

Reglement voor verrichtingen in financiële instrumenten, spaar- en beleggingsverzekeringen en verzekeringen 'niet-leven'

Van toepassing vanaf 03/01/2018

Het reglement voor verrichtingen in financiële instrumenten, spaar- en beleggingsverzekeringen en verzekeringen 'niet-leven' vormt één geheel met de laatste versie van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen.

Artikel 1: Definities

- a) **Financiële instrumenten**: het betreft de financiële instrumenten zoals gedefinieerd door de Belgische financiële wetgeving, in hoofdzaak aandelen, obligaties, effecten van de overheids-schuld, kasbons, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (ICB's), alle andere waardepapieren die het recht verlenen effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten waarvan het bedrag wordt bepaald op grond van effecten, valuta's, rentevoeten of rendementen, grondstoffenprijzen of andere indexen of maatstaven (opties, futures, swaps, ...).
- b) **Verrichtingen in financiële instrumenten**: hiermee worden alle verrichtingen bedoeld zoals de aankoop, de verkoop, de inschrijving, de terugkoop, de omruiling, de omzetting, de inning, de uitbetaling, het deponeren van een financieel instrument
- c) **Complexe en niet-complexe instrumenten**:
- De niet-complexe financiële instrumenten omvatten o.a. aandelen die tot de handel op een gereguleerde markt of op een gelijkwaardige markt zijn toegelaten, geld-marktinstrumenten, obligaties of andere schuldinstrumenten (met uitzondering van obligaties of andere schuldinstrumenten die gebruik maken van afgeleide instrumenten), ICB's en andere niet-complexe instrumenten die voldoen aan de criteria bepaald bij Belgische financiële wetgeving.
 - De complexe financiële instrumenten zijn specifieke instrumenten gedefinieerd bij Belgische financiële wetgeving. Dit zijn o.a. alle waardepapieren die het recht verlenen andere effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten waarvan het bedrag wordt bepaald op grond van effecten, valuta's, rentevoeten of rendementen, grondstoffenprijzen of andere indexen of maatstaven (zoals o.a. de structured notes, opties, futures, swaps, rentetermijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, financiële indexen of maatstaven en die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten).
- d) **Spaar- en beleggingsverzekeringen**: hiermee worden alle verzekeringsovereenkomsten bedoeld die betrekking hebben op resp. de tak 21 of tak 23 van de activiteiten 'leven' of een combinatie van deze overeenkomsten
- e) **Verzekeringen 'niet-leven'**: hiermee worden alle verzekerings-overeenkomsten bedoeld die betrekking hebben op de takken 8, 9, 13.

Artikel 2: Algemene zorg- en raadplegingsplicht

vdk zet zich bij het aanbieden of verstrekken van beleggings-diensten of, in voorkomend geval, van nevendiensten en verzekeringsbemiddelingsdiensten op een loyale, billijke en professionele wijze in voor de belangen van haar cliënteel en op een manier die bevorderlijk is voor de integriteit van de markt. Bij het vertrekken van de beleggingsdiensten zijn diverse gedragsregels van toepassing, waarbij de 'zorgplicht' centraal staat.

De zorgplicht houdt in dat vdk bank in alle omstandigheden de belangen van de cliënt voor ogen houdt en tevens voorrang geeft aan de belangen van de cliënt.

De zorgplicht komt onder meer tot uiting in diverse informatie- en documentatieverplichtingen, in de regels over belangen-conflicten en inducements, in de verplichting tot optimale uitvoering van orders (orderuitvoeringsbeleid) en in het 'ken-uw-klant-principe'.

Artikel 3 : Cliëntenclassificatie

Overeenkomstig de wetgeving dient bij het verstrekken van beleggingsdiensten het cliënteel ingedeeld te worden in drie categorieën (1) in aanmerking komende tegenpartij, (2) professionele cliënt en (3) niet-professionele cliënt (retailcliënt). Per vermelde categorie geldt een aangepast beschermingsniveau, uitgewerkt in een aantal gedragsregels.

Om de meest uitgebreide bescherming te waarborgen heeft vdk ervoor geopteerd al haar cliënten onder "retail-clianten" te rangschikken. Dit heeft als gevolg dat de cliënten genieten van de hoogste graad van bescherming onder de toepasselijke regelgeving.

Cliënten die evenwel een andere categorie-indeling wensen, richten hun vraag aan vdk, die de aanvraag zal onderzoeken en deze al dan niet zal aanvaarden.

vdk behoudt zich het recht voor cliënten in een andere categorie te rangschikken. Zij zal de betrokken cliënt daarvan op gepaste wijze inlichten.

Artikel 4: Informatie-inzameling

4.1. Algemeen

Om steeds in het beste belang van de cliënt te kunnen handelen zal vdk voorafgaand aan het aanbieden van de in artikel 6 vermelde diensten steeds alle vereiste en noodzakelijke informatie inwinnen bij de client.

Alvorens een product of dienst aan de client voor te stellen, zal vdk de client bevragen om ten minste zijn verlangens en behoeften te kunnen identificeren.

Ingeval van beleggingsadvies zal deze informatie verplicht ingezameld worden aan de hand van een vragenlijst, die resulteert in de opmaak van een beleggerprofiel.

4.2. Beleggerprofiel van de cliënt

4.2.1. Vragenlijst

Om steeds in het beste belang van de cliënt te kunnen handelen zal vdk bij het aanbieden van de in artikel 5 vermelde diensten steeds een beleggerprofiel bepalen, gebaseerd op informatie die de cliënt verstrekt in een specifieke vragenlijst.

Het beleggerprofiel houdt rekening met:

- de financiële situatie van de cliënt;
- de kennis en ervaring van de cliënt op beleggingsgebied met betrekking tot het specifieke soort product of dienst;
- de beleggingsdoelstellingen van de cliënt.

De cliënt ontvangt een kopie van deze ingevulde en door hem ondertekende vragenlijst, alsook het resultaat van de bevraging.

De bevraging resulteert steeds in één van volgende vier beleggerprofielen: Zeer Defensief (meest defensieve), Defensief, Dynamisch of Zeer Dynamisch (meest dynamische).

De vragenlijst moet steeds worden ingevuld en ondertekend door de titularis van de effectenrekening. Transacties uitgevoerd door een volmachtdrager worden getoetst aan het beleggerprofiel van de titularis van de effectenrekening en houden geen rekening met het eventuele beleggerprofiel en/of kennis en ervaring van de volmachtdrager.

Meerdere titularissen: indien een effectenrekening wordt aangehouden op naam van meerdere titularissen, dient elke titularis afzonderlijk de vragenlijst in te vullen en te ondertekenen.

Bepaalde categorieën van cliënten, waaronder handelings-onbekwamen (minderjarigen en verlengd minderjarigen, personen onder bewind), en rekeningen aangehouden op naam van blote eigenaars en vruchtgebruikers of naam van een onverdeeldheid (bv. grotere groep) worden door vdk niet bevroegd. Gezien het bijzonder beschermingsstatuut waaraan deze cliënten en/of rekeningen zijn onderworpen, biedt vdk deze categorieën automatisch een Defensief beleggerprofiel aan.

Niet-natuurlijke personen: ingeval de cliënt een niet-natuurlijke persoon is, dient de vragenlijst te worden ingevuld en ondertekend door de vertegenwoordiger(s) van de niet-natuurlijke persoon. De informatie die wordt ingewonnen over de financiële situatie en de beleggingsdoelstellingen heeft betrekking op de cliënt niet-natuurlijke persoon, terwijl de kennis en ervaring betrekking heeft op de vertegenwoordiger(s) die de niet-natuurlijke persoon verbinden.

4.2.2. Geldigheid

Dit beleggerprofiel blijft maximaal drie jaar geldig. De cliënt wordt geacht elke wijziging in zijn persoonlijke situatie (financiële situatie, beleggingsdoelstelling en kennis en ervaring), die mogelijk een impact kan hebben op zijn beleggerprofiel, mee te delen aan vdk.

4.3. Onjuiste of onvolledige informatie

Indien de cliënt onjuiste of onvolledige informatie verstrekt, kan dit ertoe leiden dat vdk een product of dienst aanbiedt of een beleggerprofiel bepaalt of toetst dat niet overeenstemt met de specifieke situatie voor de cliënt en kan dit negatieve gevolgen hebben voor de cliënt.

vdk kan in dit geval geen verantwoordelijkheid dragen voor de eventuele negatieve gevolgen die verouderde, onnauwkeurige of onvolledige informatie teweeg kunnen brengen.

4.4. Gevolgen van geen of onvoldoende informatie

Indien de cliënt geen of onvoldoende informatie verstrekt kunnen aan die cliënt geen beleggings- en/of verzekeringsdiensten worden aangeboden.

Bij afwezigheid van volledige informatie, kan geen beleggerprofiel worden bepaald en kunnen bijgevolg aan de cliënt geen beleggings- en/of verzekeringsdiensten worden aangeboden.

Op basis van de informatie over de cliënt die beschikbaar is bij vdk en op basis van het beleggerprofiel, kan vdk beslissen bepaalde diensten niet te verlenen.

Artikel 5: Productprofiel van het product

Aan de door vdk aangeboden financiële instrumenten en spaar- en beleggingsverzekeringen, wordt – in functie van de productcategorie – een productprofiel, gaande van A tot D, toegekend waarbij A het meest defensieve productprofiel is en D het meest dynamische productprofiel is.

Het toegekende productprofiel kan wijzigen onder invloed van diverse factoren (o.m. economische omstandigheden, markt-omstandigheden, rente-evoluties, ...). Desgevallend kan aan een product een ander (ttz. hoger of lager) productprofiel worden toegekend dan op het moment van de transactie.

Op geen enkel moment kan de cliënt uit dergelijke wijzigingen rechten putten om de geschiktheid van de transactie uit het verleden in vraag te stellen of te betwisten. Deze geschiktheidstest vindt uitsluitend plaats op het moment van de transactie, en is geen continue monitoring.

Artikel 6: Aangeboden diensten: beleggingsdiensten, nevendiensten en verzekeringsbemiddelingsdiensten

6.1. Aangeboden diensten: algemeen

vdk biedt volgende beleggingsdiensten, nevendiensten en verzekeringsbemiddelingsdiensten aan:

- ad hoc transactioneel beleggingsadvies, op niet contractuele basis; d.i. het verstrekken van aanbevelingen aan de cliënt, hetzij op verzoek van de cliënt, hetzij op initiatief van de vdk met betrekking tot één of meer verrichtingen in financiële instrumenten (beleggingsdienst);
- het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meer financiële instrumenten (beleggingsdienst);
- het uitvoeren van orders voor rekening van cliënten (beleggingsdienst);
- het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie (beleggingsdienst);
- bewaring en beheer van financiële instrumenten voor rekening van cliënten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer (nevendienst);
- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten (nevendienst).

vdk biedt volgende "verzekeringsbemiddelingsdiensten" aan de retail-cliënt:

- advies omtrent de door vdk gecommmercialiseerde spaar- en beleggingsverzekeringen en verzekeringen 'niet-leven'; d.i. het verstrekken van aanbevelingen aan de cliënt, hetzij op verzoek van de cliënt, hetzij op initiatief van vdk met betrekking tot één of meer verzekeringsovereenkomsten;
- het voorstellen of aanbieden van spaar- en beleggingsverzekeringen en verzekeringen 'niet-leven' en het verrichten van voorbereidend werk met het oog op het sluiten van één of meerdere verzekeringsovereenkomsten.

vdk biedt aan de cliënt geen diensten van vermogensbeheer aan en voert geen opdrachten uit zonder voorafgaandelijke instructie van de cliënt.

6.2. Ad hoc transactioneel advies inzake beleggingen en verzekeringsbemiddelingsdiensten (leven)

6.2.1. Ad hoc transactioneel beleggingsadvies met portefeuille-benadering ('portefeuille-toets')

Behoudens de gevallen onder (6.2.2.) zal vdk aan al haar cliënten (natuurlijke en niet-natuurlijke personen) transactioneel beleggingsadvies verlenen, waarbij de geschiktheidstest van de transactie steeds zal worden uitgevoerd onder een portefeuillebenadering. Deze benadering houdt in dat voor elke transactie de klantenportefeuille van de cliënt wordt samengesteld en dat de geschiktheid van de transactie wordt nagegaan binnen de klantenportefeuille door deze te toetsen aan een corresponderende controleportefeuille.

De onderliggende samenstelling en maximale percentages van resp. de controleportefeuille en referentieportefeuille (zie verder) wordt op gepaste wijze aan de cliënt verstrekt.

a. De klantenportefeuille

De klantenportefeuille is samengesteld uit alle (activa-) rekeningen en producten die de cliënt aanhoudt bij vdk (giro- en spaarrekeningen, effectenrekeningen, verzekeringstegoeden, opgebouwde reserve pensioensparen & langetermijnsparen en opbouwplan).

Elke klantenportefeuille is uitsluitend samengesteld uit rekeningen en/of producten die op identiek dezelfde naam of namen worden aangehouden. Zo worden tegoeden op enkele naam in andere klantenportefeuille ondergebracht dan tegoeden op naam van de cliënt met een andere medetitularis. Één cliënt kan dus beschikken over verschillende klantenportefeuilles.

Debetstanden en kredieten worden uitgesloten uit de samenstelling van de klantenportefeuille.

Nieuw geopende rekeningen en/of nieuwe tegoeden worden automatisch toegevoegd aan de klantenportefeuille.

Gelet op het ad hoc transactioneel beleggingsadvies, houdt vdk enkel rekening met de bestaande klantenportefeuille zoals die wordt aangehouden op het moment waarop de cliënt een welbepaalde transactie in financiële instrumenten uitvoert.

Met tegoeden en/of producten aangehouden bij andere financiële instellingen wordt geen rekening gehouden worden bij de samenstelling van de klantenportefeuille.

b. De controleportefeuille

Voor elk van de vier beleggerprofielen stelt vdk een corresponderende controleportefeuille op.

Voor elke controleportefeuille bepaalt vdk een maximaal toegelaten percentage per productprofiel, gaande van A tot D.

De geschiktheidstest wordt standaard uitgevoerd op de van toepassing zijnde controleportefeuille.

De geschiktheid van de transactie binnen de klantenportefeuille zal dus getoetst worden aan de met het profiel corresponderende controleportefeuille en de bijhorende maximaal toegelaten percentage per productprofiel.

Door transacties uit te voeren onder portefeuille-toets waarbij geschiktheid wordt getoetst aan de overeenstemmende controleportefeuille erkent en aanvaardt de cliënt uitdrukkelijk de vastgestelde percentages van de verschillende productprofielen, incl. eventuele beperkte overschrijdingen ten opzichte van het voor de cliënt geregistreerde beleggerprofiel.

De onderliggende samenstelling en maximale percentages van de controleportefeuille kunnen onderhevig zijn aan periodieke wijzigingen.

Elke wijziging hierin zal aan de cliënt worden meegeedeeld. De geschiktheidstest zal steeds gebaseerd zijn op de van toepassing zijnde controleportefeuille op het ogenblik van de transactie.

c. De referentieportefeuille

In overeenstemming met het beleggerprofiel van de cliënt geeft vdk advies op basis van de corresponderende referentieportefeuille. De referentieportefeuille geeft een standaardverdeling weer voor een gespreide klantenportefeuille. In functie van uw persoonlijke financiële situatie, beleggingsdoelstellingen en situatie op de financiële markten kan deze verdeling (al dan niet sterk) variëren.

Het verstrekte beleggingsadvies zal wel steeds binnen de percentages van de corresponderende controleportefeuille liggen.

6.2.2. Ad hoc transactioneel beleggingsadvies zonder portefeuille-benadering ('product-toets')

In afwijking van (6.2.1.) verleent vdk in volgende gevallen transactioneel beleggingsadvies waarbij de geschiktheid van de transactie wordt nagegaan door deze te toetsen aan het voor de cliënt geregistreerde beleggerprofiel, zonder daarbij de klantenportefeuille samen te stellen.

a. Opt - out

De cliënt kan er steeds voor opteren om geen advies te ontvangen onder portefeuille-benadering (een zgn. 'opt-out'). De geschiktheid van de transactie zal bijgevolg worden getoetst aan het voor de cliënt geregistreerde beleggerprofiel en niet aan de corresponderende controleportefeuille.

Een 'opt-out' wordt steeds geregistreerd op cliëntniveau en is bijgevolg van toepassing op alle klantenportefeuilles gekoppeld aan één cliënt.

De cliënt kan ook terug een 'opt-in' keuze laten registeren, waardoor de geschiktheid wordt nagegaan binnen het geheel van zijn klantenportefeuille onder de 'portefeuille-toets'.

b. Beperkte samenstelling klantenportefeuille

vdk behoudt zich het recht voor om het advies onder portefeuille-benadering ('portefeuille-toets') voor te behouden voor klantenportefeuilles waarvan de samenstelling een tegenwaarde heeft van minstens 15.000 EUR.

c. Bepaalde categorieën cliënten

Transacties uitgevoerd voor rekening van bepaalde categorieën cliënten (waaronder handelingsonbekwamen (minderjarigen en verlengd minderjarigen, personen onder bewind), en rekeningen aangehouden door blote eigenaars en vruchtgebruikers of op naam van een onverdeeldheid), worden getoetst via 'profiel-toets'.

d. Transacties via online@vdk (internetbankieren bij vdk)

vdk wijst de cliënt er op dat er geen ad hoc transactioneel beleggingsadvies met portefeuille-benadering wordt verstrekt voor transacties geïnitieerd via online@vdk. Dit advies met portefeuille-toets beperkt zich tot het advies verstrekt in een fysieke vestiging van de bank.

Transacties via online@vdk verlopen steeds via de 'profiel-toets'.

6.3. Niet-onafhankelijk beleggingsadvies, geen continue portefeuilledadvies, geen portefeuilledbewaking

Het advies van vdk is steeds beperkt tot ad hoc niet-onafhankelijk transactioneel beleggingsadvies, ongeacht het advies verstrekt wordt met of zonder portefeuille-benadering.

vdk geeft op geen enkel ogenblik continu portefeuilledadvies, evenmin structureel beleggingsadvies.

vdk wijst de cliënten er uitdrukkelijk op dat op geen enkel ogenblik de evolutie en de samenstelling van de klantenportefeuille wordt bewaakt. Evenmin waarschuwt vdk de cliënt indien zijn klantenportefeuille niet meer in overeenstemming is met de voor zijn beleggersprofiel corresponderende controleportefeuille. Op vdk rust geen enkele verplichting om klantenportefeuille en de financiële instrumenten die hierin zijn opgenomen actief op te volgen, om de cliënt op de hoogte te brengen of te houden van wijzigingen die een effect kunnen hebben op de beleggingen die zich in de klantenportefeuille bevinden of om eventueel geschiktere producten voor te stellen dan dewelke hij op dat ogenblik aanhoudt.

vdk wijst de cliënten erop dat zij zelf verantwoordelijk zijn voor de samenstelling en spreiding van hun klantenportefeuille en de opvolging van de financiële instrumenten die zij hebben aangekocht, het al dan niet geven van opdrachten tot transacties en de opvolging van de inhoud van de klantenportefeuille. De cliënt dient zelf regelmatig de samenstelling te herbekijken en eventuele onevenwichten tijdig op te sporen en bij te sturen.

6.4. Advies inzake verzekeringsbemiddelingsdiensten 'niet-leven'

Alvorens een verzekeringsovereenkomst 'niet-leven' aan een client voor te stellen, zal vdk de client bevragen om ten minste zijn verlangens en behoeften te kunnen identificeren.

Vervolgens zal vdk nagaan of de voorgestelde overeenkomst beantwoordt aan de meegedeelde informatie inzake verlangens en behoeften.

vdk bank nv adviseert niet op grond van een verplichting tot een onpartijdige marktanalyse.

Artikel 7: De uitvoering van de geschiktheidstest

Wanneer advies wordt verstrekt zal vdk steeds een geschiktheidstest – incl. test op kennis en ervaring – uitvoeren, gebaseerd op informatie die de cliënt verstrekt in de specifieke vragenlijst bestemd voor de bepaling van diens beleggerprofiel.

vdk zal enkel advies verlenen over financiële producten uit het beleggingsaanbod indien de cliënt de nodige informatie heeft verschaft betreffende zijn financiële situatie, zijn beleggingsdoelstellingen en –horizon en diens kennis en ervaring op beleggingsgebied met betrekking tot het specifieke soort product of dienst.

Voor elke transactie dient vdk de geschiktheid (met resp. portefeuille of product, beleggingshorizon, beleggingsdoelstellingen en de kennis en ervaring) van de transactie voor de cliënt na te gaan.

Dit resulteert in een geschiktheidsverklaring waarin vdk onder meer het door haar verleende beleggingsadvies specificeert en verduidelijkt hoe dat advies aan de voorkeuren, doelstelling en andere kenmerken van de niet-professionele cliënt (retailclient) beantwoordt.

Voor transacties uitgevoerd na ad hoc transactioneel beleggingsadvies onder portefeuille-benadering, wordt de geschiktheid van de transactie getoetst binnen de voor de cliënt op dat ogenblik samengestelde klantenportefeuille aan de corresponderende controleportefeuille ('portefeuille-toets').

Voor transacties uitgevoerd na ad hoc transactioneel beleggingsadvies zonder portefeuille-benadering, wordt de geschiktheid van de transactie getoetst aan het voor de cliënt geregistreerde beleggerprofiel ('profiel-toets').

Indien de transactie niet geschikt blijkt te zijn, waarschuwt vdk de cliënt en gaat de transactie niet door. Indien de cliënt ondanks deze expliciete waarschuwing dat de transactie als niet geschikt voor hem wordt bevonden, de transactie toch wenst uit te voeren, dient hij een specifieke waarschuwing te ondertekenen.

Meerdere titularissen: indien de rekening wordt aangehouden op naam van meerdere titularissen, wordt de geschiktheidstest uitgevoerd op het meest defensieve beleggerprofiel van de verschillende titularissen, de kortste beleggingshorizon en de minste kennis en ervaring.

Bepaalde categorieën: cfr. artikel 3.1. worden bepaalde categorieën van cliënten niet bevroegd. De geschiktheidstest wordt enkel uitgevoerd op het automatisch toegekende Defensief beleggerprofiel. Transacties die uitgevoerd worden in naam en voor rekening van minderjarigen of personen onder bewind dienen steeds geschikt te zijn met het hen toegekende beleggerprofiel, tenzij een andersluidende gerechtelijke machtiging wordt voorgelegd.

Transacties met limiet (artikel 11.1.4. Limietorder): voor transacties met limiet wordt de geschiktheidstest uitgevoerd op datum van het geven van de opdracht. De geschiktheid wordt niet opnieuw nagegaan op datum van uitvoering van de opdracht.

Pensioensparen: vdk zal bij de opening van een pensioenspaarfonds of pensioenspaarverzekering nagegaan of dit product geschikt is voor de cliënt. Gezien de bijzondere kenmerken van dit type product, wordt de geschiktheidstest uitgevoerd op het beleggerprofiel van de cliënt, zijn leeftijd en zijn kennis en ervaring met betrekking tot ICB's zonder kapitaalgarantie (voor een pensioenspaarfonds) of zijn kennis en ervaring met betrekking tot Tak-21 (voor een pensioenspaarverzekering).

Artikel 8: Modaliteiten van advies en aansprakelijkheid

vdk besteedt aan het beleggingsadvies de nodige tijd en zorg. Het door vdk gegeven advies moet de cliënten in staat stellen om zelf de nodige beslissingen te nemen.

Indien producten of transacties niet geschikt worden geacht voor de cliënt, zal vdk de cliënt hierover waarschuwen. Ook indien vdk vaststelt dat de cliënt niet beschikt over voldoende kennis en ervaring om te begrijpen welke risico's verbonden zijn aan de transactie of aan het beheer van diens portefeuille, zal vdk de cliënt hierop wijzen. De cliënt is nooit verplicht om het advies van vdk te volgen. De cliënt heeft steeds de mogelijkheid alsnog af te zien van de transactie dan wel ondanks de waarschuwing de opdracht toch te willen uitvoeren op eigen verantwoordelijkheid.

vdk wijst de cliënt erop dat beleggingsproducten blootgesteld zijn aan risico's met inbegrip van een mogelijk verlies van het belegde kapitaal. Beleggingsproducten zijn geen bankdeposito's en worden niet gewaarborgd door vdk bank.

De cliënt erkent en aanvaardt dat vdk niet aansprakelijk gesteld kan worden voor eventuele schade, verlies in geval van koersdaling of waardeverlies van een product als gevolg van transacties waarvoor de cliënt opdracht heeft gegeven.

Artikel 9: Informatie en rapportering

9.1. Informatie over de diensten

9.1.1. Algemeen

In het kader van de diensten, zowel de aankoop als de verkoop van financiële instrumenten, als in het kader van een verzekeringsbemiddelingsdienst wordt door vdk passende en begrijpelijke informatie meegedeeld aan de cliënt of ter beschikking gesteld van de cliënt om hem – voordat de cliënt gebonden is door enige overeenkomst – toe te laten weloverwogen en met kennis van zaken een beslissing te nemen.

De door vdk ter beschikking gestelde informatie is voor het gehele of een deel van het cliënteel bestemd en berust niet op een afweging van de persoonlijke situatie van de cliënt.

Het informeren van de cliënt kan dan ook niet beschouwd worden als een persoonlijke aanbeveling.

De cliënt zelf dient te oordelen of de voorgestelde dienst, financieel instrument of verzekering aangepast is aan zijn situatie, met name met betrekking tot de samenstelling van zijn portefeuille.

Deze informatie wordt kosteloos beschikbaar gesteld op papier in elke vdk-vestiging alsook te allen tijde raadpleegbaar op de website.

9.1.2. Informatie over financiële instrumenten

De informatie over de financiële instrumenten en de eraan verbonden risico's wordt door vdk ter beschikking gesteld, afhankelijk van het soort financieel instrument, via een prospectus, de productfiche en/of een verklarende brochure.

De cliënt wordt geacht deze informatie te raadplegen en ervan kennis te hebben genomen.

9.1.3. Informatie over verzekeringen

De informatie over de verzekeringen en desgevallend deeraan verbonden risico's wordt door vdk ter beschikking gesteld via een informatiefiche, de wettelijke informatie (zoals FIF, IPID, KI(I)D, enz) en de algemene voorwaarden van de polis.

Tevens wordt een beheersreglement ter beschikking gesteld dat betrekking heeft op de fondsen.

De cliënt wordt geacht deze informatie te raadplegen en ervan kennis te hebben genomen.

9.2. Informatie over de uitgevoerde verrichtingen

9.2.1. Verrichtingen in financiële instrumenten

vdk bevestigt de uitvoering van de verrichtingen in financiële instrumenten uiterlijk de eerste werkdag na uitvoering ervan of, indien vdk een bevestiging ontvangt van een tegenpartij, uiterlijk de eerste werkdag na ontvangst van de bevestiging van deze tegenpartij.

De bevestiging omvat alle wettelijke voorziene informatie zoals onder meer de handelsdag, de handelstijd, het soort order, de plaats van uitvoering, de hoeveelheid, de eenheidsprijs, ...

Deze bevestiging gebeurt via een uittreksel van de effectenrekening, hetzij op papier, opgestuurd per post of via Print'oMatic ter beschikking gesteld, hetzij op elektronische wijze via online@vdk.

9.2.2. Transacties in spaar- en beleggingsverzekeringen

Na ondertekening van het verzekeringsvoorstel ontvangt de intekenaar de verzekeringsovereenkomst. Deze overeenkomst omvat de bijzondere en algemene voorwaarden.

De cliënt beschikt over een bedenktijd van 30 dagen te rekenen vanaf de aanvangsdatum van het contract waarbinnen het contract kan worden opgezegd.

9.3. Jaarlijkse overzichten

9.3.1. Overzicht van de financiële instrumenten

De cliënt ontvangt jaarlijks een overzicht met de gegevens van de financiële instrumenten die vdk voor de cliënt aan het einde van de overzichtsperiode aanhoudt op diens effectenrekening.

De door vdk meegedeelde waardering en koersen zijn steeds ingewonnen bij algemeen als "betrouwbaar aanvaarde bronnen" (o.a. Reuters).

vdk garandeert dat de informatie getrouw wordt doorgegeven. De ramingen en de koersen die vdk aan de cliënt meedeelt of ter beschikking stelt, zijn de laatste waarover zij beschikt en hebben betrekking op marktconforme verhandelbare effecten.

Ze worden steeds gegeven onder voorbehoud van de wetten en de reglementen van toepassing op de financiële markt waarop ze betrekking hebben, onder andere betreffende de mogelijke verschillen tussen de gepubliceerde koersen en deze waartegen de verrichtingen effectief worden uitgevoerd.

Ze worden verstrekt als loutere indicatie en maken slechts een beoordelingselement uit voor de cliënt, die instaat voor alle gevolgen van het gebruik dat hij ervan maakt.

Het overzicht wordt per post toegestuurd of op elektronische wijze ter beschikking gesteld via online@vdk.

Eventuele opmerkingen over de inhoud van het overzicht moeten binnen de maand na datum van versturen of ter beschikking stelling geformuleerd worden aan de dienst Interne Audit van vdk.

9.3.2. Overzicht van de verzekeringen

Jaarlijks ontvangt de cliënt de stand van het verzekeringscontract, rekening houdend met de verrichtingen die in de loop van het voorbije jaar werden uitgevoerd.

9.4. Informatie aan derden

- Dubbelbelastingverdragen

De controleautoriteiten kunnen krachtens de toepasselijke wettelijke bepalingen, en in uitvoering van hun controle-taken, op elk ogenblik informatie opvragen met betrekking tot de identiteit van de cliënt die een opdracht heeft gegeven tot of tussengekomen is in een verrichting met betrekking tot financiële instrumenten.

De cliënt erkent ervan op de hoogte te zijn dat de tussenkomst van vdk zijn toestemming inhoudt om de identiteit van de eindbegunstigde van de verrichting mee te delen.

Bovendien machtigt de cliënt vdk onherroepelijk om, indien vdk als bewaarnemer, conform de wetgeving die van toepassing is op effecten, wordt gehoord over buitenlandse effecten die in bewaring zijn gegeven door de cliënt, de identiteit van de cliënt bekend te maken, alsook de rechten die hij bezit op deze effecten, aan de bevoegde toezichthoudende overheid, aan de (buitenlandse) onderbewaarnemer of aan de vennootschap die het buitenlands effect heeft uitgegeven, bekend te maken.

Artikel 10: Optimale uitvoering (best execution)

vdk is ertoe gehouden de orders tegen de beste voorwaarden en in het belang van de cliënt uit te voeren.

vdk belast zich, tegen de toepasselijke tarieven, met het doorgeven aan professionele tussenpersonen of het uitvoeren van opdrachten en/of verrichtingen in financiële instrumenten.

Op die manier verzekert vdk zich ervan dat alle noodzakelijke maatregelen worden genomen om het beste resultaat voor de cliënt te behalen, rekening houdend met de prijs en de kost, maar ook met de snelheid en de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en aard van de opdracht en alle andere voor de uitvoering van het order relevante aspecten.

vdk heeft deze maatregelen opgenomen in een 'Orderuitvoeringsbeleid', dat één geheel vormt met onderhavig reglement.

Aangezien deze diverse factoren de keuze kunnen beïnvloeden, is het de plicht om het best mogelijke resultaat te behalen en middelen- en geen resultaatverbintenis. Indien vdk een order uitvoert volgens de instructies van de cliënt, wordt ze geacht te voldoen aan haar verplichtingen.

Artikel 11: Verrichtingen met financiële instrumenten

Elke verrichting in financiële instrumenten dient te verlopen via een bij vdk op naam van de cliënt geopende effectenrekening. Voor de afhandeling van de effectenverrichtingen of voor verrichtingen op de effectenrekening dient de cliënt bovendien steeds over een bij vdk geopende girorekening (opbrengst-rekening) te beschikken.

Materiële stukken dienen steeds eerst te worden gedeponneerd in een effectenrekening alvorens verhandeling mogelijk is.

11.1. Opdrachten voor verrichtingen met financiële instrumenten

11.1.1. Geven van opdrachten

De orders in financiële instrumenten moeten doorgegeven worden via een vdk-vestiging.

Het ondertekende formulier geldt als bevestiging van de opdracht en de cliënt erkent dat de ondertekende formulieren een formeel en volledig bewijs van zijn opdracht vormen.

De uitvoering van een opdracht die via een vdk-vestiging door middel van een ander communicatiemiddel werd gegeven, vindt plaats op risico van de cliënt. In dat geval vult vdk het formulier "effectenverrichting" in naam en voor rekening van de cliënt in.

De cliënt verbindt er zich toe het ingevulde formulier uiterlijk de volgende bankwerkdag te ondertekenen. Bij gebrek aan een handtekening van de cliënt, worden het ingevulde formulier en het rekeninguittreksel dat de verrichting bevestigt, geacht een correcte weergave te zijn van de door de cliënt gegeven aanwijzingen, indien hij dit rekeninguittreksel niet binnen de zeven kalenderdagen betwist.

Overeenkomstig het Algemeen Reglement van de Verrichtingen hebben volmachtdraggers op een effectenrekening de bevoegdheid tot het geven van opdrachten voor verrichtingen in financiële instrumenten.

11.1.2. Minimumvermelding in de opdracht

- de identiteit van de cliënt;
- het nummer van de effectenrekening waarop de verrichting dient te gebeuren;
- de identificatie van het bedoelde financieel instrument;
- de aard van de transactie (aankoop, verkoop, inschrijving, ...);
- de hoeveelheid (afhankelijk van het geval een aantal of een bedrag);
- eventueel:
 - o de markt waarop het order dient geplaatst te worden;
 - o een prijs of een limietprijs of de vermelding "aan koers". Indien hierover geen duidelijkheid bestaat, wordt het order geacht "aan koers" te zijn;
 - o de geldigheidsduur van de opdracht.

11.1.3. Uiterste datum voor het plaatsen van een order

Een inschrijvingsorder moet tijdig aankomen bij vdk, rekening houdend met de openingsuren van vdk en de inschrijvingsperiode of de periode van vervroegde afsluiting die door de emittent werden bepaald.

Een aankoop- of verkooporder m.b.t. een genoteerd financieel instrument kan enkel in de markt worden geplaatst als ze tijdig is aangekomen op de zetel van vdk, rekening houdend met de openings- en sluitingsuren van vdk en van die van de betrokken markt, alsook met een redelijke termijn voor het doorgeven van dit order.

De orders aangaande een verkoop op de openbare veiling worden ingediend afhankelijk van het tijdschema voor de verkoop zoals het wordt vastgelegd door de betrokken autoriteit.

De orders m.b.t. deelbewijzen van een instelling voor collectieve belegging moeten tijdig aankomen op de zetel van vdk, rekening houdend met het uiterste uur voor de aanvaarding zoals de emittent heeft bepaald in het

(vereenvoudigd) prospectus en met een redelijke termijn voor het plaatsen van dit order. Bij ontstentenis hiervan en behoudens een andersluidende instructie van de cliënt, wordt het order bij de volgende afsluiting aangeboden.

vdk behoudt zich het recht voor om voorwaarden op te leggen voor het later aanpassen van orders die niet binnen een normale termijn kunnen worden uitgevoerd.

11.1.4. Limietorder

Bij het doorgeven of wijzigen van een order, kan de cliënt voor bepaalde financiële instrumenten en voor bepaalde verrichtingen de geldigheidsduur beperken of limietkoersen vastleggen. Deze limieten dienen vermeld te worden in het formulier "effectenorder". Wijzigingen van beursorders geven niet automatisch recht op een aanpassing van de geldigheidsduur.

Wanneer de cliënt een limietkoers opgeeft die niet in overeenstemming is met de regels van de betrokken markt, behouden vdk en haar correspondenten zich het recht voor het order aan te passen aan de geldende regels.

Als het gaat om aankooporders, wordt de limietkoers neerwaarts aangepast tot aan de dichtstbijzijnde reglementaire limiet; indien het gaat om verkooporders wordt de limiet opwaarts aangepast.

vdk vestigt de aandacht van de cliënt op de risico's van orders die worden gegeven zonder limietkoers.

11.1.5. Wijziging van een order

Behalve indien het gaat om een inschrijvingsorder of een order dat verband houdt met deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, kunnen orders die betrekking hebben op beursgenoteerde financiële instrumenten gewijzigd worden zolang ze nog niet werden uitgevoerd.

Wanneer een cliënt een order wijzigt, zonder verduidelijking dat het een wijziging betreft, kan vdk dit bericht als een nieuw, bij het eerste bij te voegen order beschouwen. Het annuleren van een dubbele uitvoering gebeurt op kosten van de cliënt.

11.1.6. Geldigheidsduur van een order

De geldigheidsduur van een order hangt af van het financieel instrument. De geldigheidsduur kan worden gespecificeerd in het order.

vdk kan voorwaarden opleggen aan het handhaven van orders die niet binnen een normale termijn kunnen worden uitgevoerd.

- Financiële instrumenten genoteerd op een markt

De geldigheidsduur van de door de cliënt geplaatste orders wordt bepaald door de wetten, reglementen en/of gebruiken van toepassing op de plaats van uitvoering (markt) waarop ze uitgevoerd dienen te worden.

Evenwel kan de cliënt bij het opgeven van zijn order uitdrukkelijk een limietdatum bepalen.

Eveneens vervallen orders op datum ex coupon, ex inschrijvingsrecht en ex toekenningsrecht (en in het algemeen wanneer een bijzonder voordeel dat aan het effect verbonden is, ervan wordt losgemaakt); alsook op de datum waarop het minimumaantal effecten waarop de verhandeling moet betrekking hebben of waarvan zij een veelvoud moet zijn, wordt gewijzigd.

- Financiële instrumenten aangeboden op de openbare veiling

De aankooporders zijn slechts geldig voor één zitting. De verkooporders worden bijgehouden tot het einde van het lopende kalenderjaar.

- Internationale obligaties

De orders worden bijgehouden gedurende een periode van één maand die begint vanaf de dag dat het order werd geplaatst.

- Instellingen voor collectieve belegging

De orders zijn enkel geldig tijdens de aanvankelijke inschrijvingsperiode of enkel tijdens de aanvaardingsperiode die voorafgaat aan het limietuur voor de aanvaarding zoals bepaald door de emittent in het (vereenvoudigd) prospectus.

11.1.7. Aanvaarden of weigeren van een order

Met betrekking tot aandelenorders aanvaardt vdk, ongeacht de markt waarop ze dienen uitgevoerd te worden, enkel de volgende soorten orders:

- orders "aan koers" worden onmiddellijk uitgevoerd tegen de beste koers vastgelegd voor de orders in tegengestelde zin;
- orders "met limietkoers" worden enkel uitgevoerd tegen de limietkoers vastgelegd in het order of tegen een betere koers. De limietkoers moet verenigbaar zijn met de marktregels.

vdk behoudt zich het recht voor om:

- orders te weigeren, zonder deze weigering te moeten motiveren. Deze weigering wordt onmiddellijk ter kennis gebracht van de cliënt;
- de uitvoering van orders, die op een andere wijze worden gegeven dan via de ondertekening van het daartoe bestemd formulier, uit te stellen tot na de schriftelijke bevestiging ervan door de cliënt, conform punt 1.1.;
- enkel die orders uit te voeren die zij, rekening houdend met de plaatselijke gebruiken, tijdig aan de correspondent kan doorgeven;
- geen verkooporders uit te voeren van effecten die niet op de effectenrekening aanwezig zijn. De cliënt dient effecten welke hij materieel in zijn bezit heeft voorafgaand te deponeren op de effectenrekening;
- een aankooporder, gekoppeld aan een verkooporder, pas uit te voeren wanneer dit laatste is uitgevoerd;
- aankooporders slechts uit te voeren indien de opdrachtgever over voldoende provisie beschikt. Alle financiële instrumenten en geldmiddelen die de cliënt aanhoudt bij vdk waarborgen aan vdk de terugbetaling van het bedrag van de verrichting, zowel de hoofdsom als de kosten.

11.1.8. Gedeeltelijke uitvoering van een order

De orders die betrekking hebben op beursgenoteerde financiële instrumenten kunnen gedeeltelijk worden uitgevoerd. In dat geval wordt het niet-uitgevoerde gedeelte bijgehouden tijdens de volledige geldigheidsduur van het order (supra).

In geval van een gedeeltelijke uitvoering van een order "met limietkoers", blijft het niet-uitgevoerde saldo van het order openstaan tegen de limietkoers.

In geval van een gedeeltelijke uitvoering van een order "aan koers" wordt op een continue markt het gedeelte van het order dat niet werd uitgevoerd, uitgevoerd aan de volgende beschikbare bied- of laatkoers op de betrokken markt. Op een fixingmarkt wordt het gedeelte van het order dat niet werd uitgevoerd, een nieuw order aan koers voor de volgende fixing.

Op sommige markten kunnen de plaatselijk geldende regels van bovenvermelde regels afwijken.

11.1.9. Annulatie van een order

Orders die betrekking hebben op beursgenoteerde financiële instrumenten en die nog niet werden uitgevoerd op de betreffende markt, kunnen worden geannuleerd op verzoek van de cliënt.

De aan de cliënt meegedeelde informatie over uitgevoerde verrichtingen (incl. vermelding van handelstijd) geldt als bevestiging van uitvoering van het order.

vdk kan orders annuleren wanneer door toepassing van de regels van de betrokken markt of na een beslissing door de bevoegde autoriteiten, bijvoorbeeld wanneer een coupon of enig recht of voordeel is losgekoppeld van het betrokken financieel instrument of in geval van wijziging van de nominale waarde of de stopzetting van de beursnotering.

Het uitgifteprospectus bepaalt of de orders die betrekking hebben op deelbewijzen van beleggingsinstellingen kunnen worden geannuleerd of geschorst.

vdk kan de orders ambtshalve schorsen of annuleren in afwachting van de uitvoering wanneer de cliënt in staking van betaling is, failliet werd verklaard of wanneer er een uitvoerend beslag werd gelegd op zijn goederen.

Behoudens een andersluidende overeenkomst, worden orders die nog niet zijn uitgevoerd op het ogenblik dat vdk kennis krijgt van het overlijden van een cliënt, door vdk geannuleerd. Door de correspondent uitgevoerde orders die nog niet verrekend zijn, worden alsnog verrekend.

Het overlijden van een volmachtdrager leidt niet tot de schorsing of annulatie van een order voor rekening van de titularis van de effectenrekening of van de uitvoering ervan.

De cliënt draagt steeds de kosten voor de annulatie.

11.1.10. Vereffening van een order

Behoudens afwijkende marktgebruiken, worden de verrichtingen in financiële instrumenten vereffend binnen drie dagen na de uitvoering van het order. De orders die betrekking hebben op deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging worden uitgevoerd binnen de termijn en volgens de modaliteiten die omschreven staan in het (vereenvoudigd) prospectus.

Verrichtingen worden steeds vereffend door het debiteren en/of crediteren van de girorekening van de cliënt, gekoppeld aan de effectenrekening. De vereffening van de financiële instrumenten gebeurt steeds onder voorbehoud. Indien vdk om de een of andere reden niet tot inning kan overgaan, moet de cliënt vdk op haar eerste verzoek terugbetalen. De cliënt machtigt vdk om automatisch van zijn rekeningen de door hem verschuldigde bedragen af te houden vanaf de datum dat zij opeisbaar zijn geworden.

In de veronderstelling dat de beschikbare bedragen niet volstaan om het order te vereffenen, moet de cliënt de gevolgen dragen van de annulering van zijn order door vdk.

In geval van inschrijving gebeurt de toewijzing van de effecten volgens de aanwijzingen van de emittent.

De geldende gebruiken op de diverse markten kunnen worden ingeroepen tegen de cliënt. Zo vindt op bepaalde markten de levering van de effecten niet noodzakelijk plaats op het ogenblik van de betaling.

De verrichtingen met deviezen worden automatisch omgezet in euro, behalve indien dit anders vermeld staat op het orderformulier. De omzetting in euro vindt plaats tegen de koers van twee werkdagen vóór de datum van de vereffening of de betaaldatum die in het prospectus vermeld staat. Dit principe geldt eveneens voor de verrichtingen met instellingen voor collectieve belegging, waarbij de wisselkoers evenwel niet kan worden berekend vóór vdk de netto inventariswaarde heeft ontvangen.

De berekeningen voor de vereffening (omzetting, interest, kapitalisatie, ...) zijn beperkt tot drie decimalen.

Wat euro-obligaties betreft, is vdk niet verantwoordelijk voor eventuele wijzigingen in de voorwaarden van uitgifte door de emittent of bij vervroegde afsluiting van de intekeningperiode. Bij de intekening op een euro-obligatie in vreemde valuta zullen de deviezen afgerekend worden aan de koers van twee bankwerkdagen vóór de betaaldatum. vdk zal in geen geval het eventuele koersverschil vergoeden.

11.2. Effectenrekening

11.2.1. Bewaring van effecten – deponering

vdk kan optreden als bewaarnemer van effecten. Bij het deponeren van effecten, wordt aan de cliënt een kwijting afgeleverd met vermelding van de identificatie van de effecten.

vdk is niet verplicht de haar toevertrouwde waarden te bewaren op de plaats waar ze gedeponeed werden. Het staat haar vrij ze overal elders te bewaren en dit volgens haar eigen noodwendigheden.

Wanneer vdk financiële instrumenten die zij namens cliënten aanhoudt wil deponeren bij een derde bewaarder, zal vdk bij de keuze van de derde rekening houden met de deskundigheid en marktrepputatie van de betrokken derde. vdk zal bij het afsluiten van overeenkomsten met deze derde bewaarders er in het bijzonder over waken dat de eigendomsrechten van zijn cliënten in alle omstandigheden gevrijwaard worden.

Bij gebrek aan andersluidende instructies, en onder voorbehoud van het specifieke regime van de aan fungibiliteit onderworpen effecten, voert vdk met betrekking tot de gedeponeerde effecten volgende verrichtingen uit voor rekening van de cliënt:

De inning van o.m. coupons, dividenden en kapitaal van terugbetaalbare waarden en betaling ervan op de opbrengstrekening van de cliënt. De betaling op rekening van de cliënt gebeurt steeds in euro.

Regularisatie van financiële instrumenten. De gereguleerde financiële instrumenten zullen op de effectenrekening van de cliënt geboekt worden.

De cliënt op de hoogte brengen van acties in verband met effecten die een beslissing van de cliënt vereisen. Bij ontstentenis van instructies van de cliënt, zal vdk handelen op de wijze zoals vermeld in haar kennisgeving aan de cliënt (o.a. ingaan op een openbaar bod tot aankoop of ruil van effecten; de conversie van converteerbare obligaties; de uitoefening van inschrijvingsrechten, keuze-dividend, ...).

Daar waar wettelijk vereist, het omzetten van effecten aan toonder in gedematerialiseerde effecten.

Voor deze diensten mag vdk naast de gemaakte kosten tevens een provisie en/of een bewaarloon aanrekenen, zoals vermeld in de tarieflijst.

De cliënt aanvaardt alle wettelijke gevolgen van de afgifte van met verzet betekende effecten. vdk kan eenzijdig de rekeningen van de cliënt debiteren met het bedrag van de door vdk geleden schade door verhandeling van met verzet betekende effecten.

11.2.2. Beding blote eigendom en vruchtgebruik

Wanneer aan een effectenrekening een beding van blote eigendom en vruchtgebruik is gekoppeld, hetzij ingevolge de vereffening-verdeling van een nalatenschap, hetzij ingevolge een schenking, zal een afzonderlijke girorekening "blote eigendom" en een girorekening "vruchtgebruik" geopend worden.

De rekening "blote eigendom" wordt door vdk gecrediteerd met de opbrengsten van de terugbetaling, loten, premies, reserve- of kapitaaluitkeringen, inschrijvingsrechten, gratis toewijzing van financiële instrumenten en verkoop van financiële instrumenten.

vdk debiteert dezelfde rekening met de netto-aankoop-prijs van financiële instrumenten, inschrijvingsrechten en rechten met betrekking tot de gratis toewijzing van financiële instrumenten, en tevens met alle makelaarslonen en andere kosten en vergoedingen met betrekking tot deze transacties.

De rekening "vruchtgebruik" wordt door vdk gecrediteerd met alle andere bedragen die door de financiële instrumenten op de effectenrekening worden voortgebracht, met inbegrip van alle intresten en dividenden. Deze rekening wordt gedebiteerd met alle andere bedragen die aan vdk verschuldigd zijn uit hoofde van de effectenrekening, zoals het bewaarloon en de portkosten.

De nieuwe financiële instrumenten die uit de uitoefening van inschrijvingsrechten voortvloeien of werden toegekend in het kader van gratis toewijzing, zullen geplaatst worden op de effectenrekening.

Orders met betrekking tot financiële instrumenten geboekt op de effectenrekening en orders met betrekking tot de rekening "blote eigendom" kunnen door de vruchtgebruiker alleen ondertekend worden, tenzij de blote eigenaar zich hiertegen uitdrukkelijk verzet. In dit geval dienen zowel de blote eigenaar als de vruchtgebruiker de opdrachten te ondertekenen.

Artikel 12: Kosten

De door de cliënt verschuldigde kosten, zoals de makelaarskosten, de instap- of de uitstapkosten staan vermeld in de tarieven van de voornaamste beleggingsverrichtingen en/of in het uitgifte-prospectus van het betrokken financieel instrument, behalve wanneer het gaat om de kosten die worden geëist door derden (tegenpartij, tussenpersoon, betrokken partij ...).

Behoudens andersluidende overeenkomst, worden alle aan vdk verschuldigde bedragen en kosten uit hoofde van de verrichtingen in financiële instrumenten automatisch gedebiteerd van de rekening van de cliënt, gekoppeld aan de effectenrekening.

Artikel 13: Credit onder voorbehoud of credit na incasso

Terugbetaling door een onmiddellijk credit of met een bepaalde valutadatum op de girorekening, van vervallen coupons en mantels die materieel werden aangeboden, gebeurt altijd onder voorbehoud van de goede uitvoering van de verrichting. Als de terugbetaling plaatsheeft na incasso, wacht vdk de definitieve betaling door de tegenpartij af alvorens de girorekening van de cliënt te crediteren.

De valutadatum die vdk toepast, hangt af van de datum van de betaling door de tegenpartij als het gaat om een terugbetaling na incasso of van de datum van de vervaldag of van de betaling of van het soort van product en van de datum van de voorlegging door de cliënt als het gaat om een credit onder voorbehoud.

Artikel 14: Qualified intermediary

vdk bank heeft de hoedanigheid van "qualified intermediary" in haar relatie tot de fiscale instanties van de Verenigde Staten van Amerika. Daardoor moet vdk bepaalde regels naleven en behoudt zij zich het recht voor bepaalde types van transacties te weigeren.

Artikel 15: Belangenconflicten

Bij het uitvoeren van verrichtingen in financiële instrumenten zal vdk voortdurend aandacht hebben voor eventuele belangenconflicten die een belemmering zouden kunnen vormen voor een optimale dienstverlening voor de cliënt.

vdk heeft passende organisatorische en procedurele maatregelen getroffen om mogelijke belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheren en te verzekeren dat alle redelijke stappen worden genomen om te handelen in het beste belang van de cliënt.

Deze maatregelen werden uitgewerkt in een "Beleid inzake belangenconflicten met betrekking tot de dienstverlening in financiële instrumenten".

Verdere inlichtingen over het beleid binnen vdk m.b.t. belangenconflicten kunnen steeds bekomen worden.

Wanneer vdk een dienst verleent aan een cliënt, kan zij in bepaalde gevallen vergoedingen, provisies of andere niet-geldelijke voordelen aan derde partijen betalen of van derde partijen ontvangen.

Artikel 16: Bescherming van cliëntentegoeden

Om de financiële instrumenten die vdk houdt voor rekening van haar cliënten te beschermen, worden de rekeningen waarop de financiële instrumenten van vdk worden geboekt, volledig gescheiden van deze waarop de financiële instrumenten van cliënten worden geboekt.

vdk heeft de beschermingsregeling voor de bescherming van deposito's en financiële instrumenten onderschreven.

Volgens dit systeem wordt ingeval van onvermogen van een kredietinstelling (faillissement, gerechtelijk akkoord) een schadevergoeding van maximum 100.000 EUR toegekend voor de deposito's op rekening en de titels van schuldvordering (o.a. spaarbons) die door vdk zijn uitgegeven, mits ze op naam zijn of op een effectenrekening zijn ingeschreven.

Daarenboven is een aanvullende schadevergoeding voorzien van maximaal 20.000 EUR ter dekking van financiële instrumenten (aandelen, obligaties, enz.) die de bank houdt voor rekening van de cliënt, maar waarvan zij niet de emittent is. De indekking betreft enkel het risico dat de bank niet zou in staat zijn deze financiële instrumenten, die de cliënt toebehoren, aan de cliënt te overhandigen of terug te geven.

Meer informatie, een gedetailleerde beschrijving van de voorwaarden van deze bescherming en vraag om terugbetaling kan worden bekomen in elke vdk-vestiging en wat de beschermde deposito's en levensverzekeringen betreft bij het Garantiefonds voor financiële diensten, Federale Overheidsdienst Financiën, Algemene Administratie van de Thesaurie, Kunstlaan 30, 1040 Brussel of <http://www.garantiefonds.belgium.be> en voor wat de financiële instrumenten betreft bij het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten, c/o Algemene Administratie van de Thesaurie, lokaal C 636, Handelsstraat 96, 1040 Brussel of www.protectionfund.be.

Artikel 17: Klachten

De cliënt dient elke klacht of opmerking betreffende een door vdk uitgevoerde verrichting schriftelijk aan vdk over te maken binnen de zeven bankwerkdagen die volgen op de uitvoering van het betwiste order.

Vaststellingen van een fout in de afrekening dienen onmiddellijk en uiterlijk binnen de zeven bankwerkdagen na ontvangst van de afrekening schriftelijk aan vdk gemeld te worden.

vdk kan niet aansprakelijk gesteld worden indien de cliënt niet tijdig kennis neemt van de hem ter beschikking gestelde transactiedocumenten, berichten, uittreksels of akkoordbevindingen.

Opmerkingen of eventuele klachten worden schriftelijk gericht aan: vdk bank nv – klachtenbehandeling
Sint-Michielsplein 16 – 9000 Gent
Tel.: 09 267 32 31
Fax: 09 269 13 39
E-mail: klachtenbehandeling@vdk.be

Bij een telefonische klacht zal de cliënt steeds gevraagd worden de klacht schriftelijk te formuleren. vdk doet steeds de nodige inspanningen om de cliënt binnen één maand nadat de klacht werd ontvangen schriftelijk te antwoorden. Indien er niet binnen de termijn van één maand kan geantwoord worden, zal de cliënt daarvan op de hoogte worden gebracht.

Indien de cliënt vindt dat hij via de klachtenbehandeling geen afdoend antwoord heeft gekregen, kan hij een beroep doen op de Ombudsman van de Financiële sector, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000 Brussel, e-mail: Ombudsman@ombfin.be.

Voor klachten betreffende de verzekeringsproducten kan hij een beroep doen op de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûssquare 35, 1000 Brussel, e-mail: info@ombudsman.as.

vdk heeft het recht om materiële fouten of vergissingen die door haar diensten, gevolmachtigden of de financiële instelling die als tussenpersoon optreedt, begaan werden, te verbeteren, zelfs indien de cliënt deze niet gemeld heeft. Indien de rechtzetting van de begane vergissing de teruggave inhoudt van bedragen of waarden door de cliënt, is vdk gemachtigd:

- indien het bedragen betreft, tot beloop ervan de rekening van de cliënt te debiteren met de juiste valutadatum en zonder voorafgaande kennisgeving;
- indien het waarden betreft, er opnieuw bezit van te nemen of automatisch eenzelfde aantal waarden op te nemen van dezelfde aard en dezelfde kwaliteit die zij voor rekening van de cliënt bewaart.

De cliënt wordt op de hoogte gebracht van de verbetering via een rekeninguittreksel, brief of om het even welk ander middel.