

Voorwaarden en Bepalingen ING

Zelf Beleggen
op de Beurs

Inhoudsopgave

**Voorwaarden Klantcontract Zelf Beleggen
op de Beurs 4**

Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs 6

Voorwaarden ING Effectenordering via internet 10

**Bijlage bij het Klantcontract Zelf
Beleggen op de Beurs 12**

Bepalingen bewaarneming effecten 14

**Bepalingen bewaarneming effecten buitenland
en niet toonder effecten 17**

**Orderuitvoeringsbeleid ING Zelf Beleggen
op de Beurs 20**

Voorwaarden Klantcontract

Zelf Beleggen op de Beurs

1. Cliënt kan gebruikmaken van ING Zelf Beleggen op de Beurs via elektronische communicatiemiddelen, waaronder worden begrepen Effectenordering via internet en het geven van telefonische orders via een medewerker van de Beleggingslijn, zoals beschreven in de Bijlage bij dit Klantcontract (hierna: 'de Bijlage'), zoals deze van tijd tot tijd worden gewijzigd of aangevuld, indien en nadat deze Overeenkomst door beide partijen rechtsgeldig is ondertekend en aan de voorwaarden ten aanzien van Cliënt zoals vervat in de Bijlage is voldaan. Cliënt met een Zakelijke Rekening kan zich echter niet aanmelden als gebruiker van Effectenordering via internet. Cliënt verklaart van de inhoud van de Bijlage kennis te hebben genomen. Ten aanzien van wijzigingen van de Bijlage zal het bepaalde in artikel 10 van de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs van overeenkomstige toepassing zijn.

2. ING Zelf Beleggen op de Beurs omvat het uitvoeren van orders van Cliënt via een medewerker van de Beleggingslijn en Effectenordering via internet, alsmede de bewaarneming van financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1 van de Wet op het financieel toezicht (hierna 'Effecten'), een en ander als beschreven in de Bijlage, en alles voor rekening en risico van Cliënt, doch omvat niet het geven van beleggingsadviezen en het beheer van effecten of effectenportefeuilles.

3. Via een medewerker van de Beleggingslijn kan Cliënt orders geven tot bemiddeling door de ING voor transacties op de Euronext Amsterdam Stock Market (hierna: de 'effectenbeurs van Euronext Amsterdam') en, onverminderd het bepaalde in artikel 7, op de derivatenmarkt van Euronext.liffe Amsterdam (hierna: de 'optiebeurs van Euronext Amsterdam') en tevens voor bepaalde transacties op de door de ING geselecteerde buitenlandse beurzen, zoals beschreven in de Bijlage. Via internet kan Cliënt orders geven tot bemiddeling door de ING voor transacties in aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam genoteerde Effecten en, onverminderd het bepaalde in artikel 7, de optiebeurs van Euronext Amsterdam, onder de voorwaarden beschreven in de Bijlage. Tevens kan Cliënt via dit kanaal orders geven tot bemiddeling door de ING voor bepaalde transacties op geselecteerde buitenlandse beurzen, zoals beschreven in de Bijlage. Via een medewerker van de Beleggingslijn kan Cliënt inschrijven op emissies, herplaatsingen en op eerste afgifte van bank-, pand- en spaarbrieven voor de effectenbeurs van Euronext Amsterdam. De ING zal de door Cliënt opgegeven orders uitvoeren met inachtneming van het door haar opgestelde Orderuitvoeringsbeleid, dat deel uitmaakt van deze Overeenkomst.

4. ING Zelf Beleggen op de Beurs bemiddelt niet voor de Euronext Amsterdam Commodity Markets. Voorts wordt via ING Zelf Beleggen op de Beurs geen bemiddeling verleend voor de volgende effectenen optiesoorten, te weten:

premieobligaties, incurante fondsen, edelmetallopties, future-opties, xmi-leaps-index en de zogenaamde 'special products' genoteerd aan de optiebeurs van Euronext Amsterdam.

5. De ING brengt Cliënt voor de door haar uitgevoerde effectendiensten bewaarloon, provisie en (transactie)kosten in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij de ING geldende tarieven. Deze kosten staan vermeld in het overzicht 'Zelf Beleggen op de Beurs: de tarieven'. Dit overzicht kan worden geraadpleegd via ING.nl of kan worden aangevraagd via een medewerker van de Beleggingslijn. De ING kan tevens de door haar aan derden verschuldigde kosten voor de door haar uitgevoerde diensten aan Cliënt in rekening brengen. Een overzicht van de vergoedingen die de ING te eniger tijd van derden mocht ontvangen in verband met de door haar verleende beleggingsdiensten is te vinden op internet (ING.nl). Cliënt kan op geen enkele wijze rechten ontlenen aan de door de ING ontvangen vergoedingen van derden.

6. Op de wijze en onder de voorwaarden als beschreven in de Bijlage:

- worden instructies van Cliënt en berichten van de ING verstrekt en geadministreerd;
- worden gelden of Effecten van Cliënt verrekend, gedeponereerd en geadministreerd;
- kan over de rekeningen van Cliënt worden beschikt;
- wordt een Beleggingsrekening geopend, indien Cliënt nog geen Beleggingsrekening heeft.

7. Cliënt verklaart zich bewust te zijn van de risico's die aan de belegging in Effecten zijn verbonden en deze risico's te aanvaarden.

8. Indien Cliënt op basis van de waarde van de effectenportefeuille die via de ING wordt geadministreerd krediet van de ING wenst te verkrijgen, dient Cliënt daartoe een separate Overeenkomst Effectenkrediet aan te gaan zoals bedoeld in de Bijlage. Indien Cliënt via ING Zelf Beleggen op de Beurs orders wenst te geven voor transacties op de optiebeurs van Euronext Amsterdam, dient hij daartoe een separate Overeenkomst Opties aan te gaan. In geval van het aangaan van één of beide van genoemde overeenkomsten blijft deze Overeenkomst onverminderd van kracht.

9. Op deze Overeenkomst en op de daaruit voortvloeiende relatie tussen Cliënt en de ING zijn de Algemene Bankvoorwaarden, inclusief de bepalingen over verpanding en de Voorwaarden Betaalrekening van de ING van toepassing (zoals van tijd tot tijd gewijzigd met inachtneming van de bepalingen daarvan), behoudens voor zover daarvan in deze Overeenkomst dan wel (indien van toepassing) een met Cliënt gesloten of te sluiten Overeenkomst Effectenkrediet en/of Overeenkomst Opties uitdrukkelijk wordt afgeweken.

Voorts zijn van toepassing de Bepalingen betreffende de bewaarneming van Effecten en de Bepalingen betreffende zich in het buitenland bevindende Effecten aan toonder en niet aan toonder luidende Effecten (hierna gezamenlijk 'de Bepalingen'). Cliënt verklaart een exemplaar van de Algemene Bankvoorwaarden, de Voorwaarden Betaalrekening en de Bepalingen te hebben ontvangen en van de inhoud daarvan kennis te hebben genomen.

10. Indien twee of meer personen de Cliënt vormen en aldus deze Overeenkomst ondertekenen, zijn zij allen hoofdelijk jegens de ING aansprakelijk voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen van Cliënt uit hoofde van deze Overeenkomst. Voorts geldt dat iedere door een van hen verrichte handeling of opdracht de ander of anderen bindt en geacht wordt mede namens hem/haar of hen te zijn verricht of gegeven.

11. Deze Overeenkomst kan te allen tijde door elke partij door middel van schriftelijke opzegging worden beëindigd. Als datum van beëindiging geldt de datum waarop de schriftelijke kennisgeving van opzegging door de andere partij is ontvangen of zodanige latere datum als de opzeggende partij in die kennisgeving vermeldt, met dien verstande dat de bepalingen van deze Overeenkomst, de Bijlage en Algemene Bankvoorwaarden, en (voor zover van toepassing) Voorwaarden Betaalrekening onverminderd van kracht blijven in verband met de afwikkeling van de relatie tussen partijen uit hoofde van deze Overeenkomst. Boven- genoemde beëindiging doet evenmin af aan de rechten en verplichtingen van partijen zoals deze bestaan ten tijde van de beëindiging van de Overeenkomst respectievelijk ont- staan uit hoofde van de afwikkeling daarvan.

12. Onverminderd het bepaalde in de Algemene Bankvoorwaarden omtrent pandrecht geldt dat verpanding van Effecten die de ING of een derde voor haar uit welke hoofde ook van of voor Cliënt onder zich heeft of krijgt door Cliënt aan derden niet is toegestaan. Evenmin is het Cliënt toegestaan het vruchtgebruik van deze Effecten aan derden te verschaffen. Het hier en in de Algemene Bankvoorwaarden bedoelde pandrecht zal geacht worden te zijn tot stand gekomen op het moment waarop de ING of een derde voor haar die Effecten onder zich krijgt, onverlet het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer ter zake van vestiging van een pandrecht op een aandeel in een verzameldepot.

13. Onverminderd het bepaalde in artikel 31 van de Algemene Bankvoorwaarden betreffende de aansprakelijk- heid van de ING, kan de ING op geen enkele manier aan- sprakelijk worden gesteld door Cliënt die koersinformatie van de ING ontvangt voor enige schade, direct dan wel in- direct, welke Cliënt mocht lijden voortvloeiend uit of samen- hangend met de door de ING te verstrekken koersinformatie dan wel de belegging in Effecten door Cliënt via een mede-

werker van de Beleggingslijn en ING.nl in het algemeen.

14. Het zal Cliënt niet zijn toegestaan derden te machtigen of zelf als gemachtigde op te treden, om op naam en voor rekening en risico van Cliënt orders door te geven, indien en voorzover genoemde derden hierbij handelen in de uitoefening van een beroep of bedrijf en als tussenpersoon orders van cliënten ontvangen met betrekking tot financiële instrumenten en op naam en voor rekening van die cliënten orders doorgeven aan een beleggingsonderneming.

15. Het is Cliënt uitdrukkelijk verboden enige wijziging aan te brengen in de Overeenkomst, op straffe van verval van het aanbod onder bovengenoemde voorwaarden, door de ING.

Voorwaarden ING

Zelf Beleggen op de Beurs

1. Toepasselijke Voorwaarden

Op de relatie tussen de ING en Cliënt zijn, wat effectendienstverlening betreft, de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs van toepassing alsmede de Algemene Bankvoorwaarden ING, voorzover daarvan in de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs niet is afgeweken.

2. Uitvoering van orders ('Orderuitvoeringsbeleid')

2.1 Met in achtneming van het door de ING opgestelde Orderuitvoeringsbeleid en voor zover in de toepasselijke voorwaarden niet anders is bepaald, worden orders tot transacties in Effecten van Cliënt met inachtneming van een redelijke termijn uitgevoerd en met inachtneming van de voor de desbetreffende beurs dan wel beurzen en/of overige markten geldende regels. De ING handelt te allen tijde voor rekening en risico van Cliënt.

2.2 Cliënt verleent hierbij aan de ING onherroepelijke volmacht om zijn Effectendepot en daaraan gekoppelde Beleggingsrekening te belasten voor al hetgeen hij uit hoofde van zijn transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen aan de ING verschuldigd zal zijn. Cliënt draagt er zorg voor dat te allen tijde voldoende saldo op zijn Effectendepot en daaraan gekoppelde Beleggingsrekening aanwezig is voor de voldoening door de ING van al hetgeen hij uit hoofde van zijn (voorwaardelijke) transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen verschuldigd zal zijn.

2.3 Creditering respectievelijk debitering van het bij de ING aangehouden Effectendepot van Cliënt geschiedt uitsluitend tegen gelijktijdige debitering respectievelijk creditering van het ingevolge de effectennota te ontvangen respectievelijk verschuldigde bedrag op de daarvoor bestemde Beleggingsrekening van Cliënt.

2.4 De ING is bevoegd beperkingen te stellen ten aanzien van de soorten orders voor transacties in Effecten waarvan zij de uitvoering in het kader van haar effectendienstverlening aan Cliënt aanbiedt. De ING is te allen tijde bevoegd wijziging aan te brengen in voormelde categorieën van Effecten, beurzen en markten en beperkingen ten aanzien van soorten orders aan te brengen, met dien verstande dat wijzigingen vooraf aan Cliënt zullen worden bericht. Wanneer de ING heeft besloten niet meer op te treden als beleggingsonderneming ten aanzien van bepaalde (categorieën van) Effecten of op bepaalde beurzen of markten, is het niet mogelijk om de betreffende Effecten waarvoor de ING niet (meer) als beleggingsonderneming optreedt over te boeken naar een Effectendepot bij de ING.

2.5 De ING is voor de uitvoering van orders bevoegd uitsluitend gebruik te maken van de beurzen en markten, zoals opgenomen in het Orderuitvoeringsbeleid, waar de ING directe toegang heeft. Voor de uitvoering van orders van Effecten op markten of beurzen waar de ING geen directe toegang heeft, zal de ING gebruikmaken van tussenpersonen

(brokers). De ING kan Cliënt voor de gebruikmaking van tussenpersonen als in dit artikel bedoeld kosten in rekening brengen conform het bepaalde in artikel 5. Voorwaarden Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs.

2.6 Dagorders voor transacties in Effecten gelden

– tenzij anders is overeengekomen – gedurende de dag waarop zij zijn gegeven. Doorlopende orders die niet kunnen worden uitgevoerd op de dag waarop de order door Cliënt wordt verstrekt, worden door de ING geaccepteerd voor een periode als wordt vermeld op de orderacceptatie bevestiging. In geval aan de levering van Effecten voorwaarden en beperkingen zijn verbonden is uitvoering van een verkooporder voor deze Effecten slechts mogelijk indien en nadat Cliënt er voor zorg heeft gedragen dat de betreffende voorwaarden zijn nagekomen en de beperkingen zijn opgeheven.

2.7 Indien Cliënt de inhoud van de door de ING aan hem gezonden bevestigingen, rekeningafschriften, effectennota's of andere opgaven, niet heeft betwist binnen een redelijke termijn nadat deze opgaven Cliënt redelijkerwijze geacht kunnen worden te hebben bereikt, geldt de inhoud van de opgaven als door Cliënt te zijn goedgekeurd.

3. Execution only dienstverlening

3.1 De dienstverlening van de ING aan Cliënt in het kader van effectenbemiddeling beperkt zich tot het doorgeven of (doen) uitvoeren van orders (execution only). De ING zal de door Cliënt gegeven orders tot het verrichten van transacties in Effecten uitsluitend toetsen aan saldo- en dekkingsvereisten.

3.2 De Cliënt is zelf verantwoordelijk voor de samenstelling van de beleggingsportefeuille en handelt uitsluitend op eigen initiatief en voor eigen risico. Cliënt dient zelf te controleren of zijn beleggingen al dan niet in overeenstemming zijn met zijn Beleggingsprofiel en is zelf verantwoordelijk voor orders die afwijken van dit Beleggingsprofiel en eventuele schade die daarvan het gevolg is. Van enige vorm van beleggingsadvies van de ING is bij deze vorm van dienstverlening geen sprake. Cliënt verklaart uitdrukkelijk zich van de aan deze vorm van dienstverlening verbonden verantwoordelijkheid en risico's bewust te zijn.

3.3 De ING toetst op basis van de door Cliënt verstrekte informatie ten aanzien van zijn kennis van en ervaring met beleggen in Effecten of zij de execution only dienstverlening geschikt acht voor Cliënt en welke van de verschillende categorieën Effecten passen bij zijn kennis- en ervaringsniveau. Indien de ING van oordeel is dat zij de (execution only) dienstverlening niet geschikt acht voor Cliënt, zal de ING Cliënt waarschuwen. De ING zal Cliënt, op basis van de in het vorige lid uitgevoerde toets, schriftelijk informeren over de categorieën Effecten die zij geschikt dan wel niet geschikt acht voor Cliënt. Cliënt dient zelf te controleren of zijn beleggingen al dan niet in overeenstemming met het door ING verstrekte overzicht zijn.

3.4 Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt de ING volledig en voldoende gedetailleerd de gevraagde informatie te verschaffen en de ING onverwijld op de hoogte te stellen van wijzigingen in zijn kennis van en ervaring met beleggen in Effecten. Indien Cliënt geen of onvoldoende informatie verschaft zal de ING Cliënt waarschuwen dat zij niet in staat is gesteld te toetsen of zij execution only dienstverlening voor de Cliënt geschikt acht en welke van de verschillende categorieën van Effecten zij geschikt acht voor Cliënt.

3.5 De ING kan zonder meer afgaan op de door Cliënt mondeling dan wel schriftelijk verstrekte informatie als bedoeld in de vorige leden van dit artikel. Op generlei wijze rust er op de ING een verplichting de haar verstrekte informatie op juistheid te controleren of gedurende de dienstverlening aan Cliënt deze informatie op actuele ontwikkelingen te toetsen.

4. Bewaring van Effecten

Op de bewaring van Effecten die deel uitmaken van een voor de ING gehouden verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, zijn de bepalingen van die wet alsmede het bepaalde in de volgende zin van toepassing. Voorzover die Effecten aan uitloting onderhevig zijn, dient de ING er zorg voor te dragen dat telkens bij uitloting aan iedere Cliënt afzonderlijk een met diens gerechtigheid overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Effecten wordt toegedeeld. De bewaring in Nederland van alle overige Effecten geschiedt door Effectenbewaarbedrijf ING Bank N.V. Op die bewaring zijn van toepassing de 'Bepalingen betreffende de bewaarneming van Effecten'. De bewaring van zich in het buitenland bevindende Effecten aan toonder en niet aan toonder luidende Effecten geschiedt door ING Bank Global Custody N.V. Op die bewaring zijn van toepassing de 'Bepalingen betreffende zich in het buitenland bevindende effecten aan toonder en niet aan toonder luidende Effecten'. De bepalingen zijn opgenomen op blz. 14 en verder van dit boekje. De nakoming van de verplichtingen van Effectenbewaarbedrijf ING Bank N.V. en ING Bank Global Custody N.V. is gegarandeerd door ING Bank N.V.

5. Inschakeling van derden bij bewaring van Effecten

De Effecten van Cliënt die door de ING ingevolge het bepaalde in artikel 3 Algemene Bankvoorwaarden ING aan derden in bewaring zijn gegeven, maken deel uit van de in totaal in een der algemene effectendepots ten name van de ING bij die derden gedeponeerde Effecten. De ING is niet verplicht de nummers van die Effecten voor elke Cliënt afzonderlijk te doen vaststaan.

6. Administratie van effectendepots

De ING is belast met de administratie van het effectendepot van Cliënt, voorzover dat effectendepot bestaat uit Effecten

die zijn toegelaten tot de effectenbeurs en optiebeurs van Euronext Amsterdam. Tot de aan die administratie verbonden werkzaamheden behoren onder andere het innen van rente, aflossingen en dividenden, het uitoefenen of te gelde maken van claimrechten, het verkrijgen van nieuwe coupon- of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen en het deponeren van Effecten voor vergaderingen. Indien Effecten van Cliënt door de ING ingevolge het bepaalde in artikel 3 Algemene Bankvoorwaarden ING aan derden in bewaring zijn gegeven, zijn die derden belast met de aan de administratie van die Effecten verbonden werkzaamheden onverminderd de uit artikel 3 Algemene Bankvoorwaarden ING voortvloeiende aansprakelijkheid van de ING en onverminderd de verplichting van de ING om de bedragen die zij van die derden terzake van rente, aflossing, dividend of uit andere hoofde ten behoeve van Cliënt ontvangt, aan Cliënt af te dragen.

7. Pandrecht en vruchtgebruik

Alle Effecten die de ING of een derde voor haar uit welke hoofde ook van of voor Cliënt onder zich heeft of krijgt, strekken ING tot pand voor al hetgeen zij uit welke hoofde ook van Cliënt te vorderen heeft of zal hebben; verpanding van deze Effecten aan derden is Cliënt niet toegestaan, evenmin kan aan derden vruchtgebruik worden verschaft. Het hiervoor bedoelde pandrecht zal geacht worden te zijn tot stand gekomen op het moment waarop de ING of een derde voor haar die Effecten onder zich krijgt, onverlet het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer terzake van vestiging van een pandrecht op een aandeel in een verzameldepot. Indien Cliënt over een deel van het verpande wenst te beschikken, is de ING verplicht dat deel van het verpande vrij te geven mits hetgeen na vrijgave resteert voldoende dekking biedt voor hetgeen de ING van Cliënt te vorderen heeft of zal hebben. De ING is niet bevoegd tot uitwinning van het verpande over te gaan tenzij zij een opeisbare vordering op Cliënt heeft. Voorts zal de ING niet tot uitwinning overgaan alvorens zij Cliënt in gebreke heeft gesteld. De uitwinningsbevoegdheid van de ING strekt zich niet verder uit dan tot het beloop van de schuld van Cliënt. Nadat de ING van haar uitwinningsbevoegdheid gebruik heeft gemaakt, zal zij Cliënt daarvan binnen een redelijke termijn schriftelijk in kennis stellen.

8. Looptijd effectenorders; limietverlaging

Effectenorders worden door de ING genoteerd gehouden gedurende een door de ING te bepalen termijn. Met ingang van de dag waarop Effecten ex-dividend of ex-claim worden genoteerd, wordt een door Cliënt gestelde limiet voor aankoop of verkoop van dergelijke Effecten verminderd met de rekenkundige waarde van het dividend respectievelijk van de claim, doch uitsluitend indien een dergelijke limietverlaging voortvloeit uit de voorschriften of gebruiken die terzake van die Effecten van kracht zijn.

9. Royement van effectenorders

9.1 Indien wijzigingen plaatsvinden in Effecten (zoals een split-up, afstempeling, aanvang handel ex-lotingskans) royeert de ING eventuele lopende orders met betrekking tot zodanige Effecten. Voorts is Cliënt er mee bekend dat zich omstandigheden kunnen voordoen (waaronder bepaalde gebeurtenissen ten aanzien van de uitgevende instelling van bepaalde Effecten die waarschijnlijk van wezenlijke invloed zullen zijn op de koers van de betreffende Effecten) als gevolg waarvan lopende orders in dit fonds worden geroyeerd door de effectenbeurs waar deze worden uitgevoerd.

9.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 26 van de Algemene Bankvoorwaarden ING worden, na beursluiting op de dag voorafgaand aan de dag waarop de Effecten ex-dividend gaan, alle nog openstaande bestensorders en limietorders die voor beursluiting in het ordersysteem van de ING zijn ingevoerd geroyeerd, tenzij op de effectenbeurs alwaar de Effecten worden verhandeld andere voorschriften of gebruiken van kracht zijn. De ING zal in geval van royement niet gehouden zijn om deze order met een aangepaste limiet uit te voeren, behoudens het geval dat door Cliënt aan de ING daartoe een nieuwe order is verstrekt.

10. Gebreken van Effecten

De ING is aansprakelijk voor gebreken van Effecten die door Cliënt zijn verkregen uit transacties die de ING heeft uitgevoerd met zichzelf als wederpartij of uit transacties in Effecten die zijn toegelaten tot de Euronext Amsterdam Stock Market. Indien de ING op grond van het hiervoor bepaalde aansprakelijk is, zal zij naar keuze van Cliënt alsnog Effecten van dezelfde soort zonder gebreken leveren dan wel het in rekening gebrachte bedrag, vermeerderd met rente, restitueren, een en ander tegen teruggave van de Effecten die door Cliënt aanvankelijk werden verkregen.

11. Stock- en keuzedividenden

Bij de inning van dividenden genoemd in artikel 4 zal de ING, tenzij uiterlijk op de tweede werkdag voorafgaand aan de dag van verwisseling van het dividend een anders-luidende opdracht van Cliënt door de ING is ontvangen:

a) in geval van keuzedividenden namens Cliënt kiezen voor stockdividenden; b) stockdividenden inwisselen voor aandelen respectievelijk certificaten van aandelen voorzover het aantal stockdividenden één of meer malen de gehele waarde van die aandelen of certificaten vertegenwoordigt. Indien Cliënt dan nog stockdividenden overhoudt, zal de ING deze automatisch verkopen wanneer het restant minder dan 50% van het benodigde aantal voor een aandeel bedraagt. Is het restant groter dan 50% dan zal de ING automatisch overgaan tot aankoop van het ontbrekende aantal stockdividenden ter verwisseling in een aandeel.

12. Klachten

Onverlet artikel 22 Algemene Bankvoorwaarden ING is Cliënt, indien hij als klagende partij optreedt, bevoegd om binnen de grenzen van het desbetreffende reglement van het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening aan welk reglement de ING zich onderwerpt – klachten bij het Klachteninstituut in te dienen.

13. Wijziging dienstverlening en voorwaarden

De ING is gerechtigd de effectendienstverlening te wijzigen, uit te breiden dan wel te beëindigen. De ING is bevoegd te allen tijde de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs te wijzigen, waarbij onder wijziging tevens aanvulling wordt verstaan. De wijzigingen zullen voor de Cliënt en de ING bindend zijn vanaf de dertigste dag nadat de ING aan deze wijzigingen via advertenties in drie landelijk verspreide dagbladen, via aankondiging op internet (ING.nl) en/of anderszins bekendheid heeft gegeven. Indien de Cliënt niet akkoord gaat met de aankomende en medegedeelde wijziging(en), dient hij dit binnen 3 weken na de mededeling hiervoor bedoeld aan de ING schriftelijk mede te delen. De ING zal na ontvangst van deze mededeling van de Cliënt de dienstverlening met onmiddellijke ingang beëindigen, waarbij transacties in Effecten die op de datum van beëindiging van de Overeenkomst nog niet zijn afgewikkeld, door de ING voor zover mogelijk worden afgewikkeld overeenkomstig de Overeenkomst. Voor zover bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht of een wet die daarvoor in de plaats treedt, nadere eisen gesteld worden aan de Overeenkomst, welke nopen tot aanpassing van deze Overeenkomst, zal een dergelijke wijziging niettegenstaande dit artikel automatisch deel uitmaken van de Overeenkomst, zonder dat daarvoor de instemming van de Cliënt of de ING is vereist.

14. Koersopgaven

ING kan op geen enkele manier aansprakelijk worden gesteld door Cliënt die koersinformatie verstrekt krijgt, voor enige schade, direct dan wel indirect, welke Cliënt mocht lijden voortvloeiende uit of samenhangend met door ING te verstrekken koersinformatie.

15. Aansprakelijkheid

De ING verricht alle handelingen in het kader van haar dienstverlening na uitdrukkelijke opdracht en voor rekening en risico van de Cliënt. Onverminderd het in artikel 31 van de Algemene Bankvoorwaarden ING bepaalde, is de ING niet aansprakelijk voor schade als gevolg van een waardedaling of waardestijging van Effecten, door de Cliënt geleden verliezen en/of gederfde winst, of welke andere schade ook, behalve indien en voor zover in rechte komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of

toerekenbare tekortkoming van de ING. De Cliënt vrijwaart de ING voor aanspraken van derden met betrekking tot de door de ING verrichte diensten. De ING is niet aansprakelijk voor schade die de Cliënt ondervindt van maatregelen die de ING op basis van enig dwingend voorschrift, een aanwijzing van een toezichthouder of een voorschrift van enige gereguleerde markt gerechtigd of verplicht is te nemen of in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen. De Cliënt erkent en aanvaardt zijn schadebeperkingsplicht en erkent en aanvaardt dat hij alles zal doen wat redelijkerwijs in zijn vermogen ligt om eventuele schade tot een minimum te beperken. Indien de Cliënt nalaat tijdig zijn schade te beperken, erkent en aanvaardt de Cliënt dat alle schade vanaf het moment dat hij zijn schade had kunnen beperken voor zijn eigen rekening en risico is. Onder schadebeperkende maatregelen kunnen onder meer worden verstaan het liquideren (van een deel) van zijn portefeuille, dan wel het terugkopen van reeds verkochte Effecten. Met het erkennen en aanvaarden door de Cliënt van zijn schadebeperkingsplicht is de ING niet langer gehouden om, op het moment dat de Cliënt zijn schade dient te beperken, de Cliënt nogmaals uitdrukkelijk en/of schriftelijk te wijzen op het bestaan van zijn schadebeperkingsplicht.

Voorwaarden ING

Effectenordering via internet

Onderstaand vindt u de Voorwaarden ING Effectenordering via internet ('Voorwaarden'). De Voorwaarden zijn van toepassing op de relatie tussen ING Bank N.V. ('de ING') en Cliënt voor zover deze gebruik maakt van ING Effectenordering via internet. U wordt verzocht deze Voorwaarden aandachtig te lezen en verklaart door ondertekening van het Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs akkoord te gaan met onderstaande Voorwaarden.

1. In deze verklaring wordt, tenzij anders aangegeven, verstaan onder:

a Beleggingsrekening: Beleggingsrekening aangehouden bij ING;

b Beursorder: Order geplaatst middels de ING Effectenordering via internet op de effectenbeurs of optiebeurs van Euronext Amsterdam of één van de door de ING geselecteerde buitenlandse beurzen zoals vermeld in de Handleiding Zelf Beleggen op de Beurs, Zo werkt het;

c Cliënt: Houder van een Beleggingsrekening bij de ING;

d Effectendepot: Effectendepot aangehouden bij de ING;

e Gebruikersnaam: Naam die samen met het Wachtwoord nodig is voor inloggen op Mijn ING en Effectenordering in die omgeving;

f Handleiding: Handleiding Zelf Beleggen op de Beurs, Zo werkt het waarvan een deel van de tekst is opgenomen in de Bijlage bij het Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs;

g Klantcontract: Overeenkomst inzake ING Zelf Beleggen op de Beurs gesloten tussen Cliënt en de ING;

h Unieke Combinatie: Combinatie van Gebruikersnaam en Wachtwoord waarmee toegang verkregen kan worden tot Effectenordering via internet;

i Wachtwoord: Specifiek aan Gebruikersnaam gekoppeld woord dat noodzakelijk is voor inloggen op Mijn ING voor effectenordering in die omgeving.

2. De ING geeft aan Cliënt de mogelijkheid gebruik te maken van Effectenordering via internet zoals beschreven op ING.nl alsmede in de Handleiding zoals deze van tijd tot tijd wordt gewijzigd of aangevuld, indien en nadat het Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs door Cliënt is ondertekend. Cliënt kan de Handleiding aanvragen via een medewerker van de Beleggingslijn.

3. Om gebruik te kunnen maken van Effectenordering via internet heeft Cliënt een Gebruikersnaam en een Wachtwoord nodig voor Mijn ING, die kunnen worden aangevraagd via ING.nl.

4. Een via internet gegeven Beursorder heeft, na verificatie en autorisatie van de Unieke Combinatie en nadat alle voorgeschreven handelingen voor het verrichten van een Beursorder zijn verricht, dezelfde juridische status als een schriftelijk gegeven opdracht, voorzien van een geldige handtekening van Cliënt. Aan de bevestiging van de Beursorder kunnen geen rechten worden ontleend.

5. De ING is gerechtigd het aankoopbedrag, de verkoopopbrengst alsmede de verschuldigde provisie en overige kosten, zoals omschreven in het overzicht 'Zelf Beleggen op de Beurs: de tarieven' en op internet, op de Beleggingsrekening te debiteren dan wel te crediteren. Indien de ING op enig moment andere kosten in rekening brengt, zal Cliënt daarvan van tevoren (schriftelijk) in kennis worden gesteld, waarna de ING bevoegd is de rekening van Cliënt te debiteren tot de hoogte van de verschuldigde kosten. De ING is bevoegd gedurende de dienstverlening Effectenordering via internet de in rekening te brengen kosten te wijzigen en/of aan te vullen, met inachtneming van artikel 13 van de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs.

6. De inhoud van een Beursorder wordt volledig bewezen door de administratie van de ING, behoudens tegenbewijs. De status van een Beursorder opgegeven via Effectenordering via internet kan worden teruggelezen middels het aanklikken van de knop 'Orderstatus' of is telefonisch opvraagbaar.

7. De ING zal naar beste vermogen het systeem van Effectenordering via internet onderhouden en streeft ernaar een zo veilig mogelijke internetomgeving te creëren en in stand te houden voor het doorgeven van effectenorders aan de effectenbeurs en optiebeurs van Euronext Amsterdam en de door de ING geselecteerde buitenlandse beurzen zoals vermeld in de Handleiding. Het in artikel 2 van de Voorwaarden Mijn ING bepaalde is onverminderd van toepassing.

8. ING is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van het niet beschikbaar zijn van Effectenordering via internet, vertragingen in de oproepbaarheid van de dienstverlening via internet en ter zake van onjuistheden in opgevraagde (koers)informatie en/of berekeningen, tenzij de schade is te wijten aan toerekenbaar tekortkomen van de ING. Indien het niet mogelijk is om Beursorders via Effectenordering via internet door te geven, wordt Cliënt de mogelijkheid geboden om zijn Beursorders via een medewerker van de Beleggingslijn door te geven tegen de daarvoorgeldende tarieven.

9. De overeenkomst tot gebruik van Effectenordering via internet is voor onbepaalde tijd en kan zowel door Cliënt als door de ING schriftelijk worden opgezegd, met dien verstande dat indien de ING opzegt, dit op verzoek van Cliënt schriftelijk en onder opgave van redenen dient te geschieden. De ING is niet aansprakelijk voor schade voortvloeiende uit of als gevolg van het opzeggen van de overeenkomst met betrekking tot Internet-effectenordering.

10. Cliënt is verplicht de aan hem verstrekte Gebruikersnaam met het bijbehorende Wachtwoord geheim te houden en de Unieke Combinatie niet ter beschikking van derden te stellen. Tevens dient Cliënt zich te houden aan alle zorgvuldigheids-

en veiligheidseisen zoals uiteengezet op ING.nl. Indien Cliënt op de hoogte raakt van een niet door eigen gebruik van de Unieke Combinatie benutten van Effectenordering via internet ('Misbruik'), heeft Cliënt de verplichting de ING daarvan onverwijld op de hoogte te stellen via het servicetelefoonnummer van de ING 058 212 60 00 (24 uur per dag, 7 dagen per week bereikbaar). De ING zal dan onmiddellijk de toegang tot Effectenordering via internet met de Gebruikersnaam en het Wachtwoord blokkeren en desgevraagd Cliënt van een nieuwe combinatie voorzien. Tot Cliënt van de nieuwe combinatie is voorzien, kunnen alleen telefonische orders worden doorgegeven aan de ING tegen de daarvoor geldende tarieven. Tot het bovengenoemde moment van melding draagt Cliënt het risico voor alle Beursorders die zijn uitgevoerd en die het gevolg zijn van Misbruik van de Unieke Combinatie, tenzij het Misbruik van de Unieke Combinatie is te wijten aan opzet of grove schuld van de ING.

11. Voorzover daar in deze Voorwaarden niet van wordt afgeweken, zijn tevens de Algemene Bankvoorwaarden, de Voorwaarden Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs en de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs alsmede de Voorwaarden Mijn ING van toepassing.

12. Op wijzigingen en aanvullingen van deze Voorwaarden is het in artikel 13 van de Voorwaarden ING Zelf Beleggen op de Beurs bepaalde van overeenkomstige toepassing.

13. Klachten betreffende de uitvoering van Beursorders dienen onverwijld gemeld te worden aan 0900 0664 (10 cent per minuut) en eventueel schriftelijk te worden verzonden naar: ING Beleggen, Postbus 12837, 1100 AW Amsterdam. Klachten van andere aard kunnen schriftelijk worden gestuurd naar: ING Beleggen, Postbus 12837, 1100 AW Amsterdam.

Komt u er met de ING niet uit, dan is het mogelijk uw klacht voor te leggen aan:
Klachteninstituut Financiële Dienstverlening
Postbus 93257
2509 AG Den Haag
Telefoon: 0900-3552248 (ofwel 0900-fklacht)
Meer informatie over het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening vindt u op de Internetsite www.kifid.nl.

Bijlage bij het Klantcontract

Zelf Beleggen op de Beurs

Zelf Beleggen op de Beurs

U kunt, als Rekeninghouder van een Betaalrekening, bij Zelf Beleggen op de Beurs orders doorgeven voor transacties in Effecten op de effectenbeurzen van Euronext, de optiebeurs van Euronext Amsterdam en de buitenlandse beurzen New York Stock Exchange en Nasdaq. In de Handleiding Zelf Beleggen op de Beurs, Zo werkt het en Beleggen - Opties, Zo werkt het, die u aantreft in het welkomstpakket, wordt deze dienstverlening uitvoerig beschreven. Deze Bijlage bij het Klantcontract is een korte weergave van belangrijke punten en maakt deel uit van het Klantcontract.

Opgave en uitvoering van orders via Internet

Met Effectenordering via Internet plaatst u eenvoudig orders voor de effectenbeurzen van Euronext, de New York Stock Exchange, de Nasdaq en de optiebeurs van Euronext Amsterdam. Dit kan zeven dagen per week, van 7.00 uur 's morgens tot 2.00 uur 's nachts. Voor Effectenordering via internet gebruikt u de codes voor Mijn ING. Per aan- of verkooporder voor aandelen en obligaties geldt een maximumbedrag van € 100.000. Voor opties geldt een maximum van 100 contracten per order. Het schrijven van opties is beperkt tot het gedekt schrijven van callopties. Orders die u opgeeft binnen de openingstijden van de beurs gaan direct, zonder verdere tussenkomst, naar de beursvloer. Voordat de order wordt doorgegeven aan de beurs, kunt u op uw computerscherm controleren of alle ordergegevens correct zijn. Daarna klikt u op 'akkoord en verzenden'. Plaatst u een order buiten beurstijd dan wordt de order op de eerstvolgende beursdag aan de beurs doorgegeven.

Snel een actueel overzicht

U wordt snel en volledig geïnformeerd over de actuele status van uw openstaande en uitgevoerde orders, of die nu zijn geplaatst via Internet of een medewerker van de Beleggingslijn. U beschikt bovendien over een duidelijk overzicht van uw effectendepot: alle fondsen die u in depot heeft vindt u hier overzichtelijk gerangschikt en bij ieder fonds wordt de slotkoers van de laatste beursdag weergegeven. Binnen de aan- en verkoopschermen van Effectenordering beschikt u over actuele (realtime) koersinformatie. Wilt u actuele koersinformatie van Amerikaanse fondsen, dan dient u eenmalig een overeenkomst te bevestigen binnen de omgeving van Effectenordering via internet.

Randvoorwaarden Effectenordering via Internet

Om gebruik te kunnen maken van Effectenordering via Internet dient u te beschikken over een getekend Klantcontract, een Beleggingsrekening, en een persoonlijke Gebruikersnaam met Wachtwoord van Mijn ING. De Gebruikersnaam en het Wachtwoord kunt u aanvragen via ING.nl. Heeft u echter een Zakelijke Rekening, dan kunt u zich niet aanmelden als gebruiker van Effectenordering via internet.

Opgave en uitvoering orders via medewerker Beleggingslijn

Via een medewerker van de Beleggingslijn kunt u alle orders opgeven voor de effecten- en optiebeurs van Euronext Amsterdam. Daarnaast heeft u de mogelijkheid om orders te plaatsen voor de New York Stock Exchange en de Nasdaq. Ook kunt u inschrijven op emissies voor de effectenbeurs van Euronext Amsterdam. De medewerkers van de Beleggingslijn zijn telefonisch bereikbaar op werkdagen van 8.00 tot 21.00 uur en op zaterdag van 9.00 tot 17.00 uur via telefoonnummer 0900 0664 (10 cent per minuut). Orders die na beursluiting binnenkomen, worden de volgende dag vóór beursopening doorgegeven. Aan het eind van ieder telefoongesprek met een medewerker van de Beleggingslijn herhaalt de medewerker uw opdracht helemaal. Pas nadat u heeft bevestigd dat de gegevens correct zijn, wordt de order doorgegeven aan de beurs. Bovendien wordt uw gesprek opgenomen. Zo is te achterhalen of uw opdracht volgens uw wensen is uitgevoerd. De medewerkers van de Beleggingslijn kunnen u ook informeren over de status van uw lopende orders.

Beleggingsrekening

Om overzicht te houden op al uw effectentransacties, opent de ING voor u een Beleggingsrekening nadat u het Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs heeft ingestuurd. De Beleggingsrekening biedt een aantal aantrekkelijke voordelen, zoals het effectenkrediet en rente op aangehouden tegoeden. Uw Beleggingsrekening is rechtstreeks op uw Betaalrekening aangesloten. Niet alleen de verrekening van aan- en verkoopbedragen, maar ook de bijschrijving van dividend en couponrente verloopt via de Beleggingsrekening. U ontvangt rente over het aangehouden tegoed (zonder opnamebeperkingen) en heeft de mogelijkheid tot effectenkrediet tegen een gunstige rente. Overboeken van en naar de Beleggingsrekening is eenvoudig via Mijn ING, de Saldolijn, een overschrijvingskaart of via een medewerker van de Beleggingslijn.

Effectennota

De bevestiging van de uitvoering van uw order ontvangt u altijd schriftelijk door middel van een Afschrift Zelf op de Beurs of een speciale effectennota. Hierop zijn alle gegevens van de transactie terug te vinden. Verrekening vindt drie werkdagen (bij opties één werkdag) na transactiedatum plaats. Orders die zijn uitgevoerd op de New York Stock Exchange of Nasdaq worden na drie beursdagen verrekend tegen de contante girale koers op de dag van uitvoering. Deze contante girale koers wordt dagelijks vastgesteld door de ING Groep. Het verschil tussen de aan- en verkoopkoers bedraagt circa 1%. De contante girale koers kan afwijken van de koers die wordt gebruikt bij de flattering van uw order.

Effectendepot

Als klant van ING Zelf Beleggen op de Beurs zullen al uw Effecten worden bewaard in uw effectendepot, die de ING voor u zal openen. Bij een verkooporder moeten de Effecten in uw depot aanwezig zijn. 'Short-gaan' op aandelen is bij de ING niet toegestaan. Wel kunt u aandelen die u verwacht uit bijvoorbeeld stockdividend verkopen. Dit kan uitsluitend via een medewerker van de Beleggingslijn. Per kwartaal stuurt de ING u een overzicht van de Effecten die u in bezit heeft. Daarnaast ontvangt u elk jaar een opgave waarop de totale waarde van uw effectendepot wordt vermeld. Het is niet mogelijk om Effecten uit uw depot fysiek door de ING te laten uitleveren. Dat geldt ook voor het fysiek inbrengen van Effecten in een effectendepot bij de ING.

Effectenkrediet

Een negatief saldo op de Beleggingsrekening is niet toegestaan zonder effectenkrediet. ING Zelf Beleggen op de Beurs verleent effectenkrediet op basis van de waarde van uw effectenportefeuille. Wij adviseren u om eerst het Prospectus Effectenkrediet te lezen. Om in aanmerking te komen voor een effectenkrediet dient u de Overeenkomst Effectenkrediet, die u in het welkomstpakket aantreft, voor akkoord getekend aan de ING te zenden, vergezeld van een recente salarisstroom. Het maximum kredietbedrag wordt bepaald door een percentage van de waarde van uw Effecten. Voor aandelen is dit maximaal 60%, voor obligaties maximaal 70%. Op optieposities, warrants, falcons etc. en girale tegoeden in de ING beleggingsfondsen wordt geen krediet verleend. De berekende rente op effectenkrediet is gekoppeld aan de ING basisrente, die periodiek door de ING wordt bepaald aan de hand van ontwikkelingen op de geldmarkt, verhoogd met een opslaggercentage. Effectenkrediet brengt ook risico's met zich mee. Door koersdalingen kunnen uw Effecten minder waard worden en kunt u verplicht worden uw krediet (gedeeltelijk) af te lossen en/of bepaalde Effecten te verkopen. U belegt (deels) met geleend geld. Dit betekent dat u het risico loopt uw inleg te verliezen of zelfs een schuld over te houden.

Geen advies, wel informatie

Medewerkers van de Beleggingslijn geven geen advies bij uw beleggingsbeslissingen, maar verstrekken wel informatie over onze dienstverlening, de site van de ING, beleggingsfondsen, emissies, koersen enzovoorts. De ING geeft uw orders direct door aan de beurs. Wij zullen u er niet op attenderen dat uw order misschien erg risicovol is of waarschuwen zodra uw effectendepot een risicovolle of eenzijdige spreiding vertoont.

Garantieregeling

Op grond van het 'Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft' (het Besluit) krijgt Cliënt, zijnde een particulier, vereniging, stichting of onderneming die voldoet aan de in het Besluit gestelde criteria, die één (of meer) Effectendepots

bij de ING aanhoudt (aanhouden), maximaal 20.000 euro uitgekeerd indien De Nederlandsche Bank constateert dat de ING niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. De uitkering is gebaseerd op de marktwaarde van de Effecten op dat moment. Tevens krijgt Cliënt vergoed hetgeen de ING aan Cliënt verschuldigd is of door de ING voor Cliënt wordt gehouden in verband met de door haar als beleggingsonderneming verleende beleggingsdiensten. Voor beantwoording van de vraag of een beroep op het Besluit mogelijk is, is de tekst van het Besluit bepalend.

Overige informatie

Als u vermoedt dat uw beursorder niet correct is verwerkt, neemt u dan direct telefonisch contact op met de Beleggingslijn 0900 0664 (10 cent per minuut). Ook als u een klacht hebt over de effectendienstverlening van de ING, dan kunt u dit nummer bellen. Schriftelijke klachten kunt u zenden aan:

ING Bank N.V.
Beleggen
Postbus 12837
1100 AW Amsterdam
E-mail via ING.nl

Komt u er met de ING niet uit, dan is het mogelijk uw klacht voor te leggen aan:
Klachteninstituut Financiële Dienstverlening
Postbus 93257, 2509 AG Den Haag
Telefoon: 0900-3552248 (ofwel 0900-fklacht)
Meer informatie over het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening vindt u op de Internetsite www.kifid.nl.

ING Bank N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, handelsregister nr. 33031431 Amsterdam, is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Neem voor informatie over het toezicht van de AFM op ING Bank N.V. contact op met de AFM (www.afm.nl).

Bepalingen betreffende de bewaarneming van effecten

1. ING Bank N.V., hierna te noemen de “Bank”, en Effectenbewaarbedrijf ING Bank N.V., hierna te noemen de “Bewaarnemster”, dragen er zorg voor dat alle effecten aan toonder die niet zijn opgenomen in een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, welke de Bank of een Aangesloten Bank (als hierna omschreven) in Nederland onder zich heeft of onder zich zal krijgen, teneinde deze voor een cliënt in bewaring te houden, vanaf het vroegst mogelijke moment namens die cliënt en op diens naam in bewaring worden gegeven aan de Bewaarnemster en door deze laatste voor de cliënt in bewaring worden genomen.

Onder “Aangesloten Bank” worden verstaan Postbank N.V., Stichting Regio Bank en elke andere kredietinstelling welke tezamen met de Bank deel uitmaakt van een groep als bedoeld in artikel 2:24b BW of waarop de Bank via een formele of feitelijke zeggenschapstructuur invloed kan uitoefenen of waarin zij een deelneming heeft dan wel een met een deelneming overeenkomstige positie, en welke met de Bank en de Bewaarnemster een overeenkomst heeft gesloten betreffende de bewaring door de Bank en de Bewaarnemster van aan cliënten van de Aangesloten Bank toekomende effecten.

Onder “effecten” worden verstaan aandelen en daarmee vergelijkbare rechten met betrekking tot het eigen vermogen van rechtspersonen, obligaties en daarmee vergelijkbare rechten, hoe ook genaamd, met betrekking tot schuldvoorwaarden, en alle overige door de Bewaarnemster als zodanig aanvaarde waarden, met uitzondering van derivaten.

2. Hoewel – behoudens in die gevallen waarin de Effecten zouden zijn geïndividualiseerd – de juridische eigendom der effecten bij Bewaarnemster berust, is het de Bewaarnemster niet toegestaan enig aan de eigendom der effecten verbonden recht uit te oefenen, anders dan overeenkomstig de instructies van de cliënt en behoudens de rechten van de eigenaar voortvloeiend uit onvrijwillig bezitsverlies. Als de cliënt een cliënt van de Bank is, geeft de cliënt zijn opdrachten met betrekking tot de effecten aan de Bank, die bevoegd zal zijn namens de cliënt jegens de Bewaarnemster op te treden. Als de cliënt een cliënt is van een Aangesloten Bank, geeft de cliënt zijn opdrachten met betrekking tot de effecten aan de Aangesloten Bank en worden deze namens de cliënt door de Aangesloten Bank via de Bank aan de Bewaarnemster doorgegeven. De voor- en nadelen welke voortvloeien uit of verband houden met de eigendom c.q. het eigenaarschap van de aan de Bewaarnemster in bewaring gegeven effecten komen ten bate c.q. ten laste van de cliënt, zodat de Bewaarnemster terzake van de juridische eigendom van deze effecten geen enkel economisch of commercieel risico loopt.

3. Het is de Bewaarnemster niet toegestaan de bewaring aan derden op te dragen, tenzij de bewaargeving op naam van de Bewaarnemster geschiedt bij derden die daartoe

door de Stichting Administratiekantoor VABEF zijn aangewezen en die bewaargeving geregeerd wordt door bepalingen als door die Stichting worden vastgesteld.

4. De Bank blijft belast met de werkzaamheden die het beheer der effecten met zich medebrengt, waaronder het innen van rente en dividenden, het realiseren van claimrechten, het verkrijgen van nieuwe coupon of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen, het deponeren voor vergaderingen, alsmede het uitvoeren van verkoopopdrachten. Voor zover mogelijk zal de Bewaarnemster de Bank steeds in staat stellen deze werkzaamheden – zonodig namens de Bewaarnemster – te verrichten. Voor zover de Bank daarbij de beschikking dient te krijgen over de effecten dan wel onderdelen daarvan is de 15 Bepalingen betreffende de bewaarneming van Effecten Bewaarnemster verplicht die effecten of onderdelen aan de Bank ter beschikking te stellen. Behoudens in het geval van verwijtbare niet-nakoming door de Bewaarnemster zelf van haar verplichtingen, berust terzake van deze werkzaamheden geen aansprakelijkheid bij de Bewaarnemster.

5. De Bewaarnemster is gehouden de nummers der effecten te allen tijde te doen vaststaan, met dien verstande dat zij:

- van premie-obligaties en van andere effecten waarbij aan die speciale nummers speciale rechten verbonden zijn, de nummers te allen tijde voor iedere cliënt afzonderlijk moet doen vaststaan;
- van effecten – niet onder a. vallende – welke aan uitloting onderhevig zijn, tijdig vóór het tijdstip waarop een uitloting plaatsvindt, de nummers of delen van nummers en/of andere kenmerken die bij loting van belang zijn, voor iedere cliënt afzonderlijk moet doen vaststaan;
- de onder a. en b. bedoelde nummers, delen van nummers en/of kenmerken aan de cliënt moet verantwoorden.

De Bewaarnemster heeft echter, wanneer haar dat in het belang van een cliënt raadzaam voorkomt, de bevoegdheid ook andere effecten dan die hierboven onder a. en b. genoemd voor een cliënt te individualiseren door vastlegging van de nummers en deze individualisering wederom op te heffen. De Bank en de Bewaarnemster dragen zorg voor het instandhouden van een zodanige effectenbewaaradministratie dat de door de Bewaarnemster voor een cliënt van de Bank of een cliënt van een Aangesloten Bank gehouden effecten daaruit te allen tijde kenbaar zijn en dat deze administratie gescheiden wordt gevoerd van de administratie van door de Bewaarnemster voor de Bank zelf of voor een Aangesloten Bank zelf gehouden effecten.

6. De cliënt is gehouden, als de cliënt een cliënt van de Bank is, telkens wanneer de Bank dat wenselijk acht of, als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, telkens wanneer de Aangesloten Bank dat wenselijk acht, alle bestaande en toekomstige rechten welke de cliënt van tijd

tot tijd heeft of mocht verkrijgen jegens de Bewaarneemster met betrekking tot ten behoeve van voor de cliënt gehouden effecten, waaronder de rechten tot uitlevering van onder de Bewaarneemster berustende effecten en tot uitbetaling van in verband met de effecten ontvangen bedragen, aan de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank te verpanden, tot zekerheid voor al hetgeen de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank, uit welken hoofde ook, al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van de cliënt te vorderen heeft of zal hebben.

Voor zover de Bewaarneemster de effecten voor cliënten niet heeft geindividualiseerd, is de Bank, als onherroepelijk gevolmachtigde van de cliënt, gerechtigd, om, namens de cliënt, als de cliënt een cliënt van de Bank is, de in de eerste alinea van dit artikel genoemde rechten van de cliënt jegens de Bewaarneemster telkens wanneer de Bank dat wenselijk acht, aan de Bank te verpanden tot zekerheid voor de in die alinea genoemde vorderingen van de Bank op de cliënt en van deze verpanding aan de Bewaarneemster kennis te geven, of, als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, de in de eerste alinea van dit artikel genoemde rechten van de cliënt jegens de Bewaarneemster telkens wanneer de Aangesloten Bank dat wenselijk acht aan de Aangesloten Bank te verpanden tot zekerheid voor de in die alinea genoemde vorderingen van de Aangesloten Bank op de cliënt en van deze verpanding aan de Bewaarneemster kennis te geven. De Bank is bevoegd om namens de Bewaarneemster mededeling van dergelijke verpandingen in ontvangst te nemen en, wanneer het een verpanding ten gunste van een Aangesloten Bank betreft, om namens de Aangesloten Bank deze verpanding te aanvaarden.

Voor het geval de Bank haar pandrecht wenst uit te oefenen is de Bewaarneemster op verzoek van de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank verplicht die effecten – eventueel na individualisering – aan de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank uit te leveren. Voor zover de Bewaarneemster effecten voor cliënten individualiseert, zijn deze, als de cliënt een cliënt van de Bank is, uit voormelden hoofde verpand aan de Bank en, als de cliënt een cliënt van Aangesloten Bank is, aan de Aangesloten Bank; daarbij fungeert de Bewaarneemster in beide gevallen als derde houdster.

Zolang de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank niet het tegendeel te kennen gegeven heeft, wordt zij geacht telkens afstand te doen van een pandrecht indien en voor zover nodig is om de Bewaarneemster in staat te stellen het recht van de cliënt te honoreren als ware er geen pandrecht. Zodra echter de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank via de Bank aan de Bewaarneemster te kennen gegeven heeft niet langer met de honorering van rechten van de cliënt akkoord te gaan, zal geen afstand van het pandrecht meer worden verondersteld en zal de Bewaarneemster honorering van de rechten van de cliënt weigeren op grond van het pandrecht van de Bank respectievelijk van de Aangesloten Bank.

De Bank respectievelijk de Aangesloten Bank zal van deze bevoegdheid geen onredelijk gebruik maken. De Bank respectievelijk de Aangesloten Bank kan haar bevoegdheden als pandhoudster niettegenstaande het in artikel 2 bepaalde onverminderd uitoefenen.

7. Indien effecten, welke niet door vastlegging van de nummers als eigendom van bepaalde cliënten zijn aangemerkt, teniet gaan of op andere wijze uit de macht van de Bewaarneemster c.q. de Bank geraken, een en ander door een oorzaak welke de Bewaarneemster noch de Bank kan worden toegerekend, zal het desbetreffende tekort door de Bewaarneemster worden omgeslagen per fondssoort over die cliënten, die een vordering tot levering van effecten van zodanige fondssoort op de Bewaarneemster hebben op het moment van het teniet gaan of uit de macht geraken en wel in verhouding tot de grootte van hun vorderingen op dat moment.

De Bewaarneemster en/of de Bank is alsdan tot niet meer verplicht dan maatregelen te nemen om de in de vorige alinea bedoelde effecten te doen vervangen door duplicaten dan wel recherchemaatregelen ten aanzien van die effecten te treffen. Indien het in een dergelijk geval niet dan wel slechts met vertraging mogelijk is de effecten weer in de macht van de Bewaarneemster te brengen dan wel te doen vervangen door duplicaten, is de Bewaarneemster noch de Bank voor de gevolgen daarvan aansprakelijk. De in de eerste alinea bedoelde omslag zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate de Bewaarneemster tengevolge van de in de vorige alinea bedoelde maatregel effecten van dezelfde soort heeft terugontvangen. De kosten verbonden aan de werkzaamheden als bedoeld in de tweede alinea kunnen op dezelfde voet worden omgeslagen als hierboven voor de in de eerste alinea bedoelde vermiste effecten is bepaald.

Indien het juiste tijdstip van het tenietgaan of uit de macht geraken niet kan worden vastgesteld, zullen de hiervoor bedoelde omslagen geschieden over de cliënten, die op de dag vóór ontdekking van het tekort na kantoorsluiting een vordering tot levering van de stukken behorende tot de betrokken fondssoort hadden. Zodra de Bewaarneemster ontdekt dat er een gebeurtenis heeft plaatsgehad, welke oorzaak kan zijn van een tekort als bedoeld in de eerste alinea van dit artikel, heeft zij het recht afgifte en overboeking van effecten te weigeren, totdat zo'n tekort alsmede de omvang van de omslag is vastgesteld, hetgeen door de Bewaarneemster met de meeste spoed zal worden gedaan, en van welke vaststelling de Bewaarneemster terstond daarna melding zal doen aan die cliënten – als de cliënt een cliënt van de Bank is, door tussenkomst van de Bank, en als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, door tussenkomst van de Bank via deze Aangesloten Bank –, die bij de omslag betrokken zijn.

8. Als de cliënt een cliënt is van de Bank, zal de Bank de in haar boeken gevoerde rekening van de cliënt debiteren voor de door de cliënt aan de Bank en de Bewaarneemster voor hun werkzaamheden verschuldigde bedragen. Als de cliënt een cliënt is van een Aangesloten Bank zullen de betreffende bedragen via de Aangesloten Bank aan de cliënt in rekening worden gebracht.

9. De Bank garandeert ten behoeve van de cliënt de richtige nakoming van alle verplichtingen van de Bewaarneemster jegens de cliënt.

10. Wijzigingen en aanvullingen van deze bepalingen, mits door de Bank en de Bewaarneemster (die daartoe de goedkeuring behoeft van de Stichting Administratiekantoor VABEF) tezamen aangebracht, zullen ook voor de cliënt bindend zijn één maand nadat daarvan door publicatie in tenminste drie veel gelezen Nederlandse dagbladen ruime bekendheid is gegeven. Als de cliënt een cliënt is van de Bank, zullen de Bank en de Bewaarneemster aan het hun bekende adres van de cliënt zo spoedig mogelijk mededeling doen van deze wijzigingen en aanvullingen. Als de cliënt een cliënt is van een Aangesloten Bank doen zij deze mededeling aan de Aangesloten Bank, die voor doorgeleiding aan de cliënt zorg zal dragen. Het bepaalde in sub 2 en sub 9 is echter niet voor wijziging vatbaar.

11. Voor zover daarvan in het bovenstaande niet is afgeweken, zijn op de bewaargeving voorts van overeenkomstige toepassing de voorwaarden welke de betrekkingen tussen de cliënt en de Bank regelen.

ING Bank N.V.
Effectenbewaarbedrijf ING Bank N.V.

ING Bank N.V.
- Handelsregister KvK Amsterdam, No. 33031431

Effectenbewaarbedrijf ING Bank N.V.
- Handelsregister KvK Amsterdam, No 33130385

Bepalingen betreffende zich in het buitenland bevindende effecten aan toonder en niet aan toonder luidende effecten

1. ING Bank N.V., hierna te noemen de "Bank", en ING Bank Global Custody N.V., hierna te noemen "INGGC", dragen er zorg voor dat alle uit hoofde van de relatie tussen een cliënt en een kantoor van de Bank in Nederland en alle uit hoofde van de relatie tussen een cliënt en een kantoor van een Aangesloten Bank (als hierna omschreven) in Nederland voor de cliënt gehouden Rechten (als hierna omschreven) vanaf het vroegst mogelijke moment uitsluitend voor de cliënt worden gehouden door INGGC en door INGGC ten behoeve van de betreffende cliënt worden uitgeoefend, een en ander voor zover zulks ten aanzien van het betreffende Recht redelijkerwijs mogelijk is.

Onder "Aangesloten Bank" worden verstaan Postbank N.V., Stichting Regio Bank en elke andere kredietinstelling welke tezamen met de Bank deel uitmaakt van een groep als bedoeld in artikel 2:24b BW of waarop de Bank via een formele of feitelijke zeggenschapstructuur invloed kan uitoefenen of waarin zij een deelneming heeft dan wel een met een deelneming overeenkomstige positie, en welke met de Bank en INGGC een overeenkomst heeft gesloten betreffende de bewaring door de Bank en INGGC van aan cliënten van de Aangesloten Bank toekomstige effecten.

Onder "Rechten" worden verstaan alle door INGGC als zodanig aanvaarde rechten die door de Bank en/of een Aangesloten Bank en/of INGGC op eigen naam gehouden worden ten behoeve van cliënten ten aanzien van (i) effecten aan toonder die zich in het buitenland bevinden, en (ii) niet aan toonder luidende effecten, voor zover de onder (i) en (ii) bedoelde effecten niet overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer worden bewaard en geadmistreerd. Onder "effecten" worden verstaan aandelen en daarmee vergelijkbare rechten met betrekking tot het eigen vermogen van rechtspersonen, obligaties en daarmee vergelijkbare rechten, hoe ook genaamd, met betrekking tot schuldvorderingen, en alle overige door INGGC als zodanig aanvaarde waarden, met uitzondering van derivaten.

2. INGGC zal met betrekking tot de door haar ten behoeve van de cliënt gehouden Rechten uitsluitend jegens de cliënt verplichtingen hebben. De cliënt is bij uitsluiting bevoegd – als de cliënt een cliënt van de Bank is, door tussenkomst van de Bank en als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, door tussenkomst van de Bank via deze Aangesloten Bank – aan INGGC opdrachten te geven met betrekking tot de voor hem gehouden Rechten. Het is INGGC niet toegestaan de Rechten uit te oefenen, anders dan overeenkomstig de instructies van de cliënt en het in deze bepalingen geregelde. Als de cliënt een cliënt van de Bank is, geeft de cliënt zijn opdrachten met betrekking tot de Rechten aan de Bank, die bevoegd zal zijn namens de cliënt jegens INGGC op te treden. Als de cliënt een cliënt is van een Aangesloten Bank, geeft de cliënt zijn opdrachten met betrekking tot de Rechten aan de Aangesloten Bank en worden deze namens de cliënt door de Aangesloten Bank via de Bank aan INGGC doorgegeven.

3. INGGC zal, voor zover het zulks nodig acht in verband met de werkzaamheden van cliënten, gebruik maken van derden, waarbij onder meer sprake zal kunnen zijn van het in bewaring geven van effecten aan derden en het verkrijgen van rechten ten aanzien van effecten via derden. De Bank draagt zorg voor selectie van die derden. De Bank is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van die derden indien zij aantoont dat zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen. Mocht de Bank niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van die derden, dan zal zij, indien de cliënt schade heeft geleden, de cliënt in ieder geval zoveel mogelijk 18 behulpzaam zijn bij het ongedaan maken van zijn schade. INGGC zal niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van bedoelde derden, behoudens voor zover de door de cliënt geleden schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming door INGGC van haar verplichtingen.

4. De voor- en nadelen welke voortvloeien uit of verband houden met de Rechten komen ten bate c.q. ten laste van de cliënt, zodat INGGC terzake van de Rechten geen enkel economisch of commercieel risico loopt.

5. De Bank is belast met de werkzaamheden die het beheer van de door INGGC ten behoeve van de cliënt gehouden Rechten met zich meebrengt, waaronder het innen van rente en dividenden, het realiseren van claimrechten, het verkrijgen van coupon- of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen, het deponeren voor vergaderingen en het behandelen van verkoopopdrachten, en het (doen) geven van instructies aan correspondenten met betrekking tot dergelijke werkzaamheden. Voor zover mogelijk zal INGGC de Bank steeds in staat stellen deze werkzaamheden – zonodig namens INGGC – te verrichten. Behoudens in het geval van verwijtbare niet-nakoming door INGGC zelf van haar verplichtingen, berust terzake van deze werkzaamheden geen aansprakelijkheid bij INGGC.

6. De Bank en INGGC zullen niet verplicht zijn de nummers van de Rechten of de daarmee corresponderende effecten te registreren, zij het dat met betrekking tot Rechten ten aanzien van effecten waarbij bijzondere rechten verbonden zijn aan bepaalde nummers, de betreffende nummers apart voor de cliënt zullen worden geadmistreerd, en dat voor zover de Rechten of de daartegenover staande effecten onderhevig zijn aan uitloting, de Bank en INGGC ervoor zorg zullen dragen dat, telkens bij uitloting, een met de gerechtigdheid van de cliënt overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Rechten of daartegenover staande effecten wordt toegewezen aan de cliënt. De Bank en INGGC dragen zorg voor het instandhouden van een zodanige effecten bewaaradministratie dat de door INGGC voor een cliënt van de Bank of een cliënt van een Aangesloten Bank gehouden Rechten daaruit te allen tijde kenbaar zijn en dat deze administratie gescheiden wordt gevoerd van de administratie van door INGGC voor de Bank zelf of voor een Aangesloten Bank zelf gehouden effecten.

7. De cliënt is gehouden, als de cliënt een cliënt van de Bank is, telkens wanneer de Bank dat wenselijk acht of, als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, telkens wanneer de Aangesloten Bank dat wenselijk acht, alle bestaande en toekomstige rechten welke de cliënt van tijd tot tijd heeft of mocht verkrijgen jegens INGGC met betrekking tot ten behoeve van de cliënt gehouden Rechten, waaronder de rechten tot uitbetaling van in verband met de Rechten ontvangen bedragen, aan de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank te verpanden, tot zekerheid voor al hetgeen de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank, uit welken hoofde ook, al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van de cliënt te vorderen heeft of zal hebben.

De cliënt verleent hierbij onherroepelijk volmacht aan de Bank om, namens de cliënt, als de cliënt een cliënt van de Bank is, de in de eerste alinea van dit artikel genoemde rechten van de cliënt jegens INGGC telkens wanneer de Bank dat wenselijk acht aan de Bank te verpanden tot zekerheid voor de in die alinea genoemde vorderingen van de Bank op de cliënt en van deze verpanding aan INGGC kennis te geven, of, als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, de in de eerste alinea van dit artikel genoemde rechten van de cliënt jegens INGGC telkens wanneer de Aangesloten Bank dat wenselijk acht aan de Aangesloten Bank te verpanden tot zekerheid voor de in die alinea genoemde vorderingen van de Aangesloten Bank op de cliënt en van deze verpanding aan INGGC kennis te geven. De Bank is bevoegd om namens INGGC mededeling van dergelijke verpandingen in ontvangst te nemen en, wanneer het een verpanding ten gunste van een Aangesloten Bank betreft, om namens de Aangesloten Bank deze verpanding te aanvaarden.

Zolang de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank niet het tegendeel te kennen gegeven heeft, wordt zij geacht telkens afstand te doen van een pandrecht indien en voor zover nodig is om INGGC in staat te stellen het recht van de cliënt te honoreren als ware er geen pandrecht. Zodra echter de Bank respectievelijk de Aangesloten Bank via de Bank aan INGGC te kennen gegeven heeft niet langer met de honorering van rechten van de cliënt akkoord te gaan, zal geen afstand van het pandrecht meer worden verondersteld en zal INGGC honorering van de rechten van de cliënt weigeren op grond van het pandrecht van de Bank respectievelijk van de aangesloten Bank. De Bank respectievelijk de Aangesloten Bank zal van deze bevoegdheid geen onredelijk gebruik maken. De Bank respectievelijk de Aangesloten Bank kan haar bevoegdheden als pandhoudster niettegenstaande het in artikel 2 bepaalde onverminderd uitoefenen.

8. INGGC is verplicht met betrekking tot elke soort Rechten er te allen tijde zorg voor te dragen dat de door haar gehouden Rechten van die soort naar hun inhoud en

– waar toepasselijk – hoeveelheid overeenstemmen met de daartegenover staande rechten van cliënten jegens INGGC.

Indien door een oorzaak welke niet het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming door INGGC van haar verplichtingen door INGGC gehouden Rechten van enige soort te eniger tijd tekort schieten ten opzichte van de daartegenover staande rechten van cliënten jegens INGGC, zal het tekort door INGGC worden omgeslagen over de cliënten die dergelijke rechten kunnen doen gelden jegens INGGC aan het einde van de werkdag in Nederland voorafgaand aan de dag waarop het verschil door de Bank in Nederland wordt vastgesteld en wel in verhouding tot de omvang van de betreffende rechten van die cliënten.

INGGC is in een dergelijk geval niet tot meer verplicht dan te trachten de oorzaak van het verschil voor zover mogelijk weg te nemen. Met name is INGGC niet verplicht Rechten te verwerven ter opheffing van het verschil. De kosten gemaakt met het doel de oorzaak van het verschil weg te nemen kunnen op dezelfde voet als in de vorige alinea voor het tekort bepaald is, worden omgeslagen.

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

Zodra INGGC ontdekt dat er een tekort is ontstaan of kan ontstaan heeft zij het recht uitvoering van opdrachten met betrekking tot de Rechten van de betreffende soort te weigeren, totdat vastgesteld is dat geen tekort ontstaat of omslag van het tekort heeft plaatsgevonden. INGGC zal in een dergelijk geval met de meeste spoed handelen en indien er sprake is van een omslag daarover terstond aan cliënten die daarbij betrokken zijn mededeling doen, als de cliënt een cliënt van de Bank is, door tussenkomst van de Bank, en als de cliënt een cliënt van een Aangesloten Bank is, door tussenkomst van de Bank, via deze Aangesloten Bank.

9. Als de cliënt een cliënt is van de Bank, zal de Bank de in haar boeken gevoerde rekening van de cliënt debiteren voor de door de cliënt aan de Bank en INGGC voor hun werkzaamheden verschuldigde bedragen. Als de cliënt een cliënt is van een Aangesloten Bank zullen de betreffende bedragen via de Aangesloten Bank aan de cliënt in rekening worden gebracht.

10. De Bank garandeert jegens de cliënt de richtige nakoming van alle verplichtingen van INGGC jegens de cliënt.

11. Wijzigingen en aanvullingen van deze bepalingen, mits door de Bank en INGGC tezamen aangebracht, zullen ook voor de cliënt bindend zijn één maand nadat daaraan door publicatie in tenminste drie veel gelezen Nederlandse

dagbladen en twee veel gelezen buitenlandse financiële dagbladen ruime bekendheid is gegeven. Als de cliënt een cliënt is van de Bank, zullen de Bank en INGGC aan het hun bekende adres van de cliënt zo spoedig mogelijk mededeling doen van deze wijzigingen en aanvullingen. Als de cliënt een cliënt is van een Aangesloten Bank, doen zij deze mededeling aan de Aangesloten Bank, die voor doorgeleiding aan de cliënt zorg zal dragen. Het bepaalde in artikel 10 is echter niet voor wijziging vatbaar.

12. Voor zover daarvan in deze bepalingen niet is afgeweken, zijn op de verhoudingen tussen de cliënt enerzijds en de Bank en INGGC anderzijds voorts van overeenkomstige toepassing de algemene voorwaarden welke de betrekkingen tussen de cliënten van de Bank en de Bank regelen, zoals gedeponereerd door de Nederlandse Vereniging van Banken op 22 december 1995 ter griffie van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam, zoals deze van tijd tot tijd worden gewijzigd.

13. Indien en voor zover op grond van haar onredelijk bezwarende karakter of op grond van redelijkheid en billijkheid op enige hier opgenomen bepaling geen beroep kan worden gedaan, komt deze de werking toe van een als een geldig aan te merken bepaling, waarvan de strekking in zodanige mate aan de eerste bepaling beantwoordt, dat aangenomen moet worden dat deze bepaling zou zijn opgenomen, indien van de eerste wegens haar ongeldigheid was afgezien.

14. Op deze bepalingen en de door deze bepalingen beheerste werkzaamheden van de Bank en INGGC is Nederlands recht van toepassing. Geschillen met betrekking tot deze bepalingen en bedoelde werkzaamheden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam. In afwijking van het in de voorgaande zin bepaalde is de cliënt, indien hij als eisende partij optreedt, bevoegd om binnen de grenzen van de desbetreffende reglementen geschillen aanhangig te maken bij die geschillen- of klachtencommissies aan wier bevoegdheid de Bank zich heeft onderworpen. Indien de Bank of INGGC als eisende partij optreedt is zij, in afwijking van het voorgaande, bevoegd om een geschil niet aanhangig te maken bij de rechter te Amsterdam, doch bij de voor de cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter.

ING Bank N.V.
ING Bank Global Custody N.V.

ING Bank N.V.
– Handelsregister KvK Amsterdam, No. 33031431

ING Bank Global Custody N.V.
– Handelsregister Kvk Amsterdam, No. 33257244

Orderuitvoeringsbeleid ING

Zelf Beleggen op de Beurs

ING Bank N.V. (hierna: 'de ING') voert uw aan- en verkooporders altijd op de best mogelijke manier en tegen de gunstigste voorwaarden uit. Als gevolg van nieuwe Europese regels wordt dit 'Best Execution' genoemd. In dit orderuitvoeringsbeleid van de ING leest u op welke wijze de ING invulling geeft aan Best Execution.

Financiële instrumenten

Het hier beschreven orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op transacties in de volgende productsoorten:

1. Aandelen en obligaties
2. Beleggingsfondsen
3. Garantieproducten
(Clickers, Rentegarants, etc.)
4. Gestructureerde producten
(warrants, reverse convertibles, etc.)
5. Opties

Markten

Op dit moment kunt u met Zelf Beleggen op de Beurs orders opgeven voor de effectenbeurs en optiebeurs van Euronext Amsterdam, New York Stock Exchange (NYSE) en Nasdaq. Deze orders worden uitgevoerd via ING Bank N.V. Hiervoor is een overeenkomst afgesloten. In de toekomst kunnen er nieuwe beurzen of marktplaatsen ontstaan waarop bepaalde financiële instrumenten tegen gunstiger voorwaarden worden verhandeld. De ING zal periodiek beoordelen op welke beurs of marktplaats voor een bepaald financieel instrument de gunstigste voorwaarden gelden. Aspecten als prijs, kwaliteit en snelheid van de orderuitvoering zijn daarbij belangrijk. Vanaf dat moment worden alle orders in het betreffende financiële instrument op die voorkeursmarkt uitgevoerd. Orders in effecten die genoteerd zijn aan Euronext Amsterdam en daarnaast een notering hebben aan Euronext Brussel of Euronext Parijs, zullen worden uitgevoerd op de daartoe aangewezen voorkeursmarkt. U ziet op uw afschrift op welke beurs of marktplaats uw order is uitgevoerd, op welk tijdstip en of het een limiet- of een bestensorder betreft.

Orderuitvoering algemeen

In Mijn ING bij Effectenordering ziet u welke financiële instrumenten u kunt aankopen. U kunt dit ook opvragen via 0900 0664 (10 cent per minuut). Aan- en verkooporders voor aandelen, obligaties, beleggingsfondsen, garantieproducten en gestructureerde producten worden uitgevoerd op de effectenbeurs van Euronext Amsterdam, New York Stock Exchange en Nasdaq. Optieorders worden uitgevoerd op de optiebeurs van Euronext Amsterdam (Euronext.liffe). Uw orders worden zo snel mogelijk doorgegeven aan de betreffende beurs of marktplaats. Dit gebeurt volgens artikel 3 van de Voorwaarden Klantcontract Zelf Beleggen op de Beurs. Vergelijkbare orders van verschillende klanten worden in volgorde van ontvangst verwerkt, tenzij dit niet in uw belang is. Komt de grootte van uw order boven een bepaalde grens, dan wordt uw order niet direct aan de beurs of

marktplaats doorgegeven. Deze grenzen zijn door de ING zorgvuldig vastgesteld en zijn gebaseerd op ordergrootte en onder andere afhankelijk van de handelsvolumes. De betreffende orders worden beoordeeld en mogelijk in delen aan de beurs of marktplaats doorgegeven. Dit is om marktverstoring (en daarmee een slechtere uitvoering voor u) te voorkomen. In uitzonderlijke gevallen kan uw order buiten de beurs om verhandeld worden. Dit is om voor u een betere prijs te kunnen krijgen. Indien deze situatie zich voordoet, wordt u hierop gewezen voordat de order wordt doorgevoerd. Geeft u uw order buiten de openingstijden van de beurs of marktplaats door, dan wordt deze vastgehouden. Zodra dit mogelijk is, wordt uw order verzonden.

Wijzigingen in het orderuitvoeringsbeleid

De ING heeft altijd het recht om haar orderuitvoeringsbeleid te wijzigen, waarbij onder wijziging ook aanvulling wordt verstaan. U vindt de recentste versie van dit orderuitvoeringsbeleid op ING.nl, maar kunt deze ook telefonisch aanvragen via 0900 0664 (10 cent per minuut).

Heeft u een klacht?

Bel met 0900 0664 (10 cent per minuut). U kunt ook een e-mail sturen via ING.nl of naar een van onze kantoren gaan. Wij horen graag uw mening. Ook als u een keer minder tevreden bent. En we lossen uw klacht of probleem graag samen op. ING Bank N.V. werkt volgens een interne klachtenprocedure en is aangesloten bij het Klachtinstituut Financiële Dienstverlening (zie www.kifid.nl) en bij de Geschillencommissie BKR (zie www.bkr.nl). In het uiterste geval kan de bevoegde rechter in Amsterdam worden ingeschakeld.

Meer weten over de ING?
Kijk op ING.nl
Of bel 0900 0664
(10 cent per minuut)

227970 0109

ING 