De vaste periode heeft een rentevoet die vastgelegd is bij uitgifte. Gedurende de variabele periode wordt jaarlijks bij de tussentijdse vervaldag de nieuwe rentevoet bepaald volgens de op dat moment geldende rentevoet van een kasbon op één jaar. Uitstappen kan kosteloos op het einde van de vaste periode of op elke tussentijdse vervaldag en in de maand die daarop volgt.

Een kasbon brengt vanaf de uitgiftedatum rente op. De uitgiftedatum kan gekozen worden tussen de eerste dag van de maand waarin de intekening gebeurt en de eerste dag van de volgende maand.

Indien een kasbon wordt uitgegeven op de eerste dag van de maand volgend op de maand van intekening, dan kent de Bank intrest toe voor de periode tussen de intekendatum en de uitgiftedatum, doch slechts voor maximum van 30 dagen.

Indien een kasbon wordt uitgegeven op de eerste dag van de maand van intekening, dan is de klant voor de periode tussen de uitgiftedatum en de intekendatum intrest verschuldigd aan de Bank. In geval van een wijziging van de rentevoet kan niet meer worden ingetekend op kasbons die voor de rentewijziging zijn uitgegeven.

Behoudens bij de kapitalisatiebon, zijn coupons jaarlijks betaalbaar en heeft de klant bij inschrijving de keuze te kapitaliseren hetzij te laten uitbetalen op zijn gekoppelde rekening.

Addendum: Uitvoeringsbeleid AXA Bank met betrekking tot financiële instrumenten

In deze beknopte beleidsnota wordt beschreven op welke wijze de Bank voldoet aan haar verplichting om alle redelijke maatregelen te nemen om het best mogelijke resultaat voor haar klanten te behalen ("optimale uitvoering" of "best execution").

Per categorie van financieel instrument opgesomd in art.1.2. van het Reglement Beleggingsdiensten en per beleggingsdienst wordt de orderuitvoeringsregeling beschreven.

In voorkomend geval worden ook de door de Bank van derden ontvangen of aan derden betaalde voordelen vermeld, waarvan sprake in art.1.3 in fine van het Reglement Beleggingsdiensten.

De kenmerken en de risico's van elk financieel instrument worden beschreven in een afzonderlijk documenten, zoals de "beleggergids" en/of het uitgifteprospectus. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar bij elke gevolmachtigde agent van de Bank (hierna: de agent). Zij kunnen bovendien worden gedownload van de website van de Bank (www.axa.be).

Deel 1: Orderuitvoering van financiële instrumenten die door AXA Bank uitgegeven of gecommmercialiseerd¹ worden

1. AXA Bank kasbons

1.1. Aankooporders

De orders (primaire markt) worden geplaatst via de agent. De plaats van uitvoering is per definitie de Bank zelf (emittent).

Er worden geen kosten aangerekend. De prijs die de klant betaalt is gelijk aan het nominale bedrag van zijn inschrijving.

Voor de valuterig kan de startdatum van de kasbon gekozen worden vanaf de eerste dag van de lopende maand tot de eerste dag van de volgende maand. Afhankelijk van de gekozen startdatum t.o.v. de plaatsingsdatum (valutadatum) ontvangt de klant nog voortijdige intresten of dient hij voortijdige intresten te betalen, berekend aan de rentevoet van de eerste coupon.

In geval van herbelegging² in AXA Bank kasbons, worden de tussentijdse intresten berekend aan een rentevoet die afhankelijk is van het feit of de herbelegging al dan niet binnen de maand gebeurt.

1.2. Verkooporders

Klanten kunnen, via de agent, kasbons AXA Bank verkopen voor de tussentijdse resp. de

¹ De term commercialiseren wordt gebruikt voor de financiële instrumenten waarvoor we met de emittent (in de regel van de eigen groep) een distributieovereenkomst hebben afgesloten. Andere financiële instrumenten bieden we wel aan, doch zonder afspraak op permanente basis met de emittenten.

² Onder herbelegging wordt in dit addendum verstaan het terug investeren van de gelden die voortkomen van de incasso via de Bank van andere effecten of deposito's.

eindvervaldag. De Bank organiseert geen secundaire markt op kasbons die nog niet op eindvervaldag gekomen zijn. Zij treedt in voorkomend geval steeds zelf op als tegenpartij.

De prijs die door de Bank wordt betaald is gelijk aan de nominale waarde van de kasbon minus een zgn. uitstapkost die wordt berekend aan de hand van de volgende formule:

$$\text{Uitstapkost} = (\text{AD}^3 \times \text{bedrag}^4 \times (\text{max. (OI}^5 - \text{HI}^6) + \text{RTB}^7) *) / 36500.$$

2. AXA Bank achtergestelde certificaten

2.1. Aankooporders

2.1.1. Aankopen primaire markt

Deze orders moeten worden geplaatst via een agent van de Bank. De plaats van uitvoering is per definitie de Bank zelf (emittent).

Er worden geen kosten aangerekend. De prijs die de klant betaalt is gelijk aan het nominale bedrag van zijn inschrijving.

Voor de valuterig kan de startdatum gekozen worden vanaf de eerste dag van de lopende maand tot de eerste dag van de volgende maand. Afhankelijk van de gekozen startdatum t.o.v. de plaatsingsdatum (valutadatum) ontvangt de klant nog voortijdige intresten of dient hij voortijdige intresten te betalen, berekend aan de rentevoet van de eerste coupon. Voor het eeuwigdurend achtergesteld certificaat wordt bij de berekening van de voortijdige intresten de basisrentevoet van de vlotte spaarrekening gehanteerd.

In geval van herbelegging, worden de tussentijdse intresten berekend aan een rentevoet die afhankelijk is van het feit of de herbelegging al dan niet binnen de maand gebeurt.

2.1.2. Aankopen secundaire markt

Voor de behandeling van orders op achtergestelde certificaten op de secundaire markt heeft de Bank de verwerking van deze orders uitbesteed aan een derde instelling. Dit verwerkingscircuit is het enige circuit voor de verwerking van deze orders die gegeven worden via de agent.

Deze orders worden, via de agent on-line en in real time op een order per order basis doorgestuurd in het raam van de uitbesteding bij de derde instelling verder verwerkt en voor uitvoering doorgegeven.

De plaats van uitvoering is de Openbare Veiling. De koers op de Openbare Veiling wordt bepaald volgens vraag en aanbod.

De prijs voor de klant is gelijk aan de gerealiseerde koers vermeerderd met makelaarsloon, kosten en

³ AD = aantal resterende dagen tussen 'nu' [datum van effectieve verkoop] en de eerstvolgende tussentijdse of eindvervaldag.

⁴ Bedrag = nominale waarde van de kasbon of belegging.

⁵ OI = de ingevulde opportuniteitsintrest (=intrestvoet voor kasbon 5 jaar vast).

⁶ HI = de intrest van de lopende coupon.

⁷ RTB = percentage afhankelijk van de reden voor terugbetaling (0,25 %, 0,35 %, 0,50 %).

beurstaks, volgens het tarief bekendgemaakt in de tarieflijsten van de Bank.

2.2. Verkooporders

Verkooporders verlopen naar analogie met de aankopen op de secundaire markt via de Openbare Veiling.

De procedure voor verkooporders van achtergestelde certificaten op de secundaire markt verloopt analoog met deze van aankooporders van achtergestelde certificaten op de secundaire markt.

De Bank treedt hier in principe nooit rechtstreeks op als tegenpartij (onverminderd haar recht om deze certificaten via de Openbare Veiling te verwerven).

3. Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (ICB) die door De Bank worden gecommmercialiseerd respectievelijk gedistribueerd

De instellingen voor collectieve belegging waarvan de rechten door de Bank worden gecommmercialiseerd zijn, zijn terug te vinden op de website van de Bank (www.axa.be), zoals:

AXA B Fund bevek naar Belgisch recht,
AXA L Fund sicav naar Luxemburgs recht ,
AXA Investplus , sicav naar Luxemburgs recht,
AXA World Fund , sicav naar Luxemburgs recht,
AXA Rosenberg, beleggingsfonds naar Iers recht,
INVESCO Fund , beleggingsfonds naar Belgisch recht.

Zowel de instap (inschrijving)- als de uitstap ("verkoop")- orders worden volgens dezelfde procedure en in hetzelfde circuit behandeld.

Alle orders bij de Bank worden op datum van afsluiting tot één globaal investeringsorder en één globaal desinvesteringsovername gegroepeerd en doorgegeven aan de transfer agent.

De procedure, prijszetting, de commissies en de kosten zijn bekendgemaakt in het uitgifteprospectus.

Naast de plaatsingscommissie, ontvangt de Bank vanwege de ICB of haar beheersvennootschap een distributievergoeding die gelijk is aan een percentage dat varieert van 50 tot 85 % van de beheerscommissie.

4. Obligaties uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) BV

Zowel bij de aankoop als verkoop van de obligaties uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) BV treedt de Bank zelf op als tegenpartij van de klant. Zelfs indien deze obligaties beursgenoteerd zijn, zal de Bank zich als tegenpartij van de klant stellen.

4.1. Aankooporders via de primaire markt

De obligaties worden uitgegeven tegen de in het uitgifteprospectus opgegeven prijs vermeerderd met eventuele taksen en kosten. De vergoeding van de Bank is begrepen in de uitgiftepremie.

4.2. Aankoop- en verkooporders via de secundaire markt

Aangezien deze obligaties in de regel niet genoteerd zijn op een gereguleerde markt en quasi

uitsluitend via het distributienetwerk van de Bank worden verhandeld, waardoor andere financiële instellingen geen prijzen noteren in deze effecten, treedt de Bank steeds zelf op als tegenpartij van de klant en bepaalt de Bank de prijs van deze obligaties. Zelfs indien deze obligaties genoteerd zijn, dan nog zal de Bank zich tegenpartij stellen van de klant.

Wat de prijsbepaling betreft, dient een onderscheid gemaakt te worden tussen gestructureerde (rendement verbonden aan een onderliggend actief via een financiële structuur) en niet-gestructureerde obligaties.

Voor gestructureerde obligaties (type Serena) hanteert de Bank een prijs die gebaseerd is op de waardering van de onderliggende financiële structuur (zoals bepaald door de tegenpartij die de indekking van de structuur heeft geleverd en gecontroleerd door AXA Investment Managers) vermeerderd met een marge van maximum 2 % (eerste helft van de looptijd van het effect) resp. 1 % (tweede helft van de looptijd). Deze marge is de vergoeding van de Bank. Er wordt dus geen commissie aangerekend.

Voor de niet-gestructureerde obligaties berekent de Bank een prijs door vergelijking met een gelijkaardig effect met een gelijke resterende looptijd en uitgegeven door een emittent met eenzelfde kredietrating als de Bank. Ook hier wordt de prijs vermeerderd met een marge van maximum 2 % (eerste helft van de looptijd van het effect) resp. 1 % (tweede helft van de looptijd). Deze marge is de vergoeding van de Bank . Er wordt dus geen commissie aangerekend.

5. Deelname in pensioenspaarfondsen die deel uitmaken van het commerciële aanbod van AXA Bank:

De pensioenspaarfondsen, waarvan de deelname wordt aangeboden door AXA Bank, zijn terug te vinden op de website van de Bank (www.axa.be), met name:

AXA B Pensionfund⁸ (3 compartimenten Balanced, Stability, Growth)

Star Fund⁹ (ING)

Er bestaat geen gereguleerde markt noch enig verhandelingsplatform voor de pensioenspaarfondsen die in het aanbod van de Bank opgenomen zijn. De uitgevende instelling is steeds per definitie de tegenpartij.

Alle orders bij de Bank worden dagelijks, per fonds, geglobaliseerd tot één aankooporder en één verkooporder. Zij worden aldus aan Fortis (AXA B Pensionfund Balanced, AXA B Pensionfund Stability, AXA B Pensionfund Growth) resp. aan ING (Star Fund) doorgegeven aan de koers van die dag, van zodra de koers is bekendgemaakt (in de regel rond 14u).

De prijs voor de verkopen is gelijk aan de inventariswaarde. De prijs voor de aankopen is de uitgifteprijs, die gelijk is aan de inventariswaarde + de toetredingskost. Overstappen binnen hetzelfde fonds gebeuren zonder extra kosten. Indien de klant

⁸ Handelsbenaming van het pensioenspaarfonds Fortis B Pension Fund
⁹ Pensioenspaarfonds ING.

overstapt naar een ander pensioenfonds (overdracht) worden evenmin kosten aangerekend.

Naast de plaatsingscommissie, ontvangt de Bank vanwege de beheersvennootschap een distributievergoeding die gelijk is 0,80 % op de netto activa.

Deel 2: Orderuitvoering van financiële instrumenten die niet door AXA Bank uitgegeven of gecommmercialiseerd worden

1. Genoteerde aandelen en warrants (aankoop- en verkooporders)

Voor de behandeling van orders op genoteerde aandelen en warrants (secundaire markt) heeft de Bank de verwerking van de orders en de effectenrekeningen uitbesteed aan een derde instelling. Dit verwerkingscircuit is het enige circuit voor de verwerking van orders die gegeven worden via de agent.

Deze orders worden, via de agent on-line en in real time op een order per order basis ter verdere verwerking en uitvoering doorgestuurd naar de derde instelling, in het raam van de lopende overeenkomst van uitbesteding.

De plaats van uitvoering voor de orders in genoteerde aandelen en warrants is steeds de gereguleerde markt waar het aandeel/warrant noteert. Van zodra een instrument genoteerd is op meerdere markten, behoort de keuze aan de klant. Uitvoering van een order buiten een gereguleerde markt is voor orders op genoteerde aandelen resp. warrants uitgesloten. Voor verkooporders is de regel, in het belang van de klant, (kostenbesparing voor de klant) dat de verkooporders geplaatst worden op de plaats waar hij de effecten aangekocht heeft.

Voor aandelen resp. warrants die langer dan 1 maand opgenomen zijn in effectenrekening worden de verkooporders in real-time geplaatst.

Voor aandelen resp. warrants die materieel worden aangeboden, en/of binnen de maand na opname in de effectenrekening ter verkoop worden aangeboden, worden de orders uitgevoerd na deponering bij de correspondent. De correspondent kan echter beslissen dit order vroeger uit te voeren..

De prijs voor de klant bestaat uit de officiële koers op de gereguleerde markt, verhoogd met het makelaarsloon en de taksen. De Bank ontvangt voor eigen rekening vanwege de correspondenten resp. beursvennootschappen een reductie op het makelaarsloon.

2. Euro-obligaties

2.1. Aankooporders

Zowel bij de aankoop als de verkoop van euro-obligaties treedt de Bank zelf op als tegenpartij van de klant. Zelfs indien deze obligaties beursgenoteerd zijn, zal de Bank zich als tegenpartij van de klant stellen.

De Bank maakt haar primair en secundair aanbod inzake euro-obligaties bekend via de retailapplicatie die door de agent on-line kan geconsulteerd worden.

De prijs wordt door de Bank bepaald en door de klant aanvaard voor uitvoering van de transactie. De

prijzen die aan de klant aangeboden worden zijn inclusief de vergoedingen van de Bank. Bij de uiteindelijke afrekening zal het door de klant te betalen bedrag nog verhoogd worden met eventuele gelopen intresten en taksen.

Voor de primaire markt wordt de prijs in principe bepaald aan de hand van het uitgifteprospectus van het instrument en omvat de uitgiftepremie de vergoeding van de Bank. Indien de voorraden van de Bank in primaire emissies uitgeput zijn, is het mogelijk dat de prijs boven de uitgifteprijs ligt omdat intussen de marktprijzen (cfr. Prijsbepaling Secundaire markt hierna) zijn gestegen.

Voor de secundaire markt bepaalt de Bank, bij aanvang van de dag, de prijs op basis van de marktprijs op de interbancaire markt zoals geafficheerd op het platform 'Bloomberg Bond Trading', vermeerderd met een marge van 1.25 %. Deze prijs wordt telkens bijgewerkt volgens dezelfde werkwijze van zodra de marktprijs op het platform 'Bloomberg Bond Trading' met 15 basispunten afwijkt van de eerder bepaalde marktprijs.

2.2. Verkooporders

Indien een klant eurobonds wenst te verkopen geeft de Bank in eerste instantie een indicatieve prijs, bepaald zoals hierboven beschreven. Op dat moment heeft er nog geen transactie plaats en heeft de klant de mogelijkheid om een limietprijs op te geven. Na de gebruikelijke controles door de diensten van de Bank met betrekking tot de aanwezigheid en geschiktheid tot verkoop van de betrokken instrumenten wordt de definitieve prijs bepaald (zie hieronder) en wordt de verkooptransactie, rekening houdend met de eventuele door de klant opgegeven limietprijs, uitgevoerd.

Indien de transactie niet kan uitgevoerd worden aan de door klant aangegeven limietprijs, wordt de klant hiervan verwittigd en worden verdere instructies van de klant afgewacht.

De Bank bepaalt de prijs op basis van de marktprijs op de interbancaire markt, verminderd met een marge van maximum 1.30 %. Deze marge is degressief in functie van de resterende looptijd van de euro-obligatie en vormt de vergoeding voor de Bank. De marktprijs op de interbancaire markt is ofwel de prijs geafficheerd op het platform 'Bloomberg Bond Trading', ofwel (indien het effecten betreft die niet op dit interbancaire platform verhandeld worden) de prijs die bekomen wordt na rechtstreekse consultatie van één of meerdere mogelijke tegenpartijen die volgens de uitgifte documentatie van de specifieke eurobond, betrokken zijn bij de emissie en verhandeling van deze eurobond.

Van de aldus verkregen prijzen, wordt de meest gunstige voor de klant in aanmerking genomen.

3. Staatsbons

3.1. Aankooporders (primaire markt)

De orders worden doorgegeven aan de Bank via de online-toepassing aan de intekenprijs die door de Nationale Bank van België (NBB) wordt kenbaar gemaakt. De Bank zal een percentage als commissieloon ontvangen (onder de vorm van een korting in voordeel van de Bank op het totaal van de intekeningen).

De inschrijvingen worden dagelijks doorgegeven aan de Nationale Bank van België. De rekening van de klant wordt op betaaldatum gedebiteerd.

3.2. Aankoop- en verkooporders (secundaire markt)

Analoog met Deel 2, 1. Genoteerde aandelen en warranten (aan-en verkooporders).

4. Lineaire obligaties (beperkt tot verkoop op de secundaire markt)

4.1. Verkooporders

Analoog met Deel 2, 1. Genoteerde aandelen en warranten (aan-en verkooporders).

4.2. Verkooporders

Analoog met Deel 2, 1. Genoteerde Aandelen en warranten (aan-en verkooporders).

5. Kasbons uitgegeven door andere instellingen dan AXA Bank

5.1. Aankooporders

Kasbons van andere financiële instellingen behoren NIET tot het productaanbod van de Bank. In de regel worden dan ook geen orders voor aankoop of inschrijving aanvaard.

5.2. Verkooporders

De tegenpartij voor verkooporders van kasbons uitgegeven door andere financiële instellingen dan de Bank is de emitterende bank, de Bank bemiddelt.

De prijs die aan de klant wordt betaald is de prijs aangeboden door de emitterende instelling, verminderd met een commissie voor de Bank en eventueel een kost voor materiële behandeling, beiden vermeld in de tarievenlijst van de Bank.

6. Achtergestelde certificaten uitgegeven door andere instellingen dan AXA Bank

6.1. Aankooporders (primaire markt)

Achtergestelde certificaten van andere financiële instellingen (primair) behoren NIET tot het productaanbod van de Bank. In de regel worden dan ook geen orders voor aankoop of inschrijving aanvaard.

6.2. Aankoop- en verkooporders (secundaire markt)

Voor deze orders gelden dezelfde procedure en regels als voor de orders op de secundaire markt m.b.t. de achtergestelde certificaten uitgegeven door de Bank (cfr. deel 1, 2.1.3 en 2.2.).

7. Deelbewijzen in ICB's en beleggingsfondsen andere dan deze gedistribueerd of gecommmercialiseerd door de Bank.

7.1. Aankooporders

Voor de behandeling van deze orders heeft de Bank de verwerking van deze orders uitbesteed aan een

derde instelling. Dit verwerkingscircuit is het enige circuit voor de verwerking van deze orders die gegeven worden via de agent.

Deze orders worden, via de agent on-line en in real time op een order per order basis ter verdere verwerking en uitvoering doorgestuurd naar de derde instelling, in het raam van de lopende overeenkomst van uitbesteding.

De plaats van uitvoering van deze orders kan een gereguleerde markt zijn (indien deze wordt aangeduid na instructie vanwege de klant), of kan de emittent zelf zijn (aanduiding 'Fundsettle' in het order).

Indien een gereguleerde markt wordt aangeduid, dan volgt de orderuitvoering het beleid zoals beschreven onder de Deel 2, 1. Genoteerde aandelen en warranten' (aan-en verkooporders).

Indien het fonds rechtstreeks (of dus Fundsettle) werd aangeduid als "markt" (tegenpartij), dan houdt dit in dat deze verrichting kan beschouwd worden als een primaire marktverrichting. In voorkomend geval wordt elk order afzonderlijk doorgegeven (via de derde instelling) aan de transfer agent van het fonds.

Deze orders worden steeds tegen ongekende koers geplaatst. Inzake prijs en kosten, gelden de bepalingen van het betrokken uitgifteprospectus. Bovendien wordt door de Bank een extra administratiekost aangerekend waarvan het tarief wordt bekendgemaakt in de tarieflijsten van de Bank.

Naast de plaatsingscommissie, ontvangt de Bank vanwege de ICB of haar beheersvennootschap een distributievergoeding die gelijk is aan een percentage dat varieert van 25 % tot 60 % van de beheerscommissie die in het uitgifteprospectus vermeld wordt.

7.2. Verkooporders

Voor de behandeling van deze orders heeft de Bank de verwerking van deze orders uitbesteed aan een derde instelling. Dit verwerkingscircuit is het enige circuit voor de verwerking van deze orders die gegeven worden via de agent.

Deze orders worden, via de agent on-line en in real time op een order per order basis ter verdere verwerking en uitvoering doorgestuurd naar de derde instelling, in het raam van de lopende overeenkomst van uitbesteding.

De plaats van uitvoering van deze orders kan een gereguleerde markt zijn (indien deze wordt aangeduid na instructie vanwege de klant), of kan de emittent zelf zijn (aanduiding 'Fundsettle' in het order).

Indien een gereguleerde markt wordt aangeduid dan volgt de orderuitvoering het beleid zoals beschreven in Deel 2, 1. Genoteerde aandelen en warranten (aan-en verkooporders).

Indien een gereguleerde markt wordt aangeduid dan volgt de orderuitvoering het beleid zoals beschreven onder Deel 2, 1. Genoteerde aandelen en warranten (aan-en verkooporders).

Indien het fonds rechtstreeks (of dus Fundsettle) werd aangeduid als "markt" (tegenpartij) dan houdt dit in dat deze verrichting kan beschouwd worden als een primaire marktverrichting. In voorkomend geval worden elk order afzonderlijk doorgegeven (via de derde instelling) aan de transfer agent van het fonds .

Deze orders worden steeds tegen ongekende koers geplaatst. Inzake prijs en kosten, gelden de bepalingen van het betrokken uitgifteprospectus. Bovendien wordt door de Bank een extra administratiekost aangerekend waarvan het tarief wordt bekendgemaakt in de tarieflijsten van de Bank.

WIJZIGING VAN HET UITVOERINGSBELEID.

De Bank kan haar uitvoeringsbeleid steeds wijzigen, ondermeer wanneer de wetgeving of reglementering wijzigt, wanneer een einde komt aan enige uitbesteding of de onderaannemer van een uitbesteding wijzigt, wanneer de interne of externe processen wijzigen, of wanneer de dienstverlening van derden waarop de Bank beroep doet, wijzigt, uitbreidt of vermindert, of eenvoudigweg wegens een gewijzigde operationele of commerciële strategie van de Bank.

Van zulke wijziging zal de klant tijdig vooraf op de hoogte worden gesteld, mogelijks middels een bericht op of bij de rekeninguittreksels van een of meerdere van zijn rekeningen. De meest actuele versie van dit addendum kan steeds worden opgevraagd bij de agenten van de Bank of gedownload van de website van de Bank (www.axa.be rubriek onderaan "juridische info"/Algemeen Reglement van de Verrichtingen/Reglement beleggingsdiensten).