

# Algemene Voorwaarden



**LELEUX ASSOCIATED BROKERS**

**SOCIETE DE BOURSE  
BEURSVENNOOTSCHAP**



# Algemene Voorwaarden

---

Tot regeling van de betrekkingen tussen Leleux Associated Brokers nv, naamloze vennootschap naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van ondernemingen onder het nr. 0426 120 604, met maatschappelijke zetel te B-1000 Brussel, Koningsstraat, 97 (hierna 'Leleux Associated Brokers') en haar Cliënt (hierna de 'Cliënt').



# Inhoud

---

1.	Inleidende bepalingen	7
2.	Voorstelling van Leleux Associated Brokers	7
3.	Openen van een rekening	8
4.	Beheers- en beschikkingsrecht	9
5.	Gevolmachtigden	9
6.	Mededelingen	10
7.	Indeling van de Cliënt in een categorie	11
8.	Diensten van Leleux Associated Brokers in verband met financiële instrumenten	13
9.	Bepaling van het profiel van de Cliënt: toetsing van de geschiktheid	15
10.	Toetsing van de passendheid	15
11.	Controle van de geschiktheid en/of passendheid van een verrichting	16
12.	Informatie en risico's met betrekking tot Financiële Instrumenten	16
13.	Wijze en bewijs van het doorgeven van orders aan Leleux Associated Brokers	16
14.	Aanvaarding van orders	19
15.	Leleux On Line	20
16.	Uitvoering van orders: Beleid inzake optimale uitvoering	22
17.	Rapporten en verslagen	27
18.	Klachten	27
19.	Rechtzetting van fouten	27
20.	Zekerheid	28
21.	Verrekening	29
22.	Bewaring van Financiële Instrumenten	30
23.	Bescherming van de tegoeden van de Cliënten	31
24.	Tarieven	33
25.	Voordelen	34
26.	Verbonden agenten	35
27.	Belangenconflicten	36
28.	Bijzondere gebeurtenissen	38
29.	Stopzetting van zakelijke relaties	38
30.	Klachten	39
31.	Wijzigingen in de algemene voorwaarden	39
32.	Ongeldigheid of nietigheid	39
33.	Toepasselijk recht en bevoegde rechtbanken	39



# Algemene Voorwaarden

---

## 1. Inleidende bepalingen

**1.1.** De zakelijke relaties tussen de Cliënt en de Beursmaatschappij Leleux Associated Brokers nv (hierna “Leleux Associated Brokers”) steunen op wederzijds vertrouwen en moeten te goeder trouw worden uitgevoerd. De diversiteit van de zaken en verrichtingen vereist dat in het belang van de rechtszekerheid de wederzijdse rechten en plichten van de Cliënt en van Leleux Associated Brokers worden gedefinieerd aan de hand van een algemeen kader van vooraf vastgestelde regels.

Dat is de taak van deze algemene voorwaarden, nl. een heldere basis verschaffen die de relaties tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers (hierna “de algemene voorwaarden”) regelt.

**1.2.** Deze algemene voorwaarden regelen alle reeds bestaande contractuele relaties of alle contractuele relaties die later tot stand komen tussen de Cliënt en de Beursmaatschappij Leleux Associated Brokers.

**1.3.** Bovendien vallen de contractuele relaties tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers onder de toepassing van:

- de bijzondere overeenkomsten en voorwaarden die uitdrukkelijk worden vastgesteld tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers;
- de in België en elke andere relevante staat toepasselijke wet- en regelgevingen.

**1.4.** In deze Algemene Voorwaarden heeft de term “Financiële Instrumenten” de betekenis die eraan gegeven worden in artikel 2, lid, 1° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector; zo omvatten zij onder andere effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en bepaalde contracten van afgeleide producten (opties, futures, swaps, rentetermijncontracten, etc.) (hierna de “Financiële Instrumenten”).

**1.5.** Alle investeringen en Financiële Instrumenten zijn onderhevig aan marktschommelingen. Terwijl de Cliënt aldus winst kan realiseren, beseft hij ten

volle dat hij ook verlies kan lijden. Goede prestaties uit het verleden zijn geen garantie voor goede prestaties in de toekomst. De Cliënt verbindt zich ertoe alleen investeringen te doen waarmee hij vertrouwd is en die beantwoorden aan zijn financiële capaciteiten.

## 2. Voorstelling van Leleux Associated Brokers

**2.1.** Leleux Associated Brokers is erkend als Beursmaatschappij, een beleggingsonderneming naar Belgisch recht die onderworpen is aan het bedrijfseconomisch toezicht van de toezichhoudende instantie in België, de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, gevestigd te B-1000 Brussel, Congresstraat 12-14.

**2.2.** Leleux Associated Brokers kan in het bijzonder de volgende beleggingsdiensten en nevendiensten aanbieden aan haar Cliënten:

### Beleggingsdiensten:

- het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meer Financiële Instrumenten;
- het uitvoeren van orders voor rekening van Cliënten;
- het handelen voor eigen rekening;
- portefeuillebeheer, dit is het beheer van Cliëntenportefeuilles in het kader van een door de Cliënt gegeven volmacht op discretionaire en geïndividualiseerde basis;
- beleggingsadvies, dit is het verstrekken van gepersonaliseerde aanbevelingen aan Klanten over één of meer transacties met Financiële Instrumenten;
- het overnemen van Financiële Instrumenten en/of plaatsen van Financiële Instrumenten met plaatsingsgarantie;
- het plaatsen van Financiële Instrumenten zonder plaatsingsgarantie.

### **Nevendiensten:**

- bewaringneming en beheer van Financiële Instrumenten voor rekening van Cliënten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer;
- het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer Financiële Instrumenten te verrichten, bij welke transactie Leleux Associated Brokers betrokken is;
- advisering aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden, alsmede advisering en dienstverrichting op het gebied van fusies en overnames van ondernemingen;
- valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten;
- onderzoek op beleggingsgebied en financiële analyse of andere vormen van algemene aanbevelingen in verband met transacties in Financiële Instrumenten;
- diensten in verband met het overnemen van Financiële Instrumenten;
- beleggingsdiensten of nevendiensten in verband met grondstoffen of andere elementen zoals klimaatvariabelen, vrachttarieven, emissietoelatingen, inflatiepercentages, wanneer zij gebruikt worden als onderliggende waarden van bepaalde derivaten en wanneer zij verstrekt worden in samenhang met de verstrekking van andere beleggingsdiensten of nevendiensten.

**2.3.** Leleux Associated Brokers is lid van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten dat de Cliënten een zekere bescherming garandeert, mocht Leleux Associated Brokers in gebreke blijven.

**2.4.** Talen: de Cliënten kunnen in hun communicatie met Leleux Associated Brokers documenten en informatie meedelen, versturen en ontvangen in drie verschillende talen (Engels, Frans en Nederlands).

### **3. Openen van een rekening**

**3.1.** Om relaties te kunnen aangaan met Leleux Associated Brokers verbindt de Cliënt zich ertoe aan Leleux Associated Brokers alle op hem betrekking hebbende gegevens te verstrekken in een voor Leleux Associated Brokers bevredigende mate en die Leleux Associated Brokers in staat stelt:

- de Cliënt en, in voorkomend geval, de economisch begunstigde te identificeren;
- indien het type van de door de Cliënt gekozen dienst dit noodzakelijk maakt, te beschikken over een financieel profiel van de Cliënt (dat onder andere melding maakt van de beleggingskennis en -ervaring van de Cliënt, zijn financiële situatie, zijn beleggingsdoelstellingen en zijn risicoprofiel); en
- de oorsprong van de bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde tegoeden te identificeren.

**3.2.** De Cliënt verbindt zich er bovendien toe aan Leleux Associated Brokers alle documenten en informatie te verstrekken die hem door Leleux Associated Brokers gevraagd zouden kunnen worden zowel bij de opening van een rekening als later in het kader van de identificatie van de Cliënt en van de economische begunstigde van de rekening, en die door Leleux Associated Brokers noodzakelijk geacht worden om aan haar wettelijke verplichtingen te voldoen en met de Cliënt een vertrouwensrelatie te onderhouden.

**3.3.** Worden de gevraagde documenten en informatie niet tijdig overgelegd, blijken zij onvolledig te zijn of worden zij door Leleux Associated Brokers als ontoereikend beschouwd met het oog op haar verplichtingen, dan behoudt Leleux Associated Brokers zich het recht voor naar eigen goeddunken de opening van een rekening te weigeren. Als de Cliënt bovendien niet tijdig de documenten en informatie overlegt die Leleux Associated Brokers noodzakelijk acht voor het vervullen van haar wettelijke verplichtingen en het onderhouden van een vertrouwensrelatie, dan behoudt Leleux Associated Brokers zich het recht voor de rekening van de Cliënt te blokkeren, de posities en het saldo te vereffenen en de rekening van deze laatste te sluiten (cf. artikel 28§2 hierna).

**3.4.** De Cliënt verbindt zich ertoe Leleux Associated Brokers onmiddellijk en schriftelijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in verband met zijn identiteit, zijn capaciteit of elk andere element dat zijn persoonlijke gegevens wijzigt, zoals zijn naam, zijn maatschappelijke benaming, zijn adres en zijn maatschappelijke zetel. Indien de cliënt nalaat om Leleux Associated Brokers op de hoogte te brengen van welke wijziging ook, dan kan deze laatste niet aansprakelijk gesteld worden voor het nadeel dat de Cliënt hierdoor zou kunnen lijden. De cliënt vrijwaart Leleux Associated Brokers bovendien tegen elke aan derden veroorzaakte schade die zou voortvloeien uit niet aan Leleux Associated Brokers meegedeelde informatie.



De Cliënt verbindt zich ertoe Leleux Associated Brokers onmiddellijk en schriftelijk op de hoogte te brengen van elke gebeurtenis die significante gevolgen kan hebben voor zijn rechten en verplichtingen, met name wanneer de Cliënt onderworpen is of dreigt onderworpen te worden aan insolventie- of liquidatieprocedures, een fusie, een wijziging in de maatschappelijke vorm etc. Dezelfde verplichting rust op de Cliënt met betrekking tot personen die gemachtigd zijn om hem te vertegenwoordigen; deze verplichting is geldig zelfs als deze wijzigingen opgenomen worden in een openbaar register of op een andere wijze gepubliceerd worden.

De Cliënt verbindt zich ertoe Leleux Associated Brokers onmiddellijk en schriftelijk op de hoogte te brengen van elke wijziging met betrekking tot zijn financiële situatie en/of zijn beleggingskennis en -ervaring en/of zijn beleggingsdoelstellingen en, in het bijzonder, van wijzigingen die een invloed hebben of kunnen hebben op de bepaling van de geschiktheid of de passendheid van een dienst die Leleux Associated Brokers eventueel aan de Cliënt dient te verstrekken (cf. artikelen 9 en 10 hierna). Indien de cliënt nalaat om Leleux Associated Brokers op de hoogte te brengen van welke wijziging ook, dan kan deze laatste niet aansprakelijk gesteld worden voor het nadeel dat de Cliënt hierdoor zou kunnen lijden. De cliënt vrijwaart Leleux Associated Brokers bovendien tegen elke aan derden veroorzaakte schade die zou voortvloeien uit niet aan Leleux Associated Brokers meegedeelde informatie.

**3.5.** De Cliënt verklaart uitdrukkelijk dat geen van de nu of in de toekomst bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde tegoeden rechtstreeks of onrechtstreeks afkomstig zijn of zullen zijn van een strafbare of misdadige activiteit en dat de rekening niet gebruikt zal worden voor het witwassen van kapitaal of de financiering van terrorisme. De Cliënt bevestigt bovendien dat de op de rekening gedeponeerde kapitalen niet afkomstig zijn van marktmisbruik in welke vorm dan ook en verbindt zich ertoe zulk misbruik niet te maken.

**3.6.** De Cliënt geeft aan Leleux Associated Brokers de toestemming om zijn tegoeden te blokkeren in de volgende gevallen:

- Indien Leleux Associated Brokers op de hoogte wordt gebracht, ook al is dit op niet-officiële wijze, van werkelijke of vermeende illegale praktijken van de Cliënt of van de economische begunstigde van de rekening,
- Als een derde partij de door de Cliënt bij Leleux Associated Brokers in bezit gehouden tegoeden opeist,

- Indien Leleux Associated Brokers op de hoogte wordt gebracht van een verzet op de effecten die hij heeft gedeponeerd.

**3.7.** In overeenstemming met de van kracht zijnde wettelijke bepalingen kunnen de toezichthoudende overheden in het kader van hun toezichtopdracht op ieder ogenblik informatie eisen in verband met de identiteit van een Cliënt die een order heeft geplaatst of heeft deelgenomen aan een transactie in Financiële Instrumenten. De Cliënt erkent ervan op de hoogte gebracht te zijn dat de betrokkenheid van Leleux Associated Brokers impliceert dat laatstgenoemde gemachtigd is om aan de bevoegde overheden de identiteit van de eindbegunstigde van de transactie bekend te maken.

## 4. Beheer- en beschikkingsrecht

De handtekeningen van de Cliënt, diens organen, statutaire vertegenwoordigers of gemachtigde ondertekenaars die schriftelijk aan Leleux Associated Brokers meegedeeld worden, zijn als enige tegenover haar geldig tot schriftelijke kennisgeving van een herroeping. Leleux Associated Brokers kan zich uitsluitend aan deze handtekeningen houden onafhankelijk van enigerlei neerlegging van handtekening bij een handelsregister of van een andere officiële publicatie.

Leleux Associated Brokers is niet aansprakelijk voor het frauduleuze gebruik door een derde van de handgeschreven of elektronische handtekening van de Cliënt of van één van diens organen of gemachtigde ondertekenaars, ongeacht of zij echt of vervalst zou zijn. Indien Leleux Associated Brokers geen frauduleus gebruik vaststelt van een authentieke of vervalste handtekening van de Cliënt of van één van diens organen of gemachtigde ondertekenaars op documenten of transacties verricht op basis van zulke documenten, dan wordt Leleux Associated Brokers, behoudens in geval van een zware fout bij het controleren van zulke documenten, ontheven van haar verplichting om aan de Cliënt de door deze laatste bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde tegoeden terug te geven die zouden verduisterd zijn door het frauduleuze gebruik van zulke documenten. Onder deze omstandigheden wordt ervan uitgegaan dat Leleux Associated Brokers een geldige betaling heeft uitgevoerd in opdracht van de Cliënt zelf.

## 5. Gevolmachtigden

De Cliënt kan zich bij Leleux Associated Brokers laten vertegenwoordigen door één of meer gevolmachtigden. De volmachten hiervoor dienen schriftelijk gegeven te worden en moeten neergelegd worden bij Leleux Associated Brokers. Behoudens

andersluidende bepaling blijven zij geldig tot uiterlijk de tweede werkdag na de dag waarop Leleux Associated Brokers schriftelijk op de hoogte werd gebracht van één van de wettelijke of contractuele oorzaken voor het stopzetten of wijzigen van de volmacht, zelfs indien deze oorzaken officieel gepubliceerd werden.

De gevolmachtigde is tegenover Leleux Associated Brokers gebonden door alle contractuele documenten, hierin begrepen de algemene voorwaarden waardoor de cliënt zelf gebonden is tegenover Leleux Associated Brokers; het is de taak van deze laatste om de gevolmachtigde daarvan in kennis te stellen.

Alle handelingen en gedragingen van de gevolmachtigde stellen de Cliënt volledig aansprakelijk, zowel tegenover Leleux Associated Brokers als tegenover derden.

Leleux Associated Brokers heeft het recht de door een gevolmachtigde gegeven instructies te weigeren om redenen die uitsluitend te maken hebben met deze zelfde gevolmachtigde, alsof de gevolmachtigde de Cliënt zelf zou zijn.

Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om het aantal volmachten te beperken (zowel bij de volmachtgever als bij de gevolmachtigde).

## **6. Mededelingen**

### **6.1. Taal van mededelingen**

De Cliënten kunnen documenten en informatie meedelen, versturen en ontvangen in drie verschillende talen (Engels, Frans en Nederlands) zoals vooraf gekozen in de documentatie voor het openen van een rekening.

### **6.2. Mededelingen door Leleux Associated Brokers**

#### **6.2.1. Informatieverstrekking**

Onder voorbehoud van de bepalingen van de tweede paragraaf van dit Artikel zal alle informatie die door Leleux Associated Brokers ingevolge de Algemene Voorwaarden verstrekt dient te worden, verstrekt worden in papieren vorm, via een website of in gelijk welke andere vorm.

Voor Niet-professionele Cliënten (in de zin van artikel 7.2.1. hierna) kan Leleux Associated Brokers deze informatie verstrekken via een website, voor zover Leleux Associated Brokers zich ervan vergewist heeft dat de Cliënt een regelmatige toegang heeft tot het internet (wat

verondersteld wordt het geval te zijn wanneer de Niet-professionele Cliënt aan Leleux Associated Brokers een e-mailadres heeft meegedeeld dat hem in staat stelt met Leleux Associated Brokers te corresponderen, alsook in geval de Niet-professionele Cliënt toegang heeft tot de toepassing Leleux On Line).

De Niet-professionele Cliënten stemmen er formeel mee in dat de informatie hen meegedeeld kan worden via een website. Leleux Associated Brokers zal aan de Niet-professionele Cliënten, via elektronische weg (via e-mail, via Leleux On Line of op andere wijze) de plaats meedelen waar zij toegang kunnen hebben tot deze informatie.

### **6.2.2. Mededeling van briefwisseling aan de cliënt**

#### **6.2.2.1. Het principe: Het versturen van post**

Behoudens andersluidende overeenkomst of bepaling verstuurt Leleux Associated Brokers alle documenten via gewone post. Voor verrichtingen in verband met rekeningen van meerdere houders wordt de post verstuurd naar het aan Leleux Associated Brokers meegedeelde gemeenschappelijke adres.

De mededelingen van Leleux Associated Brokers worden geacht gedaan te zijn zodra zij verstuurd zijn naar het laatste door de Cliënt opgegeven adres.

Het versturen van briefwisseling naar de Cliënt wordt bewezen, inclusief de postdatum, door het overleggen door Leleux Associated Brokers van de kopie van de briefwisseling of van het informaticaformaat of andere verzendingsregistratie van deze briefwisseling. In geval van een fax vormt het verzendrapport een afdoend bewijs voor de verzending van het document door Leleux Associated Brokers en de ontvangst door de Cliënt.

Indien Leleux Associated Brokers bericht krijgt dat de bestemming onbekend is op het opgegeven adres of dat hij er niet meer woont, dan heeft Leleux Associated Brokers het recht dit bericht en alle latere post die naar deze Cliënt op hetzelfde adres gestuurd wordt, te bewaren in zijn dossiers op verantwoordelijkheid van deze Cliënt en onder dezelfde voorwaarden en met dezelfde gevolgen als degene die zijn vastgesteld in het kader van de "te bewaren briefwisseling" hierna, totdat Leleux Associated Brokers schriftelijk op de hoogte gebracht wordt van het nieuwe adres van de Cliënt.

### 6.2.2.2. De uitzondering: te bewaren briefwisseling

Leleux Associated Brokers moedigt de Cliënt aan om te kiezen voor het versturen van de post.

Leleux Associated Brokers kan echter, op uitdrukkelijk verzoek van de Cliënt, ermee akkoord gaan in haar lokalen alle door Leleux Associated Brokers aan hem gerichte briefwisseling (brieven, rekeninguittreksels of -overzichten, verwittigingen en dergelijke) te bewaren of ter beschikking te houden in een map "te bewaren briefwisseling", hetzij in papieren, hetzij in informaticavorm. De Cliënt erkent dat Leleux Associated Brokers gewoon door het ter beschikking houden ervan in de map "te bewaren briefwisseling" voldaan heeft aan haar meldingsplicht en haar verplichting de post af te leveren. In zulk geval is Leleux Associated Brokers niet verplicht de rekeninguittreksels en andere documenten af te drukken; het is voldoende dat ze deze ter beschikking van de Cliënt houdt op haar computersysteem en ze hoeft deze slechts af te drukken op verzoek van de Cliënt. De aldus bewaarde documenten worden geacht aan de Cliënt afgeleverd en overhandigd te zijn de werkdag na de erop vermelde datum.

De Cliënt gaat ermee akkoord en is zich ervan bewust dat Leleux Associated Brokers allerlei soorten informatie aan hem kan richten als te bewaren briefwisseling, hierin begrepen berichten over de niet-passendheid van een transactie met betrekking tot de beleggingservaring van de Cliënt; deze zullen dus eveneens bewaard worden indien hij kiest voor "te bewaren briefwisseling".

Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om rechtstreeks met de Cliënt in contact te treden via alle middelen en in alle omstandigheden, hetzij wanneer hij daartoe gehouden is krachtens de wet, hetzij wanneer Leleux Associated Brokers het dringend, noodzakelijk of aangewezen acht en zonder dat ze dienaangaande aansprakelijk gesteld kan worden.

Leleux Associated Brokers mag de bewaarde post waarvan de Cliënt geen bezit genomen heeft, vernietigen na twee jaar vanaf de erop vermelde datum.

De Cliënt is volledig aansprakelijk voor alle schadelijke gevolgen die kunnen voortvloeien uit het bewaren van zijn post als "te bewaren briefwisseling". Hij verbindt zich ertoe om de aldus in de lokalen van Leleux Associated Brokers ter beschikking gestelde post regelmatig te raadplegen. De Cliënt kan niet geldig beweren de

inhoud van zijn post en de aan hem gerichte informatie niet te kennen onder het voorwendsel dat hij zijn post van het type "te bewaren briefwisseling" niet regelmatig heeft gecontroleerd. De Cliënt is zich er meer bepaald van bewust dat de termijn voor het indienen van een klacht zoals vastgesteld in deze Algemene Voorwaarden evenwel loopt vanaf de terbeschikkingstelling van de post overeenkomstig de modaliteiten in artikel 17 hierna, ongeacht de datum waarop hij er effectief kennis van neemt.

## 7. Indeling van de Cliënt in een categorie

### 7.1. Algemeenheden

Elke Cliënt wordt door Leleux Associated Brokers ingedeeld in de categorie met "Niet-professionele Cliënt" dan wel "Professionele Cliënt". Bovendien kunnen bepaalde Professionele Cliënten ingedeeld worden in de categorie "In aanmerking komende tegenpartij". Leleux Associated Brokers deelt aan elke Cliënt de categorie mee waarin hij wordt ingedeeld en gebruikt daarvoor objectieve classificatiecriteria. Het beschermingsniveau dat de Cliënt geniet, hangt af van de categorie waartoe hij behoort. Eenzelfde Cliënt kan voor verschillende rekeningen ingedeeld worden in verschillende categorieën.

### 7.2. De categorieën en hun bijzonderheden

#### 7.2.1. Niet-professionele Cliënten

De categorie "Niet-professionele Cliënt" is de standaardcategorie voor alle Cliënten van Leleux Associated Brokers. De Niet-professionele Cliënt kan in zijn relatie met Leleux Associated Brokers rekenen op alle in dit document beschreven beschermingsmaatregelen.

Op basis van de vooraf in artikel 7.3 hierna vermelde voorwaarden is het eveneens mogelijk om van categorie te veranderen en een "Professionele Cliënt" te worden. Als gevolg van hun herindeling in een categorie zullen Niet-professionele Cliënten die Professionele Cliënten geworden zijn echter een lager beschermingsniveau genieten. Zij erkennen zich hiervan bewust te zijn.

#### 7.2.2. Professionele Cliënten

De Cliënt die op het gebied van financiële markten over voldoende expertise, ervaring en kennis beschikt om op zelfstandige wijze beleggingsbeslissingen te nemen en correct het

gelopen risico te beoordelen en die beantwoordt aan bepaalde door de Belgische financiële wetgeving vastgestelde criteria, kan ingedeeld worden in de categorie “Professionele Cliënt”.

Professionele Cliënten genieten niet alle in dit document beschreven beschermingsmaatregelen.

Er worden twee subcategorieën van Professionele Cliënten onderscheiden:

De “van nature” Professionele Cliënten zijn:

- De volgende instellingen, indien zij toegelaten of gereguleerd moeten worden op de financiële markten:
  - kredietinstellingen
  - beleggingsondernemingen
  - andere toegelaten of geregleerde financiële instellingen
  - verzekeringsondernemingen
  - instellingen voor collectieve belegging en hun beheersmaatschappijen
  - pensioengelden en hun beheersmaatschappijen
  - handelaars in grondstoffen en afgeleide instrumenten
  - lokale ondernemingen
  - andere institutionele beleggers
- Grote ondernemingen die op individueel vlak aan twee van de volgende criteria voldoen:

■ balanstotaal	€ 20.000.000
■ netto-omzet	€ 40.000.000
■ eigen kapitaal	€ 2.000.000
- Nationale regeringen, gewestregeringen, etc.
- Andere institutionele beleggers waarvan de hoofdactiviteit erin bestaat in Financiële Instrumenten te beleggen, meer bepaald entiteiten die zich bezighouden met de effectisering van activa of met andere financieringsverrichtingen.

De Cliënt kan op eigen verzoek behandeld worden als Professionele Cliënt:

In bepaalde beperkte omstandigheden kan een Cliënt die niet voldoet aan de bovenvermelde criteria en waarschijnlijk ingedeeld zou worden in de categorie van Niet-professionele Cliënten kiezen voor het statuut van Professionele Cliënt op voorwaarde dat hij aan bepaalde specifieke voorwaarden voldoet (zie Bijlage A van het KB van 03/06/2007).

### 7.2.3. In aanmerking komende tegenpartijen

Sommige Professionele Cliënten zoals beleggingsondernemingen, ICBE's, verzekeringsondernemingen die als dusdanig worden geassocieerd wanneer hun bepaalde diensten worden verstrekt, kunnen geassocieerd worden als In aanmerking komende tegenpartijen. Een natuurlijke persoon kan in geen geval geassocieerd worden als In aanmerking komende tegenpartij.

In aanmerking komende tegenpartijen kunnen niet rekenen op alle in dit document beschreven beschermingsmaatregelen.

## 7.3. Verandering van categorie

### 7.3.1. Overgang naar een lagere categorie

**7.3.1.1.** Een Cliënt die tot de categorie van de Professionele Cliënten behoort kan op ieder ogenblik schriftelijk aan Leleux Associated Brokers vragen om behandeld te worden als een Niet-professionele Cliënt (en dan aanspraak maken op het hogere beschermingsniveau van Niet-professionele Cliënten). Op dezelfde wijze kan een Cliënt die tot de categorie van de In aanmerking komende tegenpartijen behoort op ieder moment aan Leleux Associated Brokers schriftelijk vragen om behandeld te worden als Professionele Cliënt of Niet-professionele Cliënt.

Indien Leleux Associated Brokers ermee akkoord gaat om dit verzoek in te willigen, wordt de Cliënt verzocht een schriftelijk contract af te sluiten met Leleux Associated Brokers. Dit contract vermeldt de vastgestelde diensten of transacties of de types producten of transacties waarop de categoriewijziging van toepassing is.

**7.3.1.2.** Professionele Cliënten en In aanmerking komende tegenpartijen zijn verplicht om Leleux Associated Brokers op de hoogte te houden van elke wijziging die een invloed zou kunnen hebben op hun indeling in de categorie van Professionele Cliënt of In aanmerking komende tegenpartij.

Indien Leleux Associated Brokers er kennis van krijgt dat een Professionele Cliënt of een In aanmerking komende tegenpartij niet meer aan de oorspronkelijke voorwaarden voldoet waardoor hij ingedeeld kon worden in de categorie van Professionele Cliënt of In aanmerking komende tegenpartij, dan kan zij elke noodzakelijke maatregel nemen, zoals het doorvoeren van een categoriewijziging van de Cliënt als Professionele Cliënt of Niet-professionele Cliënt.

### 7.3.2. Overgang naar een hogere categorie

**7.3.2.1.** Een Niet-professionele Cliënt kan schriftelijk aan Leleux Associated Brokers vragen om behandeld te worden als Professionele Cliënt (en dus bepaalde beschermingsmaatregelen en bepaalde rechten op vergoeding te verliezen), hetzij op algemene wijze, hetzij met betrekking tot een specifieke beleggingsdienst of een bijzondere transactie of met betrekking tot een type transactie of product.

Leleux Associated Brokers kan, naar eigen goeddunken, beslissen om geen gevolg te geven aan zulk verzoek van een Cliënt.

Indien Leleux Associated Brokers zulk verzoek in aanmerking neemt, dan onderzoekt zij of de Cliënt aan alle objectieve criteria voldoet om over te gaan naar een hogere categorie. Zij analyseert bovendien het expertise- en ervaringsniveau van de Cliënt en vergewist zich ervan dat hij over voldoende kennis beschikt om het risico te begrijpen dat inherent is aan de voorgenomen verrichtingen.

Indien Leleux Associated Brokers van oordeel is dat de Cliënt kan overgaan naar de categorie van de Professionele Cliënten, dan brengt zij de Cliënt op de hoogte van zijn categoriewijziging.

**7.3.2.2.** Cliënten die tot de categorie van de Professionele Cliënten behoren en die voldoen aan de criteria om over te gaan naar de hogere categorie kunnen, op hun uitdrukkelijk verzoek, behandeld worden als In aanmerking komende tegenpartijen, hetzij voor alle diensten waarvoor zulke categoriewijziging bij wet wordt toegestaan of voor een bepaalde beleggingsdienst of transactie, hetzij voor een type transactie of product.

## 8. Diensten van Leleux Associated Brokers in verband met financiële instrumenten

Bij het openen van een rekening kiest de Cliënt uit de door Leleux Associated Brokers verstrekte diensten diegene die het best beantwoorden aan zijn verwachtingen. Aangezien de diensten elkaar uitsluiten, moet de Cliënt meerdere rekeningen openen indien hij van meerdere diensten wenst gebruikt te maken. Leleux Associated Brokers beschrijft hierna bondig de aangeboden diensten.

### 8.1. Dienst portefeuillebeheer

Deze betaaldienst bestaat in het discretionaire beheer van de portefeuille van de Cliënt op basis van een contract.

Deze Dienst kan slechts aangeboden worden indien de Cliënt de informatie verstrekt die nodig is voor de toetsing van de geschiktheid (cf. artikel 9 hierna). Op basis van deze toetsing van de geschiktheid wordt een beleggingsprofiel opgesteld om aan de Cliënt de adequate dienst inzake portefeuillebeheer te verstrekken. Indien de Cliënt niet de informatie verstrekt die nodig is voor deze toetsing van de geschiktheid, dan kan hem deze dienst niet verstrekt worden.

Daden van beheer worden uitsluitend gesteld door de afdeling Portefeuillebeheer van Leleux Associated Brokers.

### 8.2. Dienst beleggingsadvies

Deze Dienst kan slechts aangeboden worden indien de Cliënt de informatie verstrekt die nodig is voor de toetsing van de geschiktheid (cf. artikel 9 hierna). Op basis van deze toetsing van de geschiktheid wordt een beleggingsprofiel opgesteld om aan de Cliënt de adequate beleggingsadviesdienst te verstrekken. Indien de Cliënt niet de informatie verstrekt die nodig is voor deze toetsing van de geschiktheid, dan kan hem deze dienst niet verstrekt worden.

Leleux Associated Brokers biedt twee types beleggingsadviesdiensten aan: enerzijds algemeen beleggingsadvies en anderzijds gericht beleggingsadvies.

#### 8.2.1. Dienst algemeen beleggingsadvies

Het algemeen beleggingsadvies is een betaaldienst die bestaat uit het uitoefenen van toezicht op de portefeuille van de Cliënt en het verstrekken van gepersonaliseerde adviezen aan deze Cliënt, hetzij op verzoek van deze laatste, hetzij op initiatief van Leleux Associated Brokers, over één of meer transacties in verband met Financiële Instrumenten.

De relatiebeheerder neemt, op basis van de door de afdeling Portefeuillebeheer uitgewerkte beleggingsstrategie, contact op met de Cliënt telkens als de marktomstandigheden een portefeuilleaanpassing aanbevelingswaardig maken. Hij doet op basis van de eisen en het Beleggingsprofiel van de Cliënt beleggingsvoorstellen en suggesties om de tegoeden van de Cliënt te verdelen. Het is aan de Cliënt om al dan niet de door de relatiebeheerder gedane voorstellen te aanvaarden.

Wanneer Leleux Associated Brokers gepersonaliseerde beleggingsadviezen geeft, dan is Leleux Associated Brokers slechts gebonden door een inspanningsverbintenis en is zij niet aansprakelijk in geval van een grove fout.

De reikwijdte van de rechten en verplichtingen van de partijen wordt vastgesteld in een tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers afgesloten Overeenkomst inzake algemeen beleggingsadvies.

### **8.2.2. Dienst gericht beleggingsadvies**

Het gericht beleggingsadvies is een dienst waarvoor als dusdanig niet betaald dient te worden. Hij bestaat uitsluitend in het gericht verstrekken van algemene maar geanalyseerde adviezen met betrekking tot de portefeuille van de Cliënt, hetzij op verzoek van deze laatste, hetzij op initiatief van Leleux Associated Brokers, over één of meer transacties in verband met Financiële Instrumenten. Op het ogenblik dat, en enkel op dit ogenblik, een transactie voorgenomen wordt, gaat Leleux Associated Brokers na of de transactie in kwestie adequaat is voor het Beleggingsprofiel. Nadien wordt in geen enkele follow-up voorzien.

Leleux Associated Brokers gaat geen verplichtingen aan met betrekking tot het beheer van de tegoeden en/of de schulden van de Cliënt. Zo is Leleux Associated Brokers helemaal niet verplicht om de Cliënt te informeren over mogelijke verliezen als gevolg van wijzigingen in de marktomstandigheden, over de waarde van de tegoeden en/of schulden die hem worden toevertrouwd of over omstandigheden die de waarde van deze tegoeden en/of schulden ongunstig zouden kunnen beïnvloeden of in gevaar zouden kunnen brengen.

Wanneer Leleux Associated Brokers spontaan of op verzoek van de Cliënt gerichte gepersonaliseerde beleggingsadviezen geeft, dan is Leleux Associated Brokers slechts gebonden door een inspanningsverbintenis en is zij niet aansprakelijk in geval van een grove fout.

De reikwijdte van de rechten en verplichtingen van de partijen en de beperkingen van deze dienst worden vastgesteld in een tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers afgesloten Overeenkomst inzake gericht beleggingsadvies.

### **8.3. Ontvangen en doorgeven van orders in (complexe en niet-complexe) financiële instrumenten**

Het ontvangen en doorgeven van orders in (complexe en niet-complexe) Financiële Instrumenten is een dienst waarvoor als dusdanig niet betaald dient te worden en die door Leleux Associated Brokers verstrekt wordt zonder dat aan de Cliënt enigerlei gepersonaliseerde aanbeveling gedaan wordt.

Leleux Associated Brokers deelt in het kader van deze Dienst aan de Cliënt begrijpelijke algemene informatie over de desbetreffende verrichtingen mee of stelt zulke informatie ter beschikking, zodat de Cliënt met kennis van zaken een weloverwogen beslissing kan nemen.

Deze dienst wordt uitgevoerd onder de volledige verantwoordelijkheid van de Cliënt.

Leleux Associated Brokers voert, in het kader van de dienst Ontvangen en doorgeven van orders in (complexe en niet-complexe) Financiële Instrumenten, een passendheidstest uit (cf. artikel 10) na kennisname van de kennis en de ervaring van de Cliënt op het vlak van Financiële Instrumenten, om te kunnen nagaan of het voorgenomen Financiële Instrument passend is voor de Cliënt.

De reikwijdte van de rechten en verplichtingen van de partijen wordt vastgesteld in een tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers afgesloten ad-hocovereenkomst.

De orders kunnen gegeven worden door een door Leleux Associated Brokers aan de klant ter beschikking gesteld Callcenter of via ieder ander in het dienstcontract tussen de partijen overeengekomen kanaal.

### **8.4. Dienst eenvoudige uitvoering van orders in (complexe en/of niet-complexe) Financiële Instrumenten**

De dienst inzake de eenvoudige uitvoering omvat uitsluitend het uitvoeren en/of het ontvangen en het doorgeven van orders van Cliënten in verband met complexe en /of niet-complexe Financiële Instrumenten zonder dat aan de Cliënt enigerlei gepersonaliseerde aanbeveling wordt gedaan.

In het kader van deze dienst deelt Leleux Associated Brokers aan de Cliënt begrijpelijke algemene informatie over de desbetreffende verrichtingen mee of stelt zij zulke informatie ter beschikking, zodat de Cliënt met kennis van zaken een weloverwogen beslissing kan nemen.

Deze dienst wordt uitsluitend uitgevoerd op initiatief en op de volledige verantwoordelijkheid van de Cliënt.

Indien de Cliënt uitsluitend kiest voor de dienst Eenvoudige uitvoering van orders in niet-complexe producten, dan is Leleux Associated Brokers niet verplicht na te gaan of het door Leleux Associated Brokers aangeboden of verstrekte Financiële Instrument of de door Leleux Associated Brokers aangeboden of verstrekte

dienst passend of geschikt is voor de Cliënt. Leleux Associated Brokers houdt geen rekening met de kennis en ervaringen van de Cliënt, noch met zijn financiële situatie en zijn beleggingsdoelstellingen. Bijgevolg geniet de Cliënt niet de bescherming vastgesteld door de gedragsregels die van toepassing zijn op de andere types diensten in verband met de Financiële Instrumenten.

Indien de Cliënt kiest voor de dienst Eenvoudige uitvoering van orders in complexe en niet-complexe producten, dan voert Leleux Associated Brokers een passendheidstest (cf. artikel 10) uit na kennisname van de kennis en de ervaring van de Cliënt op het vlak van Financiële Instrumenten, om te kunnen nagaan of het voorgenomen Financiële Instrument passend is voor de Cliënt. Bijgevolg geniet de Cliënt dezelfde bescherming vastgesteld door de gedragsregels die van toepassing zijn op de dienst Ontvangen en doorgeven van orders in (complexe of niet-complexe) Financiële Instrumenten) bedoeld in punt 8.3.

De reikwijdte van de rechten en verplichtingen van de partijen wordt vastgesteld in een tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers afgesloten ad-hocovereenkomst.

Verrichtingen inzake eenvoudige uitvoering kunnen slechts geschieden via Leleux On Line of via ieder ander tussen de partijen in het dienstcontract overeengekomen kanaal.

## **9. Bepaling van het profiel van de Cliënt: toetsing van de geschiktheid**

Alvorens de dienst Portefeuillebeheer of (Algemeen of Gericht) beleggingsadvies aan te bieden, stelt Leleux Associated Brokers één en slechts één beleggingsprofiel vast voor elke van de desbetreffende rekeningen van de Cliënt.

Wanneer een rekening twee of meer houders heeft, dan bepalen deze samen één enkel beleggingsprofiel. Bij onenigheid tussen de houders neemt Leleux Associated Brokers het profiel in aanmerking dat het hoogste beschermingsniveau vereist.

Wanneer een Cliënt houder is van meerdere rekeningen, kan voor elke rekening een ander Beleggingsprofiel vastgesteld worden op basis van de informatie die wordt meegedeeld bij elke opening van een rekening en van de gekozen dienst.

Hiertoe moet Leleux Associated Brokers van de Cliënt eerlijke en nauwkeurige inlichtingen

krijgen over zijn beleggingsdoelstellingen, zijn financiële situatie en zijn beleggingskennis- en ervaring<sup>1</sup>. De Cliënt die weigert de informatie te verstrekken die absoluut noodzakelijk is voor het vaststellen van zijn Beleggingsprofiel komt niet in aanmerking voor de dienst (Algemeen of Gericht) Beleggingsadvies of Portefeuillebeheer door Leleux Associated Brokers.

Slechts nadat door Leleux Associated Brokers het Beleggingsprofiel is opgesteld, kan Leleux Associated Brokers nagaan of een voorgenomen belegging passend is voor de Cliënt.

Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor geen dienst te verstrekken of haar diensten (met betrekking tot bepaalde Financiële Instrumenten) te beperken gezien de informatie waarover zij met betrekking tot de Cliënt beschikt (zo ook bij onvolledige informatie of tegenstrijdige informatie) en gezien het door Leleux Associated Brokers opgestelde beleggingsprofiel van de Cliënt.

Het is de taak van de Cliënt om Leleux Associated Brokers onmiddellijk op de hoogte te brengen van de relevante wijzigingen in verband met de informatie die hij vooraf verstrekt heeft aan Leleux Associated Brokers.

Leleux Associated Brokers kan zich wettig baseren op de door de Cliënt verstrekte informatie. Het meedelen van foute of onvolledige informatie zou Leleux Associated Brokers ertoe kunnen brengen voor een Cliënt een Beleggingsprofiel vast te stellen dat niet voor hem geschikt is gezien zijn bijzondere situatie en kan, bijgevolg, nadelige gevolgen hebben voor de Cliënt. Leleux Associated Brokers is hiervoor in geen geval aansprakelijk.

Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om op ieder ogenblik het Beleggingsprofiel van een Cliënt te wijzigen naar aanleiding van een wijziging in de informatie betreffende deze Cliënt.

## **10. Toetsing van de passendheid**

Wanneer zij diensten verstrekt in verband met het ontvangen en doorgeven van orders of in verband met de eenvoudige uitvoering van orders in complexe producten (zonder dat aan de Cliënt enigerlei gepersonaliseerde aanbeveling wordt gedaan), dan kan Leleux Associated Brokers gehouden te zijn na te gaan of de door de Cliënt gevraagde transactie passend is.

<sup>1)</sup> Indien de Cliënt wordt ingedeeld in de categorie Niet-professionele Cliënt, dan is de geschiktheidstest in zijn geheel van toepassing. Indien de Cliënt geïnclassificeerd wordt als Professionele Cliënt, dan is de geschiktheidstest beperkt tot de informatie over de beleggingsdoelstellingen en zijn financiële situatie met bepaalde uitzonderingen.

De toetsing van de passendheid is minder uitgebreid dan de toetsing van de geschiktheid, aangezien Leleux Associated Brokers, in deze context, slechts de ervaring en de kennis van de Cliënt beoordeelt die nodig zijn voor het begrijpen van de risico's in verband met het Financieel Instrument of in verband met de dienst in kwestie.

## **11. Controle van de geschiktheid en/of passendheid van een verrichting**

Leleux Associated Brokers gaat over tot de controle van de geschiktheid (zie punt 9) en/of passendheid (zie punt 10) van een verrichting op het ogenblik dat de order wordt ingegeven.

De cliënt ontheft Leleux Associated Brokers van elke aansprakelijkheid indien de verrichting niet meer geschikt blijkt te zijn tussen het ogenblik van de ingave van de order en het ogenblik van de uitvoering ervan.

Als Leleux Associated Brokers van oordeel is dat een transactie van de Cliënt niet geschikt en/of niet passend is, dan zal aan de Cliënt een bericht bezorgd worden met vermelding dat Leleux Associated Brokers deze transactie als niet-geschikt en/of niet-passend beschouwt.

Het bericht zal bezorgd worden in overeenstemming met de tussen Leleux Associated Brokers en de Cliënt overeengekomen mededelingswijzen (cf. artikel 6 hiervoor). Als de Cliënt ervoor gekozen heeft dat zijn post bijgehouden wordt (te bewaren briefwisseling), dan is hij zich ervan bewust dat het bericht bewaard en ter beschikking gesteld wordt in de lokalen van Leleux Associated Brokers. Zulk bericht wordt beschouwd verzonden te zijn zodra het opgeborgen is in het dossier 'te bewaren' van de Cliënt.

De Cliënt kan ondanks dit bericht aan Leleux Associated Brokers de opdracht geven om over te gaan tot de uitvoering van de Order. De Cliënt is in dat geval volledig verantwoordelijk voor de niet-geschiktheid of de niet-passendheid van de verrichting.

Leleux Associated Brokers verzoekt de Cliënten en moedigt ze aan om de vragenlijst met betrekking tot het risicoprofiel van de Cliënt in te vullen om zo Leleux Associated Brokers in staat te stellen de passendheid te toetsen.

Bij deze waarschuwt Leleux Associated Brokers de Cliënt dat indien hij hierover niet voldoende

informatie verstrekt, Leleux Associated Brokers niet in staat zal zijn na te gaan of hij inderdaad over de kennis en de ervaring beschikt die noodzakelijk zijn voor het begrijpen van het product of de dienst en de gelopen risico's.

De toetsing van de passendheid is alleen van toepassing op Niet-professionele Cliënten.

## **12. Informatie en risico's met betrekking tot Financiële Instrumenten**

Elk type Financieel Instrument heeft zijn eigen kenmerken en is onderworpen aan zijn eigen risico's. Het is mogelijk dat bepaalde Financiële Instrumenten niet geschikt zijn voor een Cliënt wegens diens classificatie (als Niet-professionele of Professionele Cliënt) of zijn beleggingsprofiel.

Aan de Cliënt wordt documentatie verstrekt met een algemene beschrijving van de Financiële Instrumenten en de eraan verbonden risico's.

De Cliënt verklaart dat hij op de hoogte is van de risico's in verband met de Financiële Instrumenten en dat hij deze risico's aanvaardt.

## **13. Wijze en bewijs van het doorgeven van orders aan Leleux Associated Brokers**

### **13.1. Algemeenheden**

Elke mededeling van de Cliënt aan Leleux Associated Brokers dient schriftelijk te geschieden. Het bewijs van het bestaan en de inhoud van de mededeling moet geleverd worden door de Cliënt.

Indien de partijen hierover niets anders zijn overeengekomen, dan voert Leleux Associated Brokers geen orders en instructies uit die mondeling, per fax of via ieder ander gelijkaardig communicatiemiddel, waaronder (maar niet beperkt tot) e-mail, gegeven worden, maar voert ze alleen orders uit afkomstig van een origineel geschreven document.

Indien Leleux Associated Brokers uitzonderlijk afwijkt van deze regel of indien dienaangaande iets anders is overeengekomen, dan wordt uitdrukkelijk (in het bijzonder voor mondeling gegeven instructies) overeengekomen dat alleen het, in voorkomend geval, door Leleux Associated Brokers ontvangen of opgestelde document als afdoend bewijs zal dienen voor de door de Cliënt gegeven berichten en instructies. De boeken en documenten van Leleux Associated Brokers worden beschouwd als bewijskrachtig.



Zij bewijzen onder andere op afdoende wijze dat de in de genoemde documenten vermelde transacties uitgevoerd worden in overeenstemming met de orders van de Cliënt.

Leleux Associated Brokers aanvaardt alleen orders gegeven door of die de handtekening dragen van de perso(o)n(en) die gemachtigd is/zijn om verrichtingen uit te voeren op de rekening, in overeenstemming met de voorschriften inzake handtekeningen en met de toegekende bevoegdheden.

De Cliënt erkent dat Leleux Associated Brokers het recht heeft instructies te weigeren indien zij twijfels heeft over de identiteit van de persoon die de order gegeven heeft, of over die van de begunstigde of over de inhoud van de instructie of om iedere andere reden.

Leleux Associated Brokers mag, in geval van twijfel, eveneens de uitvoering van de instructies uitstellen tot zij een schriftelijke bevestiging ontvangt in een vorm die zij toereikend acht. Om dubbele transacties uit te sluiten, moeten alle schriftelijke bevestigingen van voorafgaande mondelinge instructies of van andere instructies duidelijk verwijzen naar deze voorafgaande instructies.

De Cliënt en Leleux Associated Brokers komen overeen dat Leleux Associated Brokers al haar bewerkingen mag bewijzen met elk wettelijk in commerciële zaken toegestaan middel, zoals een getuigenis of een eed.

Reproducties op informatiedragers (elektronische kopieën) of andere door Leleux Associated Brokers op basis van originele documenten uitgevoerde reproducties vormen een afdoend bewijs en hebben dezelfde bewijskracht als een schriftelijk origineel document.

De Cliënt neemt alle risico's en eventuele schade op zich, meer bepaald die voortvloeiend uit een communicatie- of begripsfout, waaronder fouten met betrekking tot de identiteit van de Cliënt of nog, fouten die voortvloeien uit vertragingen, verliezen of dubbele verzendingen, uit het gebruik van post, fax, telefoon, telex, telegraaf, e-mail of ieder ander middel van elektronische of niet-elektronische overdracht of van een transportonderneming. Leleux Associated Brokers kan hiervoor in geen geval aansprakelijk gesteld worden behalve in geval van een grove fout.

### **13.2. Bijzondere bepalingen in verband met het telefonisch doorgeven van instructies**

Als de Cliënt in de documenten voor het openen van een rekening de telefoon heeft gekozen als

geldig middel voor het doorgeven van orders, dan zijn de volgende bepalingen alsook iedere andere relevante bepaling van deze Algemene Voorwaarden van toepassing.

De Cliënt geeft aan Leleux Associated Brokers de toestemming om telefonisch doorgegeven orders te aanvaarden. Overschrijvings/transferorders naar een niet bij de opening van een rekening<sup>2</sup> vermelde bankrekening zullen echter niet worden uitgevoerd op basis van een telefonische order: er zijn dan schriftelijke instructies (via een persoonlijk overhandigd document, fax of gewone post) vereist. Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om, geval per geval, af te zien van haar recht om een bevestiging te krijgen van telefonisch doorgegeven orders en is in geen geval verantwoordelijk, behoudens wegens een grove fout.

In geval van twijfel over de inhoud van de order van de Cliënt of diens orgaan/gevolmachtigde, en/of over de identiteit van de Cliënt of diens orgaan/gevolmachtigde is de Cliënt zich ervan bewust dat Leleux Associated Brokers de uitvoering van de genoemde instructies kan uitstellen totdat zij de schriftelijke bevestiging van de Cliënt of enigerlei ander bewijskrachtig document ontvangt.

De Cliënt is zich bewust van de risico's die inherent zijn aan de telefonisch geplaatste orders (met name het slecht begrijpen ervan en misbruiken door niet-gemachtigde derden, die niet opgespoord kunnen worden). Behoudens grove fout van Leleux Associated Brokers is de Cliënt volledig verantwoordelijk voor alle nadelen die hij lijdt door het telefonisch doorgeven van een order.

De Cliënt gaat er uitdrukkelijk mee akkoord dat Leleux Associated Brokers telefoongesprekken kan opnemen. Deze zullen dan behandeld worden in overeenkomst met de van kracht zijnde wetgeving over de bescherming van de persoonlijke levenssfeer ten opzichte van de verwerking van persoonsgegevens. De Cliënt gaat ermee akkoord dat het bewijs van de telefonisch gegeven instructies geleverd wordt via elk passend middel, waaronder (maar niet beperkt tot) een getuigenis. De drager waarmee telefoongesprekken geregistreerd worden, kan in gerechtelijke procedures gebruikt worden met dezelfde bewijskracht als een geschreven document.

### **13.3. Bijzondere bepalingen in verband met het doorgeven van instructies per fax**

Als de Cliënt in de documenten voor het openen van een rekening de fax heeft gekozen als geldig

<sup>2)</sup> Overschrijvings/transferorders naar een bij de opening van een rekening vermelde bankrekening kunnen uitgevoerd worden ongeacht het kanaal waarlangs de instructies worden doorgegeven zonder dat de cliënt deze instructies dient te bevestigen.

middel voor het doorgeven van instructies, dan zijn de volgende bepalingen alsook iedere andere relevante bepaling van deze Algemene Voorwaarden van toepassing.

De Cliënt geeft Leleux Associated Brokers de toestemming om ieder financieel document en ieder passend document te verzenden via een toegestane faxlijn. Elk door Leleux Associated Brokers naar het toegestane nummer verzonden bericht wordt geacht behoorlijk verzonden te zijn. De datum en het uur van de verzending worden geacht de datum en het uur te zijn die verschijnen op het verzendingsrapport.

De Cliënt geeft Leleux Associated Brokers de toestemming en de opdracht om alle orders (overschrijvingsorders<sup>3</sup> ten gunste van een derde, beursorders, etc.) uit te voeren die hij haar per fax toestuurt op voorwaarde dat enerzijds Leleux Associated Brokers, na vergelijking van de handtekeningen, kan veronderstellen dat de order uitgaat van een Cliënt of van een persoon aan wie de Cliënt een door hem ondertekend volmacht gegeven heeft en, anderzijds, dat de order verzonden werd naar het met de Cliënt overeengekomen faxnummer van Leleux Associated Brokers.

Bij twijfel over de handtekening van de Cliënt of diens orgaan/gevolmachtigde op de aan Leleux Associated Brokers verzonden fax en/of in geval van onvolledige instructies of instructies die niet duidelijk leesbaar zijn of onleesbaar zijn, behoudt Leleux Associated Brokers zich het recht voor de uitvoering van de instructies van de Cliënt of van zijn orgaan/gevolmachtigde uit te stellen totdat haar een voldoende bewijskrachtig document is toegezonden.

Leleux Associated Brokers wordt geacht haar verplichtingen te hebben vervuld op voorwaarde dat zij, met de gebruikelijke zorg, heeft nagegaan dat aan de voorwaarden hiervoor werd voldaan. Het uur waarop de order werd doorgegeven, wordt geacht het uur te zijn dat vermeld staat op het ontvangstbericht van de fax bij Leleux Associated Brokers.

De Cliënt verbindt zich ertoe elke per fax naar Leleux Associated Brokers verstuurd order of instructie telefonisch voor echt te verklaren. Er wordt duidelijk bepaald dat Leleux Associated Brokers niet verplicht is enigerlei order of instructie uit te voeren die niet telefonisch voor echt verklaard is.

De Cliënt erkent dat het gebruik van een fax hem aan aanzienlijke risico's blootstelt (vervalsing van documenten aan de hand van fotomechanische procedés, onvolledige transmissie, vorming van een fout nummer, verkeerde versturing naar netstandaard, opname van berichten, niet op te sporen risico dat het bericht gelezen en voor slechte doeleinden gebruikt wordt door niet-bevoegde derden, andere vergissingen, fraude in verband met de inhoud en de ondertekening van de berichten, etc.).

### **13.4. Bijzondere bepalingen in verband met het doorgeven van instructies per e-mail**

Als de Cliënt in de documenten voor het openen van een rekening e-mail heeft gekozen als geldig middel voor het doorgeven van instructies, dan zijn de volgende bepalingen alsook iedere andere relevante bepaling van deze Algemene Voorwaarden van toepassing.

De Cliënt geeft aan Leleux Associated Brokers de opdracht elke order of instructie te aanvaarden die doorgegeven wordt via e-mail, ongeacht of dit is vanaf één enkel vooraf vastgesteld e-mailadres of vanaf een ander uitdrukkelijk tussen de partijen overeengekomen adres. Verder geeft de Cliënt aan Leleux Associated Brokers de toestemming om elk bericht of elke orderbevestiging te versturen naar één enkel vooraf vastgesteld e-mailadres of naar een ander overeengekomen adres. Leleux Associated Brokers kan er volledig op vertrouwen dat iedere instructie die afkomstig is van een overeengekomen e-mailadres van de Cliënt inderdaad een instructie is van de Cliënt.

De Cliënt verbindt zich ertoe telefonisch elke via e-mail naar Leleux Associated Brokers verstuurd order of instructie voor echt te verklaren. Er wordt duidelijk gesteld dat Leleux Associated Brokers niet verplicht is enigerlei order of instructie uit te voeren die niet telefonisch voor echt verklaard werd. Overschrijvings/transferorders naar een niet bij de opening van een rekening<sup>4</sup> vermelde bankrekening zullen niet worden uitgevoerd op basis van een via e-mail gegeven order: er zijn dan schriftelijke instructies (via een persoonlijk overhandigd document, fax of gewone post) vereist. Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om, geval per geval, af te zien van haar recht om een bevestiging te krijgen van via e-mail gegeven orders en is in geen geval verantwoordelijk, behoudens wegens een grove fout.

De Cliënt stemt ermee in dat de e-mails dezelfde

<sup>3)</sup> Overschrijvings/overdrachtsorders naar een bij de opening van een rekening vermelde bankrekening kunnen uitgevoerd worden ongeacht het kanaal waarlangs de instructies worden doorgegeven zonder dat de cliënt deze instructies dient te bevestigen.

<sup>4)</sup> Overschrijvings/overdrachtsorders naar een bij de opening van een rekening vermelde bankrekening kunnen uitgevoerd worden ongeacht het kanaal waarlangs de instructies worden doorgegeven zonder dat de cliënt deze instructies dient te bevestigen.

bewijskracht hebben als schriftelijke documenten.

De Cliënt begrijpt en erkent dat het gebruik van een e-mailadres of enig ander elektronisch communicatiemiddel grote risico's inhoudt op het vlak van veiligheid, vertrouwelijkheid en bescherming van de persoonsgegevens van de Cliënt, met name risico's van vervalsing, onvolledige transmissie, technische problemen van het communicatienetwerk, onderschepping van berichten door derden, etc.

Leleux Associated Brokers kan niet aansprakelijk gesteld worden indien het gebruik van een elektronisch communicatiemiddel schade van wat voor type dan ook zou veroorzaken aan de Cliënt. Behalve in geval van een grove fout is Leleux Associated Brokers niet verantwoordelijk voor fouten in verband met de identificatie van de Cliënt en/of diens orgaan/gevolmachtigde.

## 14. Aanvaarding van orders

Behoudens andersluidend akkoord worden de orders van de Cliënt enkel aanvaard tijdens de kantooruren van Leleux Associated Brokers. De orders – die worden doorgegeven via één van de tussen de Cliënt en Leleux Associated Brokers overeengekomen mededelingswijzen – worden uitgevoerd binnen de tijd die Leleux Associated Brokers nodig heeft om haar controle- en verwerkingsprocedure uit te voeren in overeenstemming met de wetten, voorschriften en gebruiken die van kracht zijn op de plaatsen van uitvoering waar zij verwerkt moeten worden.

Leleux Associated Brokers kan niet aansprakelijk gesteld worden voor eventuele vertragingen in de uitvoering van de orders die voortvloeien uit de verplichtingen die krachtens de wet op Leleux Associated Brokers rusten, zoals de beoordeling van de passendheid van deze orders na kennisname van de beleggingservaring van de Cliënt.

Bij een onmogelijkheid tot uitvoering, een niet-uitvoering, een gedeeltelijke of laattijdige uitvoering of een slechte uitvoering van een instructie kan Leleux Associated Brokers slechts aansprakelijk gesteld worden in geval van een grove fout van deze laatste.

De instructies van de Cliënt moeten volledig, juist en nauwkeurig zijn om enigerlei fouten te vermijden. Indien Leleux Associated Brokers van mening zou zijn dat de verstrekte informatie niet aan deze criteria voldoet, dan kan zij de uitvoering van alle transacties schorsen om aanvullende instructies te vragen, zonder dat zij uit dien hoofde aansprakelijk gesteld kan worden.

Leleux Associated Brokers kan weigeren een instructie uit te voeren of de uitvoering ervan te schorsen wanneer deze instructies verwijzen naar transacties of producten die Leleux Associated Brokers gewoonlijk niet behandelt.

Leleux Associated Brokers kan bovendien, naar eigen goeddunken en op ieder ogenblik, weigeren een nieuwe instructie uit te voeren of de uitvoering ervan te schorsen indien zij van mening is dat deze nieuwe transacties de solventie van de rekening in gevaar brengen.

De geldigheidsduur van een order dient door de Cliënt meegedeeld te worden bij het doorgeven van de order. Standaard is de geldigheidsdatum van de order de datum van de laatste beursdag van het lopende jaar. Voor financiële producten van het type "opties" of "futures" is de maximale geldigheidsdatum echter vijf werkdagen.

Wanneer Leleux Associated Brokers een verzoek tot wijziging of annulering van een order registreert, dan doet zij dit onder het voorbehoud dat de order niet reeds volledig of gedeeltelijk is uitgevoerd. Elke bevestiging of wijziging van een order door een Cliënt dient op expliciete en niet-dubbelzinnige wijze te geschieden. Is dit niet het geval, dan kan Leleux Associated Brokers deze instructie beschouwen als een nieuwe order naast de eerste.

Ingevoerde orders worden automatisch geannuleerd, gewijzigd of opnieuw geplaatst zodra de Financiële Instrumenten waarop zij betrekking hebben, het voorwerp zijn van enigerlei financiële verrichting (waaronder de uitbetaling van een coupon, de uitbetaling van een dividend, een bonus of een inschrijvingsrecht) en voor zover Leleux Associated Brokers hieromtrent over de nodige informatie beschikt.

Bij het doorgeven van een order moet op de rekening van de Cliënt noodzakelijkerwijs de vereiste dekking aanwezig zijn, hetzij in contanten, hetzij in Financiële Instrumenten. Leleux Associated Brokers heeft het recht de aanvaarding van orders te weigeren zonder daarvoor een rechtvaardiging te hoeven geven.

De afwezigheid van dekking of van levering belet Leleux Associated Brokers echter niet om de orders uit te voeren op het exclusieve risico van de Cliënt. Wanneer vierentwintig uur na deze uitvoering deze dekkingen of leveringen nog niet hebben plaatsgevonden, dan kan Leleux Associated Brokers, naar eigen goeddunken, de verrichtingen liquideren op risico van de Cliënt. Deze laatste dient in dat geval Leleux Associated Brokers schadeloos te stellen voor de schade die eruit kan voortvloeien.

Ieder credit van gelden dat afkomstig is van een transactie en door Leleux Associated Brokers op de rekening van een Cliënt gestort wordt voordat Leleux Associated Brokers de corresponderende bedragen ontvangen heeft van de Tegenpartij, wordt gestort onder voorbehoud van een goede afloop. Indien Leleux Associated Brokers het corresponderende bedrag niet ontvangt, dan kan zij de contantenrekening van de Cliënt debiteren met het aldus gecrediteerde bedrag, vermeerderd met alle eventuele kosten en wisselkoersverschillen. Indien de rekening gecrediteerd werd in vreemde valuta, dan zal de rekening gedebiteerd worden in dezelfde valuta.

Leleux Associated Brokers kan bijgevolg, indien zij dit gepast acht:

- vooraf aan de Cliënt een dekking vragen in Financiële Instrumenten voor verkooporders en in contanten voor kooporders;
- kooporders uitvoeren binnen de grenzen van het creditsaldo van de rekening van de Cliënt;
- wanneer de Cliënt de Financiële Instrumenten of de fondsen niet aan Leleux Associated Brokers verstrekt heeft uiterlijk de dag na de dag van de uitvoering van een order, de verkochte en niet-geleverde Financiële Instrumenten wederinkopen of de gekochte maar onbetaald gebleven Financiële Instrumenten wederverkopen, zonder voorafgaande kennisgeving, en op kosten van de Cliënt;
- de rekening van de Cliënt debiteren met Financiële Instrumenten die equivalent zijn aan de Financiële Instrumenten (of met een bedrag dat equivalent is aan de waarde van deze Financiële Instrumenten wanneer zij niet meer op de rekening gedeponereerd zijn) die de Cliënt oorspronkelijk materieel aan Leleux Associated Brokers verstrekt had en die, nadien, het voorwerp waren van verzet. In geval van de materiële verstrekking van Financiële Instrumenten zullen deze in ieder geval niet beschikbaar zijn voor enigerlei transactie (verkoop, transfer, etc.) totdat Leleux Associated Brokers heeft nagegaan of de overhandigde Financiële Instrumenten niet het voorwerp zijn van verzet en of ze geen ander gebrek vertonen, los van een eventuele koersschommeling van deze Financiële

Instrumenten tijdens deze periode. De Cliënt draagt alle juridische gevolgen die voortvloeien uit de overhandiging van Financiële Instrumenten die het voorwerp zijn van verzet vóór of na hun overhandiging.

- als een nieuwe order alle instructies beschouwen die niet specifiek beschreven zijn als bevestiging of wijziging van een bestaande order.

## 15. Leleux On Line

### 15.1. Algemeenheden

De dienst Leleux On Line stelt de gebruiker (de Cliënt / de gemachtigde persoon – cf. artikel 5 hiervoor – die de dienst Leleux On Line gebruikt) in staat om met zijn computer, voorzien van een modem en communicatie- en beveiligingssoftware, toegang te krijgen tot de website (rubriek Leleux On Line) van Leleux Associated Brokers en diverse verrichtingen langs elektronische weg uit te voeren. Leleux On Line omvat de uitwisseling van informatie en het doorgeven van orders via elektronische weg en in versleutelde vorm door gebruik van openbare telefoonlijnen en het internet. Het internet is een open internationaal netwerk waarvan de structuur en de bijzonderheden gekend zijn door de gebruiker.

### 15.2. Verrichtingen

De verrichtingen kunnen bestaan in verzoeken om informatie en raadpleging van de bij Leleux Associated Brokers geopende interne rekeningen van de Cliënt (saldo, historiek van de bewegingen, effectenoverzicht, etc. ...) alsook in transactionele toepassingen zoals beursorders. De beursorders worden uitgevoerd vanaf een Cliëntrekening.

### 15.3. Gebruiksmodaliteiten

Leleux Associated Brokers verstrekt aan de gebruiker:

- communicatie- en beveiligingssoftware,
- een gebruiksaanwijzing
- een identificatienummer (User ID) en een geheime code (initialisatie-PIN).

De gebruiker moet de software installeren op zijn computer met inachtneming van de voorschriften van de gebruiksaanwijzing en de instructies van Leleux Associated Brokers. Bij de installatie voert de gebruiker het identificatienummer en de initialisatie-PIN in die door Leleux Associated

Brokers werden meegedeeld en voert hij vervolgens een tweede geheime code in die hij zelf kiest (persoonlijk paswoord). De gebruiker kan naar eigen goeddunken het persoonlijk paswoord wijzigen. Bij een foutief identificatienummer of een foute PIN wordt de toegang tot Leleux On Line geweigerd. Wordt drie maal na elkaar een foute PIN ingevoerd, dan wordt de toegang definitief geblokkeerd. In dat geval dient de gebruiker zich tot Leleux Associated Brokers te wenden om een nieuwe toegang te verkrijgen.

De toegankelijkheid van Leleux On Line is afhankelijk van de algemene beschikbaarheid van de computerinfrastructuur van Leleux Associated Brokers, die op een bepaald tijdstip of op geregelde tijdstippen buiten werking kan zijn wegens onderhoud of herstellingen. Voor alle inlichtingen voor de installatie en het gebruik van Leleux On Line kan de gebruiker zich wenden tot de telefonische Help Desk van Leleux Associated Brokers.

#### **15.4. Bijzondere rechten en verplichtingen van de partijen**

Leleux Associated Brokers kan weigeren de dienst Leleux On Line toe te kennen. Bovendien kan zij tijdelijk of definitief de toegang intrekken of blokkeren wanneer de gebruiker zijn contractuele verbintenissen niet nakomt, en dit zonder ingebrekestelling of voorafgaande kennisgeving<sup>5</sup>.

De gebruiker dient kennis te nemen van en zich strikt te houden aan de gebruiksaanwijzing en de updates ervan, wat ook geldt met betrekking tot de informatie en instructies die door Leleux Associated Brokers verstrekt worden op de website Leleux On Line en/of via enigerlei ander tussen de partijen overeengekomen communicatiemiddel. De gebruiker zorgt ervoor dat hij voldoende kennis heeft van het Leleux On Line-systeem alvorens over te gaan tot verrichtingen, dit onder andere om te vermijden dat verrichtingen per vergissing worden uitgevoerd.

De verbinding met Leleux On Line impliceert noodzakelijkerwijs de aanvaarding van de gebruiksaanwijzing en van de informatie (met name over nieuwe transactionele toepassingen) zoals meegedeeld op de homepagina van de transactionele partij van de website van Leleux Associated Brokers.

Voor de toegang tot het internet wendt de gebruiker zich tot de internetprovider van zijn keuze: hij wint informatie in over de beschikbare

diensten en zijn werkmethodes (aantal lijnen, logs, etc...), hij sluit een overeenkomst over de gebruiksmodaliteiten en de aansluitingsvoorwaarden, meer bepaald op financieel vlak, en sluit zelf met de internetprovider een abonnementsovereenkomst af. Hetzelfde geldt voor het abonnement en het gebruik van de telefoon of het kabelnet.

De gebruiker zorgt ervoor dat de codes (PIN) en zijn identificatienummer (User ID) geheim blijven; zij zijn strikt persoonlijk en mogen niet meegedeeld worden aan derden. Daarom ziet hij af van elke handeling, waaronder het schriftelijk noteren ervan, waardoor ze aan derden bekend zouden kunnen worden. De gebruiker zorgt ervoor dat zijn werkstation beveiligd is en neemt hiertoe alle maatregelen die derden verhinderen toegang te krijgen tot zijn computer, meer bepaald door het installeren van een vergrendelingsstelsel of van een "password protected screen saver". Bij vaststelling van een misbruik, een vermoeden of een risico van misbruik moet de gebruiker onmiddellijk zijn persoonlijke PIN wijzigen of de toegang blokkeren door drie maal na elkaar een foute PIN in te geven. Hij dient Leleux Associated Brokers zo spoedig mogelijk in kennis te stellen van de ongeoorloofde handeling. Dit geldt eveneens in geval van verlies of diefstal van het identificatienummer en/of de initialisatie-PIN.

Wanneer de gebruiker de software, de gebruiksaanwijzing, het identificatienummer (User ID) en de initialisatie-PIN via de post wenst te verkrijgen, dan worden deze hem toegestuurd op zijn eigen risico. Hij dient Leleux Associated Brokers zo spoedig mogelijk op de hoogte te brengen wanneer hij de identificatienummers en/of initialisatie-PIN niet binnen een redelijke termijn ontvangen heeft.

Voor de uitvoering van een transactie, zoals een beursorder, moet de gebruiker nagaan of er vooraf voldoende dekking aanwezig is op de rekening en dient hij ervoor te zorgen dat de orders volledig worden doorgegeven. Is dit niet het geval, dan heeft Leleux Associated Brokers het recht de uitvoering van de transactie te weigeren. Zodra de order elektronisch ondertekend is en doorgegeven is aan Leleux Associated Brokers, kan hij slechts herroepen of gewijzigd worden onder voorbehoud dat de order niet wordt uitgevoerd. De order kan slechts beschouwd worden door Leleux Associated Brokers ontvangen en aanvaard te zijn wanneer het desbetreffende bericht verschijnt op het scherm van de gebruiker.

<sup>5</sup> De beëindiging geschiedt onder voorbehoud van de lopende verrichtingen. Elke beëindiging verplicht de gebruiker om de door de Beursmaatschappij verstrekte software buiten werking te stellen en het bestand te wissen van de harde schijf waarop de software staat.

De marktinformatie die de gebruiker kan raadplegen via het systeem Leleux On Line wordt verstrekt door derden en kan Leleux Associated Brokers bijgevolg niet binden. Hoewel deze gegevens afkomstig zijn van de beste bronnen, kan Leleux Associated Brokers niet garant staan voor de exactheid ervan en kan zij niet garanderen dat zij in real time worden meegedeeld.

De gebruiker verwerft slechts een eenvoudig, niet-exclusief en niet-overdraagbaar gebruiksrecht op de software, programma's, toepassingen en gebruiksaanwijzing(en) die door Leleux Associated Brokers ter beschikking worden gesteld. Hij dient ze te gebruiken met inachtneming van de instructies en voorschriften van Leleux Associated Brokers en mag ze niet, in wat voor vorm of op wat voor wijze dan ook, ter beschikking stellen aan derden of ze kopiëren, decompileren, aanpassen of veranderen. Meer in het algemeen is hij verplicht de eigendomsrechten, en meer bepaald de intellectuele eigendomsrechten, van Leleux Associated Brokers en, in voorkomend geval, van diens onderaannemer te eerbiedigen.

### **15.5. Boeking en bewijs van de verrichtingen**

De door Leleux On Line uitgevoerde verrichtingen die een beweging op een rekening meebrengen, worden vermeld op de rekeninguittreksels. De rekeninguittreksels worden op de dag van de verrichting per post naar de Cliënt gestuurd. De gebruiker ontvangt bovendien onmiddellijk een elektronische bevestiging van zijn transactie. Het is aan de gebruiker om zijn opmerkingen over de transacties te formuleren vóór de volgende beurs<sup>6</sup>, gebeurt dit niet dan wordt ervan uitgegaan dat de gebruiker akkoord gaat met de juistheid van de gegevens.

Aangezien de gebruiker persoonlijk zijn verrichtingen uitvoert, wordt hij geacht nauwgezet de juistheid ervan te controleren alvorens ze te versturen. Behoudens ander bewijs vormt het logboek (logging) waarop de door Leleux On Line bij Leleux Associated Brokers gedane verrichtingen worden geregistreerd een formeel en afdoend bewijs voor de verrichtingen van de gebruiker. Bijgevolg heeft de logging, ongeacht wat zijn materiële drager is (papier, magneetband, microfilms, microfiches, cd-rom), tussen de partijen dezelfde bewijskracht als een origineel document en is de hierboven beschreven identificatieprocedure gelijkwaardig aan de handtekening van de gebruiker via welke hij erkent de auteur te zijn van de in het logboek

geregistreerde instructies en impliceert zij dat hij akkoord gaat met de inhoud ervan.

### **15.6. Aansprakelijkheid**

Bij onderbreking wegens onderhouds- of herstelwerkzaamheden van het informaticasysteem van Leleux Associated Brokers, technische defecten of overbelasting van het net, onderbrekingen van de telefoonlijnen, vergissingen, onachtzaamheden of fouten van de internetprovider, een derde of de gebruiker, met name bij de installatie of het gebruik van de dienst, alsook in geval van andere evenementen onafhankelijk van zijn wil, zoals een staking, kan Leleux Associated Brokers niet aansprakelijk gesteld worden voor rechtstreekse of onrechtstreekse schade aan de hardware van de gebruiker en aan de erop opgeslagen gegevens. Aangezien Leleux On Line slechts een aanvullend middel is dat aan de gebruiker wordt aangeboden om de beursverrichtingen uit te voeren, kan Leleux Associated Brokers niet aansprakelijk gesteld worden voor de rechtstreekse of onrechtstreekse schade die voortvloeit uit een onderbreking of een slechte werking van de dienst Leleux On Line. In die omstandigheden dient de gebruiker één van de traditionele communicatiemethodes, zoals de telefoon, te gebruiken. Dit geldt eveneens voor de schade die zou voortvloeien uit een virus dat de ter beschikking gestelde software zou aantasten en dat noch door het beschermingsysteem van de gebruiker noch door de door Leleux Associated Brokers of haar onderaannemer genomen maatregelen opgespoord kon worden.

### **15.7. Tarief**

Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om voor de dienst Leleux On Line een bijdrage te innen waarvan zij het bedrag en de regelmaat kan vaststellen en wijzigen. Indien besloten wordt om tot inning over te gaan, dan zal de Cliënt vooraf per maling / rekeninguittreksels of via de homepage daarvan in kennis gesteld worden. Op de vervaldag wordt de rekening-courant van de Cliënt dan automatisch gedebiteerd met het bedrag.

## **16. Uitvoering van orders: Beleid inzake de beste uitvoering**

### **16.1. Inleiding**

Leleux Associated Brokers leeft de vereisten inzake optimale uitvoering na wanneer zij orders in Financiële Instrumenten, meer bepaald in aandelen, OTC-producten en producten met vaste opbrengsten plaatst, doorgeeft of uitvoert. In principe zal Leleux Associated Brokers proberen

<sup>6</sup> De door de gebruiker in acht te nemen termijn voor het indienen van een klacht is dus korter dan degene die in acht genomen moet worden door een Cliënt die geen gebruik maakt van de dienst Leleux On Line, cf. artikel 17.

de orders die zij ontvangt, uit te voeren volgens voorwaarden die zo gunstig mogelijk zijn voor de Cliënt en zal zij gelijkaardige principes volgen wanneer zij portefeuillebeheerdiensten verstrekt alsook bij het ontvangen en doorgeven van orders voor uitvoering. Leleux Associated Brokers zal de optimale uitvoering beoordelen en verzekeren in overeenstemming met een reeks gewogen factoren die gebaseerd zijn op de kenmerken van de Cliënt, op de uit te voeren order en op de Plaats van Uitvoering. Leleux Associated Brokers zal toezien op de doeltreffendheid van haar uitvoeringsmechanismen en zal haar beleid inzake optimale uitvoering toepassen, dat hieronder wordt samengevat.

## 16.2. Toepassingsgebied van het beleid inzake optimale uitvoering

De verplichting inzake optimale uitvoering is van toepassing op Niet-professionele en op Professionele klanten; zij is niet van toepassing op In aanmerking komende tegenpartijen.

Het beleid inzake optimale uitvoering is van toepassing op de volgende Financiële Instrumenten:

- effecten, bijvoorbeeld:
  - aandelen van vennootschappen of andere effecten die gelijkwaardig zijn aan aandelen van vennootschappen, partnerships of andere entiteiten, alsook certificaten die gelden als aandelen;
  - obligaties of andere schuld-instrumenten, waaronder certificaten in verband met deze Financiële Instrumenten; of
  - elk ander waardepapier dat het recht geeft zulke roerende goederen te verwerven of te verkopen of dat het recht geeft op een betaling in contanten vastgesteld met verwijzing naar effecten, een munt, een rentevoet of rendement, grondstoffen of andere indexen of maatstaven;
- instrumenten van de geldmarkt;
- rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging;
- afgeleide producten in verband met effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, financiële indexen of maatstaven;
- afgeleide producten die betrekking hebben

op grondstoffen en in contanten afgewikkeld moeten worden;

- afgeleide producten die betrekking hebben op grondstoffen en kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering, mits zij worden verhandeld op een niet-gereguleerde markt en/of een multilaterale handelsfaciliteit (MTF).

De optimale uitvoering dient echter niet toegepast te worden op de volgende verrichtingen (lijst niet-exhaustief):

- wisseloperaties;
- uitoefening en overdracht van opties.

## 16.3. Uitvoeren versus doorgeven van een order

Leleux Associated Brokers voert de orders van de Cliënt uit of leidt deze orders verder naar derde bemiddelaars die ze uitvoeren overeenkomstig het beleid inzake optimale uitvoering van Leleux Associated Brokers.

De regels die in acht genomen dienen te worden wanneer de verplichting inzake optimale uitvoering toegepast dient te worden, kunnen verschillen naargelang van de wijze waarop de orders effectief worden uitgevoerd:

- Wanneer Leleux Associated Brokers voor een Cliënt Financiële Instrumenten koopt of verkoopt, dan is Leleux Associated Brokers gehouden tot het naleven van de uitvoeringsplicht zoals vastgesteld in paragraaf 15.4 *hierna*;
- Wanneer Leleux Associated Brokers een order ontvangt en doorgeeft aan een externe bemiddelaar die, op zijn beurt, de order uitvoert, dan is Leleux Associated Brokers gehouden tot het naleven van de verplichting inzake het ontvangen en doorgeven van orders zoals vastgesteld in paragraaf 15.5 *hierna*.

Het is mogelijk dat Leleux Associated Brokers, voor eenzelfde type dienst, ten aanzien van zijn Cliënt, nu eens een verplichting tot uitvoering, dan weer een verplichting tot het ontvangen en doorgeven van orders heeft.

## 16.4 Verplichting tot uitvoering

### 16.4.1. Behalen van het best mogelijke resultaat

Wanneer Leleux Associated Brokers een order voor een Cliënt uitvoert, dan moet Leleux Associated Brokers alle redelijke maatregelen nemen om het best mogelijke resultaat te behalen, rekening houdend met de factoren zoals vermeld in paragraaf 15.4.2. hierna.

De uit te voeren orders worden verder geleid naar plaatsen van uitvoering op basis van de in paragraaf 15.4.2.1 uiteengezette factoren en criteria.

Bepaalde verrichtingen zijn echter niet onderworpen aan de verplichting het best mogelijke resultaat te behalen (cf. Artikel 15.4.3 hierna).

De optimale uitvoering is een procedurekwestie en impliceert geen resultaatsverbintenis door Leleux Associated Brokers. Met andere woorden: wanneer Leleux Associated Brokers voor een Cliënt een order uitvoert, dan moet Leleux Associated Brokers deze uitvoeren in overeenstemming met haar uitvoeringsbeleid, maar Leleux Associated Brokers garandeert niet dat in alle gevallen de beste prijs verkregen zal worden. De selectiefactoren kunnen tot verschillende resultaten leiden afhankelijk van de bijzonderheden van elke verrichting.

### 16.4.2. Uitvoeringscriteria

Wanneer de Cliënt Leleux Associated Brokers ermee belast een order op Financiële Instrumenten uit te voeren, dan levert Leleux Associated Brokers alle mogelijke inspanningen om voor de Cliënt het beste resultaat te behalen met inachtneming van de hierna beschreven criteria.

Wanneer zij probeert om voor haar Cliënten het beste resultaat te behalen, dan hecht Leleux Associated Brokers een primordiale waarde aan de "Totale Prijs". De "Totale prijs" bestaat uit de volgende elementen:

- De prijs van de Financiële Instrumenten; en
- De directe en indirecte kosten (met uitsluiting van de fiscale aspecten) in verband met de uitvoering van de orders in deze Financiële Instrumenten, met name:
  - alle gemaakte kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van de order (d.i. de makelaarsprovisie,

commissies, etc. gefactureerd door Leleux Associated Brokers),

- de kosten van de plaats van uitvoering,
- de vereffenings- en afwikkelingskosten, en
- alle andere kosten betaald aan derden die betrokken zijn bij de uitvoering van de order.

Leleux Associated Brokers vestigt de aandacht van de Cliënt op het feit dat het fiscale aspect (eigen aan het Financieel Instrument, aan de Cliënt, aan de Plaats van Uitvoering, aan de Markt, etc.) volledig uitgesloten is van de uitvoeringscriteria.

Afhankelijk van de omstandigheden kan bijzondere aandacht besteed worden aan de keuze van een "Plaats van Uitvoering" en in het bijzonder aan de volgende elementen indien zij bijdragen tot het behalen van het best mogelijke resultaat met betrekking tot de totale prijs:

- de prijs en het liquiditeitsniveau beschikbaar voor deze prijs;
- de transactiekosten (commissies in rekening gebracht voor de uitvoering van een order op de plaats van uitvoering, de verrekenings- en vereffeningskosten) die rechtstreeks of onrechtstreeks ten laste worden gebracht van de Cliënt;
- de snelheid van uitvoering op de markt;
- de waarschijnlijkheid van uitvoering en van afwikkeling (bijvoorbeeld: de liquiditeit van de markt voor een bepaald product);
- het vermogen van de plaats van uitvoering om complexe orders te beheren;
- de verrekenings- en afwikkelingsmodaliteiten van de order; en
- elke andere overweging die relevant is voor de uitvoering van de order (met uitsluiting van de fiscale aspecten).

Leleux Associated Brokers bepaalt het relatieve belang van de uitvoeringscriteria door het aanwenden van haar commercieel oordeel en haar ervaring in het licht van de beschikbare marktinformatie en rekening houdend met:

- de kenmerken van de Cliënt, onder andere het feit dat hij een Niet-professionele Cliënt of een Professionele Cliënt is;
- de kenmerken van de order, bijvoorbeeld:
  - stop loss order;
  - order tegen de marktprijs of order met een gelimiteerde koers; en
  - de grootte van de order en de mogelijke impact van de order;



- de kenmerken van het Financieel Instrument waarop de order betrekking heeft, bijvoorbeeld:
  - aandeel/instrument met vaste opbrengst, afgeleid product/converteerbare obligatie;
  - liquide / niet-liquide; etc.
- de kenmerken van de Plaats van Uitvoering (zie paragraaf 14.4.3 *hierna*); en
- elke andere op dat ogenblik relevante omstandigheid.

In bepaalde omstandigheden moet deze verplichting niet worden toegepast, bijvoorbeeld wanneer de markten zeer woelig zijn en/of bij een storing van de interne of externe systemen voor de uitvoering van orders. In zulk geval zal als belangrijkste factor gelden dat de orders tijdig uitgevoerd kunnen worden, ja zelfs dat de orders überhaupt uitgevoerd kunnen worden. En bij een storing van de systemen kan het gebeuren dat Leleux Associated Brokers geen toegang heeft tot alle plaatsen van uitvoering die zij gekozen heeft.

#### 16.4.2.1. Plaatsen van uitvoering:

Onder "Plaatsen van Uitvoering" wordt verstaan de gereguleerde markten, de multilaterale handelsfaciliteiten of "MTF's", een onderneming die zelf handelt als market maker of die transacties verricht voor eigen rekening, een systematische internaliseerder of andere liquiditeitsverstrekkers binnen of buiten de Europese Economische Ruimte (namelijk de lidstaten van de Europese Unie, IJsland, Liechtenstein en Noorwegen).

De Plaatsen van Uitvoering waarop Leleux Associated Brokers gewoonlijk de verrichtingen uitvoert, zijn de volgende:

- **Aandelen:**
  - aandelen verhandelbaar op een gereguleerde markt:
    - de gereguleerde markt (Euronext Brussels, Euronext Parijs, Euronext Amsterdam, Euronext Lisboa, Xetra, Bourse de Luxembourg<sup>7)</sup>); of
    - een MTF.
  - aandelen niet verhandelbaar op een gereguleerde markt:
    - een geschikte verkoper/koper.
- **Instrumenten met vaste opbrengst (al dan niet verhandelbaar op een gereguleerde markt):**

- een geschikte verkoper/koper; of
- de gereguleerde markt (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Bourse de Luxembourg).

- **Afgeleide producten:**

- afgeleide producten verhandelbaar op een gereguleerde markt:
  - de gereguleerde markt (Euronext Liffe Amsterdam, Euronext Liffe Brussels, Euronext Liffe Paris, Euronext Liffe Lisboa).
- genoteerde, afgeleide producten in verband met grondstoffen:
  - de gereguleerde markt (MATIF).

- **Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging (ICB), in beleggingsgelden of in "unit trusts":**

- gesloten gelden:
  - de gereguleerde markt met de grootste activiteit inzake liquiditeit; of
  - de enige gereguleerde markt.
- open gelden:
  - de transferagent van het fonds tegen de netto-inventariswaarde berekend door de administratief agent, volgens de modaliteiten vastgesteld in het prospectus van het fonds, eventueel via een centralisatiesysteem; of
  - in voorkomend geval, op de gereguleerde markt.

#### 16.4.3. Uitzonderingen op de verplichting inzake het behalen van het best mogelijke resultaat

De verplichting inzake optimale uitvoering is niet van toepassing in de volgende gevallen:

Bijzondere instructies: Een specifieke instructie kan, vanwege haar aard, Leleux Associated Brokers beletten om de beschreven maatregelen te nemen en het best mogelijke resultaat te behalen voor de uitvoering van de orders, ongeacht het kanaal via hetwelk de cliënt zijn instructies geeft.

Voorbeelden:

- niet rechtstreeks uitvoerbare gelimiteerde order
- keuze van een welbepaalde Plaats van Uitvoering
- ...

Een order voor de verkoop van Financiële

<sup>7)</sup> De lijst is vatbaar voor wijzigingen

Instrumenten die de Cliënt in rekening heeft, wordt door Leleux Associated Brokers beschouwd als een bijzondere instructie om te verkopen op de plaats waar de Cliënt de tegoeden in kwestie bezit.

Verrichtingen waarvoor slechts één enkele Plaats van Uitvoering bestaat: De aard van de verrichting kan tot gevolg hebben dat deze laatste slechts uitgevoerd kan worden op één enkele Plaats van Uitvoering en dat, om deze reden, het ogenblik van uitvoering de enige variabele zal zijn voor het vaststellen van de prijs. In dat geval is een vergelijking van de prijzen onmogelijk. Een op één enkele gereguleerde markt genoteerd of verhandeld aandeel is een voorbeeld daarvan.

Vereffening van een positie: Wanneer Leleux Associated Brokers het initiatief neemt om een positie van de Cliënt te vereffenen (bijvoorbeeld, omdat de Cliënt een contractuele verplichting krachtens deze Algemene Voorwaarden niet naleeft), dan vormt dit type verrichting geen order die onderworpen is aan de verplichting inzake optimale uitvoering.

## **16.5 Verplichting inzake het ontvangen en doorgeven van orders**

Leleux Associated Brokers moet de verplichting inzake het ontvangen en doorgeven van orders naleven wanneer zij van haar Cliënt:

- orders ontvangt die betrekking hebben op instrumenten die verhandeld worden of genoteerd zijn buiten de Europese Economische Ruimte; of
- orders ontvangt die Leleux Associated Brokers doorgeeft aan derden.

Wanneer Leleux Associated Brokers orders ontvangt en doorgeeft, dan handelt zij in het belang van de Cliënt bij het plaatsen of doorgeven van de orders aan externe bemiddelaars voor uitvoering.

Leleux Associated Brokers neemt alle redelijke maatregelen om het best mogelijke resultaat te behalen. Leleux Associated Brokers neemt in deze context de in paragraaf 14.4.2 hiervoor uiteengezette factoren en criteria in beschouwing.

Leleux Associated Brokers houdt zich aan haar verplichting inzake optimale uitvoering door de orders te plaatsen of door te geven bij externe bemiddelaars die in staat zijn te voldoen aan de verplichting inzake optimale uitvoering (in de zin van de richtlijn betreffende markten voor Financiële Instrumenten, hierna MiFID):

- Leleux Associated Brokers kiest de externe bemiddelaar of bemiddelaars die aan de Cliënten het best mogelijke resultaat kunnen verstrekken. Leleux Associated Brokers stelt een groot vertrouwen in de gekozen entiteiten wanneer zij zelf ondernemingen zijn die onderworpen zijn aan de MiFID en aan de verplichting inzake optimale uitvoering. Leleux Associated Brokers vergewist zich ervan dat het uitvoeringsbeleid van deze bemiddelaars verenigbaar is met het hare.
- Leleux Associated Brokers heeft met de gekozen bemiddelaars die geen ondernemingen zijn die onderworpen zijn aan de MiFID en aan de verplichting inzake optimale uitvoering formele akkoorden afgesloten om te garanderen dat voldaan wordt aan de standaarden inzake optimale uitvoering van de MiFID.
- Leleux Associated Brokers zal toezien op de kwaliteit van de aldus verstrekte uitvoering, zal deze beoordelen en zal een andere externe bemiddelaar kiezen, mocht dit nodig blijken.

Wanneer de Plaats van Uitvoering aan een derde bemiddelaar wordt gevraagd op het ogenblik dat de order wordt doorgegeven of wanneer aan een bemiddelaar een bijzondere instructie wordt gegeven over de wijze waarop een order op een Financieel Instrument uitgevoerd dient te worden, dan is Leleux Associated Brokers verplicht zich te schikken naar de uitvoeringsverplichting, zoals beschreven in paragraaf 15.4 hiervoor.

## **16.6 Andere elementen van de uitvoering**

### **16.6.1. Verwerking van de orders van Cliënten**

Leleux Associated Brokers kan de orders van de Cliënt verwerken in één of meer stappen, afhankelijk van de marktomstandigheden, behoudens andersluidende overeenkomst tussen de partijen. Alle instructies van de Cliënt worden uitgevoerd in overeenstemming met de marktprijzen die van toepassing zijn op het ogenblik van de transactie, behalve indien de Cliënt uitdrukkelijk aan Leleux Associated Brokers prijslimieten heeft opgelegd. Van verschillende Cliënten van Leleux Associated Brokers ontvangen instructies in verband met dezelfde categorieën van Financiële Instrumenten worden door Leleux Associated Brokers uitgevoerd in de volgorde van ontvangst.

## 16.6.2. Groepering

Leleux Associated Brokers kan de orders of transacties van de Cliënt groeperen met orders of transacties van Leleux Associated Brokers of orders of transacties van andere Cliënten. In bepaalde gevallen kan de groepering nadelig zijn voor de Cliënt en in andere gevallen kan ze voordelig zijn voor de Cliënt. Het is weinig waarschijnlijk dat de groepering van de orders en de transacties algemeen nadelig is voor één van de Cliënten waarvan de orders gegroepeerd zouden worden, maar de groepering kan nadelige gevolgen hebben voor bijzondere orders of bijzondere transacties. De Cliënt gaat ermee akkoord dat Leleux Associated Brokers de orders of de transacties van de Cliënt op deze wijze groepeert en aanvaardt de gunstige of ongunstige gevolgen die eruit kunnen voortvloeien. Leleux Associated Brokers kan niet aansprakelijk gesteld worden voor de eventuele nadelen die voortvloeien uit de groepering van orders of van transacties voor de Cliënt.

## 16.6.3. Orders uitgevoerd buiten een gereguleerde markt of een MTF

Ontvangt Leleux Associated Brokers geen specifieke instructies van de Cliënt, dan voert zij de orders van de Cliënt uit of leidt ze deze orders verder naar derde bemiddelaars die ze uitvoeren overeenkomstig het beleid inzake optimale uitvoering van Leleux Associated Brokers (zie hiervoor). Zij kan met name beslissen om de orders van de Cliënt uit te voeren buiten een gereguleerde markt of een MTF. De Cliënt gaat tegelijk akkoord met het beleid inzake optimale uitvoering van Leleux Associated Brokers en met de uitvoering door Leleux Associated Brokers van de orders buiten een gereguleerde markt of een MTF.

## 16.6.4. Toezicht en herziening

Leleux Associated Brokers controleert of haar beleid inzake optimale uitvoering wordt nageleefd en zal dit beleid jaarlijks herzien.

Het beleid inzake optimale uitvoering van Leleux Associated Brokers kan in de toekomst gewijzigd worden.

Belangrijke wijzigingen worden meegedeeld op de website [www.leleux.be](http://www.leleux.be) en zijn beschikbaar in de lokalen en agentschappen van Leleux Associated Brokers.

## 17. Rapporten en verslagen

Wanneer Leleux Associated Brokers voor rekening

van een Cliënt een order uitvoert, dan verstrekt zij aan deze laatste een bevestiging van de transactie.

Bovendien stuurt Leleux Associated Brokers, in overeenstemming met de wettelijke voorschriften en minstens één keer per jaar, aan elke Cliënt waarvoor zij Financiële Instrumenten aanhoudt een overzicht met betrekking tot deze Financiële Instrumenten, tenzij dit overzicht reeds opgenomen is in een ander document. Deze overzichten zullen naar de Cliënt gestuurd worden in overeenstemming met de bepalingen van artikel 6.

De informatie, meer bepaald in verband met de valorisatie van de tegoeden op een rekening, die door Leleux Associated Brokers verstrekt wordt, kan in voorkomend geval gebaseerd zijn op door derden verstrekte informatie. In zulk geval is Leleux Associated Brokers in geen geval verantwoordelijk voor de kwaliteit van deze informatie.

De Cliënten dienen Leleux Associated Brokers onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke fout of onvolledigheid in informatie die zij zouden vaststellen in de bevestigingen van transacties of in de overzichten (cf. artikel 17 *hiervoor*).

## 18. Klachten

Klachten over orders in verband met Financiële Instrumenten of de uitvoering ervan moeten schriftelijk aan Leleux Associated Brokers toegezonden worden:

- bij de ontvangst door de Cliënt van het bericht of het rekeninguittreksel, maar uiterlijk 3 dagen na de verzending van de kennisgeving of het rekeninguittreksel, voor de uitvoering van een instructie;
- binnen drie dagen na de dag waarop het bericht van uitvoering of het rekeninguittreksel normaal had moeten toekomen aan de Cliënt, voor de niet-uitvoering van een instructie.

Indien Leleux Associated Brokers geen schriftelijk bezwaar ontvangt binnen de hiervoor vermelde periodes, dan zal elke uitvoering of niet-uitvoering van instructies beschouwd worden als schriftelijk door de Cliënt goedgekeurd en bekrachtigd.

## 19. Rechtzetting van fouten

Leleux Associated Brokers mag door eenvoudige inschrijving in zijn boeken alle materiële fouten rechtzetten waarvoor zij verantwoordelijk is, met exacte valutadatum, zelfs indien het saldo van de rekening uitdrukkelijk of stilzwijgend

goedgekeurd werd. Indien als gevolg van een fout een transferopdracht twee keer werd uitgevoerd, mag Leleux Associated Brokers bovendien, in overeenstemming met de principes inzake terugbetaling van ten onrechte betaalde bedragen, deze fout corrigeren.

Indien na zulke herinschrijving in de boeken de rekening van de Cliënt een debetsaldo vertoont, dan zijn de debetrenten onmiddellijk opeisbaar, zonder voorafgaande kennisgeving, vanaf de effectieve datum van het debet.

De Cliënt kan zich niet verzetten tegen een eis tot terugbetaling of teruggave door Leleux Associated Brokers met als reden dat hij de tegoeden die ten onrechte op zijn rekening gecrediteerd werden, reeds aangewend heeft of dat hij te goeder trouw kon geloven dat hij de begunstigde was van zulke tegoeden.

## 20. Zekerheid

Overeenkomstig artikel 31 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector geniet Leleux Associated Brokers een voorrecht '(van dezelfde rang als dat van een pandhoudende schuldeiser) op de Financiële Instrumenten en gelden:

- die bij Leleux Associated Brokers gedeponereerd werden op de rekening van de Cliënt;
- die door een Cliënt aan Leleux Associated Brokers overhandigd zijn om een dekking te vormen voor de uitvoering van transacties in Financiële Instrumenten, voor inschrijvingen op Financiële Instrumenten, etc.;
- die zij bezit ingevolge de uitvoering van transacties in Financiële Instrumenten of ingevolge de vereffening van transacties in Financiële Instrumenten, van inschrijvingen op Financiële Instrumenten, etc. die door haar Cliënt rechtstreeks zijn verricht.

De Cliënt bestemt aldus als pand ten gunste van Leleux Associated Brokers, die dit aanvaardt, alle Financiële Instrumenten en edelmetalen die nu of in de toekomst door de Cliënt of in diens naam bij Leleux Associated Brokers worden gedeponereerd, alsook alle schuldvorderingen die de Cliënt nu of in de toekomst ten aanzien van Leleux Associated Brokers kan hebben op het totale saldo van zijn rekeningen bij Leleux Associated Brokers, ongeacht in welke valuta dit is.

De Financiële Instrumenten en de in pand gegeven schuldvorderingen dienen als waarborg voor alle geldelijke verbintenissen die de Cliënt nu en in de toekomst tegenover Leleux Associated Brokers aangaat, in hoofdsom, interesten, commissies en kosten (met name voortvloeiend uit leningen, overschrijdingen, verrichtingen in producten met hefboomeffect, ongeacht of zij al dan niet zijn toegestaan, etc.)<sup>8</sup>.

Leleux Associated Brokers controleert regelmatig de waarde van de te haren gunste in pand gegeven tegoeden. De nu of in de toekomst door de Cliënt aan Leleux Associated Brokers verschuldigde bedragen mogen in geen geval hoger zijn dan de inpandgevingswaarde van de in pand gegeven tegoeden. De inpandgevingswaarde van de in pand gegeven goederen wordt vastgesteld aan de hand van een margetabel die in de loop van de tijd door Leleux Associated Brokers<sup>9</sup> wordt aangepast. De Cliënt gaat ermee akkoord dat hij gebonden is door deze margetabel, zoals in de loop van de tijd in gebruik. Deze tabel kan op verzoek geraadpleegd worden in de lokalen van Leleux Associated Brokers. De inpandgevingswaarden van de in pand gegeven tegoeden zijn enkel en alleen opgesteld in het belang van Leleux Associated Brokers, die er naar eigen goeddunken van kan afzien.

Leleux Associated Brokers heeft het recht om, binnen de normale gang van zaken, aan de Cliënt te vragen een aanvullende dekking in Financiële Instrumenten, edelmetalen of contanten te verstrekken, indien de inpandgevingswaarde, zoals vastgesteld door Leleux Associated Brokers, van de portefeuille, de deposito's of andere in pand gegeven tegoeden, lager wordt of dreigt te worden dan de verschuldigde bedragen (marginallsituatie). De Cliënt dient de toestand onmiddellijk en uiterlijk vóór het einde van de door Leleux Associated Brokers vastgestelde termijn te regulariseren, hetzij door het verminderen van zijn verbintenissen, hetzij door het inbrengen van aanvullende verpandbare activa, hetzij door de verkoop van in pand gegeven tegoeden. Indien Leleux Associated Brokers deze aanvullende dekking niet kan verkrijgen binnen de aan de Cliënt toegekende termijn of er niet in slaagt de Cliënt op de hoogte te brengen, dan heeft Leleux Associated Brokers het recht om, binnen de normale gang van zaken, de positie van de Cliënt te vereffenen en in die context heel of een deel van het pand te gelde te maken en dit onmiddellijk zonder

<sup>8</sup> Door Leleux Associated Brokers aangewezen derden voor de bewaring van Financiële Instrumenten van Cliënten genieten eveneens zekerheden, voorrechten en rechten van schuldvergelijking in verband met de Financiële Instrumenten waarover zij de hoede hebben.

<sup>9</sup> Deze tabel is verkrijgbaar op verzoek.

ingebrekestelling of voorafgaande kennisgeving (close-outsituatie).

Indien de Cliënt op de vastgestelde datum niet iedere betalingsverplichting of geldelijke verplichting vervult of een andere tegenover Leleux Associated Brokers aangegane verbintenis niet nakomt, dan heeft Leleux Associated Brokers onmiddellijk het recht om, zonder ingebrekestelling of voorafgaande kennisgeving, naar eigen goeddunken de volgende maatregelen te nemen: Leleux Associated Brokers kan zich, conform de Wet, de Financiële Instrumenten en/of de edelmetalen toe-eigenen en/of ze verkopen of kan ze verkopen en zich de opbrengst van de verkoop toe-eigenen. Leleux Associated Brokers kan eveneens de door de Cliënt in pand gegeven schuldvorderingen verrekenen met zijn schuldvorderingen tegenover Leleux Associated Brokers in de volgorde die passend lijkt voor Leleux Associated Brokers. Leleux Associated Brokers kan eveneens, in de volgorde die haar passend lijkt, haar schuldvorderingen tegenover de Cliënt verrekenen met alle schuldvorderingen van de Cliënt jegens Leleux Associated Brokers en de door de Cliënt bij Leleux Associated Brokers aangehouden tegoeden, met name de Financiële Instrumenten en/of de edelmetalen waarvan de waarde vastgesteld dient te worden op basis van hun waarde op de markt op de datum van de verrekening.

In geval van een middel van tenuitvoerlegging of een bewarende maatregel op één van de rekeningen van de Cliënt wordt specifiek overeengekomen dat alle schulden van de Cliënt beschouwd worden als onmiddellijk opeisbaar en wordt de verrekening met de tegoeden van de Cliënt beschouwd als hebbend plaatsgevonden vóór zulke procedure.

Voor de tegeldemaking van het pand heeft Leleux Associated Brokers op ieder moment het recht om de tegoeden en in pand gegeven schuldvorderingen om te zetten in de deviezen van de schuldvordering van Leleux Associated Brokers.

Indien de Cliënt met Leleux Associated Brokers een overeenkomst inzake 'te bewaren briefwisseling' heeft afgesloten of moest aansluiten in overeenstemming met bepaling 6.2.2. hiervoor, dan kan Leleux Associated Brokers, zonder er echter toe verplicht te zijn en niettegenstaande deze overeenkomst, de kennisgevingen rechtstreeks naar de Cliënt sturen.

## 21. Verrekening

Er wordt uitdrukkelijk overeengekomen dat alle schuldvorderingen van Leleux Associated Brokers tegenover de Cliënt alsook alle schuldvorderingen

van de Cliënt tegenover Leleux Associated Brokers met elkaar verbonden zijn. Indien de Cliënt enigerlei van zijn verplichtingen niet uitvoert, kan Leleux Associated Brokers dan ook rechtmatig weigeren om haar eigen verplichtingen uit te voeren.

Indien een Cliënt een opeisbare schuld of een schuld die weldra opeisbaar wordt, niet vereffent of dreigt niet te vereffenen aan Leleux Associated Brokers, dan worden alle schulden en schuldvorderingen van welke aard ook, waaronder verbintenissen met tijdsbepaling van de Cliënt tegenover Leleux Associated Brokers, onmiddellijk opeisbaar.

Leleux Associated Brokers heeft het recht om zonder voorafgaande ingebrekestelling en in de volgorde van voorrang die zij het meest geschikt acht, de schulden te verrekenen met de bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde tegoeden (geschat tegen de marktwaarden van deze tegoeden op de dag van de verrekening) van de Cliënt.

Bovendien behoudt Leleux Associated Brokers zich het recht voor om, zonder voorafgaande kennisgeving, de saldo's van alle rekeningen van de Cliënt met elkaar te verrekenen, ongeacht de benaming ervan of de valuta van de rekening, en dit tot de dekking toereikend is. Daartoe kan Leleux Associated Brokers de noodzakelijke valutaconversies uitvoeren. Leleux Associated Brokers kan vrij beoordelen of de dekking al dan niet toereikend is.

De debetsaldo's kunnen aangezuiverd worden zonder voorafgaande kennisgeving of andere formaliteiten door het verrekenen van deze debets met alle tegoeden en creditsaldo's van debiteuren die, rechtstreeks of onrechtstreeks, hoofdelijk of ondeelbaar aansprakelijk zijn tegenover Leleux Associated Brokers.

In dit opzicht heeft Leleux Associated Brokers onherroepelijk het recht om op ieder moment elke nodige transactie te verrichten om het debetsaldo van een rekening ongedaan te maken met het creditsaldo van een andere rekening.

Er wordt uitdrukkelijk bepaald dat alle tegoeden van de Cliënt, alsook de waarborgen en zekerheden van allerlei aard die door de Cliënt worden toegekend naar aanleiding van een verrichting die wordt bepaald of vastgesteld om het debetsaldo van een rekening te dekken, het debetsaldo van alle andere rekeningen zullen dekken.

Alle op naam van de Cliënt geopende rekeningen zullen individueel debetrenten opbrengen.

## 22. Bewaring van Financiële Instrumenten

### 22.1 Algemeenheden

Op verzoek van de Cliënt kan Leleux Associated Brokers met dezelfde zorg als voor haar eigen tegoeden en in overeenstemming met de van kracht zijnde tarieven, allerlei soorten bewaargevingen, op naam of aan toonder, aanvaarden.

Er wordt uitdrukkelijk overeengekomen dat Leleux Associated Brokers geen enkele verplichting heeft om de gedeponeerde Financiële Instrumenten of edelmetalen te laten verzekeren.

Leleux Associated Brokers heeft het recht om voor rekening en op risico van de Cliënt deze tegoeden te deponeren in één globaal depot bij Leleux Associated Brokers of in één globaal depot bij één van haar correspondenten of in één centraal verzameldepot. De rechten van de Cliënt worden bepaald door de wetten, de overeenkomsten en de praktijken die van toepassing zijn in het land van de correspondent of van het desbetreffende centraal verzameldepot.

Wanneer de Financiële Instrumenten van een Cliënt worden aangehouden door een derde, dan kan Leleux Associated Brokers niet aansprakelijk gesteld worden voor eventuele aan de Cliënt veroorzaakte nadelen wegens een daad of een nalatigheid van deze derde, behalve in geval van een grove fout of bedrog door Leleux Associated Brokers bij de aanvankelijke keuze van deze derde. Bij falings of insolventie van de Derde is het mogelijk dat de Cliënt niet al zijn tegoeden kan terugkrijgen.

Wanneer Financiële Instrumenten van een Cliënt aangehouden worden door een derde, dan is het mogelijk dat deze derde, gezien de lokale voorschriften, niet in staat is om op geïndividualiseerde wijze de Financiële Instrumenten van de Cliënt te onderscheiden van zijn eigen tegoeden of de eigen tegoeden van Leleux Associated Brokers. In zulk geval is het mogelijk dat bij faillissement of insolventie van de derde en indien de door deze derden aangehouden tegoeden niet toereikend zijn, de Cliënt zijn tegoeden niet kan terugkrijgen.

Wanneer Leleux Associated Brokers (of een derde) Financiële Instrumenten van een Cliënt aanhoudt op een effectenrekening die onder de toepassing valt van een buitenlandse wetgeving, dan kunnen de rechten van deze Cliënt op deze Financiële Instrumenten verschillen van de rechten die van

kracht geweest zouden zijn indien zijn nationale wetgeving van toepassing was geweest. De Cliënt verbindt zich ertoe aan Leleux Associated Brokers de documenten te bezorgen die door de overheden of elke andere derde geëist worden om deze Financiële Instrumenten te kunnen aanhouden. Doet hij dit niet, dan behoudt Leleux Associated Brokers zich het recht voor om de Financiële Instrumenten in kwestie te verkopen. In dat geval zal de Cliënt de eventuele kosten dragen die voortvloeien uit deze verkoop en zal Leleux Associated Brokers niet aansprakelijk gesteld kunnen worden voor de gevolgen die voortvloeien uit het aanhouden of de verkoop van deze Financiële Instrumenten.

Leleux Associated Brokers kan volledig of gedeeltelijk de in depot aangeboden waardepapieren weigeren zonder deze weigering te moeten rechtvaardigen.

### 22.2 Financiële Instrumenten

De bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde Financiële Instrumenten moeten goed leverbaar zijn, m.a.w. authentiek, in goede materiële staat, niet met verzet aangetekend, niet onder beslag liggend, niet verbeurd verklaard, niet onder sekwester geplaatst, op welke plaats ook, en met alle niet vervallen coupons aangehecht.

De Cliënt is tegenover Leleux Associated Brokers aansprakelijk voor elke schade die voortvloeit uit de niet-echtheid of uit zichtbare of verborgen gebreken (zoals verloren of gestolen Financiële Instrumenten) van de door hem gedeponeerde Financiële Instrumenten. Als aldus de rekening van Leleux Associated Brokers bij zijn correspondent gedebiteerd wordt doordat de door de Cliënt overhandigde Financiële Instrumenten niet goed leverbaar zijn, dan kan Leleux Associated Brokers deze Financiële Instrumenten of tegoeden met een marktwaarde die gelijk is aan die van de Financiële Instrumenten in kwestie debiteren op de rekeningen van de Cliënt en dan verbindt de Cliënt zich ertoe Leleux Associated Brokers te ontlasten van en te vrijwaren voor elk nadeel dat Leleux Associated Brokers hierdoor kan lijden.

### 22.3 Vervangbaarheid

Behoudens andersluidende schriftelijke overeenkomst en voor zover de aard van de Financiële Instrumenten dit toelaat, zijn alle door Leleux Associated Brokers in rekening gehouden Financiële Instrumenten onderworpen aan het stelsel van vervangbaarheid.

Bijgevolg is Leleux Associated Brokers slechts verplicht aan de Cliënt Financiële Instrumenten / edelmetalen terug te geven van dezelfde aard als deze die bij Leleux Associated Brokers gedeponereerd zijn.

## 22.4 Opnemingen

De op een effectenrekening gedeponereerde Financiële Instrumenten worden als volgt teruggegeven aan de Cliënt:

- via overdracht naar een andere effectenrekening bij een andere beleggingsonderneming of een kredietinstelling; of
- onder voorbehoud van de inachtneming van de voorschriften die de materiële aflevering van Financiële Instrumenten beperken of verbieden, en voor zover de aard van de Financiële Instrumenten dit toelaat, via materiële aflevering van de Financiële Instrumenten aan de Cliënt.

Elke opname van Financiële Instrumenten of edelmetalen dient te geschieden met een redelijke voorafgaande kennisgeving.

Leleux Associated Brokers is niet meer verantwoordelijk voor het beheer van de Financiële Instrumenten van een Cliënt die de teruggave ervan vraagt, zodra ze ter beschikking zijn gesteld van de Cliënt.

## 22.5 Beheer van de Financiële Instrumenten

Behoudens uitdrukkelijke instructie van de Cliënt, maar zonder dat zij aansprakelijk gesteld kan worden, int Leleux Associated Brokers de interesten, dividend en vervallen coupons, int zij de ingekochte Financiële Instrumenten, verkrijgt zij nieuwe coupons, wisselt zij certificaten uit en voert zij andere gebruikelijke diensten van beheer uit. Voor deze diensten kan Leleux Associated Brokers op doelmatige wijze vertrouwen op de publicaties waartoe zij toegang heeft.

Leleux Associated Brokers zal slechts aansprakelijk gesteld worden voor het al dan niet uitvoeren van deze verrichtingen in geval van een grove fout of van bedrog.

Over het algemeen bezorgt Leleux Associated Brokers geen informatie, volmacht of bijeenroeping voor aandeelhouders- of obligatiehoudersvergaderingen en oefent zij geen enkel stemrecht uit, behoudens uitdrukkelijke andersluidende instructie van de Cliënt, die ermee akkoord gaat de eraan verbonden kosten ten laste te nemen.

Behoudens andersluidende overeenkomst is het aan de Cliënt om alle noodzakelijke maatregelen te nemen voor de vrijwaring van de rechten die verbonden zijn aan de neergelegde Financiële Instrumenten en/of edelmetalen, meer in het bijzonder om aan Leleux Associated Brokers instructies te geven om de inschrijvingsrechten uit te oefenen of te verkopen, en een optierecht of een conversierecht uit te oefenen.

Leleux Associated Brokers is niet verplicht de Cliënt op de hoogte te brengen van de rechten die betrekking hebben op de ten behoeve van de Cliënt bij Leleux Associated Brokers gedeponereerde Financiële Instrumenten en/of edelmetalen.

Al kan Leleux Associated Brokers de Cliënten occasioneel op de hoogte brengen van het bestaan van "class actions" of andere collectieve acties, van "proxy voting" of gelijkaardige verrichtingen, dan geldt echter dat zij niet aansprakelijk gesteld kan worden, indien zij de Cliënten niet van zulke acties of verrichtingen op de hoogte brengt.

## 22.6 Gebruik van Financiële Instrumenten door Leleux Associated Brokers

Mits het schriftelijke akkoord van de Cliënt kan Leleux Associated Brokers gebruikmaken van Financiële Instrumenten van de Cliënt in het kader van effectenfinancieringstransacties (bijvoorbeeld opgenomen of verstrekte leningen van aandelen of andere Financiële Instrumenten, repo's of omgekeerde repo's, wederinkooptransactie met verkoop of verkooptransactie met wederinkoop) of, algemeen gesproken, voor haar eigen rekening of voor de rekening van andere Cliënten.

Wanneer de Financiële Instrumenten van een Cliënt aangehouden worden op een globale rekening bij een derde, dan zal Leleux Associated Brokers slechts effectenfinancieringstransacties verrichten of deze Financiële Instrumenten slechts voor eigen rekening of voor rekening van derde Cliënten gebruiken, indien zij de uitdrukkelijke toestemming gekregen heeft van elke Cliënt waarvan de Financiële Instrumenten worden aangehouden op deze algemene rekening.

## 23. Bescherming van de tegoeden van de Cliënten

Leleux Associated Brokers heeft verschillende maatregelen genomen om er, in de mate van het mogelijke, voor te zorgen dat de Financiële Instrumenten en gelden die zij voor haar Cliënten aanhoudt, beschermd zijn. Deze maatregelen

omvatten bijvoorbeeld de scheiding van de Financiële Instrumenten en gelden van Leleux Associated Brokers van die van haar Cliënten, technische procedures om ervoor te zorgen dat de door Leleux Associated Brokers aangehouden Financiële Instrumenten en gelden bewaard worden op veilige en beveiligde plaatsen, een gepaste opleiding en controle van haar personeel, de regelmatige controle of haar registers en rekeningen in overeenstemming zijn met de voor rekening van Cliënten aangehouden Financiële Instrumenten en gelden, etc.

De Financiële Instrumenten die op een rekening op naam van de Cliënt bij Leleux Associated Brokers zijn ingeschreven, zijn op zulke wijze in de boeken van Leleux Associated Brokers ingeschreven dat zij afzonderlijk geïdentificeerd kunnen worden van de Financiële Instrumenten die toebehoren aan Leleux Associated Brokers en degene die toebehoren aan de andere Cliënten van Leleux Associated Brokers.

In overeenstemming met deze algemene voorwaarden worden de tegoeden van de Cliënt in onderpand gegeven ten gunste van Leleux Associated Brokers en kan Leleux Associated Brokers haar schuldvorderingen verrekenen met de tegoeden van de Cliënt.

Leleux Associated Brokers deponeert de Financiële Instrumenten bij een professionele bewaarnemer van effecten of bij een instelling voor effectenafwikkeling. De bewaaringscontracten vallen onder de toepassing van de wetgeving van het land waar de bewaarnemer gevestigd is.

In overeenstemming met de wettelijke vereisten houdt Leleux Associated Brokers gescheiden rekeningen bij haar bewaarnemers: één rekening met alle Financiële Instrumenten van haar Cliënten en een andere rekening waarop de eigen Financiële Instrumenten gecrediteerd worden.

In sommige landen van de Europese Unie kan het wettelijk of praktisch onmogelijk zijn om een onderscheid te maken tussen de Financiële Instrumenten van de Cliënt en de Financiële Instrumenten die toebehoren aan Leleux Associated Brokers.

In het weinig waarschijnlijke geval dat Leleux Associated Brokers het voorwerp zou zijn van een insolventieprocedure bepaalt de wet dat de door de Cliënten gedeponeerde Financiële Instrumenten beschermd zijn en geen deel uitmaken van het vermogen van Leleux Associated Brokers. Zulke procedure dreigt echter

tot traagheid te leiden in de transfer van Financiële Instrumenten ten gunste van de Cliënt.

Mochten er, in het kader van dergelijke insolventieprocedure, onvoldoende Financiële Instrumenten beschikbaar zijn voor een bijzonder Financieel Instrument, dan zullen alle Cliënten die dit Financieel Instrument in portefeuille hebben, het verlies evenredig delen, behalve indien het verlies opgevuld kan worden met Financiële Instrumenten van dezelfde aard, eigen aan Leleux Associated Brokers.

Leleux Associated Brokers is bovendien lid van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten (het "Beleggingsfonds") dat de Cliënten een zekere bescherming van hun Financiële Instrumenten en gelden (tot bepaalde bedragen) garandeert, mocht Leleux Associated Brokers in gebreke blijven.

Bij een in gebreke blijven van Leleux Associated Brokers genieten de Cliënten een dubbele bescherming door het Beschermingsfonds: een bescherming tot dekking van de bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde gelden (tot 20.000 EUR) en een bescherming tot dekking van de bij Leleux Associated Brokers gedeponeerde Financiële Instrumenten (tot 20.000 EUR).

De tegemoetkoming van het Beschermingsfonds is onderworpen aan de naleving van verschillende voorwaarden. Een beschrijving van deze voorwaarden en andere voorschriften is beschikbaar op [www.protectionfund.be](http://www.protectionfund.be) of bij het Beschermingsfonds (Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel).

Mocht een bewaarnemer het voorwerp zijn van een insolventieprocedure, dan bepaalt de wet van een groot aantal landen eveneens dat de door Leleux Associated Brokers bij de bewaarnemer gedeponeerde Financiële Instrumenten beschermd zijn, onder voorbehoud van de hiervoor beschreven eventuele traagheden en het risico dat de beschikbare hoeveelheid specifieke Financiële Instrumenten ontoereikend is.

In een beperkt aantal landen buiten de Europese Unie kan het echter zijn dat de gedeponeerde Financiële Instrumenten opgenomen worden in de insolventieprocedure zodat de bewaargevers geen enkel bijzonder recht hebben om ze terug te vorderen.

Op verzoek kan Leleux Associated Brokers hierover aanvullende informatie verstrekken.

In zulk geval of, indien Leleux Associated Brokers, om enige andere reden, van de bewaarnemer



slechts een ontoereikend aantal specifieke Financiële Instrumenten kan terugvorderen om de rechten van de Cliënten op deze specifieke Financiële Instrumenten te doen gelden, dan dragen deze Cliënten het verlies in evenredigheid met hun deposito's in deze specifieke Financiële Instrumenten.

De Cliënten kunnen hun rechten met betrekking tot deze Financiële Instrumenten niet rechtstreeks uitoefenen tegenover een bewaarnemer.

In sommige landen genieten alle of een deel van de bewaarnemers een voorrecht, andere voorkeurrechten of rechten van schuldvergelijking op de bij hen gedeponeerde Financiële Instrumenten of voorzien hun voorwaarden in een verliesdeling bij een in gebreke blijven van hun eigen bewaarnemer. Dit kan ertoe leiden dat Leleux Associated Brokers niet in staat is voldoende Financiële Instrumenten terug te vorderen om de rechten van haar Cliënten te doen gelden. In dat geval is de hiervoor beschreven regel van de evenredige verdeling van toepassing.

Bij de verwerving van rechten van deelneming in beleggingsfondsen kan Leleux Associated Brokers soms rechtstreeks ingeschreven worden in het beleggingsfonds of kan deze inschrijving geschieden via een nominee. De gevolgen van een onderwerping van de nominee aan insolventieprocedures of van het niet-uitvoeren door deze laatste van zijn verplichtingen hangen af van het nationale recht dat op hem van toepassing is en van de contractuele overeenkomsten. In de context van zulke verwerving is het mogelijk dat Leleux Associated Brokers een beroep dient te doen op door het beleggingsfonds aangewezen transferagenten en zal Leleux Associated Brokers dus afhankelijk zijn van de betrouwbaarheid van deze transferagenten.

## **24. Tarieven**

### **24.1 Commissies, kosten en taksen**

Leleux Associated Brokers factureert haar diensten aan de Cliënt op basis van de gebruikelijke tarieven en volgens de aard van de overeengekomen prestaties.

De Cliënt verbindt zich ertoe aan Leleux Associated Brokers alle interesten, commissies, kosten en bijkomstigheden te betalen die hij aan haar verschuldigd is, alsook alle aan Leleux Associated Brokers veroorzaakte kosten of door Leleux Associated Brokers in het belang van de Cliënt en diens rechthebbenden gemaakte kosten

door de opening, de werking en de sluiting van de rekening. De Cliënt moet eveneens aan Leleux Associated Brokers bewaarloon, makelaarsprovisies en andere kosten in verband met de bewaring van de tegoeden van de Cliënt of de uitvoering van orders door Leleux Associated Brokers, door haar correspondenten of door andere derde natuurlijke of rechtspersonen voor rekening van de Cliënt betalen.

De tarieflijst van Leleux Associated Brokers wordt aan de Cliënt verstrekt bij het begin van hun relatie. Leleux Associated Brokers behoudt zich het recht voor om op ieder ogenblik en zonder voorafgaande kennisgeving haar voorwaarden inzake interestvoeten, commissies, vergoedingen en andere door de Cliënt verschuldigde kosten te wijzigen. Leleux Associated Brokers informeert de Cliënt over belangrijke wijzigingen via een omzendbrief of via elke ander passend middel. Leleux Associated Brokers past haar tarieven toe zoals van kracht in de loop van de tijd. Deze tarieven kunnen door de Cliënt vrij geraadpleegd worden in de lokalen van Leleux Associated Brokers (en in haar agentschappen). De Cliënt verbindt zich ertoe bij Leleux Associated Brokers te informeren naar het tarief dat van toepassing is op de voorgenomen transactie. Louter door het feit dat de Cliënt transacties doet met Leleux Associated Brokers wordt er, behoudens uitdrukkelijke andersluidende overeenkomst, van uitgegaan dat hij akkoord gaat met deze tarieflijst van Leleux Associated Brokers.

De Cliënt geeft Leleux Associated Brokers de toestemming om zijn rekening te debiteren met de aldus verschuldigde bedragen.

De Cliënt verbindt zich ertoe om aan Leleux Associated Brokers alle belastingen, taksen of rechten te betalen of terug te betalen, al naargelang het geval, die door de Belgische of vreemde overheden reeds zijn ingesteld of in de toekomst ingesteld zullen worden, die betaald werden door Leleux Associated Brokers en waartoe laatstgenoemde gehouden zou zijn, en waartoe de in het kader van de relaties met Leleux Associated Brokers uitgevoerde verrichtingen aanleiding zouden kunnen geven.

Leleux Associated Brokers vestigt de aandacht van de Cliënt op het feit dat de Cliënt eventueel kosten, waaronder taksen, inzake transacties in verband met Financiële Instrumenten of beleggingsdiensten zal dienen te dragen, die niet door de bemiddelaar van Leleux Associated Brokers betaald of door deze laatste opgelegd zijn.

## 24.2. Interesten

Behoudens andersluidende bepalingen en onder voorbehoud van een andere bepaling in de tarieflijst van Leleux Associated Brokers zijn de in de tarieflijst vastgestelde debetrenten van rechtswege, zonder ingebrekestelling, toepasselijk op de debetsaldi op een rekening.

Deze bepaling kan niet geïnterpreteerd worden als zou aan de Cliënt de toestemming verleend worden om in overdispositie te gaan.

Behoudens andersluidende overeenkomst debiteert Leleux Associated Brokers elk kwartaal de interestbetalingen, berekend op basis van het van kracht zijnde tarief. De debetrenten worden, in voorkomend geval, driemaandelijks gekapitaliseerd.

Elk ander bedrag van welke aard ook dat de cliënt verschuldigd zou zijn aan Leleux Associated Brokers, om welke reden ook, en dat onbetaald blijft op zijn eventuele vervaldag, zal vanaf zijn vervaldag van rechtswege en zonder voorafgaande ingebrekestelling, vermeerderd worden met verwijlinteressen die gelijk zijn aan de in de tarieflijst vastgestelde debetrenten.

## 25. Voordelen

Wanneer Leleux Associated Brokers aan een Cliënt een dienst verstrekt, dan kan zij gehouden zijn aan derden vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen te betalen of van derden zulke vergoedingen, commissies of andere niet-geldelijke voordelen te innen.

Om Leleux Associated Brokers te vergoeden voor haar taak als distributeur van bepaalde Financiële Instrumenten (bv. bepaalde instellingen voor collectieve belegging, bepaalde gestructureerde producten, etc.) kan Leleux Associated Brokers van de makelaars, distributeurs, beheerders, monteurs en/of promotoren van deze Financiële Instrumenten een vergoeding, commissie en/of niet-geldelijk voordeel ontvangen.

Wanneer het Financieel Instrument in kwestie een instelling voor collectieve belegging is, dan vertegenwoordigen deze vergoedingen (die reeds begrepen zijn in het totaal van de bekendgemaakte kosten (in het Engels 'TER' voor Total Expense Ratio) van het fonds) over het algemeen het totaal of een gedeelte van de jaarlijkse beheerskosten en/of distributiekosten van het fonds.

Wat de Financiële Instrumenten op de primaire markt, de gestructureerde producten of de OTC-producten betreft, zal de vergoeding over het

algemeen voortvloeien uit een korting die aan Leleux Associated Brokers wordt toegekend op de uitgiftekoers van het product of op een deel hiervan (vooraf of gespreid betaald) of zal zij gegeneerd worden via een deel van de jaarlijkse beheerskosten.

De niet-geldelijke voordelen nemen over het algemeen de vorm aan van een ondersteuning van het onderzoek, de opleiding, de training en de verkoopssupport die de verstrekkers van het Financieel Instrument zullen aanbieden aan de vertegenwoordigers van Leleux Associated Brokers.

Leleux Associated Brokers verstrekt op verzoek van de Cliënt aanvullende gegevens.

### 25.1 Distributiekosten

Leleux Associated Brokers kan kosten aanrekenen voor haar taak als distributeur van de Financiële Instrumenten die zij promoot, alsook voor de distributie van Financiële Instrumenten van derden. Deze kosten vergoeden Leleux Associated Brokers voor de functies die zij bekleedt als distributeur en voor de tijdens de uitoefening van deze functie gemaakte kosten.

De Cliënt geniet deze Leleux Associated Brokers-diensten, die onder meer bestaan uit een vereenvoudigde toegang tot de Financiële Instrumenten in kwestie, passende en noodzakelijke documentatie in verband met het Financieel Instrument in kwestie, knowhow van de adviseur aan de cliënten van Leleux Associated Brokers inzake het desbetreffende Financieel Instrument waaronder dienstverlening vóór en na de verkoop, operationele doeltreffendheid, en een toegang tot de tarieven van de netto-inventariswaarde bij de terugbetaling.

Wanneer de Cliënt een Financieel Instrument verwerft, dan kunnen voor dit instrument jaarlijkse beheerskosten, administratieve kosten, bewaarkosten, transactiekosten, etc. aangerekend worden.

De door Leleux Associated Brokers geïnde distributiekosten worden over het algemeen afgehouden van de beheers- of distributiekosten van het Financieel Instrument in kwestie.

### 25.2 Door Leleux Associated Brokers gepromote Financiële Instrumenten

Wanneer het Financieel Instrument beheerd wordt binnen de Leleux Associated Brokers-groep, dan vervult de Leleux Associated Brokers-groep zowel de taak van beheerder als van distributeur.

De Leleux Associated Brokers-groep kan ook bepaalde bijkomende taken op zich nemen zoals de

taak van bewaarnemer, administratief agent, transferagent en financiële dienst. Dit kan betekenen dat tot 100 % van de voor het product gefactureerde kosten binnen de Leleux Associated Brokers-groep blijven en dat alle door het distributieorgaan van de Leleux Associated Brokers-groep geïnde kosten een interne herverdeling van de inkomsten binnen de Leleux Associated Brokers-groep vertegenwoordigen.

### 25.3 Portefeuillebeheerakkoord

Wanneer de Cliënt met Leleux Associated Brokers een Portefeuillebeheerakkoord afsluit, dan verstrekt deze laatste naast de hiervoor beschreven diensten bepaalde aanvullende diensten die nodig zijn vanwege de aard van de taak van Leleux Associated Brokers overeenkomstig deze contracten. Het gaat meer bepaald om de volgende diensten: toegang tot de inschrijving en de terugbetaling van de netto-inventariswaarde, nauwe samenwerking tussen de afdeling Portefeuillebeheer van Leleux Associated Brokers en de beheerder van de instelling voor collectieve belegging in verband met de structureringsbeslissingen van de portefeuille, wat kan leiden tot een beter toezicht op en een betere controle van de prestaties en het risico, een doeltreffende verhandeling en een optimale uitvoeringsprijs doordat grote transacties vooraf worden meegedeeld, en de mogelijke toegang tot institutionele strategieën.

### 25.4 Hoe worden de distributiekosten vastgesteld?

De distributiekosten worden vastgesteld op basis van de beheerskosten van het beleggingsfonds. Wat de producten van derden betreft, heeft Leleux Associated Brokers om de Cliënt een beter idee te geven van de verschillen in beheerskosten van het beleggingsfonds, de volgende algemene marges vastgesteld. De distributiekosten die ontvangen worden in verband met derde beleggingsfondsen vertegenwoordigen over het algemeen 50% van deze beheerskosten van het beleggingsfonds.

Categorie van tegoeden	Verschillen in de gebruikelijke beheers- en distributiekosten	Percentageverschillen en bij de geïnde voordelen van de beheers- en distributiekosten
Geldmarktfondsen	0,0% tot 1,0% p.a.	0% tot 80%
Fondsen met vaste opbrengsten	0,0% tot 2,0% p.a.	0% tot 80%
Aandelenfondsen	0,0% tot 3,0% p.a.	0% tot 80%
Fonds non traditionnels	0,0% tot 4,0% p.a.	0% tot 80%

Wat de door de Leleux Associated Brokers-groep beheerde instellingen voor collectieve belegging betreft, kunnen tot 100 % van de total expense ratio binnen de Leleux Associated Brokers-groep blijven.

Bij gestructureerde producten vloeit de vergoeding over het algemeen voort uit een korting die aan Leleux Associated Brokers wordt toegekend op de uitgiftekoers van deze producten of kan de vergoeding gegenereerd worden door een gedeelte van de jaarlijkse beheerskosten. Deze kosten zijn over het algemeen inbegrepen bij de volgende verschillen:

Categorie van tegoeden	Kostenverschillen	Percentageverschillen bij de geïnde voordelen van de kosten
Gestructureerde producten	0,0% tot 10,0% in geval van kosten bij uitgifte / 0,0% tot 5,0% p.a. in geval van terugkerende kosten	0% tot 80% / 0% tot 80% vooraf betaalbaar en/of gespreid betaalbaar over de hele levensduur van het product

## 26. Verbonden agenten

Leleux Associated Brokers kan een beroep doen op agenten in bank- en beleggingsdiensten in de zin van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van Financiële Instrumenten, die behoorlijk geregistreerd en gemachtigd (de "Verbonden Agenten") zijn voor de promotie en de verstrekking van de diensten van Leleux Associated Brokers.

Deze Verbonden Agenten zijn zelfstandigen die hun activiteit persoonlijk en zonder enige substitutiebevoegdheid uitoefenen.

De Verbonden Agent dient de volledige exclusiviteit in acht te nemen en ziet er bijgevolg van af om welke orders of instructies dan ook in verband met effecten of Financiële Instrumenten door te geven aan enige andere bemiddelaar.

De activiteit van de Verbonden Agent bestaat erin, in het kader van de dienst Beleggingsadvies, in naam en voor rekening van Leleux Associated Brokers alle orders of instructies in verband met Belgische en buitenlandse effecten, financiële producten of Financiële Instrumenten te verzamelen, en ze in naam van de Cliënten voor uitvoering door te geven aan Leleux Associated Brokers.

De activiteit van de Verbonden Agent bestaat er eveneens in een rekening te openen / af te sluiten, de overeenkomst in verband met de

gevraagde dienst te laten ondertekenen (behalve voor het Algemeen Beleggingsadvies en het Portefeuillebeheer), een deponering te registeren, een uittreksel te verstrekken, verslag uit te brengen over de portefeuillebeheeractiviteit, gepersonaliseerd advies te verstrekken (alleen in het kader van Beleggingsadvies) en de gegevens van de geschiktheids- en passendheidstoetsingen in te vullen en bij te werken, etc.

De daden van beheer die gesteld worden in het kader van de betaaldienst Portefeuillebeheer behoren rechtstreeks tot de bevoegdheid van de afdeling Portefeuillebeheer van Leleux Associated Brokers op de zetel van deze laatste en vallen niet onder de bevoegdheid van de Verbonden Agent.

De tegoeden van de Cliënten en de door hen uitgevoerde verrichtingen worden uitsluitend opgenomen in de boekhouding van Leleux Associated Brokers. De Verbonden Agent heeft niet het recht om in eigen naam contacten of effecten te bewaren die toebehoren aan Cliënten.

De Verbonden Agent mag geen volmacht (niet voor het beheer en ook niet voor daden van beschikking) hebben op rekeningen van de Cliënten, noch hun gevolmachtigde zijn, tenzij dat gebeurt op rekeningen van inwonende gezinsleden, noch Financiële Instrumenten of rekeningboekjes van zijn Cliënten bijhouden of in open bewaargeving houden.

De Verbonden Agent ontvangt van Leleux Associated Brokers een retrocessie op makelaarsprovisies en commissies gegenereerd door de Cliënten die afhangen van zijn agentschap. De Verbonden Agent mag niet de minste commissie ontvangen van Cliënten die gebruikmaken van zijn diensten, noch hun op eigen initiatief kosten aanrekenen. Bovendien mag hij aan zijn Cliënten geen kortingen toekennen op makelaarsprovisies of commissies.

De Verbonden Agent mag niet, voor zijn rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks enigerlei andere activiteit verrichten, behoudens voorafgaand uitdrukkelijk akkoord van Leleux Associated Brokers.

## 27. Belangenconflicten

### 27.1 Inleiding

De Financiële Bemiddelaars moeten in geval van eventuele belangenconflicten een correct beheer en transparantie garanderen.

Gezien het grote aantal Cliënten en verrichtingen

kunnen bepaalde belangenconflicten niet altijd vermeden worden.

Aangezien de bescherming van de belangen van haar Cliënten een belangrijke prioriteit is voor Leleux Associated Brokers, heeft zij een specifiek Beleid inzake belangenconflicten uitgewerkt; dit heeft als doel:

- alle situaties te onderzoeken die kunnen leiden tot belangenconflicten die een aanzienlijk risico op schade aan de belangen van haar Cliënten met zich mee kunnen brengen;
- passende systemen en technieken te ontwikkelen om deze conflicten te beheersen;
- deze systemen en technieken regelmatig bij te werken om schade aan de belangen van de Cliënten als gevolg van de onderzochte conflicten te voorkomen.

Dit Beleid omvat een lijst van criteria die het mogelijk maakt eventuele voor Leleux Associated Brokers bestaande belangenconflicten te bepalen en zet haar algemene benadering uiteen inzake de passende identificatie en het passende beheer van belangenconflicten.

Leleux Associated Brokers beheert deze belangenconflicten op actieve wijze om elk risico van schade dat Cliënten zouden kunnen lijden tot een minimum te beperken. Deze risico's kunnen bovendien beheerd worden aan de hand van één of meerdere methoden, zoals gebruik van informatiescheiding, aparte beheerstructuren, verbreking van banden, procedés en procedures voor directe vergoedingen, onafhankelijkheidsmechanismen, bevordering van een integere bedrijfscultuur, verkrijging van de toestemming van de Cliënt en weigering van actie.

Wanneer zulke belangenconflicten niet zodanig beheerd kunnen worden dat dit risico voorkomen wordt, dan maakt Leleux Associated Brokers duidelijk de algemene aard en/of de oorsprong van de belangenconflicten aan de Cliënt bekend, alvorens enigerlei activiteit met of voor de Cliënt te ondernemen.

### 27.2 Identificatie van situaties die tot een belangenconflict kunnen leiden

Leleux Associated Brokers heeft situaties geïdentificeerd waarin, in het kader van haar

activiteiten, mogelijkwerwijs conflicten kunnen optreden tussen belangen van een Cliënt, de belangen van Leleux Associated Brokers (waaronder haar leidinggevenden, werknemers, verbonden agenten, etc.) of de belangen van een andere Cliënt.

Het is onmogelijk om elk belangenconflict te vermijden. Het beleid is van toepassing op de volgende belangenconflicten (lijst niet-exhaustief):

- De belangenconflicten tussen Leleux Associated Brokers en de Cliënt, bijvoorbeeld wanneer Leleux Associated Brokers een dienst verstrekt en, verder, wanneer Leleux Associated Brokers een aanzienlijk belang heeft of op enigerlei wijze betrokken is bij de transactie, het product of de dienst. Het bepalende criterium ligt in het feit dat het voor Leleux Associated Brokers mogelijk is om winst te realiseren of een verlies ten koste van Cliënten te vermijden;
- De belangenconflicten tussen meerdere Cliënten, indien Leleux Associated Brokers optreedt voor rekening van een Cliënt en ook voor rekening van een andere Cliënt, en de belangen van de verschillende partijen duidelijk tegenstrijdig zijn.

Leleux Associated Brokers heeft de mogelijke belangenconflicten in al haar activiteiten onderzocht. Het conflict kan zich voordoen in de volgende situaties:

- het tegelijk uitvoeren van diensten in het kader van verschillende functies;
- wanneer het verstrekken van beleggingsadvies of een portefeuille-beheerdienst wordt ingegeven door andere belangen van Leleux Associated Brokers of haar werknemers;
- wanneer Leleux Associated Brokers bij een transactie optreedt als vertegenwoordigster van meerdere Cliënten;
- bij de verkoop van door Leleux Associated Brokers (of een met Leleux Associated Brokers verbonden vennootschap) gepromote, verdeelde of beheerde Financiële Instrumenten;
- bij het verstrekken van beleggingsadvies over beleggingen in Financiële Instrumenten uitgegeven door een

vennootschap waarmee Leleux Associated Brokers ook nog een zakenrelatie onderhoudt;

- door het bezit van vertrouwelijke informatie over andere Cliënten die, indien zij op ongepaste wijze openbaar gemaakt of gebruikt zou worden, een invloed zou hebben op de door Leleux Associated Brokers verstrekte dienst;
- het aannemen van geschenken of voordelen die als strijdig beschouwd kunnen worden met de verplichtingen van Leleux Associated Brokers tegenover Cliënten;
- externe activiteiten of persoonlijke relaties van medewerkers van Leleux Associated Brokers die voor de Cliënt nadelig zouden kunnen zijn;
- persoonlijke relaties tussen medewerkers van Leleux Associated Brokers en de Cliënten die zouden kunnen leiden tot belangenconflicten.

### **27.3 Maatregelen door Leleux Associated Brokers uitgewerkt ter voorkoming van belangenconflicten**

Leleux Associated Brokers heeft voor al haar entiteiten en activiteiten een reeks strategieën en procedures uitgewerkt om mogelijke belangenconflicten te voorkomen en te beheren. Deze strategieën en procedures worden aan de medewerkers van Leleux Associated Brokers voorgesteld tijdens specifieke opleidingen, en zij worden permanent gecontroleerd en bijgewerkt.

- De medewerkers van Leleux Associated Brokers dienen de informatie van Cliënten strikt geheim te houden en mogen deze informatie niet meedelen, noch ze op ongepaste wijze gebruiken. Leleux Associated Brokers voorziet verder in bepaalde bijzonder gevoelige gevallen in informatiescheidingen en procedures om elke niet-geoorloofde uitwisseling van informatie tussen medewerkers te voorkomen en heeft een scheiding van de medewerkers ingesteld die over deze informatie beschikken.
- Twee afdelingen of entiteiten die, in geval van een gemeenschappelijk beheer van deze entiteiten, belangenconflicten zouden kunnen hebben, zullen beheerd worden door verschillende verantwoordelijken.

- De vergoeding en de bonussen zijn gekoppeld aan de winst van Leleux Associated Brokers of de entiteit van de medewerker. De vergoeding en de bonus mogen niet gekoppeld zijn aan de prestaties van een andere entiteit waarmee belangenconflicten mogelijk zijn.
- Commissies, vergoedingen of niet-geldelijke voordelen aangeboden aan of ontvangen door derden in verband met een aan de Cliënt verstrekte dienst zijn slechts aanvaardbaar (1) op voorwaarde dat de Cliënt op de hoogte wordt gebracht van deze commissies, vergoedingen of niet-geldelijke voordelen en (2) dat het gaat om de betaling van een normale commissie of vergoeding die erop gericht is de kwaliteit van de aangeboden dienst te verbeteren en dat dit voordeel niet verhindert dat verder gehandeld kan worden in het belang van de Cliënt.
- Om belangenconflicten die voortvloeien uit het gebruik van bij Cliënten verkregen informatie en over het algemeen marktmisbruiken te voorkomen, zijn alle medewerkers onderworpen aan de voorschriften van het beleid inzake persoonlijke transacties.
- De medewerkers van Leleux Associated Brokers dienen zich te houden aan de strategieën en procedures die zijn uitgewerkt om belangenconflicten met hun eventuele functies en activiteiten buiten Leleux Associated Brokers te voorkomen.
- De medewerkers van Leleux Associated Brokers mogen geen andere geschenken aannemen dan degene die als gebruikelijk beschouwd worden in hun activiteitendomein. Door Cliënten aangeboden geschenken met een buitensporige waarde kunnen leiden tot een belangenconflict, en Leleux Associated Brokers verbindt zich ertoe zulke belangenconflicten te voorkomen.

Wanneer het niet mogelijk is om het belangenconflict op toereikende wijze te beheren of wanneer de genomen maatregelen de belangen van de Cliënt niet voldoende waarborgen, dan zal het bestaan van het belangenconflict ter kennis gebracht worden van de Cliënt, zodat deze met kennis van zaken kan besluiten om al dan niet verder een beroep te doen op de diensten van Leleux Associated Brokers in deze specifieke situatie.

Wanneer het belangenconflict niet opgelost kan worden, dan kan Leleux Associated Brokers het verzoek van een Cliënt afwijzen en kan zij ervan afzien om op te treden voor zijn rekening om de belangen van deze laatste en/of die van andere Cliënten te beschermen.

## 28. Bijzondere gebeurtenissen

Leleux Associated Brokers is niet aansprakelijk voor schade die veroorzaakt wordt door politieke of economische gebeurtenissen en die de diensten van Leleux Associated Brokers of die van haar nationale of buitenlandse correspondenten, bewaarnemers van Financiële Instrumenten of afwikkelingstelsels kunnen onderbreken, ontwrichten of verstoren, zelfs indien deze gebeurtenissen geen gevallen van overmacht zijn, zoals onderbrekingen van het telecommunicatiesysteem of andere gelijkaardige gebeurtenissen. Leleux Associated Brokers kan niet aansprakelijk gesteld worden voor schade als gevolg van wetsbepalingen, aangekondigde of op handen zijnde maatregelen van overheden, oorlogsdaden, revoluties, burgeroorlogen en conflicten, natuurrampen, stakingen, lock-outs, boycots en stakingsposten, ongeacht het feit of Leleux Associated Brokers zelf deel uitmaakt van het conflict of dat haar diensten er slechts gedeeltelijk invloed van ondervinden.

In geval van een hierboven vermelde ernstige moeilijkheid die een invloed kan hebben op de goede uitvoering van de orders van Cliënten zal Leleux Associated Brokers, zodra zij zich bewust wordt van de moeilijkheid, de Cliënten op de hoogte brengen via één van de in artikel 6 vastgestelde mededelingswijzen.

## 29. Stopzetting van zakelijke relaties

Behoudens akkoorden waarin een tijdslimiet vastgesteld wordt, kunnen Leleux Associated Brokers en de Cliënt op ieder ogenblik en zonder rechtvaardiging eenzijdig per aangetekende brief hun zakelijke relaties volledig of gedeeltelijk beëindigen met inachtneming van een voorafgaande kennisgeving van 30 dagen vanaf de verzending van de stopzettingsbrief.

Leleux Associated Brokers kan echter onmiddellijk zonder voorafgaande ingebrekestelling en zonder andere formaliteiten de wederzijdse relatie beëindigen, in welk geval de verbintenissen met tijdsbepaling van de Cliënt onmiddellijk opeisbaar worden, met name in de volgende gevallen: wanneer de Cliënt zijn contractuele

verplichtingen niet nakomt; indien Leleux Associated Brokers van oordeel is dat de solventie van haar Cliënt in gevaar is; indien de verkregen zekerheden ontoereikend zijn of indien de gevraagde zekerheden niet verkregen werden; indien Leleux Associated Brokers vaststelt dat zij aansprakelijk gesteld kan worden indien zij haar relaties met de Cliënt voortzet; indien de Cliënt zijn verplichting niet nakomt om te goeder trouw te handelen of indien de Cliënt een rechtszaak heeft aangespannen tegen Leleux Associated Brokers of Leleux Associated Brokers een rechtszaak heeft aangespannen tegen de Cliënt.

De Cliënt moet al zijn tegoeden bij Leleux Associated Brokers terugnemen of aan Leleux Associated Brokers in verband met deze tegoeden de gepaste transferinstructies geven binnen een termijn van één maand vanaf de beëindiging van de zakelijke relatie / de dienstovereenkomst.

### **30. Klachten**

Elke klacht moet gericht worden aan LELEUX ASSOCIATED BROKERS SA/NV, Juridische dienst, Wildewoudstraat, 17, 1000 Brussel, België.

### **31. Wijzigingen in de algemene voorwaarden**

In het bijzonder in geval van wijzigingen in de wetgeving, de reglementering of de rechtspraak met betrekking tot de financiële sector, van wijzigingen in de praktijken of in de omstandigheden op de financiële markten behoudt Leleux Associated Brokers zich het recht voor te allen tijde deze algemene voorwaarden te wijzigen of er nieuwe bepalingen aan toe te voegen.

Indien Leleux Associated Brokers de Algemene Voorwaarden wil wijzigen, dan dient zij daarvan de Cliënt op de hoogte te brengen in overeenstemming met de bepalingen van Artikel 6.

De wijzigingen in of toevoegingen aan deze algemene voorwaarden worden geacht door de Cliënt aanvaard te zijn indien deze laatste geen schriftelijk aan Leleux Associated Brokers gericht verzet aantekent binnen dertig dagen na de verzending van de informatie over de wijzigingen in deze algemene voorwaarden.

Indien een Cliënt zich binnen een termijn van dertig dagen tegen deze wijzigingen verzet, dan

heeft hij het recht zijn relatie met Leleux Associated Brokers onmiddellijk stop te zetten tijdens de hiervoor vermelde termijn.

### **32. Ongeldigheid of nietigheid**

De ongeldigheid of de nietigheid van één van de bepalingen in deze overeenkomsten tussen Leleux Associated Brokers en de Cliënt leidt niet tot de ongeldigheid of nietigheid van de andere bepalingen of overeenkomsten.

### **33. Toepasselijk recht en bevoegde rechtbanken**

Deze Algemene Voorwaarden en alle relaties van Leleux Associated Brokers met de Cliënt vallen onder de toepassing van het Belgische recht.

Indien de Cliënt niet in België verblijft, kiest hij voor de uitvoering van zijn verplichtingen tegenover Leleux Associated Brokers domicilie voor zichzelf, zijn opvolgers en rechthebbenden op de maatschappelijke zetel van Leleux Associated Brokers.

Behalve in het geval dat de Wet uitdrukkelijk de bevoegde rechtbanken aanduidt om de eis te beslechten, kan deze, naar keuze van de eiser, gebracht worden:

- voor de rechter van de woonplaats van de verweerder of van één van de verweerders;
- voor de rechter van de plaats waar de verbintenissen waarover het geschil loopt (of één ervan) ontstaan zijn, of de rechter van de plaatsen waar zij uitgevoerd worden, werden of moeten worden.

Alle tussen Leleux Associated Brokers en de Cliënt in het kader van deze relatie afgesloten transacties worden beschouwd als zijnde uitgevoerd op de maatschappelijke zetel van Leleux Associated Brokers.



**LELEUX ASSOCIATED BROKERS**  
**SOCIETE DE BOURSE**  
**BEURSVENNOOTSCHAP**

<b>Maatschappelijke zetel</b>	Leleux Associated Brokers Koningsstraat, 97 B-1000 Brussel	Tel: +32 2 898 90 11 Fax: +32 2 898 90 10
<b>Kruispuntbank van ondernemingen</b>	0426 120 604	
<b>Website</b>	<a href="http://www.leleux.be">www.leleux.be</a>	
<b>Hoofdactiviteit</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ontvangen en doorgeven van orders in Financiële Instrumenten;</li><li>• Het uitvoeren van orders voor rekening van Cliënten;</li><li>• Portefeuillebeheer, dit is het beheer van Cliëntenportefeuilles in het kader van een door de Cliënt gegeven volmacht op discretionaire en geïndividualiseerde basis;</li><li>• Beleggingsadvies, dit wil zeggen het verstrekken van gepersoniseerd advies aan Cliënten in Financiële Instrumenten;</li><li>• Bewaring en beheer van Financiële Instrumenten voor rekening van Cliënten, met inbegrip van bewaarneming en daarmee samenhangende diensten zoals contanten- en/of zekerhedenbeheer.</li></ul>	
<b>Erkenning en economisch toezicht</b>	Leleux Associated Brokers beschikt over alle noodzakelijke erkenningen voor haar activiteiten. Leleux Associated Brokers is een beursmaatschappij naar Belgisch recht en staat onder toezicht van de Belgische toezichthoudende overheid, de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, gevestigd te Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.	
<b>Bescherming van depots en beleggingen</b>	Leleux Associated Brokers is lid van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten, gevestigd te Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel (tel.: 02 221 38 92, <a href="http://www.protectionfund.be">www.protectionfund.be</a> ), dat de Cliënten een zekere bescherming van hun Financiële Instrumenten en gelden garandeert, mocht Leleux Associated Brokers in gebreke blijven.	
<b>Talen</b>	De Cliënten kunnen documenten en informatie meedelen, versturen en ontvangen in drie talen (Frans, Nederlands en Engels), zoals vooraf gekozen in de documentatie voor het openen van een rekening.	
<b>Aanvaarde mededelingswijzen</b>	De Cliënten kunnen met Leleux Associated Brokers communiceren via normale post, telefoon, fax of e-mail, zoals vooraf gekozen in de documentatie voor het openen van een rekening.	