



crelan

**REGLEMENT
BELEGGINGSDIENSTEN
EN UITVOERINGSBELEID**

1. INLEIDING EN INHOUD

Dit reglement regelt de rechten en verplichtingen van de klant en Crelan voor wat betreft de beleggingsdiensten, de beleggingsactiviteiten en de nevendiensten, hierna "beleggingsdiensten" genoemd met betrekking tot financiële instrumenten. Deze bepalingen maken deel uit van de bijlagen bij het Algemeen Reglement van de Bankverrichtingen van Crelan, hierna "de Bank" genoemd. De bedingen van het Algemeen Reglement van de Bankverrichtingen en de andere toepasselijke bijlagen zijn dan ook integraal van toepassing, behoudens wanneer in navolgend reglement daarvan wordt afgeweken.

Naar aanleiding van de opening van een effectenrekening, een aandeelhoudersrekening of een pensioenspaarrekening, ontvangt de klant een exemplaar van dit reglement en van de samenvatting van het orderuitvoeringsbeleid (addendum bij dit reglement) en verklaart hij zich uitdrukkelijk akkoord met de inhoud ervan door middel van ondertekening van het/de openingsdocument(en) van de rekening.

De Bank behoudt zich het recht voor om bepalingen, die in dit reglement (incl. samenvatting orderuitvoeringsbeleid in 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 rekeninguittreksels. Voor het overige zijn de relevante bepalingen inzake "Wijziging van het reglement" van het Algemeen Reglement van de Bankverrichtingen van toepassing.

Onder "de klant" wordt verstaan iedere natuurlijke persoon, al dan niet verenigd in een feitelijke vereniging of onverdeeldheid, en rechtspersoon voor wie de Bank beleggingsdiensten verricht.

DEEL 1 van dit reglement bevat een aantal algemene bepalingen ter bescherming en ter informatie van de klant die voornemens is een transactie in een financieel instrument te doen.

DEEL 2 de contractuele rechten en verplichtingen van de Bank en de klant worden uiteengezet met betrekking tot de rechtstreekse en onrechtstreekse uitvoering (= ontvangen en doorgeven) van orders, het incasso van een zeer beperkt aantal effecten aan toonder, de bewaring en het beheer van effecten op een effecten- en pensioenspaarrekening en de administratieve opvolging van coöperatieve aandelen van CV CrelanCo via de aandeelhoudersrekening.

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

DEEL 4 informeert de klant over de voordelen die de Bank van derden ontvangt.

DEEL 5 handelt over de specifieke bijkomende voorwaarden en modaliteiten, met betrekking tot het openen van een pensioenspaarrekening, de stortingen die erop gebeuren, de overdrachten van deelbewijzen van het ene pensioenspaarfonds naar het andere en de verkopen van deelbewijzen in een pensioenspaarfonds.

DEEL 6 handelt over de specifieke voorwaarden en modaliteiten met betrekking tot het openen, wijzigen en annuleren van een beleggingsplan.

DEEL 7 handelt over de specifieke bepalingen met betrekking tot het beleggen met privilege services (Delegio).

HET ADDENDUM aan dit reglement tenslotte bevat een samenvatting van het beleid van de Bank voor de uitvoering en doorgifte van orders in financiële instrumenten voor haar niet-professionele klanten.

DEEL 1. ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1.1.

Algemene informatie over de Bank en haar gevolmachtigde agenten

De Bank staat voor de Federatie van kredietinstellingen "Crelan" zoals bepaald in artikel 239 en 240 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen. De Bank bestaat uit de volgende vennootschappen naar Belgisch recht met zetel Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Anderlecht

- NV Crelan BTW BE 0205.764.318 – RPR Brussel
IBAN BE20 1039 9997 1856 - BIC NICABEBB, tel. 02/558.71.11, www.crelan.be
- CV CrelanCo, BTW BE 0403.263.840 – RPR Brussel
IBAN: BE28 1039 9992 9420 – BIC: NICABEBB, tel. 02/558.71.11

Contacten met de Bank kunnen ook verlopen via een gevolmachtigde agent.

De Bank is een vergunde kredietinstelling naar Belgisch recht die onder rechtstreeks prudentieel toezicht staat van de Europese Centrale Bank (ECB) te Frankfurt www.ecb.europa.eu. Het toezicht op de toepassing van de gedragsregels (MiFID) en het markt- en producttoezicht vallen onder de bevoegdheid van de Financial Services and Markets Authority (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, tel.: 02 220 52 11, fax.: 02 220 52 75, www.fsma.be.

De levering van beleggingsdiensten met betrekking tot financiële instrumenten gebeurt via de bemiddeling van gevolmachtigde agenten, die in naam en voor rekening van de Bank optreden en die zijn ingeschreven in het register "agenten in bank- en beleggingsdiensten" van de FSMA, hierna "de agent(en)" genoemd.

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 documenten ter beschikking te stellen en briefwisseling te versturen in de taal zoals die bij het aangaan van de klantrelatie is opgegeven en aldus in haar systemen is gekend, met dien verstande dat sommige communicaties of documenten enkel in het Nederlands of het Frans gevoerd, verstuurd of ter beschikking gesteld worden.

Naast de bijzondere bepalingen in artikel 2.1.3. van dit reglement, in verband met het distributiekanaal langs hetwelk orders gegeven kunnen worden, zijn de bepalingen inzake "Briefwisseling en verzendingen" van het Algemeen Reglement van de Bankverrichtingen van toepassing voor wat betreft de methoden van communicatie.

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

Artikel 1.2.

Totaal aanbod en adviesaanbod van financiële instrumenten van de Bank

De klant kan, afhankelijk van het aanbod op dat moment bij de Bank volgende financiële instrumenten verwerven:

- 1) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (ICB's) (Bevek's, Sicav's, gemeenschappelijke beleggingsfondsen, pensioenspaarfondsen);
- 2) obligaties (euro-obligaties, lineaire obligaties);
- 3) gestructureerde producten (gestructureerde fondsen en obligaties (notes));
- 4) beursgenoteerde effecten;
- 5) coöperatieve aandelen van CV CrelanCo met eraan verbonden voordelen¹;
- 6) staatsbons en kasbons
- 7) achtergestelde certificaten.

De financiële instrumenten, die de klant met beleggingsadvies, waarvan sprake in artikel 1.6. van dit reglement, kan verwerven, zijn steeds beperkt tot deze financiële instrumenten die uitgegeven of beheerd worden door uitgevers/beheerders die nauwe juridische en/of economische banden hebben met de Bank. In het financiële recht wordt dit daarom aangeduid als "niet-onafhankelijk beleggingsadvies". De klant of potentiële klant kan over dit adviesaanbod informatie verkrijgen via de agent of de website van de Bank www.crelan.be. Dit aanbod kan wijzigen in functie van de commerciële politiek van de Bank.

De Bank verstrekt geen beleggingsadvies over aankooptransacties in financiële instrumenten die niet tot haar adviesaanbod behoren, zelfs niet op verzoek van de klant.

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

Voor een algemene en uitgebreide beschrijving van de aard en risico's van elke categorie effecten, verwijst de Bank naar de "verklarende fiches" die zij aan de klant tijdig en kosteloos bezorgt via de agenten en via de website van de Bank (www.crelan.be).

Voor specifiek productgebonden informatie van een bepaald effect verwijst de Bank, al naargelang het effect, naar de KID's² en commerciële brochures die aan de klant tijdig worden bezorgd via de agenten. De Bank verwijst de klant ook naar de betrokken prospectussen, (half)jaarverslagen, final terms voor wat betreft bepaalde effecten.

Bovenstaande algemene en productgebonden informatie kan tevens kosteloos en continu geraadpleegd worden via de website www.crelan.be.

¹ Voordelen onder bepaalde voorwaarden zoals omschreven in de productinformatie.

² Key Information Document, ook wel de essentiële beleggersinformatie genoemd.

Artikel 1.3.

Aanbod van beleggingsdiensten met betrekking tot effecten

De Bank biedt met betrekking tot effecten de volgende diensten aan haar klanten aan:

1) Beleggingsdiensten:

- het ontvangen en doorgeven van orders;
- het uitvoeren van orders voor rekening van klanten;
- niet-onafhankelijk structureel beleggingsadvies met portefeuille-dimensie: beleggingsadvies dat een beleggingsportefeuillebenadering hanteert;
- niet-onafhankelijk ad hoc beleggingsadvies zonder portefeuille-dimensie.

2) Nevendiensten:

- valutawisseldiensten
- incasso van een zeer beperkt aantal effecten aan toonder;
- bewaring en beheer van effecten op effecten- en pensioenspaarrekening;
- interne administratieve opvolging van de inschrijving in het register van aandeelhouders van CV CrelanCo van de coöperanten en hun aandelen via de aandeelhoudersrekening geopend bij de Bank.

De Bank kan voor deze diensten aan de klant kosten en lasten aanrekenen, waarvan de tarieven en/of de berekeningswijzen vermeld zijn in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen" van de Bank en die de klant steeds kosteloos kan bekomen bij een gevolmachtigde agent en/of terugvinden op de website van de Bank (www.crelan.be). Kosten en lasten zullen worden afgehouden van het belegde bedrag of de gekoppelde rekening.

De Bank biedt geen vermogensbeheer aan of verstrekt haar klanten geen lening om transacties in effecten te kunnen financieren.

Artikel 1.4.

Overzicht van totale geschatte kosten en lasten verbonden aan de effecten en de beleggingsdiensten

De Bank bezorgt de klant via de agent, tijdig een overzicht per transactie van de geschatte totale kosten en lasten verbonden aan zowel de beleggingsdiensten als aan het effect waarin hij voornemens is te beleggen

Deze totale kosten worden uitgedrukt in 1 bedrag en 1 percentage . Dit bedrag en percentage kunnen minimaal afwijken van de werkelijk aangerekende kosten (schommelingen in inventariswaarde, wijziging fiscaliteit, ...).

Op dit overzicht vermeldt de Bank tevens:

- een bedrag en percentage van betalingen en voordelen die ze ontvangt van derden (zie deel 4 van dit reglement);
- een illustratie die weergeeft wat het cumulatief effect is van die kosten en lasten op het rendement.

Bovendien kan de klant een gedetailleerde uitsplitsing van dit overzicht opvragen bij de agent.

Artikel 1.5.

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.

Het financieel recht biedt de klant het recht om de Bank te vragen in een andere categorie te worden ondergebracht met een minder hoge beschermingsgraad onder andere op het vlak van informatieverstrekking, beoordeling van de geschiktheid van beleggingen. De Bank verstrekt op uitdrukkelijk verzoek van de klant hierover meer informatie, maar zal de klant niet de mogelijkheid geven om te kiezen voor een andere categorie dan deze van niet-professionele klant.

Artikel 1.6.

Toepassing van het niet-onafhankelijk beleggingsadvies

1.6.1. Algemene beschrijving

Via haar agenten verleent de Bank haar klanten niet-onafhankelijk beleggingsadvies. Dit betekent dat de Bank enkel aankoopadvies verstrekt over transacties in effecten die ze zelf uitgeeft of die uitgegeven of beheerd worden door uitgevers/beheerders die nauwe juridische en/of economische banden hebben met de Bank. Deze band kan erin bestaan dat de Bank met deze uitgevers/beheerders tot eenzelfde vennootschapsgroep behoort en/of er een distributieovereenkomst mee heeft gesloten. Daarnaast kan haar beleggingsadvies, al dan niet in combinatie met bovenstaand aankoopadvies, bestaan uit verkoop- of houdadvies van gelijk welk effect dat in de portefeuille van de klant zit.

Er wordt onder geen enkele vorm beleggingsadvies verstrekt via My Crelan of Crelan Mobile.

Al naargelang het effect, waarover beleggingsadvies verstrekt wordt, zal de Bank ofwel ad hoc beleggingsadvies ofwel structureel beleggingsadvies verstrekken:

- Ad hoc beleggingsadvies zonder portefeuilledimensie met periodieke opvolging. Dit is beleggingsadvies dat betrekking heeft op één of meer individuele transacties en bestaande posities van de klant maar waarbij, met uitzondering van duurzaamheidsvoorkeuren, geen bepaalde beleggingsstrategie op portefeuilleniveau wordt bepaald.

Dit advies wordt verstrekt voor transacties in coöperatieve aandelen van CV CrelanCo, pensioensparen en bepaalde profielfondsen waaraan bijkomende diensten verbonden zijn en een minimuminleg vereist is (zie deel 7 van dit reglement).

- Structureel beleggingsadvies met portefeuilledimensie en periodieke opvolging. De transacties die de Bank adviseert strekken ertoe de portefeuille van de klant binnen de minimum- en maximumgrenzen van een aanbevolen activaspreiding te brengen en volgt een beleggingsstrategie die voor de klant is bepaald op basis van zijn risico-appetijt.

Dit advies wordt verstrekt voor transacties in alle andere effecten uit het adviesaanbod.

In alle types beleggingsadvies kan de klant advies bekomen over recurrente transacties in deelbewijzen in instelling voor collectieve belegging (= ICB's) die deel uitmaken van een beleggingsplan (= gespreide aankoop).

De Bank verstrekt beleggingsadvies zowel aan natuurlijke personen - al dan niet verenigd in een feitelijke vereniging of onverdeeldheid - als aan rechtspersonen. Met uitzondering van VZW's, bepaalde door CV CrelanCo aanvaarde landbouwberoepsverenigingen en erkende kredietkassen en door haar opgerichte vennootschappen, kunnen rechtspersonen echter niet beleggen in coöperatieve aandelen CV CrelanCo. Rechtspersonen kunnen ook niet aan pensioensparen doen en er bijgevolg ook geen beleggingsadvies over krijgen.

De klant moet minstens één effectenrekening, pensioenspaarrekening of aandeelhoudersrekening aanduiden of openen indien hij beleggingsadvies wenst te bekomen over de geschiktheid van transacties in financiële instrumenten.

1.6.2. Begrippen eigen aan het beleggingsadvies

De Bank verstaat onder:

- Beleggingsadvies: het geven van gepersonaliseerde aanbevelingen aan een klant, hetzij op diens verzoek, hetzij op initiatief van de bank met betrekking tot één of meer transacties die met effecten verband houden.
- Doel: verzameling van effecten die op het moment van de adviesverstrekking beantwoorden aan de door de klant opgegeven beleggingsdoelstelling.
- Portefeuille: verzameling van alle effecten die de klant bij de Bank aanhoudt op een effecten- en/of een pensioenspaarrekening en/of een inschrijving in het aandeelhoudersregister van CV CrelanCo heeft, aangevuld met spaartegoeden bij de Bank.
- Referentiepersoon: de natuurlijke persoon met wiens kennis en ervaring inzake beleggingen/beleggen rekening wordt gehouden voor het verstrekken van beleggingsadvies aan een klant en die als dusdanig door die klant werd aangeduid.

Artikel 1.7.

Concrete invulling van het beleggingsadvies

1.7.1. Beoordeling van de geschiktheid van beleggingstransacties

Alvorens transacties met betrekking tot effecten voor de klant uit te voeren of door te geven ter uitvoering, zal de Bank de klant steeds beleggingsadvies verlenen over de geschiktheid ervan, tenzij de klant expliciet aangeeft transacties op eigen initiatief te willen uitvoeren.

De klant of zijn referentiepersoon zal, om te weten of een bepaalde transactie geschikt is, bij de agent een aantal vragen moeten beantwoorden die betrekking hebben op:

- zijn kennis of die van de referentiepersoon over effecten en de risico's verbonden aan transacties in effecten;
- zijn ervaring of die van de referentiepersoon op het vlak van beleggen/beleggingen;
- zijn financiële situatie, waaronder zijn vermogen om verliezen te dragen en om verwachte en onverwachte kosten op te vangen (= buffer);
- per doel: zijn beleggingshorizon, zijn bereidheid om risico's te nemen en zijn voorkeur inzake duurzaam beleggen. Voor bepaalde beleggingsdoelstellingen wordt ook gepeild naar zijn voorkeur op het vlak van kapitaalbescherming.

Als de klant weigert alle informatie te verstrekken of onvoldoende informatie verstrekt, dan zal de Bank geen beleggingsadvies geven aan die klant.

Aan de hand van de antwoorden bepaalt de Bank:

- van welke effecten de klant of de referentiepersoon voldoende kennis heeft;
- met welke effecten de klant of referentiepersoon voldoende ervaring heeft;
- de minimale financiële reserve in onmiddellijk opvraagbare tegoeden die de klant volgens de Bank minstens zou moeten blijven aanhouden (=buffer) op een zicht- en/of spaarrekening bij de Bank of elders;
- de maximale (interne) risicoscore die de effecten mogen hebben waarin de klant op basis van zijn financiële situatie mag beleggen. In bepaalde gevallen zal ook slechts voor een beperkt bedrag kunnen worden belegd, rekening houdend met de spaar- en beleggingstegoeden en de maandelijkse spaarcapaciteit van de klant;
- per doel: de maximale beleggingshorizon, de maximaal toegelaten risicoscore van de aan te bevelen effecten, een beleggingsstrategie met de daaraan verbonden minimale en maximale toegelaten grenzen per activaklasse en de eventuele duurzaamheidsvoorkeuren.

Op uitdrukkelijk verzoek van de klant kan de Bank rekening houden met een voorzichtigere beleggingsstrategie.

Bovenstaande parameters en persoonlijke voorkeuren van de klant, stellen de Bank in staat om de klant voor te stellen te beleggen in de effecten uit haar adviesaanbod die voor hem geschikt zijn, bepaalde effecten in portefeuille te behouden (eventueel in een ander doel) of ze te verkopen.

Eenzelfde klant kan meerdere doelen hebben waarbij het mogelijk is dat een bepaald effect in het éne doel volgens de Bank wel geschikt is maar niet in het andere.

Indien de klant of de aangeduide referentiepersoon te weinig of geen ervaring heeft met transacties in een effect, zal de Bank de mogelijkheid geven om ervaring op te doen voor zover:

- de klant of de referentiepersoon wel over de nodige kennis beschikt;
- het effect beantwoordt aan de beleggingsdoelstellingen (inclusief duurzaamheidsvoorkeuren) van de klant;
- het te beleggen bedrag, dat zal kunnen worden geïnvesteerd, beperkt is in functie van de spaar- en beleggingstegoeden van de klant enerzijds en de risicoscore van het effect anderzijds.

In afwijking van het bovenstaande zal de klant of de referentiepersoon, die over onvoldoende ervaring beschikt in transacties in coöperatieve aandelen CV CrelanCo, in een door de Bank bepaald maximaal aantal aandelen kunnen beleggen voor zover:

- hij wel over de nodige kennis beschikt;
- hij bereid is de risico's te willen lopen die met beleggen in coöperatieve aandelen gepaard gaan;
- hij een beleggingshorizon heeft van minstens 5 jaar;
- het effect beantwoordt aan de beleggingsdoelstellingen van de klant,

De Bank acht de ervaring van de klant of de referentiepersoon volledig verworven na de beslissing door de algemene vergadering van CV CrelanCo om al dan niet een dividend uit te keren in het kalenderjaar dat volgt op de initiële inschrijving. Eerder laat de Bank geen nieuwe inschrijvingen op coöperatieve aandelen toe die een bepaald maximum aantal aandelen overschrijdt, vastgesteld voor onervaren klanten.

De minimale financiële reserve (=buffer), die de klant volgens de Bank steeds dient aan te houden op zicht- of spaarrekeningen bij de Bank of elders, moet minstens gelijk zijn aan 3 maand netto-inkomen, eventueel verhoogd met een bijkomende reserve om belangrijke toekomstige uitgaven te kunnen financieren die de klant binnen 3 jaar voornemens is te doen.

De Bank zal geen beleggingsadvies verlenen wanneer:

- de klant geen of onvoldoende informatie verstrekt die toelaat de geschiktheid van een transactie na te gaan (zie artikel 1.7.2),
- de klantgegevens omtrent de financiële situatie, beleggingsdoelstellingen en duurzaamheidsvoorkeuren vervallen zijn (zie artikel 1.7.2),
- de klant of de referentiepersoon onvoldoende kennis heeft,
- de financiële toestand van de klant dit niet toelaat; dit is wanneer het bedrag dat de klant ter beschikking heeft niet hoger is dan de bovenvermelde buffer of wanneer een belegging in een bepaald effect een minimuminleg vereist die de klant niet heeft of niet wil beleggen,
- statuten van de klant-onderneming (vereniging) dit niet toelaten.

1.7.2. Informatieverstrekking door de klant en bescherming persoonsgegevens

De Bank baseert zich voor het verlenen van beleggingsadvies op de door de klant verstrekte gegevens, tenzij ze manifest weet, aan de hand van reeds gekende informatie over de klant, dat de informatie die de klant geeft naar aanleiding van het beantwoorden van de vragen kennelijk verouderd, onnauwkeurig of onvolledig zou zijn. Zij doet in principe geen bijkomend onderzoek of controle op de echtheid van de verstrekte gegevens.

Indien de klant de Bank geen juiste en recente informatie verschaft, zelfs niet nadat de Bank hem hiertoe heeft uitgenodigd bij een eerstvolgend beleggingsadvies, zal de Bank niet verantwoordelijk gesteld kunnen worden voor de eventuele negatieve gevolgen die verouderde, onnauwkeurige of onvolledige informatie zou kunnen teweegbrengen.

Indien er zich een wijziging voordoet in de financiële situatie, de kennis en ervaring, de beleggingsdoelstellingen of duurzaamheidsvoorkeuren, dient de klant dit mee te delen aan de Bank zodat er bij het verstrekken van een volgend beleggingsadvies rekening mee gehouden kan worden.

In ieder geval zal de klant na verloop van tijd de vragen inzake beleggingsdoelstellingen en duurzaamheidsvoorkeuren opnieuw volledig moeten beantwoorden. Dit gebeurt na maximum 8 jaar ingeval de klant een defensieve of voorzichtige beleggingsstrategie heeft, na maximum 5 jaar ingeval van een neutrale beleggingsstrategie en na maximum 3 jaar voor een dynamische of offensieve beleggingsstrategie. De Bank behoudt zich het recht voor om de vragen rond de financiële situatie van de klant op geregelde tijdstippen opnieuw te laten invullen. Ongeacht de ongeldige status van bovenvermelde gegevens zullen lopende beleggingsplannen zoals bedoeld in deel 6 nog tot maximum 36 maanden kunnen blijven lopen. Voor pensioensparen gelden afwijkende herzieningstermijnen.

De klant wordt schriftelijk via duurzame drager³ op de hoogte gebracht van de doeleinden van de verwerking van zijn persoonsgegevens in dit kader en van de rechten die hij kan uitoefenen met betrekking tot deze verwerking van zodra en telkenmale hij zijn persoonsgegevens mededeelt. De volledige privacyverklaring van de Bank kan kosteloos en continu geraadpleegd worden op de website van de Bank.

1.7.3. Beleggingsadvies aan onbekwamen (minderjarigen en meerderjarige onbekwamen)

Ingeval de Bank geen duidelijke gerechtelijke beschikking wordt voorgelegd over de manier waarop de gelden en effecten van onbekwamen moeten of mogen worden (her)belegd, zal de Bank als volgt handelen:

- Ingeval het een minderjarige betreft, zal de Bank rekening houden met de financiële situatie van de minderjarige en de beleggingsstrategie die door de ouder/voogd geschikt bevonden wordt voor de minderjarige. Er wordt rekening gehouden met het kennis- en ervaringsniveau van de ouder/voogd die de minderjarige wettelijk mag vertegenwoordigen.
- Beleggingsadvies aan minderjarigen met betrekking tot inschrijvingen op coöperatieve aandelen CV CrelanCo zal zich beperken tot minderjarigen vanaf de leeftijd van 12 jaar.
- Minderjarigen kunnen niet pensioensparen en er bijgevolg ook geen beleggingsadvies over krijgen.
- Ingeval het een meerderjarige onbekwame betreft, houdt de Bank rekening met het kennis- en ervaringsniveau van diens bewindvoerder(s). Er wordt rekening gehouden met de financiële situatie van de onbekwame en de beleggingsstrategie die volgens de bewindvoerder geschikt bevonden wordt voor de onbekwame.

1.7.4. Beleggingsadvies aan meerdere personen met een gezamenlijke portefeuille

Ingeval er beleggingsadvies wordt verstrekt aan meerdere personen die een gezamenlijke portefeuille hebben (echtparen, familieleden, ...) wordt er rekening gehouden met hun gezamenlijke financiële situatie. Er wordt geen rekening gehouden met de tegoeden die enkel toebehoren aan de individuele leden.

Deze werkwijze geldt ook voor de portefeuille van vruchtgebruikers en blote eigenaars.

³ Elk hulpmiddel waarmee de klant persoonlijk aan hem gerichte informatie op zodanige wijze kan opslaan dat hij deze nadien kan raadplegen, gedurende een redelijke termijn die overeenstemt met het doel waarvoor de informatie kan dienen en waarmee hij de informatie ongewijzigd kan reproduceren.

Er wordt geen rekening gehouden met de financiële situatie van eventuele volmachthebbers die geen (mede)titularis zijn van de portefeuille waarover het advies wordt verstrekt.

Mits akkoord van alle individuele titularissen, desgevallend blote eigenaars/vruchtgebruikers van de portefeuille, wordt een referentiepersoon aangeduid van wie de kennis en ervaring wordt bepaald.

Deze kan een titularis van de portefeuille of een derde persoon zijn (volmachthebber op de portefeuille). De referentiepersoon is ook gemachtigd om namens de klant de beleggingsbeslissingen te nemen.

Mits akkoord van alle individuele titularissen (blote eigenaars/vruchtgebruikers) wordt er een beleggingshorizon, de risicobereidheid en de duurzaamheidsvoorkeuren per beleggingsdoel bepaald.

Beleggingsadvies aan meerdere personen met betrekking tot coöperatieve aandelen CV CrelanCo en pensioensparen is niet mogelijk. Bijgevolg zal ook geen beleggingsadvies worden verstrekt aan klanten die in coöperatieve aandelen of pensioenspaarfondsen willen beleggen als vruchtgebruikers/blote eigenaars.

1.7.5. Beleggingsadvies aan ondernemingen/verenigingen

Ingeval de Bank beleggingsadvies verstrekt aan ondernemingen/verenigingen, zal de Bank rekening houden met financiële situatie en de beleggingsdoelstellingen (inclusief duurzaamheidsvoorkeuren) van de onderneming of vereniging en met het kennis- en ervaringsniveau van de referentiepersoon die namens de onderneming of vereniging mag optreden en meer in het bijzonder beleggingsbeslissingen mag nemen. De Bank peilt bij de onderneming/vereniging naar het bedrag aan liquide middelen die op korte termijn beschikbaar moeten blijven voor (on)verwachte uitgaven en neemt dit als minimale financiële reserve.

Het beleggingsadvies, dat door de Bank aan de klant-onderneming/vereniging wordt verstrekt, mag geenszins geïnterpreteerd worden als fiscaal advies. De klant-onderneming/vereniging is zelf verantwoordelijk om na te gaan wat de fiscale- en boekhoudkundige gevolgen zijn van een beleggingsbeslissing op basis van het verkregen beleggingsadvies.

Met uitzondering van VZW's en bepaalde door CV CrelanCo aanvaarde landbouwberoepsverenigingen, erkende kredietkassen en door haar opgerichte vennootschappen, kunnen rechtspersonen echter niet beleggen in coöperatieve aandelen CV CrelanCo. Ondernemingen/verenigingen kunnen ook niet aan pensioensparen doen en er bijgevolg ook geen beleggingsadvies over krijgen.

1.7.6. Rapport van het beleggingsadvies

De Bank bevestigt en motiveert haar beleggingsadvies schriftelijk op een duurzame drager vooraleer de klant de geadviseerde transactie(s) bevestigt. Het rapport vermeldt ook hoe het advies concreet aan kenmerken en voorkeuren van de klant beantwoordt. De klant is niet verplicht om de geadviseerde transactie(s) te bevestigen door het geven van een order. Het advies is enkel geldig op de datum aangegeven op het rapport. Wil de klant in navolging van het advies de Bank (een) aankooporder(s) en/of (een) verkooporder(s) tot uitvoering geven, dan zal het rapport van het beleggingsadvies waarin het/de order(s) is/zijn vevat, moeten worden getekend voor uitvoering.

Specifiek voor wat betreft pensioensparen en transacties in coöperatieve aandelen van CV CrelanCo dient de klant over respectievelijk een pensioenspaarrekening of aandeelhoudersrekening te beschikken.

Alle doelen, die tijdens het adviesgesprek werden besproken, worden opgenomen in het rapport.

Dit rapport bevat per transactie ook de geschatte totale kosten en lasten verbonden aan de dienstverlening en de effecten in kwestie, zoals omschreven in artikel.1.4. van dit reglement, inclusief de vergoedingen die de Bank desgevallend zou ontvangen van derden (inducements).

Tot slot vermeldt het rapport wie aanwezig was op het adviesgesprek en wie het initiatief nam voor het gesprek.

De waardering van de effecten, voorkomend in het rapport, gebeurt op basis van de meest recente waarden die op het moment van de samenstelling van de portefeuille worden aangeleverd door derde partijen. Ook al zijn die derde partijen zeer betrouwbaar, de Bank kan niet aansprakelijk gesteld worden indien ze haar uitzonderlijk foutieve gegevens zouden bezorgen. De waarde van bepaalde producten zijn immers onderhevig aan (soms zeer frequente) schommelingen.

1.7.7. Periodieke geschiktheidsbeoordeling

De Bank zal de klant minstens éénmaal per jaar een rapport bezorgen op een duurzame drager waarin ze de geschiktheid nagaat van de effecten in al zijn doelen. Concreet betekent dit dat de Bank de actuele kenmerken van de effecten in de portefeuille van de klant vergelijkt met de parameters zoals kennis, ervaring, risicoscore en klantvoorkeuren (kapitaalbescherming, duurzaamheid en beleggingshorizon) die er initieel toe geleid hebben om het effect aan de klant te adviseren.

Ingeval van structureel beleggingsadvies zal ook nagegaan worden of de activaspreiding binnen elk doel, binnen de toegelaten maximale grenzen valt.

De Bank baseert zich op de laatst bepaalde parameters en klantvoorkeuren en op de portefeuille op het moment van het nazicht. De klant wordt van dit nazicht schriftelijk op de hoogte gebracht via duurzame drager en wordt geadviseerd om contact op te nemen met de agent indien blijkt dat er bepaalde effecten niet meer geschikt zouden zijn.

Wanneer de gegevens van de klant ouder zijn dan de duurtijd, zoals aangegeven in artikel 1.7.2. van dit reglement, zal de Bank de klant hiervan informeren in dit periodiek rapport.

Artikel 1.8.

Uitvoering op initiatief van de klant (buiten advies)

De Bank zal de geschiktheid van een transactie in een effect niet nagaan wanneer deze gebeurt op initiatief van de klant.

Aankooptransacties op initiatief van de klant kunnen enkel gegeven worden voor beursgenoteerde aandelen via de agent. Verkooptransacties op eigen initiatief van effecten die de klant in zijn portefeuille heeft kunnen ook enkel via de agent worden gegeven.

De Bank zal de klant, alvorens hij de transactie definitief bevestigt, schriftelijk een waarschuwing geven dat de transactie volledig op zijn eigen initiatief gebeurt, dat de Bank in dat geval niet verplicht is een passendheidsonderzoek uit te voeren en dat hij bijgevolg ook niet geniet van de bescherming die wordt geboden door de passendheidsbeoordeling. Dit document bevat tevens, ingeval van een aankooptransactie, de geschatte totale kosten en lasten die verbonden zijn aan de dienstverlening en aan de effecten in kwestie, zoals omschreven in artikel 1.4. van dit reglement, inclusief de vergoedingen die de Bank desgevallend zou ontvangen van derden (inducements).

DEEL 2 - DE RECHTSTREEKSE EN ONRECHTSTREEKSE ORDERUITVOERING, HET INCASSO VAN BEPERKT AANTAL EFFECTEN AAN TOONDER, DE BEWARING EN HET BEHEER VAN EFFECTEN OP REKENING EN ADMINISTRATIEVE OPVOLGING VAN COOPERATIEVE AANDELEN CV CRELANCO

Artikel 2.1.

Het rechtstreeks en onrechtstreeks uitvoeren van orders

2.1.1. Soorten orders

Al naargelang het soort effecten en al naargelang het uitgiften van nieuwe emissies (primaire markt) of effecten betreffen die verhandeld worden op de secundaire markt (al dan niet gereguleerd) in België of in het buitenland, kan de Bank aan-, verkoop-, en inschrijvingsorders uitvoeren of doorgeven ter uitvoering voor rekening van de klant.

De Bank zal, naargelang het soort effecten, de door de klant gegeven orders rechtstreeks of onrechtstreeks uitvoeren. In dit laatste geval zullen de orders worden doorgegeven aan een andere onderneming die zal instaan voor de uitvoering ervan, de zogenaamde orderuitvoerder. Welke effecten rechtstreeks, dan wel onrechtstreeks worden uitgevoerd, alsook de plaats van uitvoering, wordt bepaald in het orderuitvoeringsbeleid (zie artikel 2.1.2 + addendum). Op aan- en verkooporders op een gereguleerde markt is tevens het reglement van de betrokken markt van toepassing, alsook het recht van de plaats van uitvoering.

In de mate van het mogelijke zullen de orders in real time worden ingevoerd of overgemaakt door de Bank aan de orderuitvoerder.

Het ontvangen, doorgeven en uitvoeren van orders is afhankelijk van meerdere externe communicatiemiddelen, netwerken en informaticasystemen. Van zodra de Bank op de hoogte is van ernstige moeilijkheden met betrekking tot de orderuitvoering, zal zij de klant op de hoogte brengen.

De Bank zal controleren of de klant reeds voor het maximum toegelaten aantal coöperatieve aandelen CrelanCo CV heeft ingeschreven. In bevestigend geval zal de Bank de klant informeren dat het order (gedeeltelijk) zal worden geweigerd. Hetzelfde geldt voor pensioensparen ingeval de klant het wettelijk maximaal toegelaten bedrag per kalenderjaar heeft overschreden.

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

De Bank voert geen orders meer uit met betrekking tot effecten waarvoor reeds een order van transfer naar een andere rekening of andere financiële instelling gegeven is.

2.1.2. Orderuitvoeringsbeleid

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 of ter uitvoering doorgeeft, de zogenaamde "optimale uitvoeringsverplichting" of de "best execution".

Met het oog hierop heeft de Bank een orderuitvoeringsbeleid uitgewerkt, waarvan de samenvatting is opgenomen in een addendum bij dit reglement.

De opening van een effectenrekening, een pensioenspaarrekening of een aandeelhoudersrekening, houdt de uitdrukkelijke instemming van de klant in met dit beleid door middel van de ondertekening van het openingsdocument effectenrekening/pensioenspaarrekening/aandeelhoudersrekening.

De Bank houdt periodiek toezicht op de doeltreffendheid van het uitvoeringsbeleid en op regelingen voor de rechtstreekse uitvoering en zal ze bij eventuele tekortkomingen tijdig aanpassen. Bovendien worden ze jaarlijks onderworpen aan een evaluatie. Een dergelijke evaluatie wordt eveneens verricht telkens er zich een wezenlijke verandering voordoet in de mogelijkheden van de Bank om op consistente wijze het best mogelijke resultaat voor de klanten te behalen (op de geselecteerde uitvoeringsplaatsen).

De Bank gaat ook na of de doorgifte van orders van klanten aan (een) orderuitvoerder(s) op consistente wijze het best mogelijke resultaat oplevert. Zo wordt toezicht gehouden op de uitvoeringskwaliteit van deze orderuitvoerder(s) en zullen eventuele tekortkomingen worden rechtgezet. Ook evalueert de Bank jaarlijks of de doorgifte aan de orderuitvoerder(s) nog volstaat om te voldoen aan de optimale uitvoeringsplicht.

De Bank biedt aan haar klanten de mogelijkheid om voor bepaalde effecten specifieke instructies te geven met betrekking tot bepaalde aspecten van een order, zoals limietkoers (zie artikel 2.1.7). Het geven van een dergelijke instructie is een uitzondering op deze regel. Dit is altijd op expliciete vraag van de klant, behoudens wanneer dit wordt opgelegd door de marktregels van een plaats van uitvoering.

Ingeval van specifieke instructies van de klant zal de Bank evenwel het order ter uitvoering doorgeven of uitvoeren conform deze instructies, voor zover dit binnen de technische mogelijkheden ligt van de Bank, ook al stroken ze niet met haar uitvoeringsbeleid. Hiermee voldoet de Bank aan haar verplichtingen inzake orderuitvoering voor wat betreft de aspecten van het order waarop de specifieke instructies betrekking hebben. De best execution-verplichting blijft evenwel onverkort bestaan voor de andere aspecten van het order.

Voor meer details in verband met dit orderuitvoeringsbeleid verwijst de Bank naar het addendum bij dit reglement "samenvatting orderuitvoeringsbeleid".

Op uitdrukkelijk verzoek kunnen aan de klant nadere bijzonderheden over het orderuitvoeringsbeleid worden verstrekt in schriftelijk vorm.

2.1.3. Vorm van een order

Elk order dient schriftelijk en in aanwezigheid van de agent te worden gegeven en ondertekend op het daartoe bestemde bankdocument.

Behoudens in de hierna vermelde uitzonderingen, aanvaardt de Bank geen orders die via een ander kanaal zouden worden gegeven.

In uitzonderlijke gevallen zal de Bank toch schriftelijke orders via andere kanalen ontvangen wanneer ze betrekking hebben op:

- de afhandeling van een nalatenschap;
- de uitvoering van een rechterlijke uitspraak.

2.1.4. Uiterste datum voor plaatsen van een order

Een "inschrijvingsorder" op de primaire markt moet tijdig bij de Bank aankomen, rekening houdend met de inschrijvingsperiode of de periode van vervroegde afsluiting die door de uitgever van het effect is bepaald.

Een aankoop- of verkooporder, met betrekking tot een beursgenoteerd effect, kan enkel worden geplaatst in de gereguleerde markt indien het tijdig bij de Bank toekomt, rekening houdend met de openingsuren van de betrokken markt, alsook met een redelijke termijn voor de eventuele doorgifte van het order ter uitvoering door de orderuitvoerder.

De orders met betrekking tot rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging moeten minstens twee uur voorafgaand aan het uiterste uur vóór de aanvaarding aankomen bij de Bank, zoals door de emittent bepaald in het (vereenvoudigd) prospectus. Laattijdige orders worden bij de volgende afsluiting aangeboden aan de financiële voorwaarden van die afsluiting.

De orders met betrekking tot specifieke effecten, die toegelaten worden op de Euronext expert market (openbare veiling), worden verhandeld volgens het specifiek tijdschema, bepaald door de organisator van de veiling.

2.1.5. Wijziging of annulering van een order

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

Een vraag van de klant tot wijziging of annulering van een order kan slechts aanvaard worden onder de volgende voorwaarden en vertrekkend vanuit het principe dat een vraag tot wijziging van een order gelijk staat aan de annulering van het eerder gegeven order:

- indien de prospectus van het betrokken effect de annulering van het order toelaat en regelt, dan zijn het de regels van de prospectus die bij voorrang toegepast worden, evenwel zal een annulering van een order niet meer kunnen doorgaan indien het order reeds is doorgegeven aan de markttuitvoerder, ondanks de eventuele vermelding van een later uur vermeld in het betrokken prospectus.
- bij gebrek aan een prospectus of indien er niets bepaald is in de prospectus en indien een inschrijvingsperiode bepaald is, dan kan een order niet meer geannuleerd worden vanaf de sluitingsdag/-uur of de datum van vervroegde afsluiting vastgesteld door de uitgever of de Bank,
- orders van op markt genoteerde effecten kunnen nooit gewijzigd of geannuleerd worden na hun uitvoering. De wijziging of annulering van een nog niet uitgevoerd order is pas definitief wanneer de Bank de bevestiging heeft gekregen van de markt dat het order effectief gewijzigd of geannuleerd werd,
- de vraag tot wijziging of annulering van een order kan niet aanvaard worden indien dit omwille van een materiële, technische of juridische reden niet mogelijk is.

Het risico van een laattijdige wijziging of annulering is voor rekening van de klant, alsook de kosten die voor de wijziging of annulering zijn gemaakt.

De Bank kan een order annuleren of de uitvoering ervan opschorten wanneer de klant enige verbintenis ten opzichte van de Bank niet nakomt, , failliet werd verklaard, zich in een situatie van uitstel van betaling of soortgelijke procedure bevindt of wanneer er een tegen hem een uitvoerend beslag werd gelegd, vanaf het ogenblik dat zij hiervan kennis heeft.

De Bank zal de wijziging/annulering van een order, gegeven door een klant-rechtspersoon/maatschap, weigeren uit te voeren of door te geven indien ze niet beschikt over de LEI⁴-code van die klant.

2.1.6. Geldigheidsduur en verval van beursorders

De geldigheidsduur van een order is afhankelijk van de markt waarop het wordt geplaatst, tenzij de klant specifiek 1 dag opgeeft.

Behoudens zoals hierna bepaald, vervallen alle beursorders automatisch in geval van een couponbetaling of een regularisatieverrichting (zie artikel 2.4.1.) en dit op het moment van de regularisatie.

⁴ Legal Entity Identifier.

2.1.7. Ordertypes

Bij het plaatsen of wijzigen van een beursorder, kan de klant voor bepaalde effecten en voor bepaalde verrichtingen kiezen voor bepaalde ordertypes, zoals hieronder beschreven (zie ook addendum "samenvatting uitvoeringsbeleid: specifieke instructies").

Op de markten aanvaardt de Bank enkel de volgende soorten ordertypes:

- **"Marktoorders"**: orders die onmiddellijk in de markt worden uitgeoefend tot het order volledig is uitgevoerd (voor zover het beschikbaar volume in de markt dit toelaat). Wanneer een gedeelte wordt uitgevoerd, wordt het resterende saldo uitgeoefend aan een volgend prijsniveau enz... , tot het volledige order is uitgevoerd.
- **orders "met limietkoers"**: orders 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.

Bepaalde markten vereisen steeds een limietkoers bij invoer van een order.

2.1.8. Aankoop- of inschrijvingsorders van effecten door de klant

Tenzij de door de klant aangeduide rekening een zichtrekening is , zal de Bank aan de aankoop- en inschrijvingsorders van de klant slechts gevolg geven ten belope van het beschikbare tegoed op de door de klant aangeduide rekening.

In dit geval zal de Bank een bedrag reserveren op de door de klant aangeduide rekening die zal gedebiteerd worden bij uitvoering van het order. Het gereserveerde bedrag wordt berekend op basis van de laatste koers van het betrokken effect op het moment van het order. Dit bedrag hangt af van het type van de te debiteren rekening en het type van het effect. Het beschikbare saldo van de rekening wordt met het bedrag van de reservatie verminderd tot de definitieve boeking van de transactie op deze rekening.

De Bank behoudt zich het recht voor om alle kosten, schade en verliezen ten laste te leggen van de klant indien deze het gevolg zijn van een wederinkoop of wederverkoop wegens het niet naleven van dit reglement door de klant.

De Bank behoudt zich eveneens het recht voor om zulk order met betrekking tot bepaalde effecten te weigeren of slechts onder bepaalde voorwaarden te aanvaarden.

In geval van wanbetaling zijn de bepalingen van het Algemeen Reglement van de Bankverrichtingen inzake pand, retentie, tegeldemaking en compensatie 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 Bank zal aankoop- en inschrijvingsorders gegeven door de klant-rechtspersoon/maatschap weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI⁵-code van die klant.

2.1.9. Verkooporders van effecten door de klant

Een verkooporder van effecten kan slechts uitgevoerd worden indien zij zijn ingeschreven in de effecten- of pensioenspaarrekening van de klant.

Indien de klant het in coöperatieve aandelen geïnvesteerde bedrag wil terugkrijgen, moet hij zijn ontslag aanbieden of zijn aandelen overdragen, met dien verstande dat de coöperatieve aandelen alleen kunnen worden overgedragen aan aandeelhouders of derden die voldoen aan bepaalde voorwaarden zoals voorzien in de statuten van CrelanCo.

⁵ Legal Entity Identifier.

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 maanden bedraagt.

De Bank zal verkooporders gegeven door de klant-rechtspersoon/maatschap weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI⁶-code van die klant.

2.1.10. Beperkt aanbod bij inschrijving op de primaire markt

Inschrijvingsorders kunnen in principe gegeven worden gedurende de inschrijvingsperiode voor zover de voorraad strekt. De inschrijving kan ook vervroegd worden afgesloten door de uitgever van het effect. Bij overinschrijving zal de Bank haar ordertoewijzingsbeleid toepassen (zie addendum "orderuitvoeringsbeleid").

Inschrijvingsorders met betrekking tot coöperatieve aandelen CV CrelanCo kunnen, in principe en onder voorbehoud van geldig prospectus, onbeperkt en doorlopend gegeven worden met dien verstande dat de klant rekening moet houden met het maximaal aantal aandelen dat hij individueel kan aankopen en het totale maximumbedrag van de uitgifte volgens het toepasselijke prospectus op moment van aankoop.

2.1.11. Klachten met betrekking tot orders

Klachten met betrekking tot beleggingsadviezen of orders moeten onverwijld schriftelijk aan de Bank worden meegedeeld van zodra de klant van de onregelmatigheid kennis heeft, doch in ieder geval binnen de 60 dagen na bordereldatum die de uitvoering bevestigt. De klacht moet in eerste instantie worden gericht aan de agent die de beleggingsdienst heeft verricht. Klanten kunnen zich in tweede instantie rechtstreeks tot de Bank wenden door een online klachtenformulier in te vullen dat terug te vinden is op de website van de Bank (www.crelan.be).

2.1.12. Levering van effecten

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

In afwijking van bovenstaande zal een inschrijving op een coöperatief aandeel van CV CrelanCo op naam gebeuren in diens register van aandeelhouders. Deze inschrijving gebeurt aan de hand van een inschrijving op de aandeelhoudersrekening. De Bank bezorgt de klant een bevestiging van deze inschrijving met vermelding van onder meer de datum van inschrijving en de waarde van de aandelen.

2.1.13. Onderzoeksbevoegdheid autoriteiten en transactiemeldingsplicht

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.

De bank is niet verplicht om de klant van de uitvoering van de wettelijke meldingsplicht op de hoogte te brengen.

⁶ Legal Entity Identifier.

De Bank is ingevolge Europese reglementering (MiFIR) ook verplicht om aan de FSMA volledige en nauwkeurige details over transacties in bepaalde financiële instrumenten te melden uiterlijk aan het einde van de volgende werkdag.

Artikel 2.2.

Incasso van beperkt aantal effecten aan toonder

2.2.1. Belgische effecten aan toonder

In gevolge de Wet van 14 december 2005, houdende de afschaffing van effecten aan toonder, bestaan er sinds 1 januari 2014 geen Belgische effecten aan toonder meer (zie ook artikel 2.3.4.). Een incasso van deze effecten is dan ook niet meer mogelijk, behoudens voor een beperkt aantal effecten aan toonder die vervallen zijn ten laatste op 31 december 2013.

De effecten aan toonder met vervaldag vanaf 1 januari 2014 kunnen enkel worden te gelde gemaakt zoals omschreven in artikel 2.3.4.

2.2.2. Algemene regels

De volgende regels gelden enkel voor een beperkte selectie van buitenlandse en Belgische effecten aan toonder die respectievelijk vervallen zijn ten laatste op 16 februari 2016 en 31 december 2013.

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.

De Bank behoudt zich het recht voor om deze dienst niet voor alle effecten aan te bieden.

De Bank kan voor deze dienst het tarief aanrekenen zoals vermeld in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen".

Artikel 2.3.

Bewaring van effecten op rekening

2.3.1. Soorten rekeningen

Behalve wat de coöperatieve aandelen van CV CrelanCo betreft, worden alle effecten ingeschreven op een bankrekening.

Afhankelijk van het type effect gebeurt dit respectievelijk op een effectenrekening of een pensioenspaarrekening.

Worden ingeschreven op een pensioenspaarrekening:

- rechten van deelneming in een pensioenspaarfonds.

Alle overige effecten, die de Bank aanvaardt, worden ingeschreven op een effectenrekening.

2.3.2. Werking effectenrekening en pensioenspaarrekening

De werking van de effecten- en pensioenspaarrekening vergt de opening en/of het behoud van:

- een opbrengstrekening (zichtrekening of spaarrekening) voor het ontvangen van de opbrengst van de gedeponeerde effecten;
- een kapitaalrekening (zicht- of spaarrekening) voor het ontvangen van het kapitaal van de gedeponeerde effecten.

De titularis(sen) van de gekoppelde rekening(en) moet(en) identiek zijn aan de titularis(sen) van de effectenrekening. In afwijking van bovenstaande mag de gekoppelde rekening bij gehuwden en wettelijke samenwonenden ook op naam van de (huw)gemeenschap staan indien de effectenrekening op naam staat van een gehuwd of samenwonend persoon. Staat de effectenrekening op naam van de (huw)gemeenschap dan kan de gekoppelde rekening enkel op de (huw)gemeenschap staan.

Behoudens in het geval van vruchtgebruik/blote eigendom (zie hierna), staat het de klant evenwel vrij om slechts één gekoppelde rekening te openen voor de ontvangst van de opbrengsten én kapitaal.

De gekoppelde rekening kan ook een deviezenrekening zijn waarop de opbrengsten en kapitaal in de munt van de deviezenrekening wordt gestort.

De klant verbindt er zich toe deze rekening voldoende te provisioneren om de kosten en lasten te betalen. Op de opening van deze rekeningen is het Algemeen Reglement van de Bankverrichtingen van toepassing.

Wanneer een effectenrekening geopend wordt door een blote eigenaar en een vruchtgebruiker gezamenlijk, dan moet de vruchtgebruiker beschikken over een opbrengstrekening waarop de opbrengsten kunnen worden geboekt (dividenden, intresten,...) en de kosten kunnen worden gedebiteerd. .

De Bank behoudt zich het recht voor om zonder opzeggingstermijn de effectenrekeningen, waarop gedurende minstens één jaar geen effecten zijn ingeschreven, automatisch af te sluiten.

De specifieke voorwaarden en modaliteiten van de pensioenspaarrekening zijn vastgelegd in **deel 5** van dit reglement.

2.3.3. Algemene regels met betrekking tot op rekening ingeschreven effecten

De Bank schrijft zowel Belgische als buitenlandse effecten in op rekening tegen betaling van de kosten die vermeld zijn in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen". De Bank behoudt zich evenwel het recht voor om de inschrijving van bepaalde effecten te weigeren of slechts onder bepaalde voorwaarden te aanvaarden.

2.3.4. Dematerialisatie van effecten aan toonder

In gevolge de Wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van effecten aan toonder, bestaan sinds 1 januari 2014 Belgische effecten enkel nog in gedematerialiseerde vorm (enkel de inschrijving op een effectenrekening bewijst de eigendom van het effect) of op naam (inschrijving in het effectenregister van de uitgever bewijst de eigendom van het effect).

Bijgevolg werden alle nog in omloop zijnde Belgische effecten aan toonder van rechtswege omgezet in gedematerialiseerde effecten en ingeschreven op een effectenrekening op naam van de uitgever (in het geval de uitgever niet heeft gekozen voor gedematerialiseerde effecten werden de effecten op naam van de uitgever in het aandeelhoudersregister van de uitgever ingeschreven), tot de rechthebbende zich bekend maakt en de omzetting op zijn eigen naam vraagt door inschrijving op een effectenrekening op zijn naam.

De uitoefening van elk recht, belichaamd in een effect aan toonder (waaronder recht op coupon, stemrechten...), werd op 1 januari 2014 opgeschort. Ten laatste op 30 november 2015 heeft de uitgever de effecten, waarvan houders zich niet kenbaar hebben gemaakt, verkocht en de opbrengst, na aftrek van kosten, doorgestort naar de Deposito- en Consignatiekas. Vanaf 1 januari 2016 kan de houder zich melden bij de Deposito- en Consignatiekas of een door haar aangestelde agent en teruggave vragen van de opbrengst, na aftrek van de toepasselijke boete. Voor Belgische effecten aan toonder en met uitzondering van effecten uitgegeven met een uiterlijke vervaldatum 31/12/2013, zullen de effecten waardeloos zijn en dit ingevolge de toegepaste sanctie van 100% sinds 1/1/2025.

De Bank weigert materiële stukken van buitenlandse afkomst die door de klant aangeboden worden om te laten inschrijven op een effectenrekening. Enkel vervallen Luxemburgse effecten in goede staat worden door de Bank aanvaard en doorgestuurd ter uitbetaling naar de Luxemburgse schatkist (Trésorerie de l'Etat).

De Bank is niet aansprakelijk voor de schade die de klant zou lijden ten gevolge van gebreken in de door hem gedeponeerde effecten of voor onregelmatigheden die vóór de deponering zijn ontstaan.

2.3.5. Boeking van effecten

Enkel de boeking op de effectenrekening of pensioenspaarrekening bewijst het eigendomsrecht op het effect.

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

In afwijking van bovenstaande bewijst de inschrijving op naam op coöperatieve aandelen in het register van aandeelhouders van CV CrelanCo ervan, het eigendomsrecht op het effect.. Derhalve kan de klant geen eigendomsrechten met betrekking tot deze effecten laten gelden ten aanzien van Crelan NV.

2.3.6. Overdracht 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 aanvraag tot overdracht te geven.

Voor een aanvraag tot overdracht 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 aanvraag tot overdracht 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 overdracht.

De Bank kan voor de overdracht van effecten naar een rekening bij een andere financiële instelling kosten aanrekenen volgens het tarief zoals vermeld in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen" van de Bank.

De Bank behoudt zich het recht voor om bepaalde effecten komende van andere financiële instellingen te weigeren.

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

De Bank voert geen orders meer uit met betrekking tot effecten waarvoor reeds een order van overdracht naar een andere rekening of andere financiële instelling gegeven is.

De Bank zal orders tot overdracht gegeven door de klant-rechtspersoon/maatschap weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI⁷-code van die klant.

⁷ Legal Entity Identifier.

Indien de klant als aandeelhouder van coöperatieve aandelen van CV CrelanCo zijn aandelen wenst over te dragen dan kan hij zelf een overnemer aanduiden. De coöperatieve aandelen mogen echter alleen aan vennoten overgedragen worden of aan derden die voldoen aan de voorwaarden om vennoot te zijn, zoals voorzien in de statuten van CV CrelanCo en mits akkoord van de raad van bestuur, die niet verplicht is een eventuele weigering te rechtvaardigen.

2.3.7. 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.

De klant die inschrijft op zulke aandelen op naam, heeft 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, alsook indien toonderaandelen bij hun deponering bij toepassing van artikel 2.3.4. hiervoor worden omgezet in nominatieve aandelen, 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 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen heeft de houder van een inschrijving op effectenrekening (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 agent, 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 megedeeld door de Bank.

2.3.8. Beschermingsmaatregelen ten aanzien van 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 (zie artikel 2.3.9.) 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.

De door de klant in bewaring gegeven effecten zal de Bank niet aanwenden in het kader van effectenfinancieringstransacties voor eigen rekening of voor rekening van een andere klant.

Bovendien heeft de Bank de beschermingsregeling voor deposito's en financiële instrumenten onderschreven.

De klanten kunnen hun effecten op rekening bij de Bank in principe steeds integraal terugvorderen bij een faillissement van de Bank. Als de terugvordering uitzonderlijk niet lukt, dan zal het beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten tussenkomen tot maximaal 20.000 euro. Het eventuele verlies aan waarde van de effecten ten opzichte van de aanschaffingsprijs wordt niet gedekt door het beschermingsfonds. Meer details kan de klant terugvinden op www.beschermingsfonds.be.

2.3.9. Derde bewaarders waarop de Bank beroep doet

De Bank doet voor de bewaring van bepaalde effecten beroep 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 rekeningen van klanten bij deze instellingen nauwgezet en regelmatig opvolgt. Onverminderd deze plicht 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 beleggingsondernemingen 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 acties 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.

De effecten van de klant van de Bank worden bij de derde bewaarder bewaard op een omnibus rekening van de Bank en gescheiden gehouden van de rekeningen die de Bank zelf heeft voor de bewaring van haar eigen effecten bij die derde bewaarder of van die bewaarder zelf.

Artikel 2.4.

Beheer van effecten op rekening en de administratieve opvolging van de coöperatieve aandelen van CV CrelanCo die werden ingeschreven in het register van aandeelhouders bij de uitgever

2.4.1. Administratief beheer

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

- de bewaring van de effecten zoals beschreven in artikel 2.3.;
- 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 vervaldag;
- de storting van deze bedragen op de gekoppelde rekening.

De Bank licht de klant 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 facultatieve regularisatieverrichtingen af volgens de instructie van de klant indien deze binnen de gestelde termijn werd overgemaakt. Bij gebreke daarvan neemt de Bank de beslissing en aanvaardt de klant deze beslissing. Zo zal de Bank altijd de betaling in contanten van een vervallen coupon vragen, ook al voorziet de uitgever in een keuzemogelijkheid tussen contanten of nieuwe effecten.

De Bank is niet gehouden tot andere verrichtingen dan deze hierboven opgesomd.

Behoudens ingeval van nominee service zoals beschreven in artikel 2.3.7., of ingeval de Bank conform haar intern productherzieningsproces hiertoe besluit of ingeval de regelgeving/regulator dit oplegt, zal de Bank de klant niet op de hoogte brengen van berichten die zij zou ontvangen met betrekking tot procedures en/of gebeurtenissen met betrekking tot effecten of uitgevers zoals:

- insolventieprocedure (vb. Chapter 11),
- class action,
- mini tender offers,
- een verandering in de rating van op een effectenrekening geboekte effecten.

De Bank kan bijgevolg niet aansprakelijk gesteld worden als zij de klant niet in kennis stelt van dergelijke berichten, ook al zou de Bank occasioneel, of zelfs bij herhaling, dergelijke gebeurtenissen aan de klant meedelen.

De Bank verleent hieromtrent ook geen advies of administratieve bijstand.

De administratieve opvolging door de Bank van de coöperatieve aandelen die werden ingeschreven in het register van aandeelhouders bij CV CrelanCo omvat:

- de notering van dergelijke inschrijvingen in een aandeelhoudersrekening op naam van de klant geopend bij de Bank;
- de bevestiging van deze inschrijving aan de klant;
- de debitering van de door de klant opgegeven rekening voor de betaling van de coöperatieve aandelen;
- de creditering van de gekoppelde zichtrekening voor de uitbetaling van de dividenden en desgevallend de debitering van de jaarlijkse CrelanCo bijdrage;
- de terbeschikkingstelling en/of verzending van allerhande informatie vanwege de uitgever op eenzelfde manier zoals beschreven in artikel 2.4.2.

De aandeelhoudersrekening bij de Bank zal worden afgesloten bij de laatste uitkering van het dividend naar aanleiding van de volledige uittreding uit de coöperatieve vennootschap of naar aanleiding van het overlijden van de klant.

Het overlijden van de klant zal slechts aanleiding geven tot een recht in hoofde van de rechthebbenden op de statutaire uitgifteprijs en geeft geen recht op dividenden gedurende het jaar van het overlijden. De tegenwaarde van de coöperatieve aandelen zal gecrediteerd worden op degekoppelde rekening

In geval van uitsluiting, faillissement, kennelijk onvermogen, onbekwaamverklaring of ontbinding van een coöperant, verliest deze de hoedanigheid van aandeelhouder met onmiddellijke ingang. In dergelijke situatie wordt zijn maatschappelijk recht omgevormd in een schuldvordering. De voormalige aandeelhouder zal in die situaties slechts recht hebben op de waarde van het scheidingsaandeel en krijgt geen dividend voor het jaar waarin het evenement zich voorgedaan heeft.

2.4.2. Bevestiging van orderuitvoering, verzending van overzichten van effecten op rekeningen en van de aangerekende totale kosten en lasten met betrekking tot die effecten en beleggingsdiensten en periodieke rapporten over de portefeuille

Elke uitvoering van een transactie op een effectenrekening wordt bevestigd door middel van een borderel van uitvoering.

Telkens de Bank het nodig acht en minstens viermaal per jaar, telkens in de maand volgend op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december, wordt aan de klant een overzicht van de effecten op de effectenrekening- en/of pensioenspaarrekening toegezonden.

De Bank bezorgt de klant minstens jaarlijks een overzicht van alle kosten en lasten verbonden aan de beleggingsdiensten en aan de effecten op zijn effectenrekening en/of pensioenspaarrekening.

Deze totale kosten worden uitgedrukt in één bedrag en één percentage en zijn gebaseerd op de werkelijke kosten en lasten die aan de klant werden aangerekend.

Op dit overzicht van kosten en lasten vermeldt de Bank eveneens:

- het werkelijk bedrag en percentage van betalingen en desgevallend de voordelen die ze heeft ontvangen van derden (zie deel 4 van dit reglement) met betrekking tot de effecten die de klant op zijn effectenrekening en/of pensioenspaarrekening heeft staan;
- een illustratie die weergeeft wat het cumulatief effect is van die kosten en lasten op het rendement van zijn belegging(en).

Ingeval van beëindiging van de klantrelatie bezorgt de Bank zo vlug als mogelijk het overzicht van kosten en lasten voor de voorbije periode.

De klant kan van dit overzicht van kosten en lasten een gedetailleerde uitsplitsing vragen via de agent.

De Bank bezorgt de klant, die beleggingsadvies heeft gekregen, minstens jaarlijks een rapport over de geschiktheidsbeoordeling waarvan sprake in artikel 1.7.7.

Bovenvermelde borderellen, overzichten en rapporten worden verstuurd naar het door de klant opgegeven adres, tegen het in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen" vermelde tarief. De Bank gaat ervan uit dat de klant kennis heeft genomen van de inhoud van bovenvermelde documenten binnen de 30 dagen na de datum van het document en uiterlijk 60 dagen na deze datum melding te maken van eventuele fouten of onregelmatigheden.

De klant die over toegang tot MyCrelan/Crelan Mobile beschikt zal borderellen van uitvoering elektronisch ontvangen, tenzij hij via de agent uitdrukkelijk heeft gekozen om deze documenten op papier te willen ontvangen.. De keuze kan per effectenrekening afzonderlijk worden gemaakt en is steeds herroepelijk.

Elektronische borderellen, overzichten en rapporten blijven in MyCrelan/Crelan Mobile beschikbaar voor de klant. De klant kan ze gedurende de ganse periode afdrukken en opslaan.

De klant verbindt er zich toe om minstens om de 30 dagen zijn elektronisch ter beschikking gestelde borderellen, overzichten en rapporten te consulteren en kennis te nemen van de erin vermelde transacties en mededelingen. Behoudens schriftelijk protest binnen de 60 dagen na datum van het document, gaat de Bank er definitief van uit dat de klant akkoord gaat met de inhoud ervan.

2.4.3. Valutering

De valutadatum is de vervaldag, indien dit een bankwerkdag betreft. Indien de vervaldag geen bankwerkdag is, wordt de rekening gecrediteerd met valuta de eerstvolgende bankwerkdag met valuta de vervaldag. Evenwel behoudt de Bank zich het recht voor om te wachten op de uitbetaling van dividenden, interesten en kapitaal door de correspondent.

Voor de valutering van effecten die geregeld worden via een uitgifteprospectus verwijst de Bank naar de respectievelijke prospectussen.

DEEL 3. BELANGENCONFLICTEN

Bij het uitoefenen van haar activiteiten zal de Bank onvermijdelijk geconfronteerd worden met situaties waarbij verschillende belangen samenlopen. Vaak zijn deze belangen gelijklopend, maar even dikwijls zal de Bank zich bevinden in een situatie van uiteenlopende of zelfs conflicterende belangen. In dit laatste geval is er sprake van een belangenconflict.

Er kunnen onder meer belangenconflicten ontstaan tussen:

- de Bank en haar klanten,
- de medewerkers van de Bank en de klanten van de Bank,
- de klanten van de Bank onderling.

Om te vermijden dat de bovenstaande belangenconflicten schade toebrengen aan de belangen van de klant en/of de Bank, hanteert de Bank een belangenconflictenbeleid.

Elk belangenconflict dat zich zou kunnen voordoen heeft de Bank opgenomen in een inventaris. Voor elk van deze potentiële belangenconflicten zijn procedures uitgewerkt en maatregelen genomen om ze te voorkomen of te beheren.

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, en dit conflict niet kan vermeden worden of het onbeheersbaar is, maakt de Bank het belangenconflict bekend aan de getroffen klant. Zo kan de klant met kennis van zaken en volledig geïnformeerd beslissen.

De Bank zal de gegevens met betrekking tot de vastgestelde belangenconflicten bijhouden in een register.

De hierboven vermelde beleidsnota wordt jaarlijks geëvalueerd en waar nodig aangepast. De bijhorende inventaris wordt bij deze evaluatie eveneens geactualiseerd. Een samenvatting van het belangenconflictenbeleid kan de klant terugvinden op www.crelan.be.

Op uitdrukkelijk verzoek kunnen aan de klant nadere bijzonderheden over het beleid worden verstrekt in schriftelijk vorm, via customer.compliance@crelan.be.

DEEL 4. VAN DERDEN ONTVANGEN OF AAN DERDEN BETAALDE VOORDELEN

De Bank verdeelt effecten van emittenten/beheerders van wie ze mogelijk vergoedingen en eventueel voordelen ontvangt.

De Bank ziet erop toe dat deze voordelen bestemd zijn om de kwaliteit van de betrokken dienst ten behoeve van de klant te verbeteren en geen afbreuk doen aan haar plicht om zich in te zetten voor de belangen van de klant. Indien de Bank zulke vergoedingen en voordelen ontvangt wordt de klant tijdig op de hoogte gebracht van de aard, het bedrag of de eventuele berekeningswijze van zulke vergoedingen en desgevallend van een beschrijving van de kleine, niet-geldelijke voordelen via de overzichten van kosten en lasten waarvan sprake in artikel 1.4. en artikel 2.4.2. van dit reglement.

De klant kan op zijn verzoek meer informatie bekomen over de door de Bank ontvangen voordelen via de agent.

DEEL 5. SPECIFIEKE BEPALINGEN IN VERBAND MET PENSIOENSPAREN

Artikel 5.1.

Opening van de pensioenspaarrekening

Onder pensioenspaarrekening wordt verstaan de collectieve spaarrekening zoals voorzien in artikel 145/16 Wetboek Inkomstenbelasting (WIB).

De rekening is onderworpen aan de fiscale regels, vervat in de artikelen 145/8 tot en met 145/16 WIB en de eventuele wijzigingen ervan.

De pensioenspaarrekening staat open voor iedere Belgische rijksinwoner of inwoner van de Europese Economische Ruimte tussen 18 en 65 jaar, die storting verricht met het doel de belastingvermindering te genieten, bedoeld in artikel 145/1,5° WIB. De leeftijdsvoorwaarden dienen vervuld te zijn op 31 december van de belastbare periode.

De pensioenspaarrekening kan slechts geopend worden op naam van één enkele persoon, met beleggingsadvies, waarvan sprake in artikel 1.6. van dit reglement.

Artikel 5.2.

Storting op de pensioenspaarrekening

De storting die de klant op zijn pensioenspaarrekening doet, worden omgezet in delen van een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht. Afhankelijk van de risicobereidheid van de klant heeft hij de keuze tussen verschillende pensioenspaarfondsen die door de Bank worden gedistribueerd.

Het totaal aan jaarlijkse storting op de rekening pensioensparen van de klant mag de fiscaal maximum toegelaten bedragen niet overschrijden. Deze bedragen zijn vastgelegd in artikel 145/8 van het Wetboek van Inkomstenbelasting. Indien de klant voor het verhoogde wettelijk maximum kiest, dient hij dit jaarlijks te herbestigen.

Wanneer er stortingen worden verricht op één en dezelfde pensioenspaarrekening, die de fiscaal maximum toegelaten bedragen overschrijden, dan zal de Bank automatisch het te veel gestorte bedrag terugstorten op de rekening van waaruit de stortingen gebeurden.

De klant heeft de keuze om de jaarlijks fiscaal maximum toegelaten bedragen op eenmalige of recurrente basis te volstorten vanuit de door de klant aangeduide zichtrekening.

De Bank houdt in haar communicatie en systemen rekening met het door de wet bepaalde maximum toegelaten bedrag/bedragen dat/die per inkomstenjaar kan/kunnen variëren.

Artikel 5.3.

Overdrachten van het ene pensioenspaarfonds naar het andere

Het WIB en zijn uitvoeringsbesluiten bepalen het belastingstelsel dat wordt toegepast bij overdrachten.

Overdrachten worden uitgevoerd op uitdrukkelijke vraag van de klant via de daartoe bestemde bankdocumenten. Overdrachten zijn steeds volledig. De Bank aanvaardt geen gedeeltelijke overdrachten.

Ingeval van een overdracht van een pensioenspaarrekening naar een pensioenspaarrekening bij een andere financiële instelling, kan de Bank een kost aanrekenen volgens het tarief zoals vermeld in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen" van de Bank.

Overdrachten tussen de pensioenspaarfonds van de Bank kunnen enkel met beleggingsadvies, waarvan sprake in artikel 1.6. van dit reglement, worden gerealiseerd.

Artikel 5.4.

Verkopen

Verkopen worden uitgevoerd op uitdrukkelijke vraag van de klant en zijn onderhevig aan de fiscale regels zoals bepaald in het WIB.

DEEL 6. SPECIFIEKE BEPALINGEN IN VERBAND MET HET BELEGGINGSPLAN (gespreide aankoop)

Artikel 6.1.

Opening van een beleggingsplan

Alvorens de klant een beleggingsplan kan openen, dient hij over een effectenrekening bij de Bank te beschikken, waarop de in het kader van het beleggingsplan verworven effecten kunnen worden ingeschreven.

Tevens dient de klant over een aan de effectenrekening gekoppelde zicht- of spaarrekening te beschikken.

De klant heeft de mogelijkheid om per beleggingsplan op regelmatige basis automatisch een vast bedrag te investeren in verschillende compartimenten van ICB's (hierna fondsen genoemd). Deze fondsen behoren steeds tot het adviesaanbod van de Bank, waarvan sprake in artikel 1.2. van dit reglement. De Bank zal, wanneer zij de klant beleggingsadvies verstrekt, enkel deze fondsen voorstellen die ofwel in lijn liggen met de optimale spreiding over verschillende activaklassen, ofwel een beleggingsbeleid volgen dat nauw aansluit bij de beleggingsstrategie die de klant wil volgen.

De klant heeft de mogelijkheid om bij de opening van het beleggingsplan een investeringsfrequentie (maandelijks, driemaandelijks, halfjaarlijks en jaarlijks) en een investeringsbedrag te kiezen van minstens 25 euro (incl. kosten). Daarnaast kan de klant per beleggingsplan een begin- (=datum eerste uitvoering) en einddatum ingeven. De maand van de einddatum is de laatste maand waarin de aankopen zullen worden uitgevoerd.

Indien de klant geen einddatum opgeeft wordt er voor onbepaalde duur verder geïnvesteerd in het fonds volgens de opgegeven investeringsfrequentie en het opgegeven bedrag.

Alle orders die deel uitmaken van een beleggingsplan zullen steeds samen ter uitvoering worden doorgegeven worden op een maandag naar keuze van de klant..

Een beleggingsplan met beleggingsadvies kan enkel geopend, aangepast of geannuleerd worden bij de agent.

Artikel 6.2. Informatieverplichtingen van de Bank

Alle informatieverplichtingen die reeds in dit reglement zijn beschreven zijn onverkort van toepassing op de transacties en beleggingsdiensten in het kader van het beleggingsplan.

Artikel 6.3. Wijziging en stopzetting van het beleggingsplan

Bij de agent kan de klant in principe de volgende elementen aan zijn beleggingsplan wijzigen:

- fonds(en) toevoegen of verwijderen,
- investeringsbedrag per fonds wijzigen, voor zover niet minder dan 25 euro (incl. kosten),
- investeringsfrequentie per fonds wijzigen,
- einddatum invoeren of naar latere datum verschuiven,
- datum eerste uitvoering naar latere datum verschuiven, voor zover nog niet bereikt.

De klant kan ook te allen tijde zijn beleggingsplan stopzetten. Dit houdt in dat de automatische investeringen in het beleggingsplan worden stopgezet. De reeds aangekochte deelbewijzen van fondsen blijven ingeschreven op de effectenrekening van de klant, tot zolang deze geen verkooporder heeft gegeven. Verkooporders verlopen volgens de regels beschreven in het betrokken prospectus.

DEEL 7. Specifieke bepalingen met betrekking tot beleggen met privilege service (Delegio)

Artikel 7.1.

Bij het beleggingsadvies met privilege service koppelt de Bank aan elke beleggingsstrategie of risicoprofiel, één bepaald profielfonds (lees: compartiment van een instelling voor collectieve belegging of kortweg ICB) dat een beleggingsbeleid volgt dat nauw aansluit bij elk van de door de Bank gedefinieerde risicoprofielen. De Bank zal aan de klant enkel transacties in één van deze profielfondsen adviseren op voorwaarde dat:

- de transactie in dit fonds geschikt is;
- de klant over een te investeren bedrag beschikt van minimum 100.000 euro (boven op de minimale financiële reserve);
- de klant bereid is een aparte effectenrekening te openen per profielfonds;
- de klant bereid is een bestaande zichtrekening aan de bovenvermelde rekening te koppelen of er één te openen waarvan er kan gedebiteerd worden.

De klant heeft de mogelijkheid om zijn investeringsbedrag op te splitsen in verschillende bedragen op voorwaarde dat het eerste bedrag minstens 50.000 euro bedraagt en er ten laatste binnen het jaar volgend op de eerste inleg minstens een totaal van 100.000 euro werd geïnvesteerd in het geadviseerde profielfonds, al dan niet onder de vorm van een beleggingsplan zoals bedoeld in deel 6 van dit reglement.

De Bank staat niet toe dat er naast deelbewijzen in dit specifieke profielfonds op de daarvoor bestemde effectenrekening nog andere effecten worden aangehouden.

De klant heeft de mogelijkheid om op maandelijkse, driemaandelijkse, halfjaarlijkse en jaarlijkse basis deelbewijzen in het profielfonds te verkopen, waarvan de netto-opbrengst op de gekoppelde rekening zal worden gestort. Hiertoe geeft de klant de Bank een automatische recurrente verkoopopdracht voor een bepaald gewenst maximumbedrag dat hij wil ontvangen. De Bank stelt alles in het werk om dit gewenste maximumbedrag te benaderen, doch kleine verschillen tussen het gewenste maximumbedrag en het effectieve bedrag dat op de gekoppelde rekening zal worden gestort zijn mogelijk omwille van marktschommelingen in de netto-inventariswaarden van het fonds tussen het moment van doorgave van het order en het moment van uitvoering van het order, afrondingen en af te houden taksen.

De klant kan deze automatische verkoopopdracht bij de agent op ieder ogenblik stopzetten of het gewenste maximumbedrag wijzigen.

Indien de beleggingsstrategie van de klant zou wijzigen, dan zal de Bank de klant adviseren om de deelbewijzen in het huidige profielfonds te verkopen en nieuwe deelbewijzen aan te kopen in een ander profielfonds dat overeenstemt met zijn nieuwe beleggingsstrategie. Desgevallend zullen ook nieuwe aankoopopdrachten (beleggingsplan) en verkoopopdrachten (inkomensplan) moeten gegeven worden aan de Bank.

Artikel 7.2.

Bijkomende diensten bij het beleggingsadvies (Privilege services)

Naast de wettelijke minimuminformatie, zoals beschreven in artikel 1.2. van dit reglement, zal de Bank aan de klant, die heeft ingeschreven op de profielfondsen, uit het Privilege adviesaanbod de volgende diensten verstrekken of voorstellen:

- Automatische en permanente toegang tot een webpagina, beheerd door de fondsbeheerder, waarop per profielfonds op maandelijkse basis nieuwe informatie wordt verschaft over de marktomstandigheden, de gehanteerde beleggingsstrategie, de samenstelling, de prestatie van en het risico verbonden aan het fonds. Daarnaast heeft de klant toegang tot algemene informatie over het fonds zoals de beleggingsdoelstelling en de administratieve opvolging en kunnen alle wettelijke documenten worden geraadpleegd.

- Op kwartaalbasis bezorgt de bank aan de klant schriftelijk een uitgebreide rapportering over het beheer van het profielfonds (genomen beslissingen, macro-economische context, portefeuille-evolutie, portefeuille-samenstelling, marktvoorspellingen, ...) en dit via het kanaal dat met de klant is overeengekomen.
- Mits beschikbaarheid van een e-mailadres alsook het akkoord van klant om dit te mogen gebruiken, stuurt de Bank op geregelde tijdstippen per e-mail een exclusieve nieuwsbrief met actuele informatie over het beheer van het profielfonds in portefeuille, economische en politieke ontwikkelingen alsook mogelijke ontwikkelingen op vlak van successie en fiscaliteit.
- De mogelijkheid tot de inpandgeving van de deelbewijzen van het profielfonds, in het kader van een kredietdossier ten belope van een bepaald maximumpercentage van de totale waarde van de Privilege effectenrekening op dat moment, waarbij dit maximumpercentage zal bepaald worden door de Bank. De klant en de Bank zullen hiervoor aparte contractuele documenten tekenen, die de Bank ter beschikking zal stellen naar aanleiding van de toekenning van het krediet. De Bank behoudt zich eventueel het recht voor om de inpandgeving van de deelbewijzen niet te aanvaarden en eventueel andere waarborgen te vragen, indien zij dit nodig acht op basis van de globale beoordeling van het kredietdossier.
- De mogelijkheid tot het bekomen van advies rond financiële planning en/of een gedetailleerde successiescan, aangeleverd door een externe partner aan een sterk gereduceerd tarief zoals vermeld in de "Tarieflijst beleggingsverrichtingen" van de Bank. De klant dient hiervoor een contract af te sluiten met de externe partner die verantwoordelijk is voor het verstrekte advies. De rol van de Bank beperkt zich tot facilitator bij het maken van de eventuele afspraak alsook tot de doorgifte van persoonsgegevens die noodzakelijk zijn opdat de externe partner de klant kan identificeren en de voordelen waarop hij recht heeft kan consulteren. Op uitdrukkelijk verzoek van de klant kan de Bank eveneens financiële gegevens, noodzakelijk voor het verstrekken van advies rond financiële planning en/of het maken van een gedetailleerde successiescan door de externe partner, aan deze laatste doorgeven.

Artikel 7.3. Kosten en lasten

Lopende kosten worden verrekend via de inventariswaarde van het profielfonds.

Indien de klant heeft genoten van de voordelen die worden aangeboden in het kader van de financiële planning, zoals omschreven in artikel 8.2. in fine van dit reglement, maar de deelbewijzen van het fonds binnen het jaar volgend op de eerste aankoop volledig verkoopt, behoudt de Bank zich het recht voor om de klant alsnog het volledige tarief van de externe partner aan te rekenen.

ADDENDUM: SAMENVATTING VAN HET BELEID VAN CRELAN VOOR UITVOERING EN DOORGIFTE VAN ORDERS IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN VOOR NIET- PROFESSIONELE KLANTEN

1. Situering

De "Markets in Financial Instruments Directive II" ("MiFID" II) vereist dat Crelan, hierna "de Bank" genoemd, zich bij het verrichten van beleggingsdiensten op loyale, billijke en professionele wijze inzet voor de belangen van haar klanten. Dit houdt onder meer in dat de Bank bij de uitvoering van orders alle toereikende maatregelen dient te nemen om het best mogelijke resultaat te behalen voor haar klanten. Dit principe wordt de verplichting tot "optimale uitvoering" of de "best execution" verplichting genoemd.

Om te voldoen aan de "best execution"-verplichting heeft de Bank een beleid voor de uitvoering en doorgifte van orders uitgewerkt.

2. Toelating

Het orderuitvoeringsbeleid vormt een bijlage van het Reglement Beleggingsdiensten dat de relaties tussen de Bank en haar klanten regelt voor de verrichtingen in financiële instrumenten. Wanneer de klant in relatie treedt met de Bank voor beleggingsdiensten, aanvaardt hij het orderuitvoeringsbeleid.

Door klant van de Bank te worden voor beleggingsdiensten, geeft de klant ook uitdrukkelijk toestemming voor de uitvoering van orders buiten een handelsplatform om. Het orderuitvoeringsbeleid van de Bank voorziet in deze mogelijkheid, voor zover dit is toegestaan door de toepasselijke wetgeving. In een dergelijk geval zou een tegenpartijrisico kunnen ontstaan dat voortvloeit uit het feit dat het order niet via een centrale tegenpartij wordt uitgevoerd.

3. Toepassingsgebied – betrokken financiële instrumenten

Het orderuitvoeringsbeleid voor financiële instrumenten is van toepassing op aan- en verkooporders van financiële instrumenten, die onder het toepassingsgebied van de MiFID-regels vallen, verhandeld met tussenkomst van de Bank en via al haar distributiekkanalen. Dit betreft de aan- en verkoop van kasbons en achtergestelde certificaten, obligaties, staatsbons, aandelen en beursgenoteerde effecten, coöperatieve aandelen, deelbewijzen van ICB's, pensioenspaarfondsen en Notes.

Zijn niet bedoeld: de diensten en transacties die geen betrekking hebben op deze financiële instrumenten.

Het orderuitvoeringsbeleid geldt niet voor klanten die als professionele klanten worden gekwalificeerd.

In dit document wordt een samenvatting gegeven van de belangrijkste elementen van dit beleid.

4. Principe van optimale uitvoering (best execution)

Het principe van optimale uitvoering betekent dat de Bank een beleid heeft om alle redelijke stappen uit te voeren om het best mogelijke resultaat na te streven voor haar klanten.

4.1. Selectie van plaatsen van uitvoering

Voor de uitvoering van een order zijn verschillende factoren van belang, waaronder :

- de prijs van het effect waarop het order betrekking heeft;
- de kosten die verbonden zijn aan de uitvoering;
- de snelheid en waarschijnlijkheid van de uitvoering van het order;
- de snelheid en waarschijnlijkheid van afwikkeling van het order;
- de omvang van het order;
- de aard van het order.

De bovenstaande factoren hebben binnen het proces voor de selectie van plaatsen van uitvoering evenwel niet allemaal hetzelfde gewicht. Dit wil zeggen dat bij de selectie, bepaalde factoren meer zullen doorwegen. Voor de bepaling van het gewicht van de verschillende factoren hanteert de Bank de volgende regels:

- Overeenkomstig het principe van "totale tegenprestatie" zijn de prijs en de uitvoeringskosten in principe de factoren op basis waarvan de plaatsen van uitvoering worden geselecteerd.
- Andere uitvoeringsfactoren zullen bij de selectie in aanmerking worden genomen, voor zover ze ertoe bijdragen dat het best mogelijke resultaat wordt behaald, gelet op de totale tegenprestatie en wanneer dit in het belang is van klanten.

Dit zal afhangen van:

- de kenmerken van het order;
- de kenmerken van het betrokken effect;
- de kenmerken van de mogelijke plaatsen van uitvoering.

De Bank wenst haar klanten erop te wijzen dat zij aan haar "best execution"-verplichting zal voldoen door orders conform de hierna vermelde regelingen uit te voeren, ook wanneer dit in een bepaalde uitzonderlijke situatie niet het best mogelijke resultaat oplevert voor de betrokken klant.

De "best execution"-verplichting vereist immers enkel dat het nodige wordt gedaan om op consistente wijze het best mogelijke resultaat te behalen voor orders van klanten en niet dat het best mogelijke resultaat wordt behaald voor elk order.

4.2. Selectie van orderuitvoerders

Om uit te maken welke orderuitvoerders zullen worden geselecteerd voor de uitvoering van orders van klanten, houdt de Bank rekening met de volgende elementen die zij bepalend acht voor de kwaliteit van uitvoering die een orderuitvoerder zal kunnen leveren:

- de mogelijkheid van de orderuitvoerder om op consistente wijze het best mogelijk resultaat te behalen bij de uitvoering van orders van klanten in termen van totale tegenprestatie;
- de betrouwbaarheid van de dienstverlening van de orderuitvoerder;
- de kosten die de orderuitvoerder zal aanrekenen voor de uitvoering van transacties;
- de regelgeving en het toezicht waaraan de orderuitvoerder is onderworpen;
- de reputatie van de orderuitvoerder;
- de financiële stabiliteit van de orderuitvoerder.

De Bank houdt voor deze selectie, onder andere, rekening met de rapporten die gegevens over de kwaliteit van de uitvoering bevatten, welke volgens MiFID II verplichtingen minstens jaarlijks moeten worden gepubliceerd door de orderuitvoerders.

5. Specifieke instructies

Indien de klant evenwel specifieke instructies geeft waardoor de Bank verplicht is om af te wijken van haar orderuitvoeringsbeleid, zal de toepassing van het principe van “best execution” niet gegarandeerd kunnen worden. De specifieke instructie laat de Bank immers niet toe alle nodige stappen te ondernemen die zij heeft vastgelegd in haar orderuitvoeringsbeleid om consistent het best mogelijke resultaat te behalen.

Met betrekking tot de uitvoeringsaspecten die niet onder de specifieke instructies vallen, zal de Bank het order verwerken in overeenstemming met dit orderuitvoeringsbeleid.

De klant kan met betrekking tot het orderuitvoeringsbeleid geen rechten aan het orderuitvoeringsbeleid ontnemen indien de Bank niet in staat is de specifieke instructie als dusdanig uit te voeren.

6. Opvolging en wijzigingen

Het orderuitvoeringsbeleid kan van tijd tot tijd worden gewijzigd door de Bank (bijvoorbeeld als gevolg van een evaluatie van de orderuitvoeringsregelingen of wijzigingen in de toepasselijke wet- en regelgeving).

In geval het beleid een wijziging zou ondergaan die een wezenlijke impact heeft op de uitvoering van orders, zullen klanten hiervan tijdig op de hoogte worden gebracht en zal dit document worden aangepast. Deze communicatie kan gebeuren door de verzending van een brief, via de rekeninguittreksels of via enig ander geschikt communicatiemiddel, naargelang de keuze gemaakt door de klant.

Wanneer hij niet akkoord gaat met deze wijzigingen, kan de klant zijn effecten- en pensioenspaarrekening schriftelijk opzeggen binnen een termijn van 1 maand na de kennisgeving van de wijziging. De klant dient desgevallend de Bank duidelijke (transfer-)instructies te geven met betrekking tot de effecten van zijn effecten- of pensioenspaarrekening.

Zie evenwel bijzondere bepaling met betrekking tot de terugbetaling van coöperatieve aandelen in artikel 7.5.

7. Verwerking van de orders en plaats van uitvoering

7.1. Algemene principes

Orders van klanten worden in volgorde van het tijdstip van ontvangst uitgevoerd, tenzij:

- de aard van het order of de omstandigheden van het order dat niet toelaten,
- in het belang van de klant anders moet worden gehandeld.

De Bank kan orders, die op hetzelfde tijdstip worden uitgevoerd, groeperen met die van andere klanten.

De Bank zal dit alleen doen als het onwaarschijnlijk is dat de samenvoeging en/of toewijzing per saldo nadelig zal zijn voor een klant wiens order moet worden samengevoegd. De Bank combineert geen beursorders.

7.2. Kasbons en achtergestelde certificaten van de Bank en AFI⁸

Kasbons en achtergestelde certificaten zijn bewijzen van schuldvordering uitgegeven door de Bank. Ze kunnen worden aangekocht tijdens de emissieperiode waarbij vervroegde afsluiting tot de mogelijkheden behoort. De Bank behoudt zich het recht voor om een specifiek product gedurende (on)bepaalde tijd niet aan te bieden.

⁸ Andere financiële instelling

De kenmerken en risico's verbonden aan kasbons en achtergestelde certificaten worden omschreven in een uitgifteprospectus dat beschikbaar is in elk agentschap.

Wat de mogelijkheid van wederinkoop vóór vervaldag betreft, zijn de volgende principes van toepassing:

- Achtergestelde certificaten: de Bank ontzegt zich de rechtstreekse inkoop van achtergestelde certificaten vóór de eindvervaldag ervan. Deze kunnen enkel via de Euronext Expert Market worden verkocht. Hiervoor doet de Bank een beroep op een tussenpersoon.
- Kasbons Crelan: de klant kan de Bank verzoeken de eigen kasbons terug te kopen. De prijs wordt bepaald aan de hand van de marktrentevoet, de verlopen intresten, de resterende looptijd en een inkoopvergoeding. De houder van een kasbon geniet echter geen terugkoopgarantie.
- Kasbons AFI en achtergestelde certificaten AFI : De Bank geeft inkooporders in kasbons en achtergestelde certificaten van AFI door via een derde partij. Deze derde partij zal, indien mogelijk, de kasbon en het achtergesteld certificaat rechtstreeks bij de AFI aanbieden in plaats van op de Euronext Expert Market als zij hierdoor een betere prijs kan bekomen. Indien er geen mogelijkheid is om de AFI-kasbon en AFI-achtergesteld certificaat aan te bieden bij de relevante AFI, wordt deze toch op de Euronext Expert Market aangeboden.

7.3. Aan- en verkopen van schuldinstrumenten (obligaties, staatsbons, Notes)

Transacties op obligaties worden in principe afgesloten zonder de tussenkomst van de klassiek georganiseerde en gereglementeerde beurs. Transacties worden afgesloten tussen de dealers van de financiële instellingen die elk hun prijzen afficheren. Om een optimale uitvoering te waarborgen, is de tegenpartij bij deze transacties één van de financiële instellingen waarmee de Bank in contact staat.

Bij de keuze van de tegenpartij wordt rekening gehouden met :

- de prijs;
- de kwaliteit van de afwikkeling.

De Bank is een plaatsende instelling voor nieuwe inschrijvingen (primaire markt) op de staatsbons en geeft de orders door aan de FOD Financiën.

Op de secundaire markt doet de Bank voor de op de gereglementeerde markten genoteerde staatsbons een beroep op correspondenten die toegang hebben tot deze markten. De Belgische Staatsbons worden steeds verhandeld op de gereglementeerde markt (Euronext Brussels).

De Bank geeft nieuwe inschrijvingen (primaire markt) in Notes door aan de emittent.

De Bank is een systematische afhandelaar voor Notes uitgegeven door de Bank. De verkooporders op de secundaire markt in Notes, worden doorgegeven aan de orderuitvoerder.

Wanneer de liquiditeit voor een schuldinstrument bij de tegenpartijen van de Bank onvoldoende is om een uitvoering binnen een redelijke termijn mogelijk te maken, is het mogelijk dat de uitvoering tegen de beste prijs niet gewaarborgd is. In dit geval behoudt de Bank zich het recht voor om het order van de klant niet uit te voeren.

Bij het uitvoeren van een order moet worden rekening gehouden met een "cut-off"-tijdstip (= de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders). Dit is het afsluittijdstip dat overeenstemt met het uur waarop inschrijvings- of aankooporders kunnen worden doorgegeven met afwikkeling dezelfde dag. Orders die binnenkomen na dit afsluittijdstip worden verwerkt op de dag van het volgende afsluittijdstip. De effectieve verwerking op de rekening van de klant kan pas enkele bankwerkdagen later gebeuren.

Op de uitgevoerde transacties worden kosten en taksen verrekend volgens het tarief in de lijst "Tarieflijst beleggingsverrichtingen".

7.4. Aan- en verkopen van deelbewijzen van beleggingen in ICB's, inclusief pensioensparen

ICB's zijn Instellingen voor Collectieve Beleggingen waaronder wordt verstaan: Bevek's, gemeenschappelijke beleggingsfondsen, pensioenspaarfondsen en andere fondsen. De aan- en verkooporders zullen steeds uitgevoerd worden aan de netto inventariswaarde (NIW) die op onafhankelijke wijze berekend werd door de administratieve agent van de ICB.

Orders op ICB's waarvoor de Bank tussenkomt, worden overgemaakt aan de bewaarder, een transferagent, een centralisator van de orders of aan een geregementeerde markt.

Bij het uitvoeren van een order moet worden rekening gehouden met een "cut-off"-tijdstip (= de afsluiting van de ontvangstperiode van de orders). Dit is het afsluittijdstip dat overeenstemt met het uur waarop inschrijvings- of aankooporders kunnen worden doorgegeven met afwikkeling dezelfde dag. Orders die binnenkomen na dit afsluittijdstip worden verwerkt op de dag van het volgende afsluittijdstip. De effectieve verwerking op de rekening van de klant kan pas enkele bankwerkdagen later gebeuren. Het afsluittijdstip staat vermeld in het prospectus van het fonds, maar het afsluittijdstip bij de Bank kan vroeger zijn als dit nodig is voor de correcte administratieve verwerking van deze orders.

Op de uitgevoerde transacties worden kosten en taksen verrekend volgens het tarief in de lijst "Tarieflijst beleggingsverrichtingen".

7.4.1. Aan- en verkopen van aandelen en andere beursgenoteerde effecten

De Bank geeft orders ter uitvoering uit aan een andere partij, namelijk een "Broker". In voorkomend geval moet de Bank niet zelf de plaats van uitvoering selecteren waarop de Broker het order zal uitvoeren. Wel selecteert de Bank de Broker, rekening houdend met relevante factoren zoals vermeld in punt 4 (principe van optimale uitvoering). De Bank bekijkt ook of de Broker onderworpen is aan de MiFID-regels voor de uitvoering van orders en of de Broker kan aantonen dat hij een hoge uitvoeringskwaliteit levert voor het type orders dat de Bank aan hem zal doorgeven.

De Bank houdt in zijn evaluatie rekening met de kwaliteit van de door de Broker gebruikte technologie, zijn expertise en marktkennis, de markten die hij aanbiedt, de kwaliteit van de rapportering, zijn betrouwbaarheid en de prijs die door de Broker wordt aangerekend voor de levering van zijn diensten.

De Bank kan besluiten slechts één Broker te selecteren als zij er kan van uit gaan dat deze Broker haar het best mogelijke resultaat voor de gevraagde prijs kan leveren (Best Selection).

7.4.2. Aankopen

De Bank treedt op als ordertransmitter. Deze orders worden ter uitvoering doorgegeven aan een broker waarvan het uitvoeringsbeleid beantwoordt aan de vereisten van de Belgische financiële wetgeving.

Niet alle beursgenoteerde financiële instrumenten kunnen via de Bank verhandeld worden. De Bank zal in voorkomend geval het order van de klant weigeren.

Een geldig order van de klant zal uitgevoerd worden op de markt waar het grootste verhandelde volume gegenereerd wordt. In de meerderheid van de gevallen zal de beste prijs immers kunnen worden bekomen op deze markt.

7.4.3. Verkopen

De Bank treedt enkel op als ordertransmitter. Deze orders worden ter uitvoering doorgegeven aan een financiële tussenpersoon waarvan het uitvoeringsbeleid beantwoordt aan de vereisten van de Belgische financiële wetgeving.

Niet alle beursgenoteerde financiële instrumenten kunnen via de Bank verhandeld worden. De Bank zal in voorkomend geval het order van de klant weigeren.

Een geldig order van de klant zal uitgevoerd worden op de markt waarop de effectpositie van de klant zich bevindt.

7.4.4. Soorten orders

De onderstaande soort orders wordt alleen aangeboden voor zover zij door de makelaar en/of het handelsplatform worden aanvaard.

Specifieke instructies kunnen in sommige gevallen het soort orders dat beschikbaar is, beperken.

7.4.4.1. Marktorders

Marktorders zijn orders die onmiddellijk naar de beurs worden gezonden. Deze orders worden uitgevoerd tegen de prijs die geldt op het moment dat ze op de beurs aankomen. Zij worden uitgevoerd tegen de beste op de markt beschikbare prijs of hebben gedeeltelijke uitvoeringen tegen verschillende prijzen, ongeacht de hoogte van elke prijs.

De prijs waartegen een marktorder wordt uitgevoerd, kan aanzienlijk afwijken van de laatst bekende prijs op het moment dat de cliënt het marktorder geeft. Marktorders bieden derhalve geen zekerheid over de prijs waartegen het order wordt uitgevoerd. De uitvoering van het order heeft voorrang op alle andere soorten orders en is derhalve waarschijnlijker dan wanneer de cliënt een specifieke instructie met betrekking tot de prijs zou hebben gegeven.

7.4.4.2. Orders met een specifieke instructie

Voor dit soort specifieke instructies is het mogelijk dat de Bank niet in staat is alle maatregelen te nemen die in haar uitvoeringsbeleid zijn voorzien om op een consistente basis het best mogelijke resultaat te behalen. De makelaar bepaalt de plaats van uitvoering.

Limietorders

De klant heeft de mogelijkheid om een limietorder op te geven, d.w.z. hij bepaalt de maximumprijs voor een aankooptransactie of de minimumprijs voor een verkooptransactie. Limietorders worden uitgevoerd tegen deze prijs of tegen een prijs die beter is voor de klant. Limietorders bieden de klant meer zekerheid over de prijs waartegen het order zal worden uitgevoerd, maar die prijs moet worden bereikt en het order moet binnen de prioriteitsklasse van het orderboek liggen om te kunnen worden uitgevoerd. Om die reden is de uitvoering van een limietorder minder waarschijnlijk dan de uitvoering van een marktorder.

7.4.4.3. Geldigheid van orders met een geldigheidsdatum

Het geven van een specifieke instructie met betrekking tot de geldigheidsduur van een order doet geen afbreuk aan de maatregelen die worden genomen om voor de klant het best mogelijke resultaat te behalen.

7.4.5. Lijst van de markten

Hieronder wordt de lijst opgenomen van de markten waarop de orders kunnen uitgevoerd worden. Deze lijst kan eenzijdig gewijzigd worden door de tussenkomende financiële tussenpersonen en de bank behoudt zich het recht van keuze voor.

Deze lijst is niet exhaustief en de bank behoudt zich dan ook uitdrukkelijk het recht voor om de orders van haar klanten op andere plaatsen en via andere financiële tussenpersonen te laten uitvoeren in overeenstemming met het principe van optimale uitvoering.

Uitvoeringsplaatsen via orderuitvoerder:

- Euronext (Brussel, Parijs, Amsterdam)
- USA
- Australië
- Canada
- Denemarken
- Duitsland
- Finland
- Griekenland
- Hong Kong
- Italië
- Israël
- Japan
- Luxemburg
- Noorwegen
- Singapore
- Spanje
- UK
- Zuid-Afrika
- Zweden
- Zwitserland

7.5. Coöperatieve aandelen

De coöperatieve aandelen van CV CrelanCo worden verkocht overeenkomstig het emissieprospectus. Dit prospectus is beschikbaar op de website van de Bank en in haar agentschappen.

De prijs is bepaald op 12,40 euro per coöperatief aandeel. Bij een aankoop wordt de transactie onmiddellijk in het aandelenregister ingeschreven. Indien u een aanvraag tot terugbetaling in de eerste helft van het jaar doet, dan wordt uw kapitaal teruggestort na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van het jaar daarop. Indien u echter een aanvraag tot terugbetaling in de tweede helft van het jaar doet, dan wordt die uitgevoerd na de Algemene Vergadering van het tweede daaropvolgende jaar.

Niettemin kan de raad van bestuur het ontslag, de vermindering van het aantal aandelen en de terugbetaling van de aandelen onvoorwaardelijk weigeren.

8. Info

Voor meer informatie over financiële producten, orderuitvoering, orderuitvoeringsbeleid, ordertypes, enz. kan u telefonisch of via e-mail contact opnemen met uw Crelan agent.