



REGLEMENT BELEGGINGSDIENSTEN

Bijlage 9 bij het Algemeen Reglement van de Verrichtingen

01/12/2018

Dit reglement regelt de rechten en verplichtingen van de klant en de Bank wat betreft de beleggingsdiensten en – activiteiten en nevendiensten (hierna “beleggingsdiensten” genoemd) met betrekking tot financiële instrumenten. Deze bepalingen maken deel uit van de bijlagen bij het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van AXA Bank Belgium, hierna “de Bank” genoemd. De bedingen van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen en de andere toepasselijke bijlagen zijn dan ook integraal van toepassing, behoudens wanneer in navolgend reglement daarvan wordt afgeweken.

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

De klant die tevens over toegang tot homebanking beschikt of de functionaliteit mobile banking heeft geactiveerd op zijn toestel en via dit kanaal een effectenrekening wil openen of beleggingsorders wil invoeren, is bovendien gebonden door de toepasselijke bepalingen die in het Reglement homebanking en mobile banking service zijn vervat. Deze reglementen (en latere wijzigingen) kunnen steeds kosteloos worden bekomen bij de agent of op de website van de Bank (www.axabank.be).

De Bank behoudt zich het recht voor om bepalingen die in dit reglement (incl. samenvatting uitvoeringsbeleid in addendum) zijn opgenomen te wijzigen. Ingrijpende wijzigingen worden tijdig schriftelijk ter kennis gebracht van de klant, bijvoorbeeld onder de vorm van een bericht op of bij de rekeningafschriften. Voor het overige zijn de bepalingen van artikel 1.33 van Algemeen Reglement van de Verrichtingen van toepassing.

Onder “de klant” wordt verstaan iedere natuurlijke persoon (al dan niet verenigd in een feitelijke vereniging of onverdeeldheid) of rechtspersoon voor wie de Bank beleggingsdiensten verricht.

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

In **deel 2** worden de contractuele rechten en verplichtingen van de Bank en de klant uiteengezet met betrekking tot de rechtstreekse en onrechtstreekse uitvoering (= ontvangen en doorgeven) van orders, het incasso van een zeer beperkt aantal effecten aan toonder, de bewaring en het beheer van effecten op een effecten-, pensioenspaar- en kasbonrekening.

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

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

Deel 5 handelt over de specifieke bijkomende voorwaarden en modaliteiten met betrekking tot het openen van een pensioenspaarrekening, de stortingen die er op gebeuren, de overdrachten van deelbewijzen van het ene

pensioenspaarfonds naar het andere en de verkopen van deelbewijzen in een pensioenspaarfonds.

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

Deel 7 handelt over de specifieke bepalingen aangaande de door de Bank uitgegeven kasbons.

Het **addendum** aan dit reglement tenslotte geeft een samenvatting van het beleid van de Bank voor de uitvoering en doorgifte van orders in financiële instrumenten voor haar niet-professionele klanten.

DEEL 1: ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1.1: Algemene informatie over de Bank en haar gevolmachtigde agenten

De Bank heet voluit AXA Bank Belgium NV met als maatschappelijke zetel Troonplein 1 te 1000 Brussel en KBO BTW BE nr. 0404 476 835, RPR Brussel, tel.: 02 678 61 11, fax: 02 678 82 11, e-mail: contact@axa.be. Contacten met de Bank kunnen uiteraard ook verlopen via een gevolmachtigde agent.

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

De levering van beleggingsdiensten met betrekking tot financiële instrumenten gebeurt via de volgende distributiekanaalen:

- de bemiddeling van gevolmachtigde agenten, die in naam en voor rekening van de Bank optreden en die zijn ingeschreven in het register “agenten in bank- en beleggingsdiensten” van de FSMA (hierna de agent(en) genoemd,
- via homebanking en
- via mobile banking.

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

Naast de bijzondere bepalingen in artikel 2.1.3 in verband met het distributiekanaal langs hetwelk orders gegeven kunnen worden, zijn de bepalingen van artikel 1.16 en 1.17 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van toepassing voor wat betreft de methoden van communicatie.

De klant of potentiële klant kan de informatie die door de Bank moet verstrekt worden in het kader van het leveren van beleggingsdiensten, steeds kosteloos bekomen bij een

gevolmachtigde agent en/of terugvinden op de website van de Bank (www.axabank.be).

Artikel 1.2: Totaal aanbod en adviesaanbod van financiële instrumenten van de Bank

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

- 1) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (Bevek's, Sicav's, gemeenschappelijke beleggingsfondsen, pensioenspaarfondsen);
- 2) obligaties (euro-obligaties, lineaire obligaties);
- 3) gestructureerde producten (gestructureerde fondsen en obligaties (notes));
- 4) beursgenoteerde effecten;
- 5) staatsbons.

Met uitzondering van de pensioenspaarfondsen, zijn de financiële instrumenten die de klant met beleggingsadvies, waarvan sprake in artikel 1.6 in dit reglement, kan verwerven steeds beperkt tot deze financiële instrumenten die uitgegeven of beheerd worden door uitgevers/beheerders die tot dezelfde wereldwijde AXA Groep behoren als de Bank. In het financiële recht wordt dit daarom aangeduid als niet-onafhankelijk beleggingsadvies. De klant of potentiële klant kan over dit adviesaanbod informatie verkrijgen via de agent of de website van de Bank www.axabank.be. Dit aanbod kan wijzigen in functie van de commerciële politiek van de Bank.

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

Voor een algemene en uitgebreide beschrijving van de aard en risico's van elke categorie effecten, verwijst de Bank naar de "verklarende fiches" die zij de klant tijdig en kosteloos bezorgt via de agenten, homebanking en mobile banking.

Voor specifiek productgebonden informatie van een bepaald effect, verwijst de Bank al naargelang het effect naar de KIID's en commerciële brochures die de klant tijdig worden bezorgd via de agenten, homebanking en mobile banking.

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

Artikel 1.3: Aanbod van beleggingsdiensten met betrekking tot effecten

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

- 1) Beleggingsdiensten:
 - het ontvangen en doorgeven van orders;
 - het uitvoeren van orders voor rekening van klanten;
 - niet-onafhankelijk beleggingsadvies met portefeuille-dimensie: beleggingsadvies dat een beleggingsportefeuillebenadering hanteert eerder dan dat het betrekking heeft op één of meer afzonderlijke transacties;
 - Ad hoc beleggingsadvies voor pensioensparen
- 2) Nevendiensten:
 - incasso van een zeer beperkt aantal effecten aan toonder;
 - bewaring en beheer van effecten op effecten-, pensioenspaar- en kasbonrekeningen.

De Bank biedt geen vermogensbeheer aan.

¹ Key Investor Information Document, ook wel de essentiële beleggersinformatie genoemd.

De Bank kan voor deze diensten aan de klant kosten en lasten aanrekenen, waarvan de tarieven en/of de berekeningswijzen vermeld zijn in de tarieflijst van de Bank. Betaling van kosten en lasten gebeurt conform artikel 2.3.2.

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

De Bank bezorgt de klant via de agent, homebanking of mobile banking tijdig een overzicht van alle geschatte kosten en lasten verbonden aan zowel de beleggingsdiensten als aan het effect waarin hij voornemens is te beleggen. Deze totale kosten worden uitgedrukt in 1 bedrag en 1 percentage en zijn gebaseerd op redelijke en waarheidsgetrouwe schattingen, steeds uitgaande van een bepaald investeringsbedrag en duurtijd. Dit bedrag en percentage kunnen dus enigszins afwijken van de werkelijk aangerekende kosten (schommelingen in inventariswaarde, wijziging fiscaliteit,...).

Op dit overzicht vermeldt de Bank tevens:

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

Dit overzicht kan tevens kosteloos en continu geraadpleegd worden. De kostenoverzichten van de beleggingsfondsen uit het adviesaanbod zijn verkrijgbaar bij de agent en op www.axabank.be/nl/beleggen/overzicht-fondsen-notes. Voor alle andere effecten maken de kostoverzichten deel uit van de verklarende fiche, beschikbaar via www.axabank.be/nl/juridische-info. Bovendien kan de klant op zijn uitdrukkelijke vraag van dit overzicht een gedetailleerde uitsplitsing vragen op volgend adres: Customer Relations AXA Bank, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be.

Artikel 1.5: Categorie-indeling van klanten

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

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

Artikel 1.6.: Beoordeling van de geschiktheid van beleggingen.

1.6.1. Toepassing van het niet-onafhankelijk beleggingsadvies met portefeuille-dimensie

Behoudens in de gevallen zoals bedoeld in artikel 1.6.2 en 1.7, zal de Bank, alvorens voor de klant transacties met betrekking tot effecten uit te voeren, deze klant steeds advies verlenen over de geschiktheid ervan.

Om te weten of een bepaalde transactie geschikt is voor de klant, zal hij bij de agent een aantal vragen moeten beantwoorden, die betrekking hebben op:

- zijn financiële draagkracht, waaronder zijn vermogen om verliezen te dragen,
- zijn beleggingsdoelstellingen, waaronder zijn risicotolerantie,
- zijn kennis over de risico's verbonden aan effecten en
- zijn ervaring op het vlak van beleggen/beleggingen.

Aan de hand van de antwoorden bepaalt de Bank het beleggersprofiel en het kennis- en ervaringsniveau van de klant. Op uitdrukkelijk verzoek van de de klant kan de Bank rekening houden met een voorzichtiger beleggersprofiel.

Aan elk beleggersprofiel koppelt de Bank een (ideale) modelportefeuille. Deze modelportefeuille wordt vervolgens vergeleken met de huidige portefeuille van de klant, de zogenaamde klantportefeuille.

Deze laatste portefeuille bevat alle bankproducten (zicht- en spaarrekeningen en beleggingsproducten met uitzondering van de pensioenspaarrekeningen) die de klant heeft bij de Bank en alle AXA Belgium verzekeringsproducten Tak 21 en Tak 23 die de klant heeft onderschreven via bemiddeling van de adviesverlenende agent (optredend als verzekeringsmakelaar) en de met deze agent verbonden verzekeringsbemiddelaars. De verzekeringsproducten die de klant eventueel via andere verzekeringsbemiddelaars heeft onderschreven zijn hierin niet opgenomen.

De klantportefeuille is uitsluitend samengesteld uit bank- en verzekeringsproducten die op naam staan van de klant. Ingeval de klant verenigd is in een feitelijke vereniging of een onverdeeldheid is, zullen alleen de producten die op de naam van de feitelijke vereniging/onverdeeldheid staan, deel uitmaken van de portefeuille. De producten die enkel op naam staan van de individuele leden, worden hierin niet weerhouden.

Elk spaar- en beleggingsproduct (bank en verzekering) in de klantportefeuille, krijgt een risicoklasse gaande van A tot E.

Voor elke modelportefeuille bepaalt de Bank het aandeel dat de klant, per risicoklasse idealiter zou mogen bezitten, rekening houdend met zijn beleggersprofiel. De Bank heeft hiervoor per categorie van spaar-en beleggingsproducten een minimum- en maximumgrens vastgelegd.

De Bank adviseert enkel aankooptransacties in effecten uit haar adviesaanbod, zoals omschreven in artikel 1.2 van dit reglement, die de huidige klantportefeuille meer in lijn brengen met de modelportefeuille, die de Bank voorstelt.

Het advies houdt rekening gehouden met het beleggersprofiel en het kennis- en ervaringsniveau van de klant. De Bank bevestigt haar advies schriftelijk vooraleer de klant de transactie(s) bevestigt. Het advies is enkel geldig op de datum aangegeven bovenaan het document dat het advies bevestigt.

Mogelijk geeft de Bank een negatief advies wanneer zij van oordeel is dat een transactie niet geschikt is voor de klant. Dit negatief advies zal schriftelijk bevestigd worden. Bijgevolg zal de agent de afgeraden transactie niet ter uitvoering kunnen doorgeven.

Het beleggingsadvies kan zowel verkoop- als aankoopadvies omvatten. Verkooporders met betrekking tot effecten, die de bestaande klantportefeuille meer in lijn brengen met de modelportefeuille, maken desgevallend ook deel uit van het advies.

Limiet- en stoporders waarvan sprake in artikel 2.1.7 van dit reglement kunnen niet worden gerealiseerd in het kader van beleggingsadvies. (Verkoop)orders in beursgenoteerde effecten zullen binnen het beleggingsadvies worden uitgevoerd als een "normaal order" in de zin van eerder vermeld artikel.

Bij de samenstelling van de klantportefeuille kan de Bank op vraag van de klant ook rekening houden met externe (= niet AXA Bank) financiële middelen. De klant is echter zelf verantwoordelijk voor de tijdige en daadwerkelijke terbeschikkingstelling ervan.

De Bank adviseert om steeds een reserve aan liquiditeiten (= dadelijk opvraagbare tegoeden) aan te houden bij de Bank of elders, gelijk aan minstens het equivalent van 6 maanden loon om desgevallend het hoofd te kunnen bieden aan eventuele verliezen voortvloeiende uit niet-liquide beleggingen of aan onverwachte uitgaven.

Indien de klant verzekeringsproducten Tak 21 en Tak 23 van AXA Belgium wenst op te zeggen of te verwerven, om zijn klantportefeuille meer in lijn te brengen met de modelportefeuille, maakt deze dienst deel uit van de contractuele relatie met de agent, handelend in zijn hoedanigheid van verzekeringsmakelaar. Deze dienst gebeurt onder de uitsluitende verantwoordelijkheid van deze laatste. De Bank kan niet verantwoordelijk gesteld worden voor de niet-naleving van de wettelijke gedragsregels die op deze activiteit of dienstverlening van toepassing zijn.

De Bank verstrekt enkel beleggingsadvies aan natuurlijke personen, al dan niet verenigd in een feitelijke vereniging of onverdeeldheid via de agent.

Er wordt onder geen enkele vorm beleggingsadvies verstrekt via homebanking of mobile banking.

Bovenstaand beleggingsadvies wordt ook toegepast op beleggingsorders (in deelbewijzen in instellingen voor collectieve belegging) die deel uitmaken van een beleggingsplan, waarvan sprake in deel 6 in dit reglement, met dien verstande dat de Bank tevens steeds zal nagaan of de klantportefeuille gedurende minstens 1 jaar na eerste storting meer in lijn met de modelportefeuille evolueert (of zal evolueren), hierbij rekening houdend met de opgegeven investeringsfrequentie en het recurrent te investeren bedrag.

De agent maakt van elk beleggingsgesprek een verslag met onder andere relevante informatie over het gesprek zelf en het eventuele order dat door de klant gegeven werd. Indien de klant hiervan een kopie wil bekomen, moet hij contact opnemen met Customer Relations AXA Bank, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be.

Minstens 1 maal per jaar gaat de Bank na of de klantportefeuille nog steeds in lijn is met of evolueert naar de modelportefeuille, die volgens de Bank bij het beleggersprofiel van de klant hoort. De Bank baseert zich op het laatst door haar gekende beleggersprofiel van de klant en de klantportefeuille op moment van het nazicht. Hierbij maakt de Bank geen onderscheid tussen door haar geadviseerde of niet-geadviseerde effecten.

De Bank verricht dit nazicht niet voor klanten die niet over een beleggersprofiel beschikken.

De klant wordt van dit nazicht schriftelijk op de hoogte gebracht conform de bepalingen van artikel 2.4.2.

1.6.2. Beleggingsadvies voor pensioensparen

De Bank, gaat, met het oog op de opening van een pensioenspaarrekening of een overdracht van het ene pensioenspaarfonds naar het andere, steeds na of het pensioenspaarfonds/de overdracht voor de klant geschikt is. De Bank houdt hierbij rekening met het beleggersprofiel van de klant, zijn kennis met betrekking tot het beleggen in deelbewijzen in instellingen voor collectieve belegging van het type pensioenspaarfonds en zijn leeftijd.

Dit advies staat volledig los van het beleggingsadvies met portefeuille-dimensie dat voor de andere effecten uit het adviesaanbod van de Bank wordt gegeven.

De Bank bevestigt haar advies schriftelijk vooraleer de klant de pensioenspaarrekening opent of opdracht geeft tot overdracht. Het advies is enkel geldig op de datum aangegeven bovenaan het document dat het advies bevestigt.

Mogelijk geeft de Bank een negatief advies wanneer zij van oordeel is dat het pensioenspaarfonds/overdracht niet geschikt is voor de klant. Ook een negatief advies zal schriftelijk bevestigd worden. Bijgevolg zal de agent de pensioenspaarrekening niet openen/ de overdracht niet doorgeven ter uitvoering.

Het adviesaanbod is beperkt tot 3 pensioenspaarfondsen, beheerd door een fondsbeheerder die niet tot dezelfde AXA Groep behoort als de Bank, maar waarmee de Bank een distributieovereenkomst heeft afgesloten.

De agent maakt van elk beleggingsgesprek een verslag met onder andere relevante informatie over het gesprek zelf en het eventuele order (tot opening/overdracht) dat door de klant gegeven werd. Indien de klant hiervan een kopie wil bekomen, moet hij contact opnemen met Customer Relations AXA Bank, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be

1.6.3. Informatieverstrekking door de klant

De Bank baseert zich op de door de klant verstrekte gegevens, tenzij ze manifest weet aan de hand van reeds gekende informatie over de klant dat de informatie die de klant geeft naar aanleiding van het beantwoorden van de vragen kennelijk verouderd, onnauwkeurig of onvolledig zou zijn. Zij doet in principe geen bijkomend onderzoek of controle op de echtheid van de verstrekte gegevens. Bijgevolg kan de Bank niet verantwoordelijk gesteld worden voor de eventuele negatieve gevolgen die verouderde, onnauwkeurige of onvolledige informatie zou kunnen teweeg brengen.

1.6.4. Geldigheidsduur van het beleggersprofiel van de klant

De klant verbindt er zich toe de Bank op de hoogte te houden van wijzigingen in zijn financiële situatie en/of beleggingsdoelstellingen en/of zijn kennis- en ervaring, in het bijzonder wanneer hij een nieuw beleggingsadvies wenst te bekomen. In elk geval zal het beleggersprofiel, waarmee de Bank rekening houdt, maximum 3 jaar geldig blijven.

1.6.5. Beleggingsadvies aan meerdere personen

Ingeval er beleggingsadvies wordt verstrekt aan meerdere personen die allen (mede)titularis zijn van de effectenrekening, wordt, ingeval zij een verschillend profiel hebben, in principe steeds rekening gehouden met het beleggersprofiel van de titularis met het meest voorzichtige profiel. De Bank zal desgevallend enkel deze beleggingen adviseren waarvan alle (mede)titularissen hebben aangegeven er voldoende ervaring mee te hebben en de eraan verbonden risico's voldoende te begrijpen.

In afwijking van dit principe zal de Bank op expliciete vraag van en na schriftelijke bevestiging door alle (mede)titularissen enkel rekening houden met het profiel van slechts één (mede)titularis.

Dezelfde werkwijze wordt gehanteerd voor naakte eigenaars en vruchtgebruikers. Ook zij kunnen expliciet kiezen voor het profiel van één naakte eigenaar of vruchtgebruiker.

Met het beleggersprofiel van eventuele volmachthebbers, die geen (mede)titularis zijn, wordt geen rekening gehouden.

Dezelfde werkwijze wordt gehanteerd voor de statutaire vertegenwoordigers die een maatschap vertegenwoordigen. Er wordt enkel rekening gehouden met het profiel van de statutaire vertegenwoordigers van de maatschap en de Bank zal enkel de beleggingen adviseren waarvan deze statutaire vertegenwoordigers hebben aangegeven er allen voldoende ervaring mee te hebben en de eraan verbonden risico's voldoende te begrijpen. Indien alle statutaire

vertegenwoordigers van de maatschap echter akkoord gaan, kan expliciet gekozen worden voor het profiel van één statutair vertegenwoordiger.

1.6.6. Beleggingsadvies aan onbekwamen (minderjarigen en meerderjarige onbekwamen)

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

- ingeval het een minderjarige betreft, houdt de Bank steeds rekening met de meest voorzichtige beleggersprofielen (conservatief/defensief). Er wordt geen rekening gehouden met het beleggersprofiel van de ouders (voogden) maar wel met hun kennis- en ervaringsniveau;
- ingeval het een meerderjarige onbekwame betreft, houdt de Bank rekening met het beleggersprofiel van de onbekwame. De Bank houdt rekening met het kennis- en ervaringsniveau van diens bewindvoerder(s).

1.7: Loutere uitvoering op initiatief van de klant (execution only)

De Bank zal de geschiktheid van een transactie in een effect niet nagaan, wanneer deze gebeurt op louter initiatief van de klant. Aankooptransacties op initiatief van de klant kunnen enkel gegeven worden in homebanking en mobile banking. Verkooptransacties op initiatief van de klant kunnen naast voornoemde kanalen ook gegeven worden via de agent.

Desgevallend geeft de Bank de klant op het scherm (via homebanking en mobile banking) een waarschuwing dat de transactie volledig op zijn eigen initiatief is gebeurd, dat de Bank in dat geval niet verplicht is een passendheidsonderzoek uit te voeren en dat hij bijgevolg ook niet geniet van de bescherming die wordt geboden door de passendheidsbeoordeling.

Bovendien kan de Bank niet aansprakelijk gesteld worden door de klant, wanneer beleggingen op louter initiatief van de klant, tot gevolg hebben dat het eventueel eerder door de Bank gegeven beleggingsadvies wordt doorkruist en de klantportefeuille aldus niet meer in lijn is met de (ideale) modelportefeuille. De Bank zal klanten die over een beleggersprofiel beschikken wel periodiek inlichten over de geschiktheid van hun portefeuille. (zie artikel 1.1).

Aankooptransacties met betrekking tot effecten, die in het financieel recht als complex worden aangeduid, kunnen niet verricht worden louter op initiatief van de klant.

DEEL 2: DE RECHTSTREEKSE EN ONRECHTSTREEKSE ORDERUITVOERING, HET INCASSO VAN BEPERKT AANTAL EFFECTEN AAN TOONDER, DE BEWARING EN HET BEHEER VAN EFFECTEN OP REKENING

Artikel 2.1: Het rechtstreeks en onrechtstreeks uitvoeren van orders

2.1.1. Soorten orders

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

Al naargelang het soort effecten zal de Bank de door de klant gegeven orders rechtstreeks of onrechtstreeks uitvoeren. In dit laatste geval zullen de orders worden doorgegeven aan een

andere onderneming, die zal instaan voor de uitvoering ervan, de zogenaamde orderuitvoerder.

Welke effecten rechtstreeks, dan wel onrechtstreeks worden uitgevoerd, alsook de plaats van uitvoering worden bepaald in het uitvoeringsbeleid (zie artikel 2.1.2 + addendum). Op aangevraagde verkooporders op een gereguleerde markt is tevens het reglement van de betrokken markt van toepassing, alsook het recht van de plaats van uitvoering.

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

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

De klant kan steeds informatie vragen over de status van zijn order via de agent. Hij kan ook steeds de status controleren via homebanking en mobile banking.

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

2.1.2. Uitvoeringsbeleid

De Bank neemt alle redelijke maatregelen om het best mogelijke resultaat voor haar klanten te behalen als zij een order voor rekening van de klant uitvoert of ter uitvoering doorgeeft, de zogenaamde "optimale uitvoeringsverplichting" of de "best execution".

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

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

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

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

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

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

haar uitvoeringsbeleid. Hiermee voldoet de Bank aan haar verplichtingen inzake orderuitvoering voor wat betreft de aspecten van het order waarop de specifieke instructies betrekking hebben. De best execution-verplichting blijft evenwel onverkort bestaan voor de andere aspecten van het order.

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

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

2.1.3. Vorm van een order

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

Voor zover de klant toegang heeft tot homebanking en/of mobile banking kan hij tevens zijn orders via deze distributiekanaalen ter uitvoering doorgeven volgens de voorwaarden en modaliteiten zoals uiteengezet in het Reglement homebanking en mobile banking service

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

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

- deelbewijzen van bepaalde instellingen van collectieve belegging waarvoor de Bank als financieel agent optreedt;
- de afhandeling van een nalatenschap
- de uitvoering van een rechterlijke uitspraak

2.1.4. Wijziging van een order

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

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

Een inschrijvingsorder met betrekking tot een emissie (primaire markt) kan niet gewijzigd of geannuleerd worden. Een inschrijvingsorder met betrekking tot niet-genoteerde rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging kan gewijzigd of geannuleerd worden voordat het order is opgenomen in de eerstvolgende afsluiting.

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

De Bank zal de wijziging van een order gegeven door een klant-rechtspersoon weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI²-code van die onderneming.

2.1.5. Uiterste datum voor plaatsen van een order

² Legal entity identifier.

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

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

De orders m.b.t. rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging moeten minstens 2 uur voorafgaand aan het uiterste uur voor de aanvaarding, zoals door de emittent bepaald in het (vereenvoudigd) prospectus, aankomen bij de Bank. Laattijdige orders worden bij de volgende afsluiting aangeboden aan de financiële voorwaarden van die afsluiting.

De orders met betrekking tot specifieke effecten die toegelaten worden op de "openbare veiling" worden verhandeld volgens het specifiek tijdschema bepaald door de organisator van de veiling.

2.1.6. Geldigheidsduur en verval van beursorders

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

Behoudens zoals hierna bepaald, vervallen alle beursorders automatisch in geval van een regularisatieverrichting (corporate action) en dit op het moment van de regularisatie.

In afwijking van vorig lid vervallen beursorders niet in geval van de uitbetaling van een dividend. Voor aankooporders op Euronext wordt het order in zulk geval verlaagd met de waarde van de uitbetaalbare brutocoupon.

2.1.7. Ordertypes

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

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

- **orders "tegen dagkoers"** (normaal order): die moeten onmiddellijk worden uitgeoefend tegen de beste koers vastgelegd voor de orders in tegengestelde zin. In geval van een gedeeltelijke uitvoering van een order, wordt het gedeelte van het order dat niet werd uitgevoerd, omgezet in een order met limietkoers tegen de laatste uitvoeringskoers;

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

- **orders "met limietkoers"**: orders die enkel kunnen worden uitgevoerd tegen de limietkoers vastgelegd in het order of tegen een betere koers. De limietkoers moet verenigbaar zijn met de marktregels;

- **"stoporders"**: orders "tegen dagkoers" die worden uitgevoerd wanneer op de markt een bepaald prijsniveau wordt bereikt;

"stop limit" orders: orders "met limietkoers" die pas worden uitgevoerd wanneer op de markt een bepaald prijsniveau wordt bereikt.

Op de buitenlandse markten worden hoofdzakelijk beursorders "tegen limietkoers" of "tegen dagkoers" aanvaard. Slechts op een beperkt aantal buitenlandse markten worden ook "stoporders" aanvaard.

Orders met limietkoers en stoporders kunnen niet gegeven worden in het kader van beleggingsadvies.

2.1.8. Aankoop- of inschrijvingsorders van effecten door de klant

De Bank behoudt zich het recht voor om aan aankoop- en inschrijvingsorders van de klant slechts gevolg te geven ten belope van het beschikbare tegoed op de gekoppelde rekening van de klant zoals bedoeld in artikel 2.3.2.

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

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

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

De klant aanvaardt dat de Bank ter dekking van de aankoop van effecten op buitenlandse gereguleerde markten de nodige deviezen aankoopt wanneer deze niet beschikbaar zijn op de deviezenrekening van de klant. De toegepaste wisselkoers is deze die op de internationale markten op het moment van uitvoering van de transactie is genoteerd vermeerderd of verminderd met een marge per valuta. De wisselkoersen kunnen geconsulteerd worden bij de agent,

De Bank zal aankoop- en inschrijvingsorders gegeven door de klant-rechtspersoon weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI³-code van die rechtspersoon.

2.1.9. Verkooporders van effecten door de klant

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

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

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

De Bank zal verkooporders gegeven door de klant-rechtspersoon weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI⁴-code van die rechtspersoon.

³ Legal entity identifier.

⁴ Legal entity identifier.

2.1.10. Beperkt aanbod bij inschrijving op de primaire markt

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

2.1.11. Klachten met betrekking tot orders

Klachten met betrekking tot orders moeten onverwijld schriftelijk aan de Bank worden meegedeeld van zodra de klant van de onregelmatigheid kennis heeft, doch in ieder geval binnen de 60 dagen na bordereldatum die de uitvoering bevestigt. De klacht moet worden gericht aan Customer Relations op volgend adres: Customer Relations AXA Bank, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be. Nadere contactgegevens zijn te vinden op de website van de Bank.

2.1.12. Levering van effecten

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

2.1.13. Onderzoeksbevoegdheid autoriteiten

De klant machtigt de Bank onherroepelijk om aan de bevoegde autoriteiten, alle inlichtingen te verstrekken die door deze laatste worden gevorderd krachtens hun onderzoeksbevoegdheid die hen verleend is door de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of door elke wettelijke of reglementaire bepaling die voornoemde voorschriften zou aanvullen of vervangen. Eenzelfde machtiging geldt in voordeel van autoriteiten die bevoegd zijn voor buitenlandse markten. Het loutere feit een order te geven impliceert de onherroepelijke bevestiging van deze machtiging door de klant.

Artikel 2.2: Incasso van beperkt aantal effecten aan toonder

2.2.1. Belgische effecten aan toonder

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

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

2.2.2. Algemene regels

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

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

geldt ook wanneer de Bank om welke reden ook de uitbetaling van de ter incasso aangeboden effecten niet verkrijgt.

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

De Bank behoudt zich het recht voor om deze dienst niet voor alle effecten aan te bieden. De Bank kan voor deze dienst het tarief aanrekenen zoals vermeld in de tarieflijst.

Artikel 2.3: Bewaring van effecten op rekening

2.3.1. Soorten rekeningen

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

Worden ingeschreven op een kasbonrekening:

- kasbons uitgegeven door de Bank;
- achtergestelde certificaten uitgegeven door de Bank.

Worden ingeschreven op een pensioenspaarrekening:

- rechten van deelneming in een pensioenspaarfonds.

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

Indien de Bank optreedt als deponhouder van de Bank voor het vermogensbeheer van Architas, verlopen in afwijking van dit artikel alle effectenverrichtingen in het raam van dit vermogensbeheer via een hiervoor exclusief voorbehouden effectenrekening op naam van de klant.

2.3.2. Werking effectenrekening, kasbonrekening en pensioenspaarrekening

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

Op de opening van deze rekeningen is artikel 1.26 van het Algemeen Reglement van de Verrichtingen van toepassing.

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

De specifieke voorwaarden en modaliteiten van de pensioenspaarrekening zijn vastgelegd in **deel 5** van dit reglement. De specifieke voorwaarden en modaliteiten van het beleggingsplan zijn vastgelegd in **deel 6** van dit reglement.

2.3.3. Algemene regels met betrekking tot op rekening ingeschreven effecten

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

Met uitzondering van het incasso, vergt iedere verrichting met betrekking tot effecten aan toonder, de voorafgaandelijke inschrijving ervan op rekening van de klant.

2.3.4. Dematerialisatie van Belgische effecten aan toonder.

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

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

De uitoefening van elk recht, belichaamd in een effect aan toonder (waaronder recht op coupon, stemrechten,...), werd op 1 januari 2014 opgeschort. Ten laatste op 30 november 2015 heeft de uitgever de effecten, waarvan houders zich niet kenbaar hebben gemaakt, verkocht en de opbrengst, na aftrek van kosten, doorgestort naar de Deposito-en Consignatiekas. Vanaf 1 januari 2016 kan de houder zich melden bij de Deposito-en Consignatiekas of een door haar aangestelde agent en teruggave vragen van de opbrengst, na aftrek van de toepasselijke boete.

Geen enkele materiële levering van effecten is mogelijk, zelfs niet voor buitenlandse effecten aan toonder.

2.3.5. Boeking van effecten

Enkel de boeking op de rekening bewijst het eigendomsrecht op het effect.

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

2.3.6. Overdracht van effecten

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

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

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

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

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

De Bank zal orders tot overdracht gegeven door de klantrechtspersoon weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI⁵-code van die rechtspersoon.

2.3.7. Effecten op naam – nominee

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

De klant die inschrijft op zulke aandelen op naam, heeft de keuze om:

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

Indien de klant opteert voor het stelsel van de nominee, alsook indien toonderaandelen bij hun deponering bij toepassing van artikel 2.3.6 hiervoor worden omgezet in nominatieve aandelen, houdt dit in dat zijn rechten, als betrokken houder van Sicav-aandelen op naam, worden ingeschreven in een effectenrekening geopend op zijn persoonlijke naam bij de Bank (de "Nominee"), terwijl de gezamenlijke inschrijvingen van alle klanten, die voor deze techniek kiezen (de "Nominee-beleggers") een weerslag vinden in de globale inschrijving op naam van de Bank voor rekening van de Nominee-beleggers in het aandeelhoudersregister van de Sicav.

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

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

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

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

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

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

⁵ Legal entity identifier.

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

2.3.8. Beschermingsmaatregelen ten aanzien van de effecten in bewaring bij de Bank.

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

Wanneer de Bank voor de bewaring van effecten beroep doet op derden (zie artikel 2.3.9) waakt zij erover dat de effecten die haar zijn toevertrouwd door haar cliënten niet op dezelfde rekeningen worden ingeschreven als de effecten die haar zelf toebehoren.

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

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

2.3.9. Derde bewaarders waarop de Bank beroep doet.

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

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

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

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

De effecten van de klant van de Bank worden bij de derde bewaarder bewaard op een geïndividualiseerde rekening van die klant en gescheiden gehouden van de rekeningen die de

Bank zelf heeft bij die derde bewaarder of van die bewaarder zelf.

Bovenstaande geldt niet voor de deelbewijzen van klanten in de delen van een gemeenschappelijk beleggingsfonds BNP Paribas B Pension (pensioensparen), die bij BNP Paribas Fortis op een globale (omnibus)rekening op naam van de Bank worden aangehouden.

2.3.10. Klanten die Amerikaanse belastingplichtigen zijn

Teneinde FATCA⁶-rapporteringsverplichtingen aan de Amerikaanse fiscus te vermijden, zal de Bank haar relatie uit hoofde van dit reglement met de klant stopzetten, met inachtnaam van een opzeggingsperiode van 2 maanden, van zodra zij verneemt dat de klant Amerikaans belastingplichtige is geworden.

De effecten waarvoor de klant nog geen order van overdracht heeft gegeven na verloop van bovenvermelde opzeggingsperiode, blijven steeds opvraagbaar bij de Bank via de agent. Tot zolang zullen deze effecten of desgevallend het kapitaal van de ondertussen vervallen effecten en intresten of betaalbare dividenden door de bank louter worden bewaard, zonder dat ze bijkomende rente opleveren.

De Bank behoudt zich het recht voor om bewaarkosten aan te rekenen volgens de binnen de Bank gangbare tarieven voor bewaarlonen. Zij kunnen worden aangerekend op de tegenwaarde van de vervallen effecten, intresten en uitgekeerde dividenden.

Artikel 2.4: Beheer van effecten op rekening

2.4.1. Administratief beheer

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

- de bewaring van de effecten zoals beschreven in artikel 2.3;
- de verplichte regularisatieverrichtingen (o.m. splitsing, verplichte omwisseling, naamsverandering, het verkrijgen van gratis toegewezen effecten, ...);
- de inning van de interest, dividenden en andere opbrengsten, alsook de uitbetaling van het kapitaal op vervaldag;
- het nazicht van de trekkingen en calls;
- de storting van deze bedragen op de gekoppelde rekening.

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

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

De Bank is niet gehouden tot andere verrichtingen dan deze hierboven opgesomd. Behoudens ingeval van nominee service zoals beschreven in artikel 2.3.7, of wanneer de Bank zou vaststellen dat de klant niet langer tot de doelmarkt van een effect zou behoren, is de Bank bovendien niet gehouden de klant op de hoogte te brengen van berichten die zij zou ontvangen m.b.t. procedures en/of gebeurtenissen met betrekking tot effecten of uitgevers zoals:

- insolventieprocedure (vb. Chapter 11)

⁶ Foreign Account Tax Compliance Act

- class action
- een verandering in de rating van op een effectenrekening geboekte effecten.

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

De Bank verleent hieromtrent ook geen advies of administratieve bijstand.

De Bank zal aankoop- en inschrijvingsorders gegeven door de klant-rechtspersoon weigeren uit te voeren of door te geven, indien ze niet beschikt over de LEI⁷-code van die rechtspersoon.

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

Elke uitvoering van een transactie op een effecten-, kasbon- of pensioenspaarrekening wordt bevestigd door middel van een borderel van uitvoering.

Telkens de Bank het nodig acht, en minstens viermaal per jaar (vlak na 31 maart, 30 juni, 30 september, 31 december), wordt aan de klant een overzicht van de effecten op de effecten-kasbon- en/of pensioenspaarrekening toegezonden.

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

Deze totale kosten worden uitgedrukt in 1 bedrag en 1 percentage en zijn gebaseerd op de werkelijke kosten en lasten die aan de klant werden aangerekend.

Op dit overzicht van kosten en lasten vermeldt de Bank eveneens

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

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

De klant kan van dit overzicht van kosten en lasten een gedetailleerde uitsplitsing vragen via Customer Relations op volgend adres: Customer Relations AXA Bank, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be

De Bank bezorgt de klant minstens jaarlijks een rapport over de geschiktheid van de klantportefeuille/pensioenspaarfonds waarvan sprake in artikel 1.1 en 1.2.

Bovenvermelde borderellen, overzichten en rapporten worden verstuurd naar het door de klant opgegeven adres, tegen het in de tarieflijst vermelde tarief. De Bank gaat ervan uit dat de klant heeft kennis genomen van de inhoud van bovenvermelde documenten binnen de 30 dagen na de datum van het

document en uiterlijk 60 dagen na deze datum melding te maken van eventuele fouten of onregelmatigheden..

De klant die tevens over toegang tot homebanking/mobile banking beschikt, kan de keuze maken om borderellen van uitvoering elektronisch te ontvangen, af te drukken en op te slaan. Deze keuze impliceert dat hij geen papieren borderellen meer ontvangt. De keuze kan per effectenrekening afzonderlijk gemaakt worden en is steeds herroepelijk.

Voor de klant die tevens over toegang tot homebanking beschikt, zullen bovenvermelde overzichten en rapporten, naar de digitale postbus worden gestuurd, tenzij de klant uitdrukkelijk heeft aangegeven via de agent of het contact center van de Bank (03/286.66.55) deze overzichten/rapporten nog op papier te willen ontvangen. Desgevallend ontvangt hij ze zowel op papier als digitaal. Voor alle overige bepalingen in verband met de digitale postbus verwijst de Bank naar de bepalingen van artikel 4.1.5. van het reglement homebanking

Elektronische borderellen overzichten en rapporten blijven gedurende minstens 1 jaar in homebanking ter beschikking van de klant. De klant kan ze gedurende deze periode afdrukken en opslaan. Indien na 1 jaar deze documenten niet meer beschikbaar zouden zijn, kan de klant steeds een duplicaat aanvragen via de agent tegen het in de tarieflijst vermelde tarief.

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

2.4.3. Valutering

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

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

DEEL 3: BELANGENCONFLICTEN

Een belangenconflict bij het verrichten van beleggingsdiensten is een conflict tussen enerzijds een belang van de klant of klanten onderling en anderzijds een belang van de Bank, van een onderneming binnen de groep waartoe de Bank behoort, van een bestuurder, effectieve leider, werknemer of agent ten gevolge waarvan de klant een nadeel lijdt.

Elk belangenconflict dat zich zou kunnen voordoen in de bovenvermelde relatie(s) heeft de Bank opgenomen in een inventaris. Voor elk van deze potentiële belangenconflicten zijn procedures uitgewerkt en maatregelen genomen om ze te voorkomen of te beheren. Deze procedures en maatregelen zijn beschreven in de beleidsnota van de Bank met betrekking tot de belangenconflicten.

Wanneer zich bij het verrichten van een beleggingsdienst een belangenconflict voordoet of kan voordoen, waarbij het risico reëel is dat de belangen van de klant kunnen worden geschaad, en dit conflict niet kan vermeden worden of het onbeheersbaar is, maakt de Bank het belangenconflict bekend aan de getroffen klant, alvorens de transactie wordt uitgevoerd.

⁷ Legal entity identifier.

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

De hierboven vermelde beleidsnota wordt jaarlijks geëvalueerd en waar nodig aangepast. De bijhorende inventaris wordt bij deze evaluatie eveneens geactualiseerd

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

DEEL 4: VAN DERDEN ONTVANGEN OF AAN DERDEN BETAALDE VOORDELEN

De Bank verdeelt ICB's (Bevek's en pensioenspaarfonds) van beheerders van wie ze mogelijk vergoedingen en eventueel voordelen ontvangt.

Indien de Bank zulke vergoedingen en voordelen ontvangt wordt de klant tijdig op de hoogte gebracht van de aard, het bedrag of de eventuele berekeningswijze van zulke vergoedingen en desgevallend van een beschrijving van de kleine, niet-geldelijke voordelen via de overzichten van kosten en lasten waarvan sprake in artikel 1.4 en artikel 2.4.2 van dit reglement.

De klant kan op zijn verzoek meer informatie bekomen over de door de Bank ontvangen voordelen via Customer Relations op volgend adres: Customer Relations AXA Bank, Grotesteeweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be.

DEEL 5: SPECIFIEKE BEPALINGEN IN VERBAND MET PENSIOSPAREN

Artikel 5.1: Opening van de pensioenspaarrekening

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

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

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

De pensioenspaarrekening kan slechts geopend worden op naam van één enkele persoon en met beleggingsadvies, waarvan sprake in artikel 1.6.2 van dit reglement.

Artikel 5.2: Stortingen op de pensioenspaarrekening

De storting die de klant op zijn pensioenspaarrekening doet, worden omgezet in delen van een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht. Afhankelijk van de keuze die de klant gemaakt heeft betreft het respectievelijk BNP Paribas B Pension Stability, BNP Paribas B Pension Balanced, of BNP Paribas B Pension Growth.⁸ Dit gebeurt onder de vorm van inschrijvingen op naam op een collectieve spaarrekening: de pensioenspaarrekening van AXA Bank.

Het totaal aan jaarlijkse storting op de rekening pensioensparen van de klant mag het fiscaal maximum toegelaten bedrag niet overschrijden. Dit laatste is het bedrag

vastgelegd in artikel 145/8 van het Wetboek van Inkomstenbelasting.

Wanneer er storting worden verricht op één en dezelfde pensioenspaarrekening, die het fiscaal maximum toegelaten bedrag overschrijden, dan zal de Bank automatisch het teveel gestorte bedrag terugstorten op de aan de pensioenspaarrekening gekoppelde betaalrekening.

De klant heeft de keuze om het jaarlijks fiscaal maximum toegelaten bedrag op eenmalige of recurrente basis te volstorten vanuit de aan de pensioenspaarrekening gekoppelde betaalrekening.

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

Artikel 5.3: Overdrachten van het ene pensioenspaarfonds naar het andere

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

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

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

Overdrachten tussen de pensioenspaarfonds van de Bank kunnen enkel met beleggingsadvies, waarvan sprake in artikel 1.6.2 van dit reglement worden gerealiseerd.

Artikel 5.4: Verkopen

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

DEEL 6: SPECIFIEKE BEPALINGEN IN VERBAND MET HET BELEGGINGSPLAN

Artikel 6.1: Opening van een beleggingsplan

Alvorens de klant een beleggingsplan kan openen, dient hij over een effectenrekening bij de Bank te beschikken, waarop de in het kader van het beleggingsplan verworven effecten kunnen worden ingeschreven. Tevens dient de klant over een aan de effectenrekening gekoppelde zicht- of spaarrekening te beschikken. Over deze rekening zullen alle betalingstransacties verlopen met betrekking tot effectentransacties.

De klant heeft de mogelijkheid om per beleggingsplan op regelmatige basis automatisch een vast bedrag te investeren in verschillende compartimenten van ICB's (hierna fondsen genoemd). Deze fondsen behoren steeds tot het adviesaanbod van de Bank, waarvan sprake in artikel 1.2 van dit reglement. De Bank zal, wanneer zij de klant beleggingsadvies verstrekt, enkel deze fondsen en maximum te investeren bedrag voorstellen, die zij geschikt vindt voor de klant.

De klant heeft de mogelijkheid om bij de opening van het beleggingsplan en per fonds een investeringsfrequentie (maandelijks, driemaandelijks, halfjaarlijks en jaarlijks) en een investeringsbedrag te kiezen van minstens 25

⁸ Tot 14 december 2015 werden ze gecommercialiseerd onder de handelsbenaming AXA B Pension Fund Stability, AXA B Pension Fund Balanced en AXA B Pension Fund Growth]

eur.(incl.kosten). Daarnaast kan de klant per fonds een begin (=datum eerste uitvoering)- en einddatum ingeven. De maand van de einddatum is de laatste maand waarin de aankopen zullen worden uitgevoerd. Indien de klant geen einddatum opgeeft wordt er voor onbepaalde duur verder geïnvesteerd in het fonds volgens de opgegeven investeringsfrequentie en bedrag.

Alle orders die deel uitmaken van een beleggingsplan zullen steeds uitgevoerd worden op de 5^e kalenderdag van de maand of de eerstvolgende werkdag (met afsluiting van het betrokken fonds) volgend hierop.

Een beleggingsplan kan met beleggingsadvies enkel geopend worden bij de agent.

Een beleggingsplan kan ook geopend worden op louter initiatief van de klant via homebanking mobile banking. Voor aankooptransacties stelt de Bank enkele vrijblijvende informatieschermen ter beschikking die de klant helpen bij de keuze van fondsen. De Bank spreekt zich echter niet uit over de geschiktheid van de door de klant gemaakte keuze. Deze informatieschermen mogen aldus niet aanzien worden als beleggingsadvies.

Artikel 6.2: Informatieverplichtingen van de Bank

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

Artikel 6.3: Wijziging en stopzetting van het beleggingsplan

De klant kan in principe volgende elementen aan zijn beleggingsplan wijzigen:

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

Bovenstaande wijzigingen dienen te gebeuren bij de agent indien de klant het beleggingsplan via de agent heeft geopend of via mobile banking indien hij het beleggingsplan via dit kanaal heeft geopend.

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

DEEL 7: SPECIFIEKE BEPALINGEN I.V.M. DOOR DE BANK UITGEGEVEN KASBONS⁹

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

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

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

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

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

⁹ Behoudens andersluidende communicatie aan de klanten, worden voorlopig geen kasbons meer uitgegeven door de Bank. De bepalingen in deel 7 van dit reglement zijn van toepassing op de kasbons die voorheen door de Bank zijn uitgegeven.

Addendum: Samenvatting van het beleid van AXA Bank voor uitvoering en doorgifte van orders in financiële instrumenten voor niet – professionele klanten

1. Situering

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

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

2. Toepassingsgebied van het beleid voor de uitvoering en doorgifte van orders

Het beleid voor de uitvoering en doorgifte van orders is van toepassing op alle orders in financiële instrumenten, ook wel intern door de Bank als in haar communicatie met klanten “effecten” genoemd, die bij de Bank kunnen worden geplaatst door niet-professionele klanten (of retailklanten), hetzij door bemiddeling van een AXA Bankagent hetzij in AXA homebanking. Het beleid geldt niet voor klanten die professionele klanten worden gekwalificeerd. **In dit document wordt een samenvatting gegeven van de belangrijkste elementen van dit beleid.**

3. Aanpak van de Bank

3.1. Algemeen

In het kader van haar beleid voor de uitvoering en doorgifte van orders heeft de Bank regelingen uitgewerkt die ervoor zorgen dat orders van haar klanten (naargelang de kenmerken van het order) worden:

- uitgevoerd op de plaatsen van uitvoering¹⁰ die op consistente wijze het best mogelijke resultaat opleveren (= **rechtstreekse uitvoering**). Een plaats van uitvoering is bijvoorbeeld een beurs, een handelsplatform, een andere onderneming of mogelijk anderszins de Bank zelf; en/of
- doorgegeven aan andere ondernemingen die zullen instaan voor de uitvoering ervan en die bij deze uitvoering op consistente wijze het best mogelijke resultaat zullen behalen (de zogenaamde orderuitvoerders) (= **onrechtstreekse uitvoering**).

De Bank wenst haar klanten erop te wijzen dat zij aan haar “best execution”-verplichting zal voldoen door orders conform de hierna vermelde regelingen uit te voeren ook wanneer dit in een bepaalde uitzonderlijke situatie niet het best mogelijke resultaat oplevert voor de betrokken klant. De “best execution”-verplichting vereist immers enkel dat het nodige wordt gedaan om op consistente wijze het best mogelijke resultaat te behalen voor orders van klanten en niet dat het best mogelijke resultaat wordt behaald voor elk order.

3.2. Proces voor de selectie van plaatsen van uitvoering en orderuitvoerders

Om te bepalen op welke plaatsen van uitvoering een order zal worden uitgevoerd of naar welke orderuitvoerder een order zal worden doorgegeven, heeft de Bank een proces voor de selectie van plaatsen van uitvoering en orderuitvoerders uitgewerkt.

3.2.1. Totale tegenprestatie als maatstaf voor het best mogelijke resultaat

Het proces voor de selectie van plaats van uitvoering en orderuitvoerders is gebaseerd op het principe van “totale tegenprestatie”. Dit betekent dat voor de uitvoering van orders de plaatsen van uitvoering en orderuitvoerders zullen worden geselecteerd die op consistente wijze het best mogelijke resultaat (zullen) leveren in termen van totale tegenprestatie. De totale tegenprestatie omvat:

- de prijs van het effect waarop het order betrekking heeft, d.i. de prijs die zal moeten worden betaald bij een aankoop en de prijs die zal worden ontvangen bij een verkoop; en
- de kosten die verbonden zijn aan de uitvoering, dit zijn alle uitgaven die ten laste komen van de klanten en die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van orders (zoals bijvoorbeeld vergoedingen die moeten worden betaald aan plaatsen van uitvoering en orderuitvoerders).
- de beschikbare volumes op de verschillende plaatsen van uitvoering

3.2.2. Factoren

3.2.2.1. Selectie van plaatsen van uitvoering

Om uit te maken welke plaatsen van uitvoering het best mogelijke resultaat (zullen) leveren houdt de Bank rekening met de volgende factoren die zij bepalend acht voor de kwaliteit van uitvoering van een order (dit zijn de “uitvoeringsfactoren”):

- de prijs van het effect waarop het order betrekking heeft;
- de kosten die verbonden zijn aan de uitvoering;
- de snelheid en waarschijnlijkheid van de uitvoering van het order¹¹;
- de snelheid en waarschijnlijkheid van afwikkeling van het order¹²;
- de omvang van het order.
- de aard van het order.

¹⁰ Elke gereguleerde markt, MTF, systematische internaliseerder, een market maker of andere liquiditeitsverschaffer of een entiteit van buiten de Europese Economische Ruimte die een soortgelijke functie uitoefent als die van één van de voornoemde partijen.

¹¹ Uitvoering van een order = het sluiten van een overeenkomst tot verkoop of aankoop van één of meer effecten of tot uitvoering van door de klant gewenste handeling (zoals bijvoorbeeld de conversie van één effect in een andere effect).

¹² Afwikkeling van een order = betaling van verschuldigde prijs en ontvangst van de verschuldigde effecten (of omgekeerd, naargelang het geval).

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

1. Overeenkomstig het principe van "totale tegenprestatie" (zoals hierboven beschreven) zijn de prijs en de uitvoeringskosten in principe de factoren op basis waarvan de plaatsen van uitvoering worden geselecteerd.
2. Andere uitvoeringsfactoren zullen bij de selectie in aanmerking worden genomen voor zover ze ertoe bijdragen dat het best mogelijke resultaat wordt behaald gelet op de totale tegenprestatie en wanneer dit in het belang is van klanten. Dit zal afhangen van:
 - o de kenmerken van het order
 - o de kenmerken van het betrokken effect;
 - o de kenmerken van de mogelijke plaatsen van uitvoering.

De toepassing van de bovenstaande principes kan tot gevolg hebben dat het best mogelijke resultaat voor orders in effecten die worden verhandeld op een gereguleerde markt¹³ en/of een multilaterale handelsfaciliteit¹⁴ kan worden behaald door deze orders buiten deze markten uit te voeren (bijvoorbeeld door de uitvoering van de orders door de Bank zelf). De Bank zal deze uitvoeringswijze evenwel enkel gebruiken indien klanten hiermee uitdrukkelijk hebben ingestemd door middel van ondertekening van een orderdocument, waarop de plaats van uitvoering uitdrukkelijk wordt vermeld.

3.2.2.2. Selectie van orderuitvoerders

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

- de mogelijkheid van de orderuitvoerder om op consistente wijze het best mogelijk resultaat te behalen bij de uitvoering van orders van klanten in termen van totale tegenprestatie;
- de betrouwbaarheid van de dienstverlening van de orderuitvoerder;
- de kosten die de orderuitvoerder zal aanrekenen voor de uitvoering van transacties;
- de regelgeving en het toezicht waaraan de orderuitvoerder is onderworpen;
- de reputatie van de orderuitvoerder;
- de financiële stabiliteit van de orderuitvoerder.
- De Bank houdt voor deze selectie, onder andere, rekening met de rapporten die gegevens over de kwaliteit van uitvoering bevatten, welke volgens MiFID II verplichtingen minstens jaarlijks moet worden gepubliceerd door de orderuitvoerders.

3.3. Geselecteerde plaatsen van uitvoering

3.3.1. Algemeen

Met toepassing van haar proces voor de selectie van plaatsen van uitvoering heeft de Bank voor elk effect (of categorie van effect) waarvoor ze orders aanvaardt, de plaatsen van uitvoering bepaald waarop orders van klanten zullen worden uitgevoerd. Een overzicht van de geselecteerde plaatsen van uitvoering is opgenomen in punt 7.

Ingeval van overmacht of noodsituaties is het evenwel mogelijk dat de Bank een order niet zal kunnen uitvoeren op de wijze beschreven in dit document. In dergelijke situaties zal de Bank proberen om voor de klant het best mogelijke resultaat te behalen rekening houdend met de omstandigheden.

3.3.2. Toezicht en evaluatie van de rechtstreekse orderuitvoering

De Bank houdt regelmatig toezicht op de doeltreffendheid van haar beleid en regelingen voor de rechtstreekse uitvoering van orders om mogelijke tekortkomingen te achterhalen en recht te zetten. Concreet betekent dit dat enerzijds wordt nagegaan of orders worden uitgevoerd met toepassing van het beleid en anderzijds of in het algemeen op consistente wijze het best mogelijk resultaat wordt bereikt.

In aanvulling van het bovenstaande evalueert de Bank ook ten minste jaarlijks haar beleid en regelingen voor de rechtstreekse uitvoering van orders om na te gaan of dit beleid en deze regelingen nog afdoende zijn voor de optimale uitvoering van orders. Deze evaluatie zal ook worden uitgevoerd wanneer er zich wezenlijke veranderingen voordoen in de mogelijkheden om op consistente wijze best execution te behalen op de geselecteerde uitvoeringsplaatsen.

3.4. Selectie van "orderuitvoerders"

3.4.1. Algemeen

Met het oog op het realiseren van schaalvoordelen, lagere uitvoeringskosten en een consistente uitvoeringskwaliteit, heeft de Bank ervoor geopteerd om alle orders die zij zelf niet kan uitvoeren op een plaats van uitvoering door te geven aan één "orderuitvoerder". De geselecteerde "orderuitvoerder" is **Leleux Associated Brokers**, een beursvennootschap naar Belgisch recht.

In punt 7 wordt een overzicht gegeven van welke orders worden doorgegeven aan Leleux Associated Brokers.

¹³ Een door een marktonderneming geëxploiteerd en/of beheerd multilateraal systeem dat verschillende koop- en verkoopintenties van derden met betrekking tot effecten samenbrengt of het samenbrengen daarvan vergemakkelijkt op zodanige wijze dat er een overeenkomst uit voortvloeit met betrekking tot effecten en die als zodanig vergund is in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte. Een voorbeeld van een gereguleerde markt is Euronext Brussel.

¹⁴ Een door een beleggingsonderneming, een bank of een marktonderneming geëxploiteerd multilateraal systeem dat verschillende koop- en verkoopintenties van derden met betrekking tot effecten samenbrengt op zodanige wijze dat er een overeenkomst uit voortvloeit met betrekking tot effecten.

Ten slotte dient te worden opgemerkt dat de Bank aan Leleux Associated Brokers in principe nooit specifieke instructies zal geven over hoe orders dienen te worden uitgevoerd behoudens wanneer het gaat om specifieke instructies van klanten.

3.4.2. Toezicht en evaluatie van de onrechtstreekse orderuitvoering

De Bank heeft de nodige maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat de doorgifte van orders aan Leleux Associated Brokers voor haar klanten in het algemeen op consistente wijze het best mogelijk resultaat zal opleveren. Zo wordt onder meer:

- toezicht gehouden op de uitvoeringskwaliteit van Leleux Associated Brokers om eventuele tekortkomingen te achterhalen en recht te zetten; en
- jaarlijks een evaluatie uitgevoerd om na te gaan of de doorgifte van orders aan Leleux Associated Brokers nog volstaat om te voldoen aan de best execution-verplichting.

3.5. Specifieke instructies

De Bank biedt de mogelijkheid aan haar klanten om specifieke instructies te geven met betrekking tot bepaalde aspecten van een order (zoals limietkoers of plaats van uitvoering). Het geven van een dergelijke instructie is een uitzondering op de standaardregel van best execution. Dit gebeurt altijd op expliciete vraag van de klant. In bepaalde uitzonderlijke gevallen, eigen aan de marktregels van een plaats van uitvoering, moeten er specifieke instructies worden gegeven (bijv. minimumvolume). Werden deze niet gegeven bij de doorgifte van het order, dan zal het order worden geannuleerd en wordt de klant hiervan op de hoogte gebracht.

De Bank aanvaardt de volgende typen van specifieke instructies die door de klant kunnen worden gegeven:

Uitvoering van een order op een bepaalde plaats van uitvoering	Het order zal worden uitgevoerd op de plaats van uitvoering die door de klant is geselecteerd.
Order “tegen beste koers”	Een order dat voor zover mogelijk onmiddellijk zal worden uitgevoerd tegen de actuele marktprijs. Het deel van het order dat niet kon worden uitgevoerd zal worden uitgevoerd tegen het volgende prijsniveau, enz. tot het order volledig is uitgevoerd.
Order met limietkoers	Een order dat pas uitgevoerd wordt op de markt als minstens de opgegeven limiet wordt gehaald.
Stop (loss) order	Een aankoop- of verkooporder van financiële instrumenten die pas actief wordt op het moment dat de koers een bepaald prijsniveau bereikt. Eens deze dit niveau is bereikt zal het order onmiddellijk worden uitgevoerd.
“Stop limit” order	Een aankoop- of verkooporder van financiële instrumenten die pas actief wordt op het moment dat de koers een bepaald prijsniveau bereikt en pas zal worden uitgevoerd wanneer de opgegeven limiet wordt bereikt.
Order “tegen dagkoers” (normale order)	Een order dat voor zover mogelijk onmiddellijk zal worden uitgevoerd tegen de actuele marktprijs. Ingeval van gedeeltelijke uitvoering, wordt het onuitgevoerde gedeelte omgezet in een order met limietkoers tegen de laatste uitvoeringsprijs.

De mogelijkheid om bovenstaande types van specifieke instructies te geven is afhankelijk van het type van financieel instrument waarop het order betrekking heeft en toepasselijk marktregels (voor zover relevant).

Wanneer een klant een specifieke instructie geeft voor de uitvoering van zijn order, zal de Bank dat order uitvoeren overeenkomstig die specifieke instructie of het order met de instructie ongewijzigd doorgeven aan Leleux Associated Brokers (naargelang het geval). Hiermee zal de Bank voldoen aan haar verplichtingen inzake orderuitvoering voor wat betreft de aspecten van het order waarop de specifieke instructies betrekking hebben. De best execution-verplichting blijft evenwel onverkort bestaan voor de andere aspecten van het order.

OPGEPAST: Het geven van specifieke instructies kan tot gevolg hebben dat de maatregelen die de Bank en/of Leleux Associated Brokers hebben genomen met het oog op optimale uitvoering van orders niet leiden tot het behalen van het best mogelijk resultaat. Klanten dienen er zich dan ook van bewust te zijn dat het geven van specifieke instructies in bepaalde gevallen nadelige gevolgen kan hebben op het vlak van onder meer de prijs, waarschijnlijkheid en de snelheid van uitvoering en de te betalen transactiekosten.

3. Samenvoeging van orders

De Bank voegt orders van klanten samen met orders van andere klanten en/of haar eigen orders in bepaalde omstandigheden (waaronder inschrijvingen en wederinkopen deelbewijzen in ICB's, primaire inschrijvingen op obligaties). De Bank doet dit enkel omdat de samenvoeging geen nadelige impact heeft voor de betrokken klanten. Ingeval van een overinschrijving bij uitgifte op de primaire markt, kan het zijn dat er een herverdeling moet plaatsvinden van het door de klant-intekenaar gewenste volume. Daartoe heeft de Bank een ordertoewijzingsbeleid uitgewerkt dat voorziet in een billijke toewijzing aan de individuele orders.

Op de secundaire markt worden door de Bank geen orders samengevoegd.

4. Toestemming van klanten

De Bank kan slechts orders van klanten uitvoeren indien deze hebben ingestemd met haar beleid voor uitvoering en doorgifte van orders. Dit zal het geval zijn wanneer klanten zich akkoord verklaren met de inhoud van dit document (dat de belangrijkste aspecten van het beleid voor uitvoering en doorgifte van orders van de Bank beschrijft). Klanten zullen worden geacht akkoord te gaan met de inhoud van dit document wanneer zij naar aanleiding van de opening van een effecten- of pensioenspaarrekening, uitdrukkelijk instemmen met het Reglement beleggingsdiensten, alsook met het dit addendum, nadat zij kennis hebben kunnen nemen van de inhoud van dit document.

Klanten kunnen de Bank verzoeken om aan te tonen dat hun orders conform het hierboven vermelde beleid zijn uitgevoerd. Voor dergelijke verzoeken dienen klanten zich te richten tot een AXA Bankagent aan wie zij hun order hebben overgemaakt of het Contact Center beleggingen. De Bank is evenwel enkel verplicht om gevolg te geven aan dergelijke verzoeken indien ze betrekking hebben op orders die door de Bank zelf zijn uitgevoerd.

5. Wijziging van het beleid

Het beleid voor uitvoering en doorgifte van orders zoals toegelicht in dit document kan van tijd tot tijd worden gewijzigd door de Bank (bijvoorbeeld als gevolg van een evaluatie van de orderuitvoeringsregelingen of wijzigingen in de toepasselijke wet- en regelgeving). In geval het beleid een wijziging zou ondergaan die een wezenlijke impact heeft op de uitvoering van orders, zullen klanten hiervan tijdig op de hoogte worden gebracht en zal dit document worden aangepast. Deze communicatie kan (naar keuze van de Bank) gebeuren door de verzending van een brief, via de rekeninguittreksels of via enig ander geschikt communicatiemiddel.

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

De meest actuele versie van dit addendum kan steeds worden opgevraagd bij en AXA Bankagent of gedownload worden van de website van de Bank (www.axabank.be).

6. Meer informatie over het beleid

Indien klanten meer informatie willen over het beleid voor uitvoering en doorgifte van orders (en het ordertoewijzingsbeleid) kunnen zij zich wenden tot de AXA Bankagent of rechtstreeks of het Contact Center beleggingen.

7. Overzicht uitvoeringsregelingen

7.1. Kasbons

7.1.1. Kasbons uitgegeven door AXA Bank (=emittent)¹⁵

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders (primaire markt)	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten 2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank</p>
Verkooporders	<p><u>Wijze van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers</p> <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> openbare veiling</p>

7.1.2. Kasbons uitgegeven door andere financiële instellingen

Type order	Uitvoeringsregelingen
Verkooporders	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers</p> <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> openbare veiling</p>

7.2. Achtergestelde certificaten

7.2.1. Achtergestelde certificaten uitgegeven door AXA Bank¹⁶ (=emittent)

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders (primaire markt)	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten

¹⁵ Behoudens andersluidende communicatie aan de klanten, worden voorlopig geen kasbons meer uitgegeven door de Bank. De orderuitvoeringsregelingen waarvan sprake zijn van toepassing op de kasbons die voorheen door de Bank werden uitgegeven.

¹⁶ Behoudens andersluidende communicatie aan de klanten, worden voorlopig geen achtergestelde certificaten meer uitgegeven door de Bank. De orderuitvoeringsregelingen waarvan sprake zijn van toepassing op de certificaten die voorheen door de Bank werden uitgegeven.

	2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank
Verkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> openbare veiling

7.2.2. Achtergestelde certificaten uitgegeven door andere financiële instellingen

Type order	Uitvoeringsregelingen
Verkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> openbare veiling

7.3. Rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB's)

7.3.1. Rechten van deelneming van ICB's die worden gecommmercialiseerd¹⁷ door AXA Bank¹⁸

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan de transferagent van de ICB <u>Factoren die determinerend zijn voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> De ICB wiens rechten van deelneming worden gekocht (of de beheerder/transfer agent van de ICB)
Wederinkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan de transferagent van de ICB <u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> De ICB wiens rechten van deelneming worden verkocht (of de beheerder/transfer agent van de ICB)
Arbitrageorders tussen compartimenten	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan de transferagent van de ICB <u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> De ICB wiens rechten van deelneming worden geconverteerd (of de beheerder/transfer agent van de ICB)

7.3.2. Rechten van deelneming van ICB's die niet worden gecommmercialiseerd door AXA Bank en die niet genoteerd zijn op een gereglemeenteerde markt

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan de transferagent <u>Factoren die determinerend zijn voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> De ICB wiens rechten van deelneming worden gekocht (of de beheerder/transfer agent van de ICB)
Wederinkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan de transferagent <u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus <u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> De ICB wiens rechten van deelneming worden verkocht (of de beheerder/transfer agent van de ICB)

¹⁷ De term "commercialiseren" wordt gebruikt voor de effecten, waarvan AXA Bank de promotor is en/of waarvoor AXA Bank met de emittent (of een persoon die handelt namens de emittent) een distributieovereenkomst heeft gesloten.

¹⁸ Een gedetailleerd overzicht van de ICB's die de Bank commercialiseert (inclusief de verschillende compartimenten) is terug te vinden bij de agent en/of de website van de Bank (www.axabank.be).

--	--

7.3.3. Rechten van deelneming van ICB's die niet worden gecommmercialiseerd door AXA Bank en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt

Type order	Uitvoeringsregelingen
Aankooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers
Verkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers

7.3.4. Rechten van deelneming in pensioenspaarfondsen die worden gecommmercialiseerd door AXA Bank¹⁹

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Centralisatie van de orders door AXA Bank voor uitvoering bij de beheerder van het pensioenspaarfonds.</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus.</p> <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> Het pensioenspaarfonds wiens rechten van deelneming worden gekocht (of de beheerder/transfer agent van het fonds)</p>
Verkooporders	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Centralisatie van de orders door AXA Bank voor uitvoering bij de beheerder van het pensioenspaarfonds.</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus.</p> <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> Het pensioenspaarfonds wiens rechten van deelneming worden verkocht (of de beheerder/transfer agent van het fonds)</p>
Arbitrageorders	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Centralisatie van de orders door AXA Bank voor uitvoering bij de beheerder van het pensioenspaarfonds.</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u> Naleving van het prospectus.</p> <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> Het pensioenspaarfonds wiens rechten van deelneming worden omgezet (of de beheerder/transfer agent van het fonds)</p>

7.4. Obligaties

7.4.1. Obligaties, schuldinstrumenten of derivaten (of notes) die worden uitgegeven, gewaarborgd of gedistribueerd door AXA Bank

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders (primaire markt)	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten 2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank</p>
Verkooporders	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten* 2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank</p> <p>*De Bank treedt zelf op als tegenpartij van de klant.</p>

¹⁹ De pensioenspaarfondsen, die gecommmercialiseerd worden door de Bank, zijn terug te vinden bij de agent of de website van de Bank (www.axabank.be) met name: de gemeenschappelijke beleggingsfondsen naar Belgisch recht BNP Paribas B Pension Stability, BNP Paribas B Pension Balanced en BNP Paribas B Pension Growth.

	In het kader van haar beleid ter beheersing van belangenconflicten heeft de Bank maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat de prijs die zal worden aangeboden aan klanten op een billijke en marktconforme wijze wordt bepaald. Klanten kunnen meer informatie bekomen over de wijze waarop de prijs wordt bepaald in de tarieflijst Beleggingen en via de AXA Bankagent.
--	---

7.4.2.. Euro-obligaties en converteerbare obligaties die niet op een gereguleerde markt genoteerd zijn.²⁰

Type order	Uitvoeringsregelingen
Inschrijvingsorders (primaire markt)	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten 2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank</p>
Aankooporders (secundaire markt)	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten* 2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank</p> <p>*De Bank treedt zelf op als tegenpartij van de klant. In het kader van haar beleid ter beheersing van belangenconflicten heeft de Bank maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat de prijs die zal worden aangeboden aan klanten op een billijke en marktconforme wijze wordt bepaald. Klanten kunnen meer informatie bekomen over de wijze waarop de prijs wordt bepaald via de Bankagent.</p>
Verkooporders	<p><u>Methode van uitvoering:</u> Rechtstreekse uitvoering door AXA Bank</p> <p><u>Determinerende factoren voor de selectie van de plaats van uitvoering:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prijs en kosten* 2. Waarschijnlijkheid en snelheid van uitvoering <p><u>Geselecteerde plaats van uitvoering:</u> AXA Bank</p> <p>*De Bank treedt zelf op als tegenpartij van de klant. In het kader van haar beleid ter beheersing van belangenconflicten heeft de Bank maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat de prijs die zal worden aangeboden aan klanten op een billijke en marktconforme wijze wordt bepaald. Klanten kunnen meer informatie bekomen over de wijze waarop de prijs wordt bepaald via de Bankagent.</p>

7.4.3. Belgische staatsleningen en Belgische staatsbons

Type order	Uitvoeringsregelingen
inschrijvingsorders (primaire markt)	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers
Aankooporders (secundaire markt)	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers
Verkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers

7.4.4. Lineaire obligaties

²⁰ Het primair en secundair aanbod kan worden geraadpleegd bij de AXA Bankagent of via homebanking.

Type order	Uitvoeringsregelingen
Aankooporders (secundaire markt)	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers
Verkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers

7.5. Beursgenoteerde effecten

Type order	Uitvoeringsregelingen
Aankooporders (secundaire markt)	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers
Verkooporders	<u>Methode van uitvoering:</u> Doorgifte van het order aan Leleux Associated Brokers