

Algemene Bepalingen voor Effecten- dienstverlening

Inhoudsopgave

Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening 4

Reglement Beleggersgiro 12

Voorwaarden Beleggen On Line 15

Execution Policy 17

Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening ING

Artikel 1. Definities

In deze Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening wordt verstaan onder:

a. Algemene Bepalingen

de onderhavige Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening van de ING; cliëntenovereenkomst in de zin van artikel 4:89 van de Wet op het financieel toezicht.

b. Bank

ING Bank N.V. statutair gevestigd te Amsterdam, Amstelveenseweg 500, onder meer kantoorhoudende te Amsterdam, Bijlmerdreef 24.

ING Bank N.V. is een kredietinstelling welke is ingeschreven in het register van De Nederlandsche Bank N.V. zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht, alsmede een beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam en ingeschreven in het register zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht.

c. Beleggingsprofiel

door Cliënt verstrekte en door de Bank vastgelegde gegevens met betrekking tot de financiële positie, de kennis en ervaring met beleggen in Effecten, de beleggingsdoelstellingen, beleggingshorizon en risicobereidheid van Cliënt;

d. Cliënt

de (rechts)persoon of -personen, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk, die bij de Bank een Effectenrekening aanhoudt(en), dan wel effectentransacties verricht.

e. Effecten

1. een verhandelbaar aandeel of een ander daarmee gelijk te stellen verhandelbaar waardebewijs of recht, niet zijnde een appartementsrecht;
2. een verhandelbare obligatie of een ander verhandelbaar schuldinstrument;
3. elk ander door een rechtspersoon, vennootschap of instelling uitgegeven verhandelbaar waardebewijs waarmee een in onderdeel 1. of 2. bedoeld effect door uitoefening van de daaraan verbonden rechten of door conversie kan worden verworven of dat in geld wordt afgewikkeld;
4. een recht van deelneming in een beleggingsinstelling;
5. een instrument dat gewoonlijk op de geldmarkt wordt verhandeld;
6. een recht op overdracht op termijn van goederen of een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;
7. een rentetermijncontract;
8. een renteswap, valutaswap of aandelenswap;
9. een optie ter verwerving of vervreemding van een

bovengenoemd instrument, met inbegrip van een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;

10. vorderingen luidende in Effecten op de Stichting Beleggersgiro ING; of
11. voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer in het land waar de uitgevende instelling is gevestigd als zodanig wordt beschouwd waaronder begrepen vorderingsrechten van de cliënt op de Bank waarvan blijkt uit de door de Bank voor de Cliënt aangehouden Effectenrekening.

f. Effectenrekening

een door de Cliënt bij de Bank aangehouden rekening voor het bewaren en administreren van Effecten van Cliënt.

g. Geldrekening

een door de Cliënt bij de Bank aangehouden rekening voor onder meer het debiteren en crediteren van gelden van Cliënt ingevolge van voor zijn rekening en risico uitgevoerde en/of afgewikkelde transacties in Effecten.

Artikel 2. Werkingssfeer

2.1 De Algemene Bepalingen zijn van toepassing op alle door de Bank als effecten-bemiddelaar aangeboden diensten in Effecten, waaronder begrepen het in opdracht van Cliënt in diens naam en voor diens rekening verrichten van transacties in Effecten, alsmede het aan Cliënt aanbieden van de mogelijkheid om, door middel van een Effectenrekening vorderingen in aandelen te verkrijgen op de Stichting Beleggersgiro ING.

2.2 Indien en voor zover daarvan in de Algemene Bepalingen niet is afgeweken, zijn de Algemene Bankvoorwaarden opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken van toepassing.

2.3 Voor de bemiddeling bij de aan- en verkoop van opties en termijncontracten (futures) zijn naast de Algemene Bepalingen tevens de voorwaarden en bepalingen als opgenomen in de optie/future-overeenkomst van de Bank van toepassing. Ingeval van afwijkingen tussen de Algemene Bepalingen en de op de handel in opties en termijncontracten (futures) van toepassing zijnde voorwaarden en bepalingen, zullen laatstgenoemde voorwaarden en bepalingen prevaleren.

2.4 In geval Cliënt van een Effectenrekening gebruik maakt voor het verkrijgen van vorderingen in aandelen op de Stichting Beleggersgiro ING gelden naast de Algemene Bepalingen tevens de bepalingen en voorwaarden als opgenomen in het Reglement Beleggersgiro, welk reglement na het slotartikel van deze Algemene Bepalingen is afgedrukt. Ingeval van afwijkingen tussen de Algemene Bepalingen en het Reglement Beleggersgiro, zullen laatstgenoemde voorwaarden en bepalingen prevaleren.

2.5 Indien de Bank het beheer over het vermogen van Cliënt uitoefent zijn tevens de voorwaarden en bepalingen als

opgenomen in de beheerovereenkomst van de Bank van toepassing.

2.6 Voorts kunnen naast en in afwijking van deze Algemene Bepalingen, andere voorwaarden c.q. bepalingen op de rechtsverhouding tussen de Bank en Cliënt van toepassing zijn, zulks afhankelijk van de aangeboden diensten in Effecten alsmede het gekozen communicatiekanaal.

Artikel 3. Instructies en mededelingen

3.1 De Cliënt kan de Bank middels door de Bank aangewezen communicatiemiddelen instructies geven, waaronder orders tot het in zijn naam en voor zijn rekening verrichten van transacties in Effecten, indien en voor zover het de Cliënt in zijn relatie tot de Bank is toegestaan van het betreffende communicatiemiddel gebruik te maken.

3.2 De Bank is bevoegd om door Cliënt telefonisch gegeven opdrachten en/of met Cliënt telefonisch gevoerde gesprekken op een geluidsdrager vast te leggen. De Bank is bevoegd, doch niet verplicht om aldus vastgelegde opdrachten en gesprekken te bewaren en/of te archiveren. Vastgelegde geluidsopnames zullen na verloop van tijd door de Bank worden gewist.

3.3 De Bank stuurt Cliënt van iedere transactie in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen schriftelijk een effectennota, houdende de essentiële gegevens van de transactie. Op verzoek en na schriftelijke dan wel elektronische toestemming van de Cliënt kan de effectennota op elektronische wijze aan Cliënt worden toegezonden. In geval van elektronische verstrekking van de effectennota kan de Cliënt gedurende de wettelijke bewaartermijn een kopie van de effectennota bij de Bank opvragen.

3.4 Bij gebreke van tijdige ontvangst van volledige instructies van Cliënt is de Bank bevoegd doch niet verplicht om voor rekening en risico van Cliënt beheers- en beschikkingshandelingen met betrekking tot de Effecten te verrichten en daarbij keuzes te maken, die naar haar oordeel in vergelijkbare gevallen het meest in de rede liggen.

Artikel 4. Uitvoering van orders

4.1 Met in achtneming van de door de Bank opgestelde Execution Policy en voor zover in deze Algemene Bepalingen 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 Bank handelt te allen tijde voor rekening en risico van Cliënt.

4.2 Cliënt verleent hierbij aan de Bank onherroepelijke volmacht om zijn Effectenrekening en daaraan gekoppelde Geldrekening te belasten voor al hetgeen hij uit hoofde van zijn transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen aan de Bank verschuldigd zal zijn.

4.3 Cliënt draagt er zorg voor dat te allen tijde voldoende saldo op zijn Effectenrekening en daaraan gekoppelde

Geldrekening aanwezig is voor de voldoening door de Bank van al hetgeen hij uit hoofde van zijn (voorwaardelijke) transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen verschuldigd zal zijn.

4.4 Creditering respectievelijk debitering van de bij de Bank aangehouden Effectenrekening van Cliënt geschiedt uitsluitend tegen gelijktijdige debitering respectievelijk creditering van het ingevolge de effectennota te ontvangen respectievelijk verschuldigde bedrag op de daarvoor bestemde Geldrekening van Cliënt.

4.5 De bereidheid van de Bank tot het uitvoeren van orders voor transacties strekt zich uit tot de door de Bank aan Cliënt bekendgemaakte categorieën van Effecten en beurzen en markten waarop Effecten worden verhandeld. Op gelijke wijze is de Bank 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 Bank 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.

4.6 De Bank is voor de uitvoering van orders bevoegd uitsluitend gebruik te maken van de beurzen en markten, zoals opgenomen in de Execution Policy, waar de Bank directe toegang heeft.

Voor de uitvoering van orders van Effecten op markten of beurzen waar de Bank geen directe toegang heeft, zal de Bank gebruik maken van tussenpersonen (brokers). De Bank kan Cliënt voor de gebruikmaking van tussenpersonen als in dit artikel bedoeld kosten in rekening brengen conform het bepaalde in artikel 15.

4.7 Wanneer de Bank heeft besloten niet meer op te treden als effectenbemiddelaar van bepaalde (categorieën van) Effecten of op bepaalde beurzen of markten, is het niet mogelijk om de betreffende Effecten waarvoor de Bank niet (meer) als effecten-bemiddelaar optreedt over te boeken naar een Effectenrekening bij de Bank.

4.8 Werkzaamheden in verband met aanvaarding van orders die betrekking hebben op beurzen buiten Nederland welke geopend zijn gedurende tijden dat de kantoren van de Bank in Nederland zijn gesloten, zullen worden verricht buiten de uren en de dagen waarop de kantoren van de Bank in Nederland zijn geopend mits deze orders door Cliënt worden opgegeven via daartoe door de Bank aangewezen communicatiekanalen, zulks met inachtneming van de voor gebruikmaking van deze kanalen geldende beperkingen.

4.9 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 Bank geaccepteerd voor een periode als wordt vermeld op de orderacceptatie bevestiging.

4.10 In geval aan de levering van Effecten voorwaarden en beperkingen zijn verbonden is uitvoering van een verkoop-

order 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.

4.11 Indien Cliënt de inhoud van de door de Bank 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.

Artikel 5. Verantwoordelijkheid bij uitsluitend orderverwerking (execution only)

5.1 Indien de dienstverlening van de Bank aan Cliënt in het kader van effectenbemiddeling zich beperkt tot het doorgeven of (doen) uitvoeren van orders (execution only) - ongeacht of dit zich voordoet in een specifiek geval dan wel op voortdurende basis - zal de Bank de door Cliënt gegeven orders tot het verrichten van transacties in Effecten uitsluitend toetsen aan saldo- en dekkingsvereisten. Cliënt is zelf verantwoordelijk voor de samenstelling van de beleggingsportefeuille en Cliënt handelt uitsluitend op eigen initiatief en voor eigen risico. Van enige vorm van beleggingsadvies van de Bank 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.

5.2 De Bank wint informatie in bij de Cliënt over diens kennis en ervaring met betrekking tot execution only dienstverlening en (categorieën) Effecten. De Bank toetst op basis van de door de Cliënt verstrekte informatie ten aanzien van zijn kennis van en ervaring met execution only dienstverlening en beleggen in (categorieën) Effecten of zij de Cliënt geschikt acht voor execution only dienstverlening alsmede welke (categorieën) Effecten zij voor de Cliënt geschikt acht. Indien Cliënt naar de mening van de Bank niet geschikt is voor execution only dienstverlening en/of bepaalde (categorieën) Effecten niet geschikt worden geacht voor de Cliënt, waarschuwt zij Cliënt hiervoor middels een schriftelijk overzicht welke (categorieën) Effecten zij geschikt dan wel ongeschikt acht voor de Cliënt. Cliënt is niet gehouden deze waarschuwing op te volgen. Cliënt dient zelf te controleren of zijn beleggingen al dan niet in overeenstemming zijn met het door de Bank verstrekte overzicht.

5.3 Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt de Bank volledig en voldoende gedetailleerd de gevraagde informatie te verschaffen ten behoeve van de beoordeling of execution only dienstverlening en de (categorieën) Effecten voor de Cliënt passend zijn. Indien de Cliënt geen of onvoldoende informatie aan de ING verstrekt over zijn kennis en ervaring, is de ING als gevolg daarvan niet in staat om te beoordelen of de door de ING aan de Cliënt te verlenen execution only dienstverlening en/of de desbetreffende (categorieën) Effecten voor de Cliënt passend zijn. De Cliënt wordt geacht zich bewust te zijn van de hiermee gepaard gaande risico's.

5.4 De Bank kan zonder meer afgaan op de door Cliënt schriftelijk verstrekte informatie aangaande zijn kennis en ervaring. Op generlei wijze rust er op de Bank een verplichting de haar verstrekte informatie op juistheid te controleren of gedurende de dienstverlening aan Cliënt deze informatie op actuele ontwikkelingen te toetsen.

Artikel 6. Risico beleggen in Effecten

6.1 De kenmerken van de verschillende soorten Effecten waarop de dienstverlening van de Bank betrekking heeft, waaronder de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's, zijn nader toegelicht in het aan Cliënt ter beschikking gestelde boekje 'Beleggen'. Dit boekje is niet uitputtend. De Bank zal Cliënt op diens verzoek aanvullende informatie verstrekken.

6.2 Door het openen van een Effectenrekening geeft de Cliënt uitdrukkelijk te kennen:

- (I) dat hij voldoende informatie heeft ontvangen om zich een oordeel te vormen over de inhoud en omvang van de effectendienstverlening van de Bank en dat hij kennis heeft genomen van de informatie die hem ter beschikking is gesteld;
- (II) geheel te zijnen genoegen door de Bank te zijn ingelicht over de risico's en gevolgen verbonden aan het beleggen in Effecten; en
- (III) zich volledig bewust te zijn van de risico's en gevolgen verbonden aan het beleggen in Effecten en deze risico's en gevolgen te aanvaarden.

6.3 De waarde van beleggingen in Effecten kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

6.4 Indien Cliënt gebruik maakt van door de Bank verstrekte beleggingsadviezen, algemene opinies of beleggersinformatie geschiedt dit geheel voor eigen verantwoordelijkheid van Cliënt.

6.5 Voor zover Cliënt bij het beleggen in Effecten gebruik maakt van een effectenkrediet dan wel anderszins geheel of gedeeltelijk met geleend geld belegt, verklaart de Cliënt uitdrukkelijk zich er van bewust te zijn het risico te lopen zijn inleg te verliezen en zelfs een schuld over te houden.

6.6 Indien de dekkingswaarde van de door Cliënt op de Effectenrekening aangehouden Effecten op grond van de daartoe door de Bank gestelde normen onvoldoende is ten opzichte van het door Cliënt op zijn Geldrekening aangehouden debetsaldo, stelt de Bank Cliënt daarvan schriftelijk op de hoogte en is Cliënt verplicht om binnen 5 (vijf) werkdagen het saldo aan te vullen of aanvullende zekerheden te verstrekken dan wel door het verkopen c.q. sluiten van effectenposities te bewerkstelligen dat Cliënt weer voldoet aan de door de Bank gestelde dekkingsnormen. Bij gebreke hiervan is de Bank bevoegd om na verloop van de termijn namens Cliënt over te gaan tot het verkopen c.q. sluiten van effectenposities voor zover noodzakelijk om weer binnen de dekkingsnormen te komen dan wel, indien van toepassing, aan de marginvereisten te voldoen. In aanvulling op de Algemene Bankvoorwaarden geldt dat de administratie van de Bank tot volledig bewijs strekt van de schriftelijke kennisgeving door de Bank, behoudens tegenbewijs.

6.7 Ingeval de Bank voor Cliënt bemiddelt bij de aan- en verkoop van opties wordt, tenzij anders is overeengekomen, door de Bank telkenmale wanneer zij, bij gebreke van een tijdige instructie van Cliënt, overeenkomstig de bij de Bank geldende procedure op de laatste handelsdag voor rekening en risico van Cliënt tot uitoefening van opties en daaraan volgende verkoop respectievelijk terugkoop van onderliggende waarden overgaat, op de Geldrekening gedurende vijf werkdagen een debetfaciliteit ter beschikking gesteld tot maximaal het bedrag van het tengevolge van deze uitoefening, verkoop respectievelijk terugkoop eventueel ontstane debetsaldo.

Over het debetsaldo wordt door de Bank debetrente in

rekening gebracht overeenkomstig het voor de Geldrekening geldende rentepercentage. Na afloop van de periode van 5 werkdagen dient Cliënt het debetsaldo aan te zuiveren, bij gebreke waarvan het debetsaldo zonder enige opzegging dadelijk opeisbaar is.

Artikel 7. Belangentegenstellingen

Tussen Cliënt en de Bank kunnen zich belangentegenstellingen voordoen gelet op de aard van het bedrijf van de Bank. Om dergelijke belangentegenstellingen zoveel mogelijk te voorkomen heeft de Bank maatregelen getroffen om een onafhankelijk optreden van het bedrijfsonderdeel dat de effectendienstverlening verzorgt te waarborgen. Op grond van deze maatregelen zal niet openbare, koersgevoelige informatie, welke mogelijkerwijs binnen de Bank bekend is, niet gebruikt kunnen worden bij deze effectendienstverlening aan Cliënt.

Artikel 8. 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) Effectenrekeningen bij de Bank aanhoudt (aanhouden), maximaal 20.000 euro uitgekeerd indien De Nederlandsche Bank constateert dat de Bank 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 Bank aan Cliënt verschuldigd is of door de Bank voor Cliënt wordt gehouden in verband met de door haar als effectenbemiddelaar verleende beleggingsdiensten. Voor beantwoording van de vraag of een beroep op het Besluit mogelijk is, is de tekst van het Besluit bepalend.

Artikel 9. Aansprakelijkheid

9.1 De Bank verricht alle handelingen in het kader van haar dienstverlening voor rekening en risico van Cliënt.

9.2 De Bank zal niet aansprakelijk zijn voor schade als gevolg van een waardedaling of waardeinstijging van Effecten, door Cliënt geleden verliezen en/of gederfde winst, of welke andere schade ook, behalve indien en voor zover (rechtens) komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of toerekenbare tekortkomingen van de Bank bij het verrichten van de door haar verleende diensten. Cliënt vrijwaart de Bank voor aanspraken van derden met betrekking tot de door haar verrichte diensten.

9.3 De Bank is nimmer aansprakelijk voor schade die Cliënt ondervindt van maatregelen die de Bank op basis van enig dwingend voorschrift gerechtigd is te nemen of in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen.

Artikel 10. Bewaring van Effecten

10.1 Op de bewaring van Effecten die deel uitmaken van een door de Bank gehouden verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, zijn de bepalingen van die wet alsmede het bepaalde in het volgende artikellid van toepassing. Voor zover die Effecten aan uitloting onderhevig zijn, zal de Bank ervoor zorgdragen dat telkens bij uitloting aan iedere Cliënt afzonderlijk een met diens gerechtigheid overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Effecten wordt toebedeeld.

10.2 De bewaring in Nederland van alle overige Effecten met uitzondering van opties, futures en Effecten met nummerverantwoording, geschiedt door Effectenbewaarbedrijf ING Bank N.V. Op de bewaring van deze Effecten zijn van toepassing de 'Bepalingen betreffende de bewaarneming effecten', die bij de Bank ter inzage liggen en op verzoek van Cliënt kosteloos worden toegezonden.

10.3 De bewaring van zich in het buitenland bevindende aan toonder en niet aan toonder luidende Effecten geschiedt door ING Global Custody N.V. Op bewaring van deze Effecten zijn van toepassing de 'Bepalingen betreffende zich in het buitenland bevindende Effecten aan toonder en niet aan toonder luidende effecten', die bij de Bank ter inzage liggen en op verzoek van Cliënt kosteloos worden toegezonden.

10.4 De Bank is jegens Cliënt met betrekking tot in bewaring genomen Effecten tot geen andere informatieverstrekking gehouden dan vereist is op grond van de geldende wet- en regelgeving.

Artikel 11. Verpanding

11.1 Tot meerdere zekerheid voor de betaling van al hetgeen Cliënt nu of te eniger tijd aan de Bank verschuldigd is dan wel zal zijn uit hoofde van transacties in Effecten of uit welken hoofde ook zijn aan de Bank verpand:

- a. al zijn huidige en toekomstige aandelen in de door de Bank beheerde verzameldepots, bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, van de Effecten van de desbetreffende soort en alle huidige en toekomstige vorderingen uit
- b. de te zijnen name aan ING Global Custody N.V., gevestigd te Amsterdam, verder te noemen 'Bewaarneemster' in bewaring gegeven en in de toekomst in bewaring te geven Effecten, voor zover deze door Bewaarneemster voor Cliënt zijn dan wel worden geïndividualiseerd, alsmede de huidige en toekomstige rechten tot uitlevering van Effecten die voortvloeien uit de bewaargeving ten name van Cliënt aan Bewaarneemster, van de Effecten die niet door Bewaarneemster voor Cliënt zijn dan wel worden geïndividualiseerd;
- c. de vorderingen in aandelen die hij heeft of te eniger tijd zal verkrijgen op de Stichting Beleggersgiro ING;
- d. alle vorderingen die hij tegenover de Bank nu of te eniger tijd kan doen gelden uit hoofde van de nu of te eniger tijd ten gunste van Cliënt aanwezige tegoeden hetzij in rekening-courant, hetzij op enigerlei andere wijze aanwezig of geboekt.

11.2 Het pandrecht omvat mede een recht van pand op alle terzake de verpande Effecten, rechten en vorderingen te ontvangen vergoedingen.

11.3 De verpandingen als in het eerste lid bedoeld zullen telkens tot stand komen door de enkele toevoeging van de nieuwe Effecten, rechten en vorderingen aan de aan Cliënt toebehorende Effectenrekening, respectievelijk Geld-

rekening(en), welke toevoeging voor zover nodig tevens zal gelden als kennisgeving aan de Bank, Bewaarneemster respectievelijk Stichting Beleggersgiro ING.

11.4 Onverminderd het voorafgaande is de Cliënt verplicht om op eerste verzoek van de Bank al datgene te doen en daarvoor medewerking te verlenen teneinde het in dit artikel bedoelde pandrecht te vestigen en verleent daartoe hierbij een onvoorwaardelijke en onherroepelijke volmacht aan de Bank om alle handelingen te verrichten die noodzakelijk dan wel wenselijk zijn met het oog op het vestigen van de in dit artikel bedoelde pandrecht(en).

11.5 Indien de Cliënt over (een deel van) de verpande Effecten wenst te beschikken, is de Bank verplicht (dat deel van) het verpande vrij te geven, mits hetgeen na vrijgave resteert voldoende dekking biedt voor hetgeen de Bank van Cliënt te vorderen heeft of zal hebben.

Artikel 12. Herverpanding

De Bank is bevoegd de Effecten en (andere) vermogensrechten die aan haar zijn verpand te herverpanden tot zekerheid van een schuld van de Bank jegens derden, mits deze schuld het door de Bank van de Cliënt (al dan niet opeisbaar) te vorderen bedrag niet overschrijdt, de herverpanding slechts geschiedt tot een zodanige omvang als de Bank nodig heeft als zekerheid voor hetgeen zij op het moment van herverpanding van de Cliënt (al dan niet opeisbaar) te vorderen heeft of kan krijgen en de herverpande Effecten en (andere) vermogensrechten (onmiddellijk na aflossing van de schuld) van de Cliënt uit de herverpanding worden ontslagen.

Artikel 13. Verklaring van Erfrecht

Na het overlijden van een Cliënt kan de Bank verlangen dat degene(n) die wenst te beschikken over de - op naam van de overleden Cliënt - op de Effectenrekening en/of Geldrekening aangehouden tegoeden, een verklaring van erfrecht overlegt. De Bank is niet gehouden inlichtingen te verstrekken over handelingen met betrekking tot tegoeden op de Geld- en/of Effectenrekening die voor de datum van overlijden van de Cliënt zijn verricht.

Artikel 14. Beleggingsadviezen

14.1 Teneinde op adequate wijze te kunnen adviseren in het kader van effectendienstverlening, verstrekt Cliënt de Bank bij aanvang van de relatie informatie over de financiële positie van Cliënt, over zijn kennis en ervaring met beleggen in Effecten, over de beleggingsdoelstellingen, zijn beleggingshorizon en risicobereidheid, voor zover dit redelijkerwijs relevant is voor de advisering, teneinde deze informatie te doen vastleggen door de Bank in diens Beleggingsprofiel.

Cliënt ontvangt van de Bank een schriftelijk overzicht welke categorieën van Effecten zij geschikt dan wel ongeschikt acht voor de Cliënt.

Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt de Bank volledig en voldoende gedetailleerd de informatie ten behoeve van het beleggingsprofiel te verschaffen.

Cliënt wordt geacht zich ervan bewust te zijn dat onjuiste en/of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat de Bank adviezen in Effecten verstrekt die niet passend of zelfs nadelig (kunnen) zijn voor Cliënt.

14.2 De Bank kan zonder meer afgaan op de door Cliënt mondeling dan wel schriftelijk verstrekte informatie aangaande zijn Beleggingsprofiel. Op generlei wijze rust er op de Bank een verplichting de haar verstrekte informatie op juistheid te controleren.

14.3 De Bank houdt bij de advisering, voor zover redelijkerwijs mogelijk, rekening met de door Cliënt verstrekte informatie als bedoeld in lid 1 van dit artikel, op basis van welk advies Cliënt een beslissing dient te nemen. Cliënt wordt geacht ermee bekend te zijn dat afwijking van het door de Bank gegeven advies kan leiden tot verhoging van risico's en van invloed kan zijn op het daarmee samenhangende rendement.

14.4 Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt de Bank onverwijld op de hoogte te stellen van wijzigingen in zijn Beleggingsprofiel.

14.5 Bij haar advisering ten aanzien van beleggen in Effecten aan Cliënt zal de Bank zich baseren op het in haar administratie vastgelegde Beleggingsprofiel. De Bank zal de overwegingen die ten grondslag liggen aan haar advies, voor zover dit nodig is voor een goed begrip van haar advies, toelichten.

14.6 De in het kader van de effectendienstverlening door de Bank eventueel aan Cliënt te verstrekken beleggingsadviezen zijn gebaseerd op verwachtingen en inschattingen tot en met de datum van het verstrekken van het advies en behelzen nimmer een garantie.

Cliënt zal er derhalve rekening mee (moeten) houden, dat de hier bedoelde adviezen en andere uitingen van de Bank slechts tijdelijke geldigheid hebben. Nimmer mag de Cliënt of een derde er vanuit gaan dat deze verwachtingen uitkomen of dat inschattingen correct zijn. Bovendien staat het de Cliënt vrij de beleggingsadviezen van de Bank al dan niet op te volgen. De Bank is niet aansprakelijk voor enige schade die het gevolg mocht zijn van het volgen van een door de Bank gegeven beleggingsadvies, tenzij dit advies op het moment dat dit gegeven werd, redelijkerwijs niet gegeven had mogen worden.

De Bank staat niet in voor de juistheid en volledigheid van informatie, voor zover deze berust op externe bronnen en aanvaardt daarvoor geen aansprakelijkheid.

14.7 De Bank zal niet gehouden zijn tot het verstrekken van (ongevraagde) beleggingsadviezen aan Cliënt.

14.8 Het behoort tot de uitsluitende verantwoordelijkheid en bevoegdheid van Cliënt een besluit te nemen om op basis van een door de Bank verstrekt beleggingsadvies al of niet een order voor een transactie in Effecten aan de Bank te geven. Door het nemen van een dergelijke beslissing wordt Cliënt geacht de consequenties van zijn beslissingen geheel te overzien en de daarmee samenhangende risico's te accepteren.

14.9 Ingeval Cliënt de Bank geen informatie verstrekt over zijn financiële positie, zijn kennis en ervaring met beleggen in Effecten, zijn beleggingsdoelstelling, beleggingshorizon en risicobereidheid kan de Bank geen beleggingsadviezen aan Cliënt geven. De Bank kan in die situatie uitsluitend execution only beleggingsdiensten, zoals beschreven in artikel 5 van deze voorwaarden, aan Cliënt verlenen.

Artikel 15. Vergoedingen

15.1 De Bank brengt Cliënt voor de door haar uitgevoerde effectendiensten bewaarloon, provisie en (transactie)kosten in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij de Bank geldende tarieven. Deze tarieven liggen ter inzage op alle kantoren van de Bank in Nederland en zijn tevens te vinden op ING.nl.

15.2 De Bank kan tevens de door haar aan derden verschuldigde kosten voor de door haar uitgevoerde diensten aan Cliënt in rekening brengen.

15.3 De Bank behoudt zich het recht voor de in artikel 15.1 bedoelde tarieven te allen tijde te wijzigen indien de omstandigheden naar haar uitsluitend oordeel daartoe aanleiding geven. In dat geval heeft Cliënt overeenkomstig artikel 25.2 het recht de effectenrelatie tussen de Cliënt en de Bank door middel van een aangetekend schrijven met onmiddellijke ingang op te zeggen, zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in artikel 25.4.

15.4 Een overzicht van de vergoedingen die de Bank van derden ontvangt in verband met de door haar verleende beleggingsdiensten is te vinden op ING.nl. De Cliënt kan op geen enkele wijze rechten ontlenen aan de door de Bank ontvangen vergoedingen van derden.

Artikel 16. Reglementen en verstrekking van informatie aan derden

16.1 Door opdracht te geven tot het openen van een Effectenrekening onderwerpt Cliënt zich (tevens) aan de reglementen van Euronext, Euroclear Netherlands B.V., het Nederlands Interprofessioneel Effectencentrum NIEC B.V., dan wel hun respectievelijke rechtsopvolgers, alsmede aan alle andere reglementen en voorschriften die op andere (buitenlandse) beurzen dan wel overige markten waarop Effecten worden verhandeld van toepassing zijn.

16.2 Cliënt gaat ermee akkoord dat de Bank informatie betreffende de identiteit en het adres van Cliënt, het aantal Effecten dat Cliënt houdt of heeft gehouden, zijn transacties in Effecten en de administratie van de Effectenrekening en/of de Geldrekening in bepaalde omstandigheden openbaar dient te maken, met inbegrip van, doch niet beperkt tot:

- (I) indien daartoe verplicht door een toepasselijke wet, wetsvoorschrift of andere verordening, of door een gerechtelijk of soortgelijk bevel dat afdwingbaar is in het desbetreffend rechtsgebied;
- (II) indien daartoe verplicht door enige beroepsorganisatie of zelfregulerende organisatie (hetzij van de overheid of van andere aard), of door een gerechtelijk of soortgelijk bevel dat afdwingbaar is in het desbetreffend rechtsgebied;
- (III) indien daartoe verplicht door enige afdeling of dienst van de Nederlandse regering, of door enige andere regeringsafdeling of -dienst in het desbetreffend rechtsgebied.

16.3 Bij het in 16.2 bedoelde verstrekken van informatie aan derden kan de Bank gehouden zijn geheimhouding te betrachten. Mede in verband daarmee is de Bank nimmer gehouden de Cliënt van het verstrekken van informatie aan derden zoals bedoeld in lid 2 van dit artikel op de hoogte te stellen.

Artikel 17. Bijzondere omstandigheden

In geval van bijzondere omstandigheden, waaronder begrepen het uitvallen van order-systemen en grote drukte op de effecten- en optiebeurs, kan er vertraging optreden bij de uitvoering van orders van de Cliënt. Onverminderd de regeling in de Algemene Bankvoorwaarden is de Bank niet aansprakelijk voor de hierdoor ontstane schade, direct of indirect, tenzij er sprake is van opzet of toerekenbare tekortkomingen van de Bank.

Artikel 18. Openbaar bod

18.1 Indien een openbaar bod in de zin van de Wet op het financieel toezicht op de door de Cliënt gehouden Effecten wordt gedaan, is de Bank bevoegd te kiezen voor een positieve dan wel negatieve wijze van afhandeling, daarbij zoveel als mogelijk rekening houdend met de belangen van de Cliënt. De Bank zal de Cliënt telkens per brief informeren over een openbaar bod op Effecten die op de Effectenrekening van de Cliënt worden geadministreerd, alsmede over de te hanteren positieve of negatieve wijze van afhandeling van dit openbaar bod. In aanvulling op de Algemene Bankvoorwaarden geldt dat de administratie van de Bank tot volledig bewijs strekt van verzending en ontvangst van bedoelde brief, behoudens tegenbewijs.

18.2 Bij een positieve wijze van afhandeling dient de Cliënt de Bank te berichten dat hij de Effecten voor aanbidding wenst aan te melden. Indien de Bank geen (tijdig) bericht van de Cliënt ontvangt, zullen deze Effecten niet door de Bank worden aangemeld.

18.3 Bij een negatieve wijze van afhandeling zullen de Effecten van de Cliënt door de Bank voor aanbidding worden aangemeld, tenzij de Cliënt heeft bericht geen aanmelding van de Effecten te wensen. Dit bericht van de Cliënt dient de Bank te hebben bereikt binnen de termijn zoals genoemd in de openbare mededeling van de overnemende vennootschap, welke termijn is vermeld in de brief van de Bank. De Cliënt verleent hierbij de Bank bij voorbaat toestemming ingeval van een negatieve wijze van afhandeling de Effecten namens hem aan te melden.

Artikel 19. Uitlevering en vernietiging van Effecten

19.1 Voor zover het recht op uitlevering van Effecten niet is uitgesloten, zal de Bank aan een verzoek van Cliënt tot uitlevering slechts hoeven te voldoen binnen een door de Bank te stellen termijn, indien zulks redelijkerwijs mogelijk is.

19.2 De Bank is gerechtigd Effecten die naar haar oordeel zich redelijkerwijs niet lenen voor open bewaring en waarvan fysieke uitlevering niet mogelijk is, van de Effectenrekening af te boeken.

Artikel 20. Beperkingen/wijziging dienstverlening

De Bank is bevoegd het verrichten van werkzaamheden die het beheer en de bewaring van nader te specificeren Effecten met zich meebrengen te beëindigen, nadat Cliënt daarover voorafgaand is geïnformeerd. Cliënt zal in dat geval binnen een door de Bank te stellen termijn opdracht geven tot (I) overboeking van de betreffende Effecten naar een andere effecteninstelling of (II) verkoop voor rekening en risico van Cliënt of (III) uitlevering, zulks afhankelijk van de aan Cliënt terzake voorgelegde keuzemogelijkheden. Indien Cliënt niet tijdig opdracht verstrekt, dan wel overboeking of

uitlevering redelijkerwijs niet mogelijk is, is de Bank bevoegd de betreffende Effecten op een door de Bank te bepalen tijdstip namens en voor rekening en risico van Cliënt te verkopen, ongeacht de alsdan te realiseren verkoop-opbrengst.

Artikel 21. Royement van effectenorders

21.1 Indien wijzigingen plaatsvinden in Effecten (zoals een split-up, afstempeling, aanvang handel ex-lotingskans) royeert de Bank 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.

21.2 Na beursluiting op de dag voorafgaand aan de dag waarop de Effecten ex-dividend gaan, worden alle nog openstaande bestensorders en limietorders die voor beursluiting in het ordersysteem van de Bank zijn ingevoerd geroyeerd, tenzij op de effectenbeurs alwaar de Effecten worden verhandeld andere voorschriften of gebruiken van kracht zijn. De Bank 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 Bank daartoe een nieuwe order is verstrekt.

21.3 Een opdracht tot het royeren van een order wordt uitsluitend aanvaard onder de voorwaarde dat nog geen (begin van) uitvoering aan de betreffende order is gegeven.

Artikel 22. Hoofdelijkheid

Indien de Cliënt uit twee of meer (rechts)personen bestaat, zijn zij ieder hoofdelijk jegens de Bank aansprakelijk voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen van de Cliënt uit hoofde van de door de Bank verrichte diensten.

Artikel 23. Amerikaanse belastingwetgeving

23.1 Cliënt is gehouden alle (administratieve) voorschriften en procedures van de Bank stipt na te leven in het geval dat Cliënt belegt in Effecten waarvan de inkomsten zijn onderworpen aan bronbelasting van de Verenigde Staten van Amerika (hierna te noemen: 'Amerikaanse Effecten').

23.2 Indien:

- Cliënt belegt in Amerikaanse Effecten;
- Cliënt bovendien geen natuurlijk persoon is; en
- Cliënt op grond van enig belastingverdrag met de Verenigde Staten van Amerika recht wil doen gelden op een vermindering van de in 23.1 bedoelde bronbelasting, dan is Cliënt in ieder geval gehouden om op eerste verzoek van de Bank een zogenaamde 'Limitation On Benefits verklaring' (i.e. een verklaring van de Cliënt dat deze recht heeft op toepassing van het belastingverdrag tussen het land alwaar Cliënt fiscaal ingezetene is en de Verenigde Staten van Amerika) aan de Bank en de Bewaarnemer af te geven. Indien Cliënt niet, of niet tijdig voldoet aan de in 23.1 en 23.2 genoemde verplichtingen, is de Bank - in verband met de op haar rustende verplichtingen terzake van de in artikel 23.1 en 23.2 bedoelde bronbelasting - gerechtigd om Cliënt in te delen in de categorie van wie de inkomsten uit

Amerikaanse Effecten onderworpen zijn aan het hoogste inhoudingspercentage.

23.3 Indien Cliënt belegt in Amerikaanse Effecten en Cliënt bovendien kan worden gekwalificeerd als een 'U.S. person', dan is Cliënt gehouden om binnen 14 dagen na een daartoe strekkend verzoek van de Bank, aan de Bank:

- een volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend 'W-9' formulier of bij vervanging daarvan een document van gelijkwaardige strekking te verstrekken; en
- schriftelijke toestemming aan de Bank en de Bewaarnemer te verlenen om het voornoemde 'W-9' formulier of het vervangende document aan de bevoegde (belasting-) autoriteit in de Verenigde Staten van Amerika en/of een voor de Bank en/of de Bewaarnemer optredende inhoudingsplichtige van bronbelasting op Amerikaanse Effecten te doen toekomen.

Indien Cliënt niet, of niet tijdig voldoet aan de in dit artikellid genoemde verplichtingen, is de Bank - in verband met de op haar rustende verplichtingen terzake van de in 23.1

bedoelde bronbelasting - gerechtigd om de Amerikaanse Effecten op de Effectenrekening van Cliënt namens en voor rekening en risico van Cliënt te vervreemden, ongeacht de alsdan te realiseren bruto verkoopopbrengst en de daarover af te dragen belasting;

Artikel 24. Communicatiekanaal Aandeelhouders

24.1 De Bank neemt deel aan een door de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders opgezet Communicatiekanaal Aandeelhouders. Op grond hiervan biedt de Bank Cliënt de mogelijkheid om toestemming aan de Bank te verlenen diens persoonsgegevens aan een daartoe specifiek aangewezen derde door te geven ten behoeve van:

- het verzenden van informatie door een hieraan deelnemende effectenuitgevende instelling en/of haar aandeelhouders, of
- het geven van een volmacht door Cliënt aan een derde om op een door Cliënt aangegeven wijze te stemmen tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders, zulks met inachtneming van de daartoe overeengekomen regels.

24.2 De Bank is tenzij sprake is van het voldoen aan een dwingendrechtelijk voorschrift of gerechtelijk bevel niet gehouden haar medewerking te verlenen aan andere dan de in artikel 24.1 genoemde initiatieven die er op gericht zijn dat de Bank (persoons) gegevens van Cliënt aan derden doorgeeft.

Artikel 25. Duur en beëindiging

25.1 De effectenrelatie tussen de Bank en Cliënt is aangegaan voor onbepaalde tijd.

25.2 Zowel de Cliënt als de Bank is gerechtigd deze relatie door middel van een aangetekend schrijven aan de wederpartij met onmiddellijke ingang op te zeggen.

25.3 De effectenrelatie eindigt onmiddellijk zonder dat enige opzegging vereist is, indien Cliënt:

- failliet wordt verklaard, toetreedt tot een schuldsaneringsregeling dan wel voor hem surséance van betaling wordt aangevraagd;
- als rechtspersoon ophoudt te bestaan, of
- zijn verplichtingen jegens de Bank naar het oordeel van de Bank niet nakomt.

25.4 Behoudens voor zover door de Bank en Cliënt schriftelijk anders is overeengekomen:

- worden transacties in Effecten welke op de datum van beëindiging van de effectenrelatie nog niet zijn afgewikkeld, door de Bank zoveel mogelijk afgewikkeld overeenkomstig deze Algemene Bepalingen; en
- blijft gedurende deze afwikkeling ieder der partijen gebonden aan deze Algemene Bepalingen alsmede aan alle overige overeenkomsten, waaronder begrepen verpanding, voor zover betrekking hebbend op de Effecten van Cliënt.

25.5 Indien de effectenrelatie door Cliënt wordt beëindigd is de Bank niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan haar verschuldigd betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds vervallen doch nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.

25.6 De Bank is bevoegd een Effectenrekening waarop gedurende een periode langer dan één jaar geen tegoed wordt aangehouden op te heffen, nadat de Bank Cliënt daarover schriftelijk heeft geïnformeerd en Cliënt niet binnen een periode van drie maanden aan de Bank kenbaar heeft gemaakt daartegen bezwaar te hebben.

Artikel 26. Toepasselijk recht/jurisdictie

26.1 Op de relatie tussen de Bank en Cliënt is Nederlands recht van toepassing.

26.2 Indien de Cliënt ontevreden is omtrent de effectendienstverlening door de Bank kan de Cliënt een klacht bij de Bank indienen. De Bank zal de klacht in behandeling nemen, administreren en tijdig behandelen. De officiële klachtenprocedure van de Bank is verkrijgbaar op kantoren en te vinden op ING.nl.

26.3 Geschillen tussen Cliënt en de Bank worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde Nederlandse rechter, tenzij wetgeving of internationale verdragen dwingend anders voorschrijven.

26.4 In afwijking van artikel 26.3 is de Bank, indien zij als eisende partij optreedt, bevoegd om een geschil aanhangig te maken bij de voor Cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter en is Cliënt, indien hij als eisende partij optreedt, bevoegd om, met inachtneming van het geldende reglement geschillen aanhangig te maken bij de geschillen- of klachtencommissie aan wier bevoegdheid de Bank zich heeft onderworpen.

Artikel 27. Wijzigingen en aanvullingen van de Algemene Bepalingen

27.1 De Bank is gerechtigd de Algemene Bepalingen te allen tijde te wijzigen, waarbij onder wijziging tevens aanvulling wordt verstaan. De wijzigingen en aanvullingen van de Algemene Bepalingen zijn voor cliënt bindend vanaf de dertigste dag nadat de Bank aan deze wijzigingen via advertenties in drie landelijk verspreide dagbladen, via aankondiging op internet (ING.nl) en/of anderszins bekendheid heeft gegeven.

27.2 Indien de cliënt niet akkoord gaat met de aankomende en medegedeelde wijziging(en), dient hij dit binnen 3 weken na de mededeling als bedoeld in artikel 27.1 aan de Bank schriftelijk mede te delen. De Bank zal na ontvangst van deze mededeling de dienstverlening met onmiddellijke ingang beëindigen. Zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in artikel 25.4 van deze Algemene Bepalingen.

27.3 De meest recente versie van de Algemene Bepalingen is te vinden op internet (ING.nl) en wordt u op verzoek toegezonden.

Reglement Beleggersgiro

Artikel 1. Definities

In dit reglement wordt verstaan onder:

- a. de 'bank': ING Bank N.V.;
- b. de 'stichting': Stichting Beleggersgiro ING;
- c. de 'rekening': de effectenrekening;
- d. de 'rekeninghouder(s)': degene(n) op wiens naam een rekening bij de bank is geopend
- e. de '(beleggings)instelling(en)':
 1. al dan niet ter beurze genoteerde ING beleggingsmaatschappij(en) en/of beleggingsfonds(en);
 2. al dan niet ter beurze genoteerde beleggingsmaatschappijen en/of beleggingsfondsen van niet tot het concern van ING behorende ondernemingen;
 3. aandelen in de door de bank beheerde verzameldepots als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer voor zover niet vallend onder 1. en 2.
- f. 'aandeel': een aandeel in een beleggingsinstelling. Voor 'aandeel' kan tevens 'participatie' worden gelezen, tenzij uit de tekst van een artikel anders blijkt.

Artikel 2. Vorderingen in aandelen

1. Door het openen van een rekening biedt de bank rekeninghouders de mogelijkheid één of meer vorderingen te verkrijgen op de stichting luidende in aandelen betreffende één of meerdere (beleggings)instellingen. De (beleggings)instellingen waarin kan worden belegd staan vermeld op een geactualiseerde lijst die ter inzage ligt op het hoofdkantoor van de bank te Amsterdam.
2. De vorderingen in aandelen worden verantwoord tot in 4 decimalen, waarbij het getal voor de komma een vordering in aandelen vertegenwoordigt en het getal achter de komma een vordering in geld vertegenwoordigt.

Artikel 3. Opening van de rekening

1. Een rekening wordt geopend door het invullen en ondertekenen van een aanvraagformulier. Een aanvraagformulier voor de opening van een rekening is verkrijgbaar bij de bank.
2. Een rekening kan slechts worden geopend indien de rekeninghouder tevens een betaalrekening op dezelfde naam aanhoudt bij de bank.
3. Bij opening van een rekening dient de rekeninghouder voor minimaal € 50 (vijftig euro) aan aandelen in een beleggingsinstelling aan te kopen.

Artikel 4. Opdrachten tot aankoop of verkoop

1. Opdrachten tot aan- of verkoop van aandelen kunnen telefonisch dan wel door middel van de specifiek daarvoor bestemde opdrachtformulieren of door middel van andere communicatiemiddelen worden gegeven indien en voor zover het de rekeninghouder in zijn relatie tot de bank is toegestaan van het betreffende communicatiemiddel gebruik te maken.
2. Elke opdracht tot aan- of verkoop dient ten minste een waarde van € 50 (vijftig euro) per (beleggings)instelling te bedragen, tenzij bij verkoop tevens opheffing van de rekening, dan wel opheffing van de positie in een bepaalde (beleggings)instelling, plaatsvindt.
3. Uitvoering van opdrachten tot de aan- of verkoop van aandelen geschiedt met inachtneming van de voor de desbetreffende beurs dan wel beurzen en/of overige markten geldende regels. De beursdag waarop de opdracht tot aan- of verkoop van aandelen in een specifieke (beleggings)instelling wordt uitgevoerd, kan op basis van die regels per (beleggings)instelling verschillen.
4. Het moment van uitvoering van een opdracht is afhankelijk van het moment waarop de opdracht door de bank is ontvangen. Opdrachten die niet op een beursdag door de bank worden ontvangen, worden geacht op de eerstvolgende beursdag door de bank te zijn ontvangen. Opdrachten tot aan- of verkoop van aandelen dienen op een beursdag voor een door de bank te bepalen tijdstip te zijn ontvangen. Wanneer opdrachten na dat tijdstip door de bank worden ontvangen, wordt de uitvoering van die opdrachten conform de voor de (beleggings)instelling geldende uitvoeringstermijn verlengd. Een actueel overzicht met het door de bank te bepalen tijdstip waarop de opdrachten tot aan- en verkoop van aandelen dienen te zijn ontvangen, alsmede het uitvoeringsmoment van de betreffende opdracht is opgenomen op de internetsite van de bank (ING.nl.) of wordt desgevraagd kosteloos verstrekt. Wanneer een beleggingsinstelling niet aan een erkende beurs is genoteerd, dient beursdag als handelsdag te worden gelezen.
5. Indien de dag van opdracht, de dag van uitvoering van de opdracht dan wel een tussenliggende dag op een officieel erkende feestdag valt in Nederland, Luxemburg of een ander betrokken land, zal de uitvoeringstermijn worden verlengd met een gelijk aantal dagen als het aantal feestdagen.
6. De bank brengt voor de aan- en verkoop van aandelen (transactie)kosten in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij de bank geldende tarieven zoals vermeld in de brochure Effectenorders en tarieven. De brochure is te vinden op ING.nl.
7. De bank is bevoegd niet volledig ingevulde opdrachten en/of niet getekende opdrachten niet uit te voeren.
8. Van alle boekingen op de rekening ontvangt de rekeninghouder een effectennota.

Artikel 5. Overdracht aan derden

De rekeninghouder heeft het recht (een deel van) zijn vordering in aandelen over te boeken naar een rekening van een derde bij de bank zonder dat daarvoor kosten in rekening worden gebracht, tenzij de (onderliggende) aandelen in een (beleggings)instelling niet overgeboekt kunnen of mogen worden dan wel daaraan voorwaarden of beperkingen zijn verbonden.

Artikel 6. Omzetting

De rekeninghouder heeft het recht (een deel van) zijn vordering om te zetten in een vordering in aandelen in een andere beleggingsinstelling, tenzij omzetting niet mogelijk is tengevolge van verschillen in de verhandeling van de (onderliggende) aandelen. Omzetting geschiedt door middel van een opdracht zoals bedoeld in artikel 4 lid 1. Bij omzetting wordt éénmaal 0,5% over het bedrag van de omzetting aan de rekeninghouder in rekening gebracht, tenzij anders met de rekeninghouder is overeengekomen.

Artikel 7. Uitkeringen

- a. Uitkeringen in contanten van aandelen in beleggingsinstellingen van tot het concern van de ING behorende ondernemingen die aan een erkende effectenbeurs zijn genoteerd, worden herbelegd tegen de eerstvolgende koers die tijdens de officiële beurstijd voor het betreffende aandeel op of na de dag van betaalbaarstelling van de uitkering tot stand komt. Herbelegging van uitkeringen in contanten is daarnaast mogelijk tegen een koers die door de betreffende beleggingsinstelling wordt vastgesteld. Ter zake van de herbelegging van uitkeringen worden aan de rekeninghouder geen kosten in rekening gebracht. Wel zal op de uitkering in contanten eventueel verschuldigde dividendbelasting worden ingehouden.
 - b. Uitkeringen in contanten van aandelen in beleggingsinstellingen van niet tot het concern van de ING behorende ondernemingen die aan een erkende effectenbeurs zijn genoteerd, worden indien mogelijk herbelegd. Ter zake van de herbelegging van uitkeringen worden aan de rekeninghouder geen kosten in rekening gebracht. Wel zal op de uitkering in contanten eventueel verschuldigde dividendbelasting worden ingehouden.
- a. Uitkeringen in contanten van aandelen in beleggingsinstellingen van tot het concern van de ING behorende ondernemingen die niet aan een erkende effectenbeurs zijn genoteerd, worden herbelegd tegen de koers die door de betreffende beleggingsinstelling wordt vastgesteld op of zo spoedig mogelijk na de dag van betaalbaarstelling van de uitkering. Ter zake van de herbelegging van uitkeringen worden aan de rekeninghouder geen kosten in rekening gebracht.

- b. Uitkeringen in contanten van aandelen in beleggingsinstellingen van niet tot het concern van de ING behorende ondernemingen die niet aan een erkende effectenbeurs zijn genoteerd, worden indien mogelijk herbelegd. Ter zake van de herbelegging van uitkeringen worden aan de rekeninghouder geen kosten in rekening gebracht.
3. Uitkeringen in aandelen worden te allen tijde bijgeschreven op de rekening, zonder dat daarvoor kosten aan de rekeninghouder in rekening worden gebracht.
4. Indien een beleggingsinstelling overgaat tot een claim-emissie, zullen de claims worden verkocht. De verkoopopbrengst van de claims wordt herbelegd. Voor de herbelegging worden geen kosten aan de rekeninghouder in rekening gebracht.
5. Indien de rekeninghouder geen herbelegging wenst van uitkeringen in contanten dient hij de bank hiervan schriftelijk of door middel van andere communicatiemiddelen in kennis te stellen indien en voor zover het de rekeninghouder in zijn relatie tot de bank is toegestaan van het betreffende communicatiemiddel gebruik te maken. De keuze voor uitkeringen in contanten is slechts mogelijk indien de rekeninghouder dit voor alle (beleggings)instellingen wenst. Vanaf het moment dat de bank van deze keuze van rekeninghouder in kennis is gesteld zullen uitkeringen in contanten ten gunste van de betaalrekening worden geboekt.

Artikel 8. Overboeking van aandelen

1. De rekeninghouder kan opdracht geven vorderingen in aandelen op de stichting om te wisselen in aandelen in een (beleggings)instelling onder de voorwaarde dat hij tegelijkertijd opdracht geeft om de uit omwisseling verkregen aandelen over te boeken naar een effectendepot (in open bewaring te geven) bij een niet tot het concern van de ING behorende financiële instelling. Ingeval aandelen in een (beleggings)instelling niet overgeboekt kunnen of mogen worden dan wel daaraan voorwaarden of beperkingen zijn verbonden, is uitvoering van de opdracht als bedoeld in dit artikellid niet mogelijk.
2. De rekeninghouder kan opdracht geven aandelen in een (beleggings)instelling die bij een niet tot het concern van de ING behorende financiële instelling in open bewaring zijn gegeven uit het effectendepot bij die financiële instelling op de rekening bij te boeken onder gelijktijdige omwisseling in vorderingen in aandelen op de stichting. Ingeval aandelen in een (beleggings)instelling niet overgeboekt kunnen of mogen worden dan wel daaraan voorwaarden of beperkingen zijn verbonden, is uitvoering van de opdracht als bedoeld in dit artikellid niet mogelijk.
3. De bank brengt de rekeninghouder voor overboekingen conform dit artikel kosten in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij de bank geldende tarieven. Voor deze tarieven wordt verwezen naar de brochure 'Effectenorders en tarieven'.

Artikel 9. Stemrecht

1. De rekeninghouder heeft voor elk heel aandeel op zijn rekening het recht tot het uitbrengen van een stem in de algemene vergadering van aandeelhouders van de betreffende beleggingsinstelling.
2. De rekeninghouder die stemrecht wenst uit te oefenen op de aandelen, zal door de stichting daartoe in staat worden gesteld. De rekeninghouder dient daartoe bij de bank een schriftelijk verzoek in binnen de termijn die in de oproeping tot de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders is gesteld. Voor aandelen ter zake waarvan de rekeninghouder zijn stemrecht wenst uit te oefenen, zal het recht tot verkoop, overdracht of omzetting worden geblokkeerd tot na de datum van de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders.
3. Indien de stichting zelf het stemrecht op aandelen uitoefent, doet zij dit op de wijze zoals zij het meest in het belang van de rekeninghouders acht.
4. Advertenties waarin een oproeping tot c.q. bekendmaking van een algemene vergadering van aandeelhouders van een beleggingsinstelling is opgenomen, worden tenminste in één landelijk verspreid dagblad geplaatst.

Artikel 10. Bewaring en beheer

1. De aandelen staan op naam van de stichting.
2. De bank is belast met de werkzaamheden die zijn verbonden aan het beheer van de aandelen die door de stichting ten behoeve van de rekeninghouder worden gehouden.
3. De stichting is niet verplicht de aandelen per rekeninghouder te individualiseren.

Artikel 11. Opheffing

1. De rekeninghouder dient de bank schriftelijk te verzoeken de rekening op te heffen. De rekeninghouder vermeldt daarbij tevens of de aandelen dienen te worden verkocht, naar een andere rekening van een derde bij de bank dienen te worden overgeboekt, dan wel naar een effectendepot bij de bank of bij een andere door de rekeninghouder aan te wijzen financiële instelling dienen te worden overgeboekt.
2. Verkoop van de aandelen geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 4. Overboeking van aandelen geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de artikelen 5 en 8.

Artikel 12. Jaarverslag

Jaarverslagen en tussentijdse berichten van de beleggingsinstellingen zijn voor de rekeninghouders gratis verkrijgbaar bij het hoofdkantoor of het ING-kantoor waar de rekening wordt geadministreerd.

Artikel 13. Wijziging van de voorwaarden

1. De bank is bevoegd deze voorwaarden te wijzigen.
2. Wijzigingen kunnen met onmiddellijke ingang van kracht worden verklaard. Een wijziging die echter ten nadele strekt van de rekeninghouder zal niet eerder ingaan dan 3 maanden nadat van deze wijziging is kennisgegeven door publicatie in tenminste drie landelijk verspreide dagbladen, hetzij door schriftelijke mededeling aan iedere rekeninghouder.
3. Binnen de in lid 2 vermelde termijn kan de rekeninghouder de rekening overeenkomstig artikel 11 opheffen. Bij deze opheffing worden geen kosten in rekening gebracht.

Artikel 14. Algemene Voorwaarden

1. Op de rekening zijn, voor zover zij niet in strijd zijn met de bepalingen van dit reglement, mede van toepassing de Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening ING alsmede de geldende Algemene Voorwaarden waarvan de tekst is opgesteld en gedeponeerd door de Nederlandse Vereniging van Banken ter griffie van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam.
2. Een exemplaar van de Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening en van de Algemene Voorwaarden is te allen tijde verkrijgbaar bij ieder ING-kantoor en worden op verzoek toegestuurd.

Artikel 15. Slotbepalingen

1. Een kopie van de lijst met beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 2 zal op verzoek kosteloos ter beschikking worden gesteld.
2. De rechten en verplichtingen van de rekeninghouders worden, behalve door dit reglement en de hiervoor bedoelde lijst, bepaald door de statuten (van de beleggingsmaatschappij(en)) respectievelijk de Voorwaarden van Beheer en Bewaring (van de beleggingsfonds(en)), de op grond van deze statuten respectievelijk Voorwaarden genomen besluiten en de statuten van de stichting.
3. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist de stichting naar redelijkheid en billijkheid.

Voorwaarden Beleggen On Line

Artikel 1. Begripsbepalingen

In deze Voorwaarden Gebruik ING Beleggen on line wordt verstaan onder:

- a. Bank: ING Bank N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, Amstelveenseweg 500, onder meer kantoorhoudende te Amsterdam, Bijlmerdreef 24.
- b. Beleggersgiro-order: door Cliënt middels ING Beleggen on line via Internet aan de Bank gegeven opdracht tot aan- of verkoop van vorderingen in aandelen op de Stichting Beleggersgiro ING.
- c. Beursorder: door Cliënt middels ING Beleggen on line via Internet aan de Bank gegeven opdracht tot het uitvoeren van transacties in effecten op een daartoe bestemde beurs.
- d. Order: Beleggersgiro-order en/of Beursorder.
- e. Beveiligingscalculator: een apparaat waarmee een unieke cijferreeks kan worden gegenereerd welke dient als Elektronische handtekening.
- f. Cliënt: de (rechts)persoon of -personen, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk, die bij de Bank een Effectenrekening aanhoudt, dan wel effectentransacties verricht.
- g. Effectenrekening: de door Cliënt bij de Bank aangehouden rekening voor het bewaren en administreren van effecten van Cliënt.
- h. Elektronische handtekening: de unieke cijferreeks zoals gegenereerd door de Beveiligingscalculator.
- i. Geldrekening: een door Cliënt bij de Bank aangehouden rekening voor onder meer het debiteren en crediteren van gelden van Cliënt ingevolge voor zijn rekening en risico uitgevoerde en/of afgewikkelde orders.
- j. Pincode: persoonsgebonden geheime code waarmee de Beveiligingscalculator kan worden geactiveerd.
- k. Programmatuur: eenmalig te installeren software die garandeert dat uitsluitend verbinding met de Bank tot stand komt en gecodeerde informatieoverdracht mogelijk maakt.
- l. Voorwaarden: de Voorwaarden Gebruik ING Beleggen on line.

Artikel 2. Beleggen on line

2.1 ING Beleggen On Line (Beleggen On Line) biedt een Cliënt die een Effectenrekening bij de Bank aanhoudt de mogelijkheid om het Internet te gebruiken als communicatiekanaal voor het doorgeven van (een) Order(s). De Bank geeft daartoe aan Cliënt door hem te installeren Programmatuur, een gebruikersnaam en een Beveiligingscalculator voorzien van een Pincode in gebruik. Met behulp van de Beveiligingscalculator en de Pincode kan Cliënt een Elektronische handtekening genereren. Door het plaatsen van zijn Elektronische handtekening autoriseert Cliënt de Bank om zijn via de internet-site opgegeven Order(s) uit te voeren.

2.2 Voor zover daar in de Voorwaarden niet van wordt afgeweken, zijn tevens de Algemene Voorwaarden van de Bank en de Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening ING van toepassing.

Artikel 3. Uitvoering van Orders

3.1 De Bank zal (een) Beursorder(s) van Cliënt uitsluitend op basis van zijn Elektronische handtekening in volgorde van binnenkomst uitvoeren. Na verificatie van de Elektronische handtekening en acceptatie van de opgegeven Beursorder(s) kan Cliënt op de internet-site inzage in de status van de door hem opgegeven Beursorder(s) verkrijgen. Zodra de Beursorder(s) is (zijn) uitgevoerd ontvangt Cliënt daarvan een effectennota.

3.2 (Een) Order(s) (kan) kunnen uitsluitend worden uitgevoerd indien Cliënt over voldoende saldo op zijn Geldrekening beschikt. Gedeeltelijke uitvoering van (een) Order(s) in geval van een ontoereikend saldo voor de uitvoering van de gehele Order is niet mogelijk.

3.3 De Bank is gerechtigd het aankoopbedrag, de verkoopopbrengst alsmede de verschuldigde provisie verband houdende met (een) Order(s) die met gebruikmaking van Beleggen On Line (is) zijn gegeven, op de aan de betreffende Effectenrekening gekoppelde Geldrekening van Cliënt te debiteren of te crediteren.

3.4 Indien Cliënt een dagorder geeft die de beurs eerst na de officiële beurstijd (nabeurs) bereikt zal deze order in Beleggen On Line worden vastgelegd als een dagorder voor de volgende beursdag. Door raadpleging van het statusoverzicht in Beleggen On Line kan Cliënt nazien voor welke beursdag de dagorder is vastgelegd. Cliënt is verantwoordelijk voor het tijdig (d.w.z. vóór beursopening op de beursdag waarvoor de dagorder is vastgelegd) royeren van niet gewenste dagorders.

3.5 Cliënt is verplicht de Bank terstond schriftelijk te informeren over wijzigingen in de bevoegdheid met betrekking tot de voor Beleggen On Line aangewezen Effectenrekening(en) en de daaraan gekoppelde Geldrekening(en).

3.6 Eventuele klachten betreffende de uitvoering van (een) Order(s) kunnen gemeld worden via de ING Internet Helpdesk (tel. 0900 4644357 (0900 ING Help)). Tevens kan Cliënt eventuele klachten kenbaar maken bij het ING-kantoor waar zijn Effectenrekening loopt. Mocht de klacht daar niet naar tevredenheid worden afgehandeld, dan kan de klant in beroep gaan bij de afdeling Klachtenmanagement: Directie ING, Antwoordnummer 230, 1000 XA Amsterdam. De officiële klachtenprocedure van ING is verkrijgbaar op kantoren en te vinden op ING.nl.

Artikel 4. Beveiliging

4.1 De Bank zal naar beste vermogen de dienstverlening Beleggen On Line onderhouden en streeft er naar een zo veilig mogelijke internetomgeving voor het doorgeven van (een) Order(s) te creëren en in stand te houden. Desondanks kunnen er risico's verbonden zijn aan het gebruik van het internet als communicatiekanaal voor het doorgeven van (een) Order(s).

4.2 Teneinde een veilig gebruik van Beleggen On Line zo

veel mogelijk te waarborgen en te voorkomen dat derden (een) Order(s) kunnen doorgeven via Beleggen On Line, dient Cliënt de volgende voorschriften in acht te nemen.

- a. Met de Beveiligingscalculator dient zorgvuldig te worden omgegaan. De Beveiligingscalculator is uitsluitend bestemd voor persoonlijk gebruik door Cliënt.
- b. De Pincode is zuiver persoonlijk. Cliënt is verplicht de Pincode geheim te houden.
- c. Ondanks dat het doorgeven van (een) Order(s) uitsluitend mogelijk is bij gebruik van de Beveiligingscalculator in combinatie met de Pincode dient Cliënt er voor te zorgen dat de Beveiligingscalculator niet in handen van derden komt.
- d. De Programmatuur zorgt ervoor dat Cliënt uitsluitend in de beveiligde omgeving van Beleggen On Line kan komen. Binnen de beveiligde omgeving is onder in de browser een gesloten slotje of een heel sleuteltje zichtbaar. Tevens begint het adres in de adresbalk met https, waarbij de 's' staat voor secure. Deze kenmerken duiden er op dat men in een beveiligde omgeving werkt. Cliënt dient te controleren of het gesloten slotje of het hele sleuteltje zichtbaar is tijdens het gebruik van Beleggen On Line. Cliënt dient eveneens te controleren of het adres in de adresbalk begint met https.

4.3 In geval van misbruik of het in handen van derden raken van de Beveiligingscalculator en/of de Pincode, dient Cliënt de Bank hiervan onmiddellijk op de hoogte te stellen via de ING Internet Helpdesk (tel. 0900 4644357 (0900 ING Help)). De Bank zal dan onmiddellijk de toegang tot Beleggen On Line blokkeren en desgevraagd de Cliënt een nieuwe Beveiligingscalculator met bijbehorende Pincode doen toekomen. Gedurende de periode waarin de dienstverlening Beleggen On Line geblokkeerd is kan Cliënt (een) Order(s) doorgeven via de overige daartoe bij de Bank bestaande communicatiekanalen tegen de voor die communicatiekanalen geldende tarieven. Tot het moment van melding draagt Cliënt het risico voor (een) uitgevoerde Order(s) die het gevolg (is) zijn van onbevoegd gebruik van de Beveiligingscalculator in combinatie met de Pincode.

4.4 Indien de voor Beleggen On Line aangewezen Effectenrekening(en) en de daaraan gekoppelde Geldrekening(en) ten name van meerdere partijen is (zijn) gesteld kan maximaal aan twee van hen, met uitsluiting van de anderen, een Beveiligingscalculator voorzien van Pincode worden verstrekt.

4.5 De (intellectuele) eigendom van de Beveiligingscalculator, de programmatuur alsmede de informatie op de internetsite(s) die de Bank nu of in de toekomst in verband met deze dienstverlening aan de Cliënt verstrekt c.q. ter beschikking stelt, berust bij de Bank. Cliënt mag zijn rechten uit de dienstverlening Beleggen On Line niet aan derden overdragen.

Artikel 5. Bewijs

Een via Beleggen On Line gegeven Order, heeft dezelfde juridische status als een schriftelijk gegeven opdracht, welke voorzien is van een geldige handtekening van Cliënt. De inhoud van (een) Order(s) wordt volledig bewezen door de administratie van de Bank, behoudens tegenbewijs.

Artikel 6. Instructies

Cliënt zal alle instructies van de Bank die verband houden met de dienstverlening Beleggen on line opvolgen. De Bank is niet aansprakelijk voor schade, van welke aard ook, als gevolg van het niet opvolgen van de door de Bank gegeven instructies.

Artikel 7. Aansprakelijkheid

De Bank is niet aansprakelijk voor schade, van welke aard ook, als gevolg van het niet beschikbaar zijn van Beleggen On Line, vertragingen in de oproepbaarheid van Beleggen On Line en foutief verstrekte koersen, berekeningen en/of informatie aangeleverd door derden, tenzij de schade te wijten is aan toerekenbaar tekortkomen van de Bank. Gedurende de periode waarin het niet mogelijk is (een) Order(s) door te geven via Beleggen On Line kan Cliënt (een) Order(s) doorgeven via de overige daartoe bij de Bank bestaande communicatiekanalen zulks tegen de voor die communicatiekanalen geldende tarieven.

Artikel 8. Vergoedingen

8.1 Indien de Bank op enig moment voor gebruikmaking van de dienstverlening Beleggen On Line kosten in rekening zal gaan brengen zal zij Cliënt daarvan 30 dagen van tevoren schriftelijk in kennis stellen. In welk geval de Bank bevoegd is de Geldrekening van Cliënt te belasten voor de verschuldigde bedragen.

8.2 De Bank is bevoegd gedurende de dienstverlening Beleggen On Line de in rekening te brengen kosten te wijzigen. De Bank zal Cliënt daarvan 30 dagen van tevoren schriftelijk in kennis stellen.

Artikel 9. Duur en beëindiging

9.1 Het gebruik van de dienstverlening Beleggen On Line is voor onbepaalde tijd en kan door Cliënt en de Bank schriftelijk worden opgezegd met inachtneming van een opzegtermijn van 30 dagen. Indien de Bank het gebruik van Beleggen On Line opzegt, zal zij de Cliënt desgevraagd de reden van die opzegging meedelen. Na beëindiging van de dienstverlening Beleggen On Line is inzage, via de internet-site, in (een) lopende Order(s) en de uitvoering daarvan niet meer mogelijk. Door de Bank geaccepteerde lopende Orders vervallen niet door beëindiging van de dienstverlening Beleggen On Line. De Bank is niet aansprakelijk voor de schade verband houdende met of als gevolg van het opzeggen van de dienstverlening Beleggen On Line.

9.2 De Bank is te allen tijde gerechtigd om zwaarwegende redenen het gebruik van de dienstverlening Beleggen On Line onmiddellijk te wijzigen of te beëindigen. De Bank zal cliënt zo spoedig mogelijk hiervan schriftelijk mededeling doen en desgevraagd de reden meedelen.

Artikel 10. Wijzigingen en aanvullingen van de Voorwaarden

Wijzigingen van en aanvullingen op de Voorwaarden zullen bindend zijn 30 dagen nadat daarvan door publicatie in enkele landelijke dagbladen mededeling is gedaan aan Cliënt.

Execution Policy (orderuitvoering)

Artikel 1. Definities

In deze Execution Policy wordt verstaan onder:

Bank

ING Bank N.V. statutair gevestigd te Amsterdam, Amstelveenseweg 500, onder meer kantoorhoudende te Amsterdam, Bijlmerdreef 24.

ING Bank N.V. is een kredietinstelling welke is ingeschreven in het register van De Nederlandsche Bank N.V. zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht, alsmede een beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam en ingeschreven in het register zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht.

Artikel 2. Best execution

2.1 Deze Execution Policy beschrijft op welke wijze de Bank invulling geeft aan Best Execution voor zowel professionele als niet-professionele klanten. Best Execution betekent dat de Bank er alles aan doet wat redelijkerwijs binnen haar mogelijkheden ligt, om bij het uitvoeren van aan- en verkoop orders in Effecten een voor de klant zo optimaal mogelijk resultaat te behalen.

2.2 Orders worden uitgevoerd volgens één van de volgende methoden:

- Direct op een markt waar de Bank een geregistreerd lidmaatschap heeft.
- Via een derde partij waar een overeenkomst mee is gesloten voor het uitvoeren van orders op een markt waar de Bank zelf geen lidmaatschap heeft.
- Direct met een door de Bank gekozen tegenpartij (OTC).
- Met de Bank als tegenpartij (tegen eigen boek).

2.3 De kosten voor uitvoeren van orders zijn afhankelijk van de markt en de methode van uitvoering. Per financieel instrument is vastgesteld op welke wijze een zo optimaal mogelijk resultaat kan worden behaald. Hierbij is vooral gekeken naar de prijs en de kosten van uitvoering, maar ook aspecten zoals snelheid en de kans op uitvoering hebben hierbij een rol gespeeld. Hierbij is geen onderscheid gemaakt in professionele en niet-professionele klanten.

2.4 Minimaal eens per jaar en indien ontwikkelingen hier aanleiding toe geven, wordt de gekozen wijze van uitvoering per instrument heroverwogen en zonodig aangepast.

Artikel 3. Effecten

Deze Execution Policy is van toepassing op aan- en verkoop orders voor de volgende Effecten:

- Beleggingsfondsen
- Garantieproducten (bijvoorbeeld ING Coconotes en ING Lirics)
- Aandelen
- Obligaties
- Structured products (bijvoorbeeld reverse convertibles)
- Genoteerde derivaten (opties en futures)

Artikel 4. Order uitvoering algemeen

4.1 Aan- en verkooporders voor klanten worden, conform artikel 4 van de Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening, zo snel mogelijke doorgegeven aan de markt. Vergelijkbare orders van klanten worden in volgorde van ontvangst verwerkt, tenzij dit niet in het belang van de klant is.

4.2 Orders boven bepaalde grenswaarden worden extra begeleid. Deze grenzen zijn door de Bank zorgvuldig vastgesteld en zijn onder andere afhankelijk van de handelsvolumes. Deze orders worden gecontroleerd en veelal in delen aan de markt doorgegeven om marktverstoring (en daarmee een slechtere uitvoering voor de klant) te voorkomen.

4.3 Orders die buiten de openingstijden van de beurs worden ontvangen worden vastgehouden. De orders worden zodra dit mogelijk is aan de markt doorgegeven.

Artikel 5. Order uitvoering per soort Effect

5.1 Aandelen, beleggingsfondsen, garantieproducten en structured products

5.1.1 Minimaal eens per jaar en indien ontwikkelingen hier aanleiding toe geven wordt per Effect vastgesteld op welke markt gemiddeld de beste uitvoering kan worden gerealiseerd. Alle orders in dit Effect worden vanaf dat moment op die voorkeursmarkt uitgevoerd. Voor de meeste instrumenten is dit de thuismarkt.

5.1.2 Orders boven bepaalde grenswaarden worden extra begeleid, teneinde marktverstoring te voorkomen en een betere uitvoering voor de klant te realiseren.

5.2 Obligaties

5.2.1 Aan- en verkoop orders voor obligaties genoteerd op Euronext Amsterdam worden uitgevoerd op Euronext Amsterdam.

5.2.2 Orders voor een obligatie noterend op Euronext Amsterdam boven een bepaalde grenswaarde worden extra begeleid en door de Bank uitgevoerd tegen eigen boek of direct met een tegenpartij (OTC).

5.2.3 Orders voor obligaties die niet noteren op Euronext Amsterdam worden altijd extra begeleid. Deze orders worden via een broker op de markt uitgevoerd en anders door de

Bank tegen eigen boek gedaan of direct met een tegenpartij gehandeld (OTC).

5.2.4 Bij uitvoering tegen eigen boek of direct met een tegenpartij (OTC) zal de uitvoering voor de klant minstens gelijkwaardig zijn aan de op de markt mogelijke uitvoering. Voor deze afwikkeling wordt de klant vooraf om toestemming gevraagd.

5.3 Participaties in beleggingsfondsen en garantieproducten via de Beleggersgiro

5.3.1 Orders via de Beleggersgiro worden niet direct naar de markt verzonden. Per Effect worden op vaste tijdstippen alle klantorders uitgevoerd tegen een prijs die wordt bepaald volgens de regels zoals vastgelegd in het Reglement Beleggersgiro.

5.4 Genoteerde derivaten

5.4.1 Minimaal eens per jaar en indien ontwikkelingen hier aanleiding toe geven wordt per Effect vastgesteld op welke markt gemiddeld de beste uitvoering kan worden gerealiseerd. Alle orders in dit instrument worden vanaf dat moment op die voorkeursmarkt uitgevoerd.

5.4.2 Orders boven bepaalde grenswaarden worden extra begeleid, teneinde marktverstoring te voorkomen en een betere uitvoering voor de klant te realiseren.

Artikel 6. Wijzigingen in de Execution Policy

6.1 De Bank is gerechtigd de Execution Policy te allen tijde te wijzigen, waarbij onder wijziging tevens aanvulling wordt verstaan. De wijzigingen en aanvullingen van de Execution Policy zijn voor cliënt bindend vanaf de dertigste dag nadat de Bank aan deze wijzigingen via advertenties in drie landelijk verspreide dagbladen, via aankondiging op internet (ING.nl) en/of anderszins bekendheid heeft gegeven.

6.2 Indien de cliënt niet akkoord gaat met de aankomende en medegedeelde wijziging(en), dient hij dit binnen 3 weken na de mededeling als bedoeld in artikel 5.1 aan de Bank schriftelijk mede te delen. De Bank zal na ontvangst van deze mededeling de dienstverlening met onmiddellijke ingang beëindigen. Zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in artikel 25.4 van de Algemene Bepalingen voor Effectendienstverlening.

Artikel 7. Nadere informatie Execution Policy

7.1 Nadere informatie over de Execution Policy is te vinden op internet (ING.nl). Hier vindt u voorkeursmarkt per Effect en de grenswaarden waarboven orders extra worden begeleid.

7.2 De meest recente versie van de Execution Policy is te vinden op internet (ING.nl) en wordt u op verzoek toegezonden.

Meer weten?
Ga naar ING.nl
of bel 0900 0664
(10 cent per minuut)

212573 0610

