

**ALGEMENE VOORWAARDEN
TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM**

deel I. ALGEMENE BEPALINGEN	4
1. Algemene informatie over TreeTop Asset Management Belgium	4
2. Toepassingsgebied	4
3. Definities.....	5
4. Diensten verleend door TreeTop	6
5. Beroep op verbonden agenten	6
6. Bescherming van de deposito's.....	6
7. Aangaan van een relatie.....	7
8. Overeenkomst op afstand	8
9. Witwaspraktijken.....	10
10. Volmacht	10
11. Communicaties van TreeTop naar de Cliënten	12
12. Communicaties van de Cliënten naar TreeTop	15
13. Relatie met minderjarige Cliënten	15
14. Vergoeding van TreeTop en gerelateerde kosten en uitgaven.....	16
15. Garanties van TreeTop	16
16. Bewijs	20
17. Aansprakelijkheid van TreeTop	21
18. Beroepsgeheimhouding	22
19. Privacy	24
20. Overmaking van gegevens aan het Centraal Aanspreekpunt	24
21. Overlijden van de Cliënt	25
22. Nazicht van de borderellen, rapporteringen en overzichten gericht aan de Cliënt - Tegenboeking.....	27
23. Klachtenbehandeling – Buitengerechtelijke beroepsprocedure en klachtenprocedure	27
24. Afwezigheid van verzaking	28
25. Toepasselijk recht en bevoegdheid.....	28
26. Wijziging van de Algemene Voorwaarden	28
27. Verjaringstermijn.....	29
28. Overdracht van rechten en verplichtingen	29
29. Beëindiging.....	29
deel II. BEPALINGEN OVER DE REKENINGEN	31
II.1. Algemene bepalingen over de Rekeningen	31
30. Soorten Rekeningen	31
31. Rekeningen geopend op naam van verschillende personen ("collectieve rekeningen")	31
32. Rekening naakte eigendom / vruchtgebruik.....	33
33. Ontstentenis van een pand	33
34. Saldo	33
35. Blokkering van de Rekeningen	34
36. Inactieve Rekeningen	35
II.2. Bewaring en beheer van Financiële Instrumenten	35

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

37.	Voorwerp.....	35
38.	Financiële Instrumenten	35
39.	Vervangbaarheid.....	35
40.	Onderbewaargeving.....	36
41.	Beheer van de Financiële Instrumenten	37
42.	Rapportering	38
43.	Teruggave van de Financiële Instrumenten.....	38
deel III.	Bepalingen over de beleggingsdiensten	39
III.1.	Gemeenschappelijke bepalingen van toepassing op alle beleggingsdiensten	39
44.	Categorie-indeling van de Cliënten.....	39
45.	Inlichtingen over de risico's verbonden aan transacties in Financiële Instrumenten	39
46.	Belangenconflicten.....	39
47.	Vergoedingen ontvangen van derden.....	40
48.	Informatieverschaffing door de Cliënt	40
49.	Registratie van elektronische communicatie	41
50.	Onderzoeksbevoegdheid van de toezichthoudende autoriteiten	42
51.	Beleid inzake de orderuitvoering	42
III.2.	Ontvangst/doorgeven/uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten.....	44
52.	Voorwerp.....	44
53.	Modaliteiten voor het doorgeven van Orders in Financiële Instrumenten	44
54.	Annulering van Orders in Financiële Instrumenten	44
55.	Beoordeling van het passend karakter van Orders in Financiële Instrumenten.....	44
56.	Uitvoeringsmodaliteiten van Orders in Financiële Instrumenten.....	45
57.	Rapporteringen	45
III.3.	Gewone uitvoering van Orders in Financiële Instrumenten.....	45
58.	Voorwerp.....	45
59.	Ontstentenis van nazicht van het passend karakter van de Orders in Financiële Instrumenten	45
60.	Uitvoeringsmodaliteiten van de Orders.....	46
61.	Rapporteringen	46
III.4.	Vermogensbeheer.....	46
62.	Voorwerp.....	46
63.	In beheer toevertrouwd vermogen.....	46
64.	Bewaarnemer	46
65.	Beleggingsstrategie	47
66.	Toegelaten transacties	49
67.	Verplichtingen van TreeTop	50
68.	Aansprakelijkheid van TreeTop in het kader van het beheer	51
69.	Instructies van de Cliënt.....	52
70.	Rapporteringen	52
71.	Informatie over de verliezen	54
72.	Vergoeding	54
73.	Beëindiging van het mandaat	54
III.5.	Beleggingsadvies.....	55
74.	Voorwerp.....	55
75.	Omvang van de dienst.....	55
76.	Beleggingsprofiel van de rekening	56

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

77.	Beoordeling van de geschiktheid van het advies	56
78.	Periodieke herbeoordeling van de geschiktheid van het verstrekte advies	58
79.	Transacties op Financiële Instrumenten	58
80.	Verplichtingen en verantwoordelijkheid van TreeTop	58
81.	Rapporteringen	59
III.6.	Beleggingsplan	59
82.	Voorwerp.....	59
83.	Inschrijvingsformaliteiten en modaliteiten van het Bellegingsplan.....	59
84.	Geen advies – Informatie over de instellingen voor collectieve belegging	59
85.	Kosten en belastingen	60
86.	Duur en beëindiging	60
deel IV.	TreeTop Online	61
87.	Voorwerp - Toegelaten verrichtingen	61
88.	Toegangsvoorwaarden tot de dienst TreeTop Online	61
89.	Rekeningen geopend via TreeTop Online	61
90.	Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden	61
91.	Veiligheid	62
92.	Blokking van de toegang tot TreeTop Online	63
93.	Modaliteiten voor het doorsturen van orders	63
94.	Bewijs van de verrichtingen uitgevoerd via TreeTop Online	63
95.	Aansprakelijkheid	64
96.	Geen advies	65
deel V.	My TreeTop	66
97.	Voorwerp.....	66
98.	Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden	66
99.	Toepasselijke bepalingen	66

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

1. Algemene informatie over TreeTop Asset Management Belgium

1.1. TreeTop Asset Management Belgium (hierna "TreeTop") is een naamloze vennootschap met maatschappelijke zetel te Frankenstraat 79, 1040 Brussel, geregistreerd bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0838.480.272, tel: + 32 (0)2 613 15 30, fax : +32 (0)2 613 15 31, email : info@treetopam.be; www.treetopprivate.be en www.treetoponline.be

1.2. TreeTop is vergund als beursvennootschap en is opgenomen op de lijst van beursvennootschappen bekendgemaakt op de website van de Nationale Bank van België (NBB), gevestigd te B-1000 Brussel, Berlaimontlaan 14, tel +32 2 221 21 11, www.nbb.be, aan wiens prudentieel toezicht ze onderworpen is.

1.3. TreeTop is tevens gehouden tot het naleven van gedragsregels die van toepassing zijn op de financiële sector en staat hiervoor onder het toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), gevestigd te B-1000 Brussel, Congresstraat 12-24, tel +32 (0) 2 220 52 11, www.fsma.be.

1.4. TreeTop is lid van Febelfin en heeft de Gedragscode van Febelfin met betrekking tot haar relatie met haar Cliënten ondertekend. Deze Code kan op verzoek bij TreeTop worden geraadpleegd of worden nagelezen op de website van Febelfin (<http://febelfin.be/nl/publicaties/gedragscodes>).

2. Toepassingsgebied

2.1. Deze algemene voorwaarden (hierna de "Algemene Voorwaarden"), die gewijzigd kunnen worden zoals voorzien in artikel 26, regelen de betrekkingen tussen TreeTop en zijn Cliënten, behoudens andersluidende bepalingen voortvloeiend uit specifieke overeenkomsten of voorwaarden die prevaleren over de Algemene Voorwaarden. Tenzij anders bepaald, gelden deze voorwaarden voor alle Cliënten, zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Als een van deze bepalingen in strijd zou zijn met een wet- of regelgeving ter bescherming van een groep van personen (bv. de bepalingen van het Wetboek van economisch recht die de Cliënten beschermen die handelen als consument in de zin van artikel I.1,2° van dat Wetboek), dan moet deze bepaling worden beschouwd als niet van toepassing op deze personen. Daarnaast dienen de bepalingen van de Algemene Voorwaarden die in strijd zijn met dwingende wettelijke of regelgevende bepalingen, die van kracht zijn geworden na 1 januari 2018 en die gelden voor de lopende contracten, als ongeschreven te worden beschouwd vanaf de datum van inwerkingtreding van de bepalingen waarmee zij in strijd zijn. De nietigheid van een of meerdere bepalingen van de Algemene Voorwaarden zijn niet van invloed op de geldigheid van de overige bepalingen. Bij verschil tussen de verschillende taalversies van de Algemene Voorwaarden, zal de Franse versie voorrang hebben. De bepalingen van dit deel I. van de Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle diensten aangeboden door TreeTop, behalve tegenstrijdige bepalingen in de andere Delen van deze Algemene Voorwaarden.

2.2. De Algemene Voorwaarden regelen de relaties tussen TreeTop en de Cliënten die Cliënt worden na 22 december 2017, en dit van bij het aangaan van de relatie. Voor de Cliënten die Cliënt geworden zijn vóór 22 december 2017 treden ze in werking op 3 januari 2018 en vervangen ze met ingang van die datum de Algemene Voorwaarden van TreeTop Ed. juni 2015.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

3. Definities

Voor de toepassing van deze Algemene Voorwaarden, hebben de volgende termen de volgende betekenis:

Beleid inzake de orderuitvoering: het geheel van de maatregelen die door TreeTop worden genomen ten einde het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van een Order in een Financieel Instrument voor rekening van de Cliënt en ten einde in het beste belang van de Cliënt te handelen wanneer ze een Order in een Financieel Instrument van de Cliënt doorgeeft aan een derde om door deze derde te worden uitgevoerd

Bewaarnemer : de bank of geregementeerde onderneming, in voorkomend geval TreeTop zelf, die de tegoeden bewaart van de Cliënt in verband waarmee TreeTop een of meerdere beleggingsdiensten uitvoert

Cliënt: elke natuurlijke persoon of rechtspersoon waarmee TreeTop een overeenkomst heeft gesloten in de zin van artikel 7

Cliëntenzone: het deel van de Website dat enkel toegankelijk is met de Vertrouwelijke codes en Toegangscodes van de Cliënt

Complex Financieel Instrument: elk ander Financieel Instrument dan een Niet-Complex Financieel Instrument

Contantenrekening: de bij TreeTop op naam van de Cliënt geopende rekening waarop de tegoeden in specien worden gestort met het oog op de vereffening en afwikkeling van Effectentransacties

Digipass: het middel dat de Cliënt toelaat om zich op afstand te identificeren om toegang te krijgen tot de dienst TreeTop Online of tot My TreeTop

Duurzame drager: elk middel dat de Cliënt in staat stelt om persoonlijk aan hem gerichte informatie op te slaan op een wijze die deze informatie toegankelijk maakt voor toekomstig gebruik gedurende een periode die is aangepast aan het doel waarvoor de informatie is bestemd, en die een ongewijzigde weergave van de opgeslagen informatie mogelijk maakt

Effectenrekening: de bij TreeTop op naam van de Cliënt geopende rekening waarop de Financiële Instrumenten van de Client worden bewaard

Financieel Instrument: een financieel instrument in de zin van de Wet van 2 augustus 2002

Inbox: het deel van de Cliëntenzone op TreeTop Online of My TreeTop toegewijd aan de communicaties van TreeTop naar de Cliënt toe

Niet-Complex Financieel Instrument: een Financieel Instrument bedoeld in artikel 27 ter § 5, 1° van de Wet van 2 augustus 2002 of elk ander Financieel Instrument dat voldoet aan de voorwaarden vastgelegd door de toepasselijke financiële reglementering om als zodanig te worden gekwalificeerd.

Order in een Financieel Instrument: elk order, met name aankoop-, verkoop-, inteken- of omruilorder met betrekking tot een Financieel Instrument

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

Rekening: elke Contantenrekening of Effectenrekening geopend op naam van de Cliënt bij TreeTop

Toegangscode: de vertrouwelijke door de Digipass gegenereerde code die de Cliënt toelaat om een beveiligde toegang te hebben tot de dienst TreeTop Online en om transacties via deze dienst te verrichten of om toegang te krijgen tot My TreeTop

Vertrouwelijke code: de vertrouwelijke code die door TreeTop wordt meegedeeld aan de Cliënt die toegang heeft tot TreeTop Online of My TreeTop om hem toe te laten zich te identificeren

Website: de website www.treetopam.com, inclusief het deel van deze site dat enkel toegankelijk is middels een Toegangscode

Wet van 2 augustus 2002: de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

4. Diensten verleend door TreeTop

TreeTop biedt de volgende diensten aan: de ontvangst / het doorgeven / het uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten, niet-onafhankelijk beleggingsadvies, vermogensbeheer, de bewaring en het beheer van Financiële Instrumenten, het in ontvangst nemen van geld binnen de door de toepasselijke regelgeving toegestane perken, valutahandel.

5. Beroep op verbonden agenten

In het kader van zijn dienstverlening doet TreeTop een beroep op agenten in bank- en beleggingsdiensten die ingeschreven zijn bij de FSMA. Deze agenten handelen in naam en onder de verantwoordelijkheid van TreeTop. De door tussenkomst van een verbonden agent bij TreeTop aangebrachte Cliënten kunnen met TreeTop rechtstreeks corresponderen volgens de modaliteiten voorzien in artikel 12.

6. Bescherming van de deposito's

6.1. Voor zijn deposito's bij TreeTop geniet de Cliënt de bescherming van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten opgericht door de wet van 17 december 1998 en het Bijzonder Beschermingsfonds voor de Deposito's en de Levensverzekeringen in het leven geroepen door het koninklijk besluit van 14 november 2008.

De bescherming betreft, onder bepaalde voorwaarden, bij een faillissement van TreeTop, de deposito's bij TreeTop, in euro of in een munteenheid van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en de deposito's in een nationale valuta van een andere Staat, gehouden bij TreeTop in afwachting van de toewijzing voor de verwerving van financiële instrumenten of in afwachting van een teruggave. Voor die deposito's en schuldeffecten bedraagt de maximale schadeloosstelling door het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten en het Bijzonder Beschermingsfonds voor de Deposito's en de Levensverzekeringen, in totaal, 100.000 EUR per Cliënt.

6.2. De Cliënt geniet bovendien voor de Financiële Instrumenten aangehouden bij TreeTop en die TreeTop niet kan leveren of teruggeven, een bescherming van het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten ten belope van maximaal 20.000 EUR per Cliënt.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

6.3. Meer uitgebreide inlichtingen hierover zijn te verkrijgen bij TreeTop of bij het Beschermingsfonds voor Deposito's en Financiële Instrumenten (<http://www.protectionfund.be/>) en het Bijzonder Beschermingsfonds voor de Deposito's en de Levensverzekeringen (<http://www.bijzonderbeschermingsfonds.be>).

7. Aangaan van een relatie

7.1. Om een relatie aan te gaan met TreeTop dient de Cliënt (i) naar behoren de door TreeTop aan de Cliënt ter beschikking gestelde aanvraag voor het aangaan van een relatie (hierna de "Aanvraag voor het aangaan van een relatie") in te vullen, te ondertekenen en te overhandigen aan TreeTop, zodat zij een exact en nauwkeurig antwoord bevat op alle door TreeTop gestelde vragen en (ii) dit formulier te voegen bij de reeks documenten waarvan TreeTop om overhandiging verzoekt. In voorkomend geval kan de Aanvraag voor het aangaan van een relatie gezamenlijk opgesteld zijn door TreeTop en de Bewaarnemer, in welk geval TreeTop of de Bewaarnemer een afschrift mag bewaren van het origineel van de Aanvraag voor het aangaan van een relatie overgemaakt aan de andere financiële tussenpersoon.

7.2. De Cliënt duidt in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie de diensten van TreeTop aan waarop hij een beroep wenst te doen. De overeenkomst inzake de relatie tussen TreeTop en de Cliënt wordt gesloten vanaf het ogenblik dat TreeTop heeft kenbaar gemaakt dat ze de Aanvraag voor het aangaan van een relatie van de Cliënt aanvaardt. Wanneer de Aanvraag voor het aangaan van een relatie door de Cliënt op TreeTop Online wordt ingevuld, is de overeenkomst afgesloten wanneer TreeTop aan de Cliënt zijn Rekeningnummer meedeelt. Behoudens tegenstrijdige wettelijke bepaling, is TreeTop er niet toe gehouden zich binnen een bepaalde termijn uit te spreken over een Aanvraag voor het aangaan van een relatie, noch verantwoording te geven wanneer ze het aangaan van een relatie weigert. TreeTop heeft ook het recht om de toegang tot het geheel of een deel van zijn diensten voor te behouden aan bepaalde personen, volgens door hem, naar eigen goeddunken, bepaalde criteria, in voorkomend geval, in functie van de totale waarde van de tegoeden waarvoor deze personen een beroep wensen te doen op de diensten van TreeTop en/of in functie van hun verblijfplaats en fiscaal statuut.

7.3. In geval van een aanvraag tot het openen van een of meerdere Rekeningen, behoudt TreeTop zich het recht voor om de overeenkomst als nietig te beschouwen, zonder enige formaliteiten te moeten vervullen, indien geen enkele storting door de Cliënt werd uitgevoerd binnen de 3 maanden vanaf de verzending van de brief naar de Cliënt met het Rekeningnummer. In een dergelijk geval, zal de toegang van de Cliënt tot TreeTop Online, zonder verdere verwittiging, geblokkeerd worden bij de afloop van deze termijn.

7.4. TreeTop opent in principe geen Rekeningen voor personen die het statuut van « US Person » hebben in de zin van de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) en behoudt zich in het algemeen het recht voor om het aangaan van een relatie met diezelfde personen te weigeren. Indien een Cliënt dit statuut in de loop van de relatie met TreeTop verwerft, is hij ertoe verplicht om TreeTop daarover onmiddellijk in te lichten die zich in dergelijk geval het recht voorbehoudt om een einde te stellen aan zijn relatie met de Cliënt en om zijn tegoeden over te dragen overeenkomstig de bepalingen van artikel 28. Indien de Cliënt het statuut van US Person heeft, behoudt TreeTop zich bovendien het recht voor om zijn tegoeden te verkopen, om daarop de verschuldigde taksen in te houden krachtens de toepasselijke regelgeving, met inbegrip van de Amerikaanse regelgeving, en om

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

de Belgische of Amerikaanse overheden alle vereiste inlichtingen over te maken krachtens de toepasselijke regelgevingen.

7.5. De Cliënt verbindt zich ertoe TreeTop op de hoogte te houden van elke wijziging van de bij het aangaan van de relatie aan TreeTop verstrekte informatie, en dit middels het daartoe voorziene formulier beschikbaar in de Cliëntenzone van de Website www.treetopam.com. Deze wijzigingen zijn aan TreeTop tegenstelbaar vanaf de derde werkdag nadat ze door TreeTop ontvangen zijn. De Cliënt is ook verplicht om aan TreeTop, bij het aangaan van de relatie met TreeTop of later, alle informatie te verstrekken die TreeTop redelijkerwijs kan vragen, bv. om TreeTop in staat te stellen zijn verplichtingen met betrekking tot de identificatie van de Cliënt uit te voeren. Overeenkomstig de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, heeft TreeTop het recht om te allen tijde aan de Cliënt vragen te stellen over zijn identificatie, zijn professionele en economische activiteiten, het doel en de verwachte aard van de relatie en de oorsprong van de fondsen of de motivering van een transactie en om elk bewijs te verzoeken dat redelijkerwijs gevraagd kan worden en waarvan TreeTop, in voorkomend geval, een kopie kan bewaren. De Cliënt is tevens verplicht om aan TreeTop alle relevante informatie te verstrekken over de uiteindelijke begunstigde van de rekeningen in verband waarmee TreeTop diensten verrichten of van een transactie (indien de Cliënt zelf niet de uiteindelijke begunstigde van de rekening of van een transactie is). Onverminderd de identificatie van de Cliënt, moeten de personen die in welke hoedanigheid dan ook, in naam en voor rekening van de Cliënt handelen, eveneens voldoen aan dezelfde verzoeken om informatie en documenten door TreeTop. TreeTop heeft het recht om elke dienst aan de Cliënt op te schorten, om elke transactie te blokkeren of om een einde te stellen aan de relatie met de Cliënt, indien hij de vraag naar inlichtingen van TreeTop niet volledig en correct beantwoordt.

7.6. De contractuele en precontractuele documenten, waaronder de Algemene Voorwaarden en de Aanvraag voor het aangaan van een relatie kunnen, naar keuze van de Cliënt, verkregen worden in het Nederlands, het Frans of het Engels. De Cliënt kan met TreeTop communiceren in een van deze talen en wordt verondersteld als communicatietaal met TreeTop de taal van zijn Aanvraag voor het aangaan van een relatie te hebben gekozen. Deze keuze bepaalt de taal waarin de communicaties van TreeTop worden opgesteld die overgemaakt worden via de Inbox van de Cliënt.

7.7. Elke overeenkomst tussen TreeTop en de Cliënt wordt door TreeTop voor een periode van vijf jaar gearchiveerd en op verzoek kan de Cliënt een kopie of reproductie van de overeenkomst krijgen bij TreeTop.

8. Overeenkomst op afstand

8.1. Ingeval een overeenkomst tussen TreeTop en de Cliënt op afstand wordt gesloten, in de zin van het Wetboek van economisch recht, met inbegrip van het aangaan van de relatie, beschikt de Cliënt in de omstandigheden bepaald door dat Wetboek, over een termijn van 14 kalenderdagen vanaf het sluiten van de overeenkomst om TreeTop ervan in kennis te stellen dat hij de overeenkomst wenst te herroepen (hierna 'herroepingsrecht'). De term 'Cliënt' vermeld in dit artikel 8 beoogt enkel de natuurlijke personen die handelen in het kader van doeleinden die niet kaderen in hun commerciële, industriële, ambachtelijke of vrije beroepsactiviteit. Het herroepingsrecht kan door de Cliënt zonder boete en zonder opgave van reden worden uitgeoefend. De termijn van 14 dagen

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

wordt verondersteld te zijn nageleefd als de kennisgeving door de Cliënt gebeurde vóór het verstrijken van de termijn.

Elk initiatief van de Cliënt tijdens de herroepingstermijn die het gebruik van een dienst beoogt die het voorwerp uitmaakt van de overeenkomst, impliceert dat de Cliënt aanvaardt dat deze overeenkomst wordt uitgevoerd, niettegenstaande het feit dat de herroepingstermijn nog niet verstreken is. In een dergelijk geval en indien de Cliënt zijn herroepingsrecht uitoefent, zal hij op basis van de tarieven van TreeTop maar gehouden zijn tot betaling van de dienst die TreeTop daadwerkelijk heeft verleend. Het te betalen bedrag zal eventueel evenredig zijn met de omvang van de al verleende dienst in vergelijking met het geheel van de prestaties waarin de overeenkomst voorziet en zal geenszins een boete vormen. TreeTop zal ertoe gehouden zijn de Cliënt uiterlijk binnen de dertig kalenderdagen na de ontvangst van de kennisgeving van de uitoefening van het herroepingsrecht, alle sommen terug te betalen die hij heeft geïnd, met uitzondering van de voornoemde betaling. De Cliënt zal TreeTop uiterlijk binnen de dertig kalenderdagen na de verzending van de kennisgeving van de uitoefening van het herroepingsrecht door de Cliënt, alle sommen of goederen moeten teruggeven die hij van TreeTop heeft ontvangen. Indien de Cliënt zijn herroepingsrecht niet uitoefent, zal de overeenkomst in stand gehouden worden overeenkomstig de Algemene Voorwaarden en de andere contractuele voorwaarden die eventueel op de betrokken overeenkomst van toepassing zijn.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

De herroeping door de Cliënt van een overeenkomst afgesloten van op afstand leidt eveneens, zonder boete, tot de ontbinding van elke andere bijzonder overeenkomst die tussen TreeTop en de Cliënt is gesloten in het kader van of ter uitvoering van deze initiële overeenkomst, onverminderd de eventuele zekerheden die aan TreeTop zouden zijn toegekend en die van toepassing zullen zijn om de eventuele betaling of terugbetaling van elke som die ten gevolge van de herroeping van de overeenkomst aan TreeTop verschuldigd zijn, te garanderen.

8.2. In weerwil van wat voorafgaat, is het herroepingsrecht niet van toepassing op de financiële diensten waarvan de prijs afhangt van de schommelingen van de financiële markt, waarop TreeTop geen enkele invloed heeft en die zich tijdens de herroepingstermijn kunnen voordoen (zijnde met name voor alle transacties in financiële instrumenten, enz.), noch op de overeenkomsten die door de twee partijen volledig zijn uitgevoerd op uitdrukkelijk verzoek van de Cliënt voordat laatstgenoemde zijn herroepingsrecht uitoefent. Wat de overeenkomst voor het aangaan van de relatie betreft, is het herroepingsrecht overigens enkel van toepassing op de overeenkomst zelf en niet op de opeenvolgende verrichtingen die door de partijen in het kader van deze overeenkomst overeenkomstig de Algemene Voorwaarden worden verricht.

8.3. TreeTop behoudt zich het recht voor, zonder daartoe gehouden te zijn, om geen Rekening te activeren zolang de herroepingstermijn niet is verstreken.

9. Witwaspraktijken

9.1. De Cliënt verklaart dat de tegoeden waarvan hij de bewaarneming aan TreeTop toevertrouwt en de transacties die hij aan TreeTop toevertrouwt, niet van illegale oorsprong zijn en niet gebruikt zullen worden voor het witwassen van geld of voor de financiering van terrorisme.

9.2. TreeTop aanvaardt geen aansprakelijkheid voor het verstrekken van informatie van welke aard dan ook aan de Cel voor Financiële Informatieverwerking of aan enige natuurlijke persoon of enige bevoegde instantie in verband met de strijd tegen het witwassen van geld of de financiering van terrorisme, noch voor de rechtstreekse of onrechtstreekse gevolgen die zouden voortvloeien uit het verstrekken van dergelijke informatie.

10. Volmacht

10.1. De Cliënt kan zich bij TreeTop laten vertegenwoordigen door een of meer gemachtigden in verband met een of meerdere rekeningen. Volmachten hiervoor moeten schriftelijk gegeven worden, in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie of op een door TreeTop aan de Cliënt ter beschikking gesteld ad-hocformulier en ingediend worden bij TreeTop.

10.2. De Cliënt kan de gemachtigde ofwel onbeperkte bevoegdheden toekennen, ofwel enkel bevoegdheden voor daden van beheer.

10.3. De gemachtigde die door de Cliënt onbeperkte bevoegdheden werd toegekend, beschikt over dezelfde bevoegdheden van beheer, beschikking en beëindiging als de Cliënt zelf. Hij kan met name de door TreeTop verrichte diensten in verband met de rekening waarop hij volmacht heeft, wijzigen, en bijgevolg, elke overeenkomst met betrekking tot deze rekening afsluiten of beëindigen, de in het kader van deze overeenkomsten overeengekomen beleggingsstrategie aanvaarden, de rekening afsluiten, op deze rekening alle soorten transacties verrichten, met inbegrip van overdrachten in zijn

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

voordeel, en alle communicaties ontvangen bestemd voor de Cliënt, met inbegrip van de rapporteringen en waarschuwingen voorzien in artikel 55.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

10.4. De gemachtigde die door de Cliënt enkel bevoegdheid voor daden van beheer werd toegekend, beschikt over dezelfde bevoegdheden als de gemachtigde die onbeperkte bevoegdheden geniet, onder voorbehoud dat hij (i) de rekening waarover hij een volmacht beschikt niet mag afsluiten en (ii) dat hij niet het recht heeft om opnames te doen (van contanten, effecten of andere tegoeden) noch om andere daden van beschikking te stellen (bijvoorbeeld stortingen, overmakingen, enz.) in zijn voordeel of in het voordeel van een derde.

10.5. TreeTop houdt rekening met de kennis en ervaring van de gemachtigde inzake beleggingen, wanneer ze overgaat tot de controles die ze wettelijk moet uitvoeren in het kader van zijn beleggingsdiensten betreffende de rekening van de Cliënt. Indien, in overeenstemming met het beginsel van de volmacht, de documenten met als titel "Gegevens over de relatie" en "Gegevens over de rekening" ingevuld werden door de gemachtigde in naam en voor rekening van de Cliënt, dan wordt het onweerlegbaar geacht dat de in deze documenten verstrekte informatie over de beleggingskennis en -ervaring, over de financiële toestand en over de beleggingsdoelstellingen in verband met een rekening, uitgaan van de Cliënt zelf en niet van de gemachtigde.

10.6. TreeTop kan bovendien, naar eigen goeddunken, aan de gemachtigde, die in naam en voor rekening van de Cliënt handelt, de toegang weigeren tot bepaalde beleggingsdiensten die zij vrij bepaalt, weigeren uitvoering te geven aan een volmacht of ophouden uitvoering te geven aan een dergelijke volmacht, na kennisgeving aan de Cliënt.

10.7. De volmacht kan worden beëindigd om een van de volgende redenen: (i) herroeping door de Cliënt van de volmacht, (ii) overlijden, onbekwaamverklaring, faillissement, gerechtelijke reorganisatie of insolventie van de gemachtigde, of wegens een gelijkaardige gebeurtenis (met name onvermogen), en (iii) overlijden van de Cliënt. Het einde van de volmacht zal van kracht worden uiterlijk op de derde werkdag na de dag waarop TreeTop de kennisgeving van de Cliënt of diens erfgenaam/rechthebbende ontvangt over het optreden van deze gebeurtenissen of waarop TreeTop kennis genomen heeft van het optreden van deze gebeurtenissen, zonder dat TreeTop in dit verband enig onderzoek moet uitvoeren.

10.8. De Cliënt is tegenover TreeTop aansprakelijk voor alle daden die door de gemachtigde worden gesteld in het kader van de uitvoering van zijn lastgeving. De Cliënt erkent, en voor zover als nodig aanvaardt, dat TreeTop contractueel niet verplicht is het gebruik te controleren dat de gemachtigde maakt van de bevoegdheden die hem werden toegekend, noch de doelstellingen waarvoor hij ze gebruikt. Deze controle moet uitsluitend door de Cliënt worden uitgeoefend.

11. Communicaties van TreeTop naar de Cliënten

11.1. TreeTop mag met de Cliënten communiceren per brief, per fax, per elektronisch bericht, per telefoon, via een op de Website geplaatst bericht, of via elke andere gepast middel.

11.2. Ten aanzien van Cliënten die toegang hebben tot My TreeTop of tot TreeTop Online, communiceert TreeTop bij voorkeur via een op de Website geplaatst bericht of via de Inbox van de Cliënt. Door toegang te vragen tot My TreeTop of TreeTop Online, aanvaarden deze Cliënten dat alle informatie die hen door TreeTop op een Duurzame drager moet worden medegedeeld en waarvan hij wettelijk de mededeling op papier hadden mogen verzoeken, hen door TreeTop uitsluitend via een op de Website geplaatst bericht worden gecommuniceerd, via een kennisgeving in de Cliëntenzone van deze site, via een bericht ter beschikking gesteld van de Cliënt in zijn Inbox of via

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

elke andere passende Duurzame drager of communicatiemiddel op afstand, naar keuze van TreeTop. Deze Cliënten aanvaarden tevens dat elke informatie die hen wordt overgemaakt, in voorkomend geval, onder de vorm van een hyperlink, via een berichtgeving geplaatst op de Website, per elektronisch bericht of via hun Inbox, hen geldig door TreeTop werd verstrekt alsof die hen per gewone post werd geadresseerd.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

Door een toegang te vragen tot My TreeTop of TreeTop Online, bevestigen de Cliënten dat zij een permanente toegang hebben tot het internet en verbinden zich ertoe om regelmatig, en minstens eenmaal per week, de Website en hun Inbox, te raadplegen ten einde kennis te nemen van de communicaties van TreeTop, de uitvoering van hun instructies na te gaan en kennis te nemen van de rapporteringen die TreeTop hen meedeelt. De Cliënten verzaken onherroepelijk, behoudens een geval van overmacht, aan het inroepen van een gebrek aan toegang tot het internet om te ontsnappen aan de bepalingen van de Algemene Voorwaarden en, in het bijzonder aan de bepalingen van artikel 22.

11.3. Ten aanzien van Cliënten die geen toegang hebben tot My TreeTop of tot TreeTop Online, communiceert TreeTop bij voorkeur per elektronisch bericht indien de Cliënt een e-mailadres in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie heeft opgegeven. Door een e-mailadres op te geven aan TreeTop in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie, aanvaarden deze Cliënten dat alle informatie die hen door TreeTop op een Duurzame drager moet worden medegedeeld en waarvan zij wettelijk de mededeling op papier hadden mogen verzoeken, hen door TreeTop uitsluitend per elektronisch bericht wordt geleverd. Deze Cliënten aanvaarden tevens dat elke informatie die hen wordt overgemaakt, in voorkomend geval, onder de vorm van een hyperlink, per elektronisch bericht, hen geldig door TreeTop werd verstrekt alsof die hen per gewone post werd geadresseerd. Door een e-mailadres op te geven in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie, bevestigen de Cliënten dat zij een permanente toegang hebben tot het internet en verbinden zich ertoe om regelmatig, en minstens eenmaal per week, hun e-mailbox te raadplegen ten einde kennis te nemen van de communicaties van TreeTop, de uitvoering van hun instructies na te gaan en kennis te nemen van de rapporteringen die TreeTop hen meedeelt. De Cliënten verzaken onherroepelijk, behoudens een geval van overmacht, aan het inroepen van een gebrek aan toegang tot het internet om te ontsnappen aan de bepalingen van de Algemene Voorwaarden en, in het bijzonder aan de bepalingen van artikel 22.

11.4. De Cliënt die de communicaties van TreeTop wenst te ontvangen op papier en per gewone post kan dit vragen door bij TreeTop aanvraag te doen naar het daartoe voorziene formulier. De Cliënten die hun Rekening hebben geopend via TreeTop Online erkennen echter dat in het kader van deze dienst, de aanvaarding door de Cliënt van de communicatiekanalen voorzien in artikel 11.2 een essentiële voorwaarde is van de contractuele relatie voor TreeTop, in alle gevallen waarin zij wettelijk toegestaan zijn. Bijgevolg behoudt TreeTop zich het recht voor om een einde te stellen aan de contractuele relatie met de Cliënten die zouden opteren voor andere communicatiekanalen, na een Rekening via TreeTop Online te hebben geopend.

11.5. Het versturen van de briefwisseling naar de Cliënt wordt bewezen door het overleggen door TreeTop van de kopie van de briefwisseling of van enigerlei andere, in voorkomend geval elektronische, verzendingsregistratie van deze briefwisseling. Het verzendingsverslag (in geval van een fax) en de “answer back” (in geval van een telex) gelden als bewijs dat het document door TreeTop verstuurd is en dat de Cliënt het ontvangen heeft. Alle communicatie wordt geacht verzonden en ontvangen te zijn op de datum vermeld op deze documenten (datum van de fax, datum van de brief, datum van de e-mail, enz.) met uitzondering van bij een verzending per post die geacht wordt bij de Cliënt te zijn aangekomen binnen de gebruikelijke termijn van een postbezorging.

11.6. Elke verzending door TreeTop naar het laatst gekend – in voorkomend geval elektronisch – adres opgegeven door de Cliënt aan TreeTop overeenkomstig de Algemene Voorwaarden, wordt geldig gedaan op dat adres. TreeTop mag bovendien elke postverzending naar elk ander recenter

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

adres van de Cliënt versturen waarvan ze in kennis werd gesteld via betrouwbare bronnen, zonder dat TreeTop ten aanzien van de Cliënt gehouden is tot enige controle in dit verband.

11.7. Bij transacties voor verschillende Cliënten tegelijk wordt de voor de Cliënt bestemde brief verstuurd naar het (eventueel elektronische) gemeenschappelijke adres dat aan TreeTop opgegeven werd. Als een dergelijk adres niet werd opgegeven, dan wordt de brief geldig verstuurd naar een van deze personen voor rekening van alle desbetreffende Cliënten; het is dan hun verantwoordelijkheid om de aldus meegedeelde informatie te delen.

12. Communicaties van de Cliënten naar TreeTop

12.1. Het is de Cliënt toegelaten om met TreeTop te communiceren per brief, per fax, per e-mail of per telefoon. Elke mededeling ontvangen door TreeTop na 16 uur wordt verondersteld te zijn ontvangen op de daaropvolgende werkdag.

12.2. Indien de Cliënt een ander communicatiekanaal kiest dan een origineel document (fax, e-mail of gelijkaardige communicatiemiddelen), dan aanvaardt hij alle risico's, in het bijzonder deze die voortvloeien uit een communicatiefout of een fout begrip, zoals fouten in verband met de identiteit van de Cliënt, als gevolg van het gebruik van dergelijke communicatiemiddelen, en dan ontheft hij TreeTop van iedere aansprakelijkheid in dit verband. TreeTop heeft het recht geen rekening te houden met een kennisgeving die per fax, telefoon of e-mail is ontvangen als ze twijfelt aan de herkomst of de echtheid van het bericht of indien ze meer algemeen twijfels heeft bij het regelmatig karakter van het bericht of indien het bericht onvolledig is, onduidelijk of tegenstrijdig, met dien verstande dat TreeTop in ieder geval kan vragen dat deze kennisgeving wordt bevestigd door een gewoon met de post verzonden bericht, alvorens ze er rekening mee houdt en zonder hierdoor verantwoordelijkheid op te lopen, in welk geval enkel dit met de post verzonden bericht als een geldige communicatie zal worden beschouwd.

12.3. In afwijking van artikel 12.1, kunnen Orders in Financiële Instrumenten enkel aan TreeTop worden overgemaakt overeenkomstig de modaliteiten voorzien in artikel 53 en mogen zij in geen geval telefonisch worden overgemaakt.

12.4. In afwijking van artikel 12.1, kunnen instructies betreffende verrichtingen uit te voeren op de Rekeningen geopend via TreeTop Online enkel meegedeeld worden overeenkomstig de bepalingen voorzien in artikel 93.

12.5. TreeTop kan te allen tijde, en met name om redenen van veiligheid en van geheimhouding, het recht van de Cliënten om een beroep te doen op een van de voornoemde andere communicatiemiddelen dan het gewone met de post verzonden bericht beperken of opschorten.

13. Relatie met minderjarige Cliënten

13.1. De tegoeden die staan ingeschreven op het credit van de rekeningen geopend op naam van minderjarigen worden beschouwd als aan deze laatsten toebehorend. De wettelijke bepalingen inzake het beheer van goederen van een minderjarige moeten nageleefd worden bij het beheer van deze tegoeden. De personen die bekwaam zijn voor het beheer van deze rekeningen dienen dit te doen in het uitsluitend belang van de minderjarige, met de nodige zorg en voorzichtigheid en, wanneer de regelgeving dit vereist, met de machtiging van de bevoegde rechter.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

13.2. Behoudens schriftelijk andersluidend bericht veronderstelt TreeTop dat elk van de ouders het recht geniet om de goederen van zijn minderjarige kinderen te beheren. Het komt TreeTop niet toe om na te gaan of de ouder heeft gehandeld met de toestemming van de andere ouder, noch mits naleving van de toepasselijke wettelijke bepalingen. TreeTop behoudt zich echter het recht voor, zonder daartoe gehouden te zijn en zonder enige aansprakelijkheid op te lopen indien ze daartoe niet overgaat, de uitvoering van een instructie betreffende de tegoeden van een minderjarige te onderwerpen aan het akkoord van de andere ouder of aan de machtiging van de bevoegde rechter, of om instructies tot overmaking enkel uit te voeren indien de rekening van bestemming geopend is op naam van de minderjarige.

13.3. De wettelijke vertegenwoordigers van een minderjarige Cliënt waarborgen TreeTop op hoofdelijke en ondeelbare wijze tegen elke actie ingesteld tegen deze laatste of voor elke schade die door TreeTop wordt geleden, door het feit dat de wettelijke vertegenwoordigers de tegoeden van de minderjarige Cliënt niet hebben beheerd in het belang van deze laatste en mits naleving van alle toepasselijke wettelijke bepalingen, met name in de gevallen waarin zij niet beschikken over de nodige voorafgaande gerechtelijke machtiging.

13.4. Om het passend of geschikt karakter te beoordelen van een beleggingsdienst of van een Order in een Financieel Instrument op een rekening geopend op naam van een of meerdere minderjarigen, zal TreeTop rekening houden met de kennis en ervaring inzake de betrokken Financiële Instrumenten van deze van de wettelijke vertegenwoordigers van de minderjarige die de zwakste kennis en ervaring heeft.

14. Vergoeding van TreeTop en gerelateerde kosten en uitgaven

14.1. De door TreeTop ontvangen vergoeding hangt af van de diensten die ze verleent, wordt vastgesteld in het document met als titel Tarieven of in de tussen de Cliënt en TreeTop afgesloten specifieke overeenkomsten en kan gewijzigd worden middels een opzeggingstermijn conform de marktpraktijken. De Cliënt zal bovendien alle aan derden verschuldigde kosten, vergoedingen en belastingen betalen verbonden aan de voor zijn rekening door derden uitgevoerde verrichtingen op instructie van TreeTop.

14.2. De Cliënt verbindt zich ertoe aan TreeTop alle provisies, kosten en bijkomstigheden te betalen die hij aan hem verschuldigd is, alsook alle aan TreeTop veroorzaakte kosten of door TreeTop in het belang van de Cliënt en diens rechthebbenden gemaakte kosten. Voor zover nodig, stemt de Cliënt ermee in dat TreeTop zijn Rekening automatisch verrekent met de bedragen die hij verschuldigd is, om welke reden ook, met name ten gevolge van transactiekosten, bewaarnemingskosten, vergoedingen, interesten, belastingen en andere door hem geleverde diensten.

15. Garanties van TreeTop

15.1. Iedere transactie tussen TreeTop en de Cliënt wordt uitgevoerd op grond van een algemene zakenrelatie tussen hen. TreeTop mag er dus van uitgaan dat alle door een Cliënt met hem aangegane verbintenissen met elkaar in verband staan. TreeTop heeft steeds het recht, zelfs in geval van een insolventieprocedure of van een gerechtelijke reorganisatie, een beslaglegging of elke situatie van samenloop en onder voorbehoud van de inachtneming van de toepasselijke dwingende wetbepalingen, zijn schuldvordering jegens de Cliënt te compenseren met enige schuldvordering die de Cliënt tegen hem zou hebben.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be



PRIVATE

15.2. Alle Rekeningen waarvan eenzelfde Cliënt houder of medehouder is bij TreeTop, zowel debet- als creditrekeningen, ongeacht de valuta, vormen, uitgezonderd een andersluidend akkoord en in zover hun bepalingen dat toelaten, de compartimenten van een unieke en ondeelbare rekening bij TreeTop, zelfs indien zij gescheiden zijn en verschillende identificatienummers hebben. Alle credit- of debetverrichtingen tussen de Cliënt en TreeTop passen binnen die unieke rekening-courant en worden eenvoudige credit- en debetitems die een credit- of debetsaldo genereren dat uniek en invorderbaar is bij het afsluiten van de zakenrelatie tussen de partijen. Elk saldo in een vreemde valuta kan worden omgewisseld in een van de valuta's van de rekening tegen de geldende koers van de dag waarop het saldo wordt bepaald. Deze eenheid van rekening vormt geen hindernis voor het feit dat elke rekening van de Cliënt, afzonderlijk beschouwd, debet- of creditinteressen voortbrengt tijdens de duur van de zakenrelatie tussen TreeTop en de Cliënt. De door de Cliënt gevestigde persoonlijke of zakelijke waarborgen in verband met een bepaalde transactie of ter dekking van een debetsaldo van een rekening dekken het debetsaldo van alle andere rekeningen en het debetsaldo, in voorkomend geval, van de unieke rekening-courant.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

15.3. Indien een Cliënt in gebreke blijft of dreigt een vervallen betalingsverplichting jegens TreeTop niet na te komen (met name bij het starten van een procedure voor gerechtelijke reorganisatie) worden alle schulden en verplichtingen, ongeacht hun aard, met inbegrip van de verplichtingen op termijn, van de Cliënt jegens TreeTop onmiddellijk opeisbaar.

15.4. Alle tegoeden (met name de contanten en financiële instrumenten zoals bepaald door de Wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten), ongeacht de valuta ervan, die vandaag of in de toekomst worden geboekt op het credit van één of meer rekeningen van de Cliënt bij TreeTop en alle andere tegoeden die TreeTop aan de Cliënt verschuldigd zou zijn, worden aangewend voor de vestiging van een pand in eerste rang ten gunste van TreeTop in de zin van deze Wet en van het gecoördineerd koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze instrumenten, en dit door de registratie ervan op een rekening, tot de volledige betaling aan TreeTop van alle bedragen, in hoofdsom, interesten, kosten en bijbehoren, door de Cliënt die om welke reden ook opeisbaar zijn of worden krachtens de relatie die hij met TreeTop is aangegaan in overeenstemming met deze Algemene Voorwaarden. De rekeningen waarop die tegoeden werden gecrediteerd, moeten dus worden beschouwd als speciale rekeningen die ten gunste van TreeTop in pand zijn gegeven en TreeTop aanvaardt dit pand. De onderbewaargeving bij derden van deze door TreeTop verpande activa beïnvloedt dit pand niet.

TreeTop is gerechtigd, in voorkomend geval in naam en voor rekening van de Cliënt, alle maatregelen te nemen die ze noodzakelijk of wenselijk acht om het pand tegenstelbaar te maken aan derden, de derden van het bestaan ervan te informeren of zijn rechten te beschermen. Niettemin verbindt de Cliënt zich ertoe alle vereiste formaliteiten te vervullen om TreeTop toe te laten al zijn rechten te doen gelden die voortvloeien uit dit pand.

Elk verzuim vanwege de Cliënt om zijn betaalverplichtingen jegens TreeTop na te komen vormt een niet-uitvoering en geeft TreeTop het recht welke volgende maatregelen dan ook te nemen, op kosten en risico's van de Cliënt en dit zonder dat TreeTop voor dit feit aansprakelijk kan worden gesteld. TreeTop mag overgaan tot de volledige of gedeeltelijke vereffening van de verbintenissen en de open posities van de Cliënt. Voorts mag TreeTop, zonder ingebrekestelling en voor zover dit bij wet is toegestaan, de in pand gegeven tegoeden hetzij inhouden, hetzij realiseren, hetzij zich toe-eigenen, niettegenstaande een procedure van onvermogen of gerechtelijke reorganisatie, beslag of elk geval van samenloop tussen schuldeisers van de Cliënt of van de derde pandgever. De opbrengst van de vereffening /realisatie zal worden aangewend voor de terugbetaling van de gewaarborgde schuld in hoofdsom, interesten, kosten en bijbehoren door ze aan te rekenen op de interesten, de kosten en vervolgens op het kapitaal in de mate die bij wet is toegestaan. Ingeval TreeTop zich de activa toe-eigent, zullen de activa worden gewaardeerd tegen de waarde waarvoor zij werden geboekt en de activa zullen als betaling aan TreeTop toekomen en op de schuldvordering van TreeTop worden aangerekend op de interesten, kosten en vervolgens op het kapitaal in de mate die bij wet is toegestaan. Het eventuele saldo komt toe aan de Cliënt. Onafhankelijk van elke niet-uitvoering is TreeTop eveneens ertoe gerechtigd de verpande financiële instrumenten te gebruiken binnen de grenzen en op de voorwaarden die door de geldende wet zijn bepaald.

De Cliënt mag beschikken over de in pand gegeven tegoeden, ten belope van wat het bedrag van de schuldvordering van TreeTop overschrijdt. De in pand gegeven tegoeden kunnen worden vervangen door andere tegoeden die gelijkwaardig zijn aan die welke aanvankelijk in pand werden gegeven, in

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

overeenstemming met de wetsbepalingen die van toepassing zijn op deze mogelijkheid van vervanging, door de eenvoudige inschrijving van deze andere tegoeden die hetzelfde stelsel zullen volgen als de aanvankelijk in pand gegeven tegoeden zonder dat ze kunnen worden beschouwd als zouden zij een nieuwe zekerheid vormen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

15.5. Mits de wettelijke bepalingen en beperkingen worden in acht genomen, draagt de Cliënt bij wijze van waarborg aan TreeTop alle schuldvorderingen over die hij heeft of zal hebben ten opzichte van wie ook of alle sommen die hem om welke reden ook verschuldigd zouden zijn. De Cliënt verbindt zich ertoe TreeTop op zijn verzoek alle inlichtingen of documenten betreffende deze schuldvorderingen te bezorgen. De Cliënt aanvaardt dat TreeTop bij de schuldenaars van de overgedragen schuldvorderingen zelf de inlichtingen of documenten inwint die ze wenst te verkrijgen. Indien een Cliënt in gebreke blijft een van zijn verplichtingen tegenover TreeTop na te komen of uit te voeren, kan TreeTop op kosten van de Cliënt de schuldenaars informeren over de overgedragen schuldvorderingen en dit zonder voorafgaande ingebrekestelling, noch enige andere mededeling. Vanaf dat ogenblik zullen de schuldenaars van de overgedragen schuldvorderingen hun schulden enkel in handen van TreeTop rechtsgeldig kunnen aflossen. Bovendien en zonder beperking van de voornoemde rechten machtigt de Cliënt TreeTop onherroepelijk ertoe namens hem en voor zijn rekening, en dat tot wanneer alle aan TreeTop verschuldigde sommen hem volledig zijn betaald, volgens de door TreeTop vastgelegde modaliteiten, de betaling, de opbrengst of de inkomsten te innen of te ontvangen van voornoemde schuldvorderingen, indien en in de mate dat de Cliënt in gebreke blijft alle aan TreeTop verschuldigde sommen te betalen.

15.6. Onverminderd elke gekregen waarborg, en behoudens andersluidende bijzondere overeenkomsten, kan TreeTop te allen tijde eisen dat nieuwe waarborgen worden gesteld of dat de waarborgen waarover ze al beschikt, worden versterkt, teneinde zich op de manier die ze redelijk acht in te dekken tegen alle risico's die ze zou kunnen lopen ten gevolge van de verrichtingen met de Cliënt. Telkens geen nieuwe waarborg wordt gesteld of de bestaande waarborgen niet worden versterkt, vormt dit een « wanprestatie » waardoor TreeTop gerechtigd is de in dit artikel bepaalde maatregelen te nemen.

15.7. Deze bepaling beperkt op geen enkele manier de andere rechten en zekerheden die TreeTop bij wet geniet. TreeTop beschikt met name, krachtens artikel 31 van de Wet van 2 augustus 2002, over een voorrecht van dezelfde rang als de pandhoudende schuldeiser op de gelden, financiële instrumenten en deviezen (i) die hem door de Cliënten zijn bezorgd om de dekking te vormen voor de uitvoering van de Orders in Financiële Instrumenten of voor termijnverrichtingen op deviezen, of (ii) die ze houdt ingevolge de uitvoering of de vereffening van Orders in Financiële Instrumenten of van termijnverrichtingen op deviezen. Dat voorrecht waarborgt elke schuldvordering van TreeTop tengevolge van de uitvoering of de vereffening van de voornoemde transacties, met inbegrip van de schuldvorderingen die zijn ontstaan uit leningen of voorschotten. Ingeval de gewaarborgde schuldvorderingen niet worden betaald, zal TreeTop van rechtswege, zonder ingebrekestelling en zonder gerechtelijke beslissing, volgens de toepasselijke wettelijke formaliteiten kunnen overgaan tot de tegeldemaking van de Financiële Instrumenten en termijnverrichtingen op deviezen en tot de schuldvergelijking van elke schuldvordering op de Cliënt met de op de rekening geplaatste gelden of deviezen onderworpen aan het voorrecht.

16. Bewijs

16.1. De inhoud en de datum van ontvangst en verzending van alle communicaties die door TreeTop worden opgeslagen op een duurzame elektronische drager van TreeTop hebben bewijskracht tot bewijs van het tegendeel, zoals een origineel ondertekend geschrift op een papieren drager. Hetzelfde geldt voor elke informatie (met name betreffende overeenkomsten of transacties verricht voor rekening van de Cliënt), opgeslagen door TreeTop op een duurzame elektronische drager.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

16.2. De boeken en documenten van TreeTop worden tot bewijs van het tegendeel beschouwd als bewijskrachtig. In afwijking van artikel 1341 van het Burgerlijk wetboek en los van de aard of van het bedrag van de te bewijzen rechtshandeling komen de Cliënt en TreeTop overeen dat elk van de partijen een of andere van zijn beweringen zal kunnen bewijzen met elk middel dat in handelsrechtszaken wettelijk toelaatbaar is, met name door middel van een kopie of een reproductie van een origineel document. Behoudens tegenbewijs vanwege de andere partij hebben de kopie of de reproductie van het document dezelfde bewijskracht als het origineel.

16.3. TreeTop kan de toegang tot de Website, tot TreeTop Online of tot My TreeTop bewijzen met alle passende elektronische middelen. De onveranderlijke sporen van toegang uit de informaticasystemen van TreeTop, gelden als bewijs van deze toegang.

16.4. Deze bepaling beperkt niet de bewijsmodaliteiten die voortvloeien uit de eventueel toepasselijke regels betreffende de elektronische handtekening.

17. Aansprakelijkheid van TreeTop

17.1. Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in een contract en zonder afbreuk te doen aan de dwingende wettelijke bepalingen is TreeTop alleen aansprakelijk voor bedrog of enige grove fout door hem of door zijn aangestelden in het kader van zijn zakenrelatie met de Cliënt. Ze is niet aansprakelijk voor een lichte fout of voor enige andere fout.

17.2. Alle verplichtingen van TreeTop zijn inspanningsverbintenissen en geen resultaatsverbintenissen. In alle gevallen waarin TreeTop aansprakelijk gesteld wordt, zal deze aansprakelijkheid beperkt worden tot de rechtstreekse schade, dit wil zeggen tot de schade die het noodzakelijk en onvermijdelijk gevolg is van de fout van TreeTop en kan zij in geen geval aanleiding tot een vergoeding van indirecte schade van financiële, commerciële of andere aard, zoals, onder meer, winstderving, verhoging van de algemene kosten, verstoring van een planning, verlies van winst, van reputatie, van cliënteel of van verwachte besparingen. TreeTop is niet gehouden het verlies te vergoeden van de kans om winst te realiseren of verlies te voorkomen.

17.3. TreeTop kan niet aansprakelijk gesteld worden voor schade die voor de Cliënt rechtstreeks of onrechtstreeks voortvloeit uit gebeurtenissen van overmacht of uit maatregelen genomen door de Belgische of buitenlandse overheid. Dienen als gebeurtenissen van overmacht beschouwd te worden, zonder dat deze opsomming exhaustief is en zonder dat TreeTop hun onvoorzienbare karakter moet aantonen, de volgende gebeurtenissen: (i) een brand of overstrooming, (ii) de staking van zijn personeel, (iii) activiteiten bevolen door personen bekleed met een feitelijke macht in geval van oorlog, onlusten, oproer of bezetting van het grondgebied door buitenlandse of illegale troepen, (iv) beslissingen van autoriteiten, waaronder beursmarktautoriteiten en exploitanten van multilaterale handelsfaciliteiten (MTF), (v) fouten in of onderbrekingen van de activiteiten van Belgische of buitenlandse telegraaf-, telefoon of postdiensten of diensten van privévervoermaatschappijen, of van iedere anders dienstverlener van de informatiemaatschappij.

17.4. Behalve voor zover voorgeschreven door de wet en de toepasselijke regelgevingen, met name krachtens de voorkoming van het witwassen van geld, is TreeTop niet verplicht de juistheid van de informatie en documenten te controleren die de Cliënt hem meedeelt in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie of anderszins, bijvoorbeeld met betrekking tot de fiscale status van de Cliënt, en zelfs niet indien de gegeven informatie controleerbaar is bij een openbare bron of volgens elke

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

andere methode. Ook is TreeTop, met betrekking tot Cliënten met een buitenlandse nationaliteit of met een (fiscale of andere) verblijfplaats in het buitenland, niet verplicht controles uit te voeren met betrekking tot de regels van vreemd recht die de aan TreeTop verstrekte informatie kunnen beïnvloeden of wijzigen. Iedere door de Cliënt aan TreeTop meegedeelde informatie wordt te allen tijde correct, actueel en waarheidsgetrouw geacht. Onder meer om zijn aansprakelijkheid tegenover, met name fiscale, autoriteiten te beschermen, kan TreeTop niettemin, zonder dat ze daartoe verplicht is en zonder dat ze enige aansprakelijkheid oploopt tegenover zijn Cliënten wanneer ze dit niet doet, controleren of de door een Cliënt verstrekte informatie en documenten juist, actueel en waarheidsgetrouw zijn, en handelen op basis van informatie die ze zelf, naar zijn eigen oordeel, juist en actueel beschouwt.

17.5. TreeTop kan in geen geval aansprakelijk gesteld worden voor handelingen of nalatigheden van de Bewaarnemer, behalve wanneer zezelf optreedt in die hoedanigheid.

17.6. TreeTop kan genoodzaakt zijn om, in het kader van de diensten die ze levert, een beroep te doen op een correspondent of onderaannemer. TreeTop is slechts aansprakelijk tegenover zijn Cliënten indien en voor zover deze correspondent of onderaannemer aansprakelijk is tegenover TreeTop, behoudens bedrog of grove schuld van TreeTop bij de selectie van of het toezicht op zijn correspondenten.

17.7. Wat betreft de informatie over Financiële Instrumenten van derden, is TreeTop niet aansprakelijk voor fouten of omissies die voorkomen in prospectussen of elke voor een Financieel Instrument voorziene documentatie (zoals bijvoorbeeld informatie betreffende de tarieven). Evenzeer is TreeTop niet verantwoordelijk in geval van een onjuiste waardering van deze Financiële Instrumenten als gevolg van onjuiste informatie aangeleverd door derden. In het algemeen kan TreeTop niet aansprakelijk gesteld worden voor onjuiste, achterhaalde of onvolledige informatie op de Website, wanneer deze informatie afkomstig is van externe bronnen. Bijgevolg draagt TreeTop geen enkele verantwoordelijkheid voor verliezen van om het even welke aard die het gevolg zijn van deze fouten of omissies.

17.8. TreeTop oefent geen enkel toezicht uit op de websites of internetadressen van derden waartoe de Cliënt toegang kan krijgen via mogelijke 'hyperlinks' die voorkomen op de Website of op TreeTop Online, noch op de informatie of 'hyperlinks' die op deze sites voorkomen, en draagt daarvoor aldus geen verantwoordelijkheid.

18. Beroepsgeheimhouding

18.1. TreeTop is gebonden aan de beroepsgeheimhouding. Ze mag aan derden geen informatie meedelen met betrekking tot transacties die verricht worden voor zijn Cliënten of voor rekening van zijn Cliënten, met betrekking tot hun tegoeden en met betrekking tot de door deze tegoeden gegenereerde opbrengsten en inkomsten, tenzij ze hun uitdrukkelijke toestemming gekregen heeft of daartoe gehouden is (i) op grond van een Belgische of buitenlandse wettelijke of regelgevende bepaling, met name wanneer dit geëist wordt door een gerechtelijke of administratieve overheid of door een controleorgaan van de beleggingsvennootschappen in België of in het buitenland, of (ii) indien dit gemotiveerd is door een gerechtvaardigd belang.

18.2. De Cliënt machtigt TreeTop om aan de Bewaarnemer en aan de correspondenten of onderaannemers waarop TreeTop een beroep doet bij de uitvoering van de aan de Cliënt (met

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

inbegrip van zijn agenten) verstrekte diensten, informatie mee te delen over de identiteit, over de rekeningen en over de verrichtingen van elke Cliënt. In overeenstemming met de praktijk worden alle inlichtingen en gegevens die noodzakelijk of nuttig zijn voor het goede verloop van zijn transacties met de financiële instellingen geregistreerd in de gegevensbestanden van TreeTop en dit met inachtneming van de wettelijke bepalingen die met name de bescherming van de persoonlijke levenssfeer regelen of zouden komen te regelen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

19.1. De persoonsgegevens met betrekking tot de Cliënt, de gemachtigde (hierin begrepen de leden of vertegenwoordigers van een rechtspersoon, een onverdeelde eigendom of een feitelijke vereniging of een condominium), en, in voorkomend geval, met betrekking tot de uiteindelijke begunstigde, te weten met name de gegevens die verband houden met hun identiteit, hun woonplaats, hun persoonlijk en fiscaal statuut, hun familiale situatie, hun financiële situatie, hun beleggingservaring, hun beleggingsdoelstellingen, hun tegoeden en hun transacties, worden geregistreerd in een of meerdere bestanden van TreeTop met in achtneming van de in België toepasselijke wetgeving. Met toepassing van de reglementering betreffende de bescherming van de natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens, wordt de Cliënt ervan op de hoogte gebracht dat de "verantwoordelijke voor de verwerking" TreeTop Asset Management Belgium is, een naamloze vennootschap met maatschappelijke zetel te Frankenstraat 79, 1040 Brussel.

19.2. De informatie met betrekking tot de verwerking van deze persoonsgegevens door TreeTop, de door deze verwerking nagestreefde doeleinden, het gebruik dat TreeTop maakt van deze persoonsgegevens, de ontvangers van deze gegevens, de mededeling ervan aan derden, hun bewaartermijn en de rechten van de personen waarop deze gegevens betrekking hebben, wordt uiteengezet in het Beleid betreffende de bescherming van de persoonlijke levenssfeer van TreeTop, waarvan bij aanvang van de relatie een kopie aan de Cliënt wordt overhandigd en waarvan een bijgewerkte versie te allen tijde op verzoek beschikbaar is bij TreeTop en op de website. Het gebruik van de diensten van TreeTop impliceert de aanvaarding van dit Beleid betreffende de bescherming van de persoonlijke levenssfeer.

20. Overmaking van gegevens aan het Centraal Aanspreekpunt

20.1. Artikel 322§3 van het Wetboek van inkomstenbelastingen 1992 en het koninklijk besluit van 17 juli 2013 tot uitvoering van voormeld artikel (hierna het « Koninklijk Besluit ») verplichten TreeTop ertoe om eenmaal per jaar gegevens over zijn Cliënten over te maken aan het Centraal Aanspreekpunt dat door de Nationale Bank van België (NBB), Berlaimontlaan 14 te 1000 Brussel wordt gehouden (hierna het 'CAP').

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

20.2. De volgende identificatiegegevens van de Cliënten worden meegedeeld aan en geregistreerd in het CAP:

- Voor natuurlijke personen: het rijksregisternummer of, bij ontstentenis hiervan, de naam, eerste officiële voornaam, de geboortedatum en -plaats (bij ontstentenis hiervan, het geboorteland) ;
- Voor in de Kruispuntbank van Ondernemingen ingeschreven rechtspersonen: het KBO-inschrijvingsnummer ;
- Voor andere Cliënten: de volledige benaming, de eventuele rechtsvorm en het land van vestiging.

Bij elke jaarlijkse gegevensoverdracht over een Cliënt aan het CAP worden de volgende gegevens van het vorige kalenderjaar meegedeeld: de lijst van bepaalde rekeningen waarvan de Cliënt (mede)houder is geweest op om het even welk ogenblik in het betrokken kalenderjaar, alsook bepaalde contracten die met de Cliënt liepen op om het even welk ogenblik in het betrokken kalenderjaar.

20.3. Het CAP behandelt die gegevens om de fiscale autoriteiten belast met de vaststelling en inning van de belastingen, in sommige gevallen en met inachtneming van de wettelijke procedureregels, in staat te stellen om de financiële instellingen te identificeren waar de belastingplichtigen rekeningen of contracten hebben om hen vervolgens informatieverzoeken daaromtrent te versturen, hetzij om het bedrag van de belastbare inkomsten van de Cliënt te bepalen, hetzij om de vermogenssituatie van de Cliënt te kunnen opmaken.

20.4. Elke Cliënt heeft het recht om inzage te krijgen in de gegevens die op zijn naam door het CAP zijn geregistreerd, door een aanvraag te richten aan de hoofdzetel van de NBB overeenkomstig de voorwaarden vermeld in het Koninklijk Besluit. In geval van onjuiste of ten onrechte op initiatief van TreeTop geregistreeerde gegevens heeft de Cliënt het recht om die gegevens te laten rechtzetten of verwijderen door aanvraag in die zin te richten per brief aan TreeTop op de maatschappelijke zetel van TreeTop overeenkomstig de voorwaarden vermeld in het Koninklijk Besluit.

20.5. De gegevens worden maximaal acht jaar in het CAP bewaard vanaf de afsluiting van het laatste kalenderjaar waarin gegevens over de Cliënt en/of zijn rekeningen of contracten meegedeeld werden.

21. Overlijden van de Cliënt

21.1. Ingeval een Cliënt of diens echtgenoot overlijdt, moet TreeTop daarvan onmiddellijk in kennis worden gesteld door de erfgenamen en/of de rechthebbenden, ten opzichte van wie de verplichtingen van de Cliënt ondeelbaar zijn, alsmede door de eventuele gemachtigden van de overledene.

21.2. Zodra TreeTop in kennis is gesteld van het overlijden van de Cliënt of van diens echtgenoot, kan ze de rekeningen van de Cliënt of van diens echtgenoot tijdelijk blokkeren, teneinde bij de administratie der belastingen of bij elke andere administratie de aangiften te doen die hem door de wet worden opgelegd of in afwachting van de ontvangst van alle documenten die bij wet zijn

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

voorgeschreven. Onder voorbehoud van andersluidende reglementaire bepalingen worden de tegoeden die TreeTop namens de overledene in zijn bezit heeft vervolgens vrijgegeven ten bate van de erfgenamen en/of rechthebbenden tegen overlegging van, naargelang het geval, een attest van erfopvolging opgesteld door de ontvanger van het registratiekantoor bevoegd voor de inlevering van de aangifte van nalatenschap van de overledene, of een attest of een akte van erfopvolging opgemaakt door een notaris. TreeTop kan bovendien aflevering vorderen van alle andere documenten die TreeTop nodig of nuttig zou oordelen. TreeTop controleert deze documenten met zorg, maar is slechts aansprakelijk voor zijn bedrog of zijn grove fout bij het onderzoek van de echtheid, de geldigheid, de vertaling of de interpretatie ervan, vooral wanneer het documenten betreft die in het buitenland zijn opgesteld.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

21.3. De Cliënt erkent en aanvaardt dat ter gelegenheid van de vereffening van zijn nalatenschap door TreeTop inlichtingen over zijn rekeningen en over de verrichtingen die hij heeft gedaan kunnen worden meegedeeld aan de notaris die belast is met het organiseren van de erfopvolging of aan de autoriteiten, met name aan de belastingadministratie.

22. Nazicht van de borderellen, rapporteringen en overzichten gericht aan de Cliënt - Tegenboeking

22.1. De Cliënt is ertoe gehouden om elk borderel, rekeningafschrift, rapportering of overzicht na te gaan die TreeTop hem mededeelt overeenkomstig de Algemene Voorwaarden langs om het even welk communicatiekanaal en ongeacht op welke dienst deze documenten betrekking hebben.

22.2. De Cliënt is ertoe gehouden TreeTop in kennis te stellen van elke vergissing die op deze documenten voorkomen (ongeacht of die in het voordeel, dan wel in het nadeel, van de Cliënt is), binnen de 8 werkdagen na de overmaking ervan. Bij ontstentenis hiervan, zullen de vermeldingen op deze documenten verondersteld worden juist te zijn ten opzichte van de Cliënt en zal de Cliënt onherroepelijk geacht worden ze te hebben aanvaard, alle verrichtingen die daarin vermeld zijn te hebben bekrachtigd, en TreeTop kwijting te hebben verleend voor de prestaties die daarin vervat zijn.

22.3. De Cliënt machtigt TreeTop ertoe, ambtshalve en zonder voorafgaande kennisgeving of toestemming, om fouten die in deze documenten voorkomen recht te zetten of een tegenboeking te doen van verrichtingen die bij vergissing werden gedaan, bijvoorbeeld, maar zonder dat deze opsomming beperkend is, wanneer een rekening tweemaal werd gecrediteerd voor een som of effecten, of wanneer een som of effecten foutief werden geboekt, of omgekeerd wanneer TreeTop heeft nagelaten een rekening te debiteren voor een som of effecten, of ook nog wanneer een verrichting waarvoor een rekening werd gecrediteerd onder voorbehoud van goede afloop niet werd afgewikkeld.

23. Klachtenbehandeling – Buitengerechtelijke beroepsprocedure en klachtenprocedure

23.1. Onverminderd artikel 22, moet iedere klacht of betwisting van welke aard ook over de relatie tussen de Cliënt en TreeTop door de Cliënt gemeld worden aan TreeTop, per aangetekende brief gericht aan de maatschappelijke zetel van TreeTop, ter attentie van de *compliance officer* (tel : + 322 6131542 ; fax : +32 (0)2 613 15 31) en dit uiterlijk binnen de 8 dagen volgend op de dag in de loop waarvan de Cliënt er kennis heeft van gekregen of geacht wordt er kennis van te hebben gekregen, of binnen enige andere langere termijn voorzien door toepasselijke dwingende regels. TreeTop zal trachten om binnen de 5 werkdagen na ontvangst van deze klacht een bericht van ontvangst van de klacht aan de Cliënt te betekenen. TreeTop zal van de klacht en relevante feiten kennisnemen en zal trachten om uiterlijk binnen de maand na ontvangst van de klacht schriftelijk te reageren. De klacht van de Cliënt dient nauwkeurig en volledig te zijn (opgave van de betrokken verrichtingen en relevante datum, opgave van de verwijten aan TreeTop en relevante feiten, nuttige documenten dienen te worden bijgevoegd, enz.). In de veronderstelling dat binnen de voormelde termijn geen antwoord kan worden gegeven, om welke reden ook, zal TreeTop trachten om de Cliënt daarop te wijzen en aan te geven binnen welke termijn een antwoord mag worden verwacht en, in voorkomend geval, welke bijkomende informatie noodzakelijk lijkt voor de behandeling van de klacht.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

23.2. Wanneer de conform dit artikel ingediende klacht niet tot volle tevredenheid van de Cliënt behandeld wordt, kan hij ze overmaken aan de Ombudsman in financiële geschillen (North Gate II, Koning Albert II-laan 8, bus 2, 1000 Brussel, Tel.: +32 2 545 77 70, Fax: +32 2 545 77 79, E-mail: Ombudsman@Ombudsfin.be) met inachtneming van de voorwaarden voor ontvankelijkheid van een dergelijk beroep. Die mogelijkheid bestaat enkel voor Cliënten-natuurlijke personen. De klacht kan aangetekend, per gewone post, per fax (fax: +32 2 545 77 79), e-mail of het onlineformulier beschikbaar op www.ombudsfin.be worden ingediend. Indien de klacht ontvankelijk is, brengt de voormelde dienst een niet-bindend advies uit. De procedure verloopt volledig schriftelijk. TreeTop kan de beslissing aanvaarden, zonder er echter toe gehouden te zijn. Uitgebreide informatie over de voorwaarden en modaliteiten voor het beroep zijn beschikbaar op de website <http://www.ombudsfin.be>.

24. Afwezigheid van verzaking

24.1. Het feit dat TreeTop een recht die hem werd toegekend niet uitoefent, pas na een zekere afloop van tijd uitoefent of slechts gedeeltelijk uitoefent, vormt geen afbreuk aan enige rechten van TreeTop en kan niet aanzien worden als een verzaking door TreeTop aan deze rechten.

24.2. De Cliënt kan zich in geen geval beroepen op het feit dat de aan TreeTop in deze Algemene Voorwaarden toegekende rechten of mogelijkheden niet werden uitgeoefend, vermits zij in het uitsluitend belang van TreeTop zijn voorzien.

25. Toepasselijk recht en bevoegdheid

25.1. De Algemene Voorwaarden en alle rechten en verplichtingen van de Cliënt en van TreeTop, zijn onderworpen aan het Belgische recht. In het geval van een geschil zijn uitsluitend de rechtbanken van Brussel (en meer bepaald de vrederechter in het rechtsgebied waarvan de maatschappelijke zetel van TreeTop gevestigd is) bevoegd.

25.2. Als de Cliënt geen woonplaats heeft in België en hij, in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie geen woonplaats in België gekozen heeft voor de uitvoering van deze overeenkomst, dan wordt de Cliënt onweerlegbaar geacht woonplaats te kiezen op de maatschappelijke zetel van TreeTop (art. 39 van het Gerechtelijk Wetboek), waar hem geldig alle betekeningen en kennisgevingen van stukken of gerechtelijke procedures gedaan kunnen worden. In dat geval deelt TreeTop aan de Cliënt per aangetekende brief mee dat ze een dergelijke kennisgeving of betekening gedaan heeft op zijn zetel.

26. Wijziging van de Algemene Voorwaarden

26.1. TreeTop kan de Algemene Voorwaarden op elk ogenblik wijzigen.

26.2. Elke wijziging van de Algemene Voorwaarden zal via elk aangepast middel aan de Cliënt meegedeeld worden. Deze informatie zal, in voorkomend geval, enkel ter kennis gebracht worden van de Cliënten waarop de gewijzigde bepalingen van de Algemene Voorwaarden betrekking hebben als gevolg van de diensten van TreeTop waarop zij een beroep doen. Behoudens wettelijke of regelgevende dwingende bepalingen zullen de gewijzigde Algemene Voorwaarden van kracht worden bij het verstrijken van een termijn van 15 kalenderdagen vanaf hun mededeling aan de Cliënt of op iedere andere latere door TreeTop gemelde datum. De Cliënt die de nieuwe Algemene Voorwaarden niet aanvaardt mag zijn relatie met TreeTop kosteloos beëindigen voordat ze in

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

werking treden. Bij ontstentenis, wordt de Cliënt onweerlegbaar geacht de wijzigingen aanvaard te hebben.

26.3. De bepalingen van de Algemene Voorwaarden, waarvan de inhoud louter informatief is, kunnen te allen tijde door TreeTop worden gewijzigd, zo nodig door andere documenten dan de Algemene Voorwaarden. Deze wijzigingen zullen op passende wijze ter kennis van de Cliënt worden gebracht.

27. Verjaringstermijn

Onverminderd de dwingende wettelijke bepalingen of wettelijke of conventionele bepalingen die voorzien in een kortere termijn, verjaart het recht tot het in rechte optreden jegens TreeTop na een termijn van drie jaar die een aanvang neemt op de datum van de verrichting of het feit dat aanleiding geeft tot de vordering of indien de Cliënt kan aantonen dat deze datum later uitvalt, op het ogenblik waarop de Cliënt kennis heeft genomen of zou hebben moeten nemen, van het feit of de verrichting die aanleiding geeft tot de vordering.

28. Overdracht van rechten en verplichtingen

Onverminderd de wettelijke bepalingen over de overdracht van het geheel of een deel van de activiteit of het netwerk van een beleggingsonderneming, is TreeTop er op elk ogenblik toe gerechtigd het geheel van de rechten en verplichtingen ten aanzien van de Cliënten, krachtens om het even welke overeenkomst, over te dragen aan zijn moederonderneming, TreeTop Asset Management S.A., beheervennootschap gevestigd te 12, rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, handelend in België door middel van een bijkantoor, mits eerbiediging van een vooropzeg van 15 kalenderdagen, behoudens verzet door de Cliënten schriftelijk betekend aan de zetel van TreeTop. In dit laatste geval zullen TreeTop en de Cliënten die zich hebben verzet tegen de overdracht, het geheel van de tussen hen afgesloten overeenkomsten mogen beëindigen mits eerbiediging van een vooropzeg van 15 kalenderdagen, zonder dat deze termijn korter mag uitvallen dan de minimum opzegtermijn die in voorkomend geval wordt opgelegd door de toepasselijke regelgevingen, en zonder afbreuk aan de afwikkeling van de lopende transacties.

29. Beëindiging

29.1. Behoudens andersluidende contractuele bepaling, wordt elke overeenkomst afgesloten met TreeTop op basis van de Algemene Voorwaarden gesloten voor een onbepaalde tijd. Het kan door de Cliënt kosteloos, met onmiddellijke uitwerking en zonder rechtvaardiging, beëindigd worden, met een ter post aangetekende brief gericht aan de zetel van TreeTop. De overeenkomst kan eveneens, kosteloos en zonder rechtvaardiging, door TreeTop beëindigd worden door middel van een ter post aangetekende brief, echter met een voorafgaande kennisgeving van 15 kalenderdagen.

29.2. In geval van beëindiging van de relatie inzake de rekening, zullen de creditsaldi op de Rekeningen van de Cliënt worden overgeschreven op een door de Cliënt aan TreeTop opgegeven rekening. Bij ontstentenis van duidelijke richtlijnen vanwege de Cliënt met betrekking tot de beschikbaarstelling van deze tegoeden, binnen een redelijke termijn na de beëindiging, zal TreeTop zelf de manier mogen bepalen waarop deze tegoeden op risico van de Cliënt aan de Cliënt zullen worden terugbezorgd.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

29.3. De beëindiging van de overeenkomst doet geen afbreuk aan de afloop van de lopende verrichtingen. De bepalingen van deze Algemene Voorwaarden, en desgevallend van elk ander contractueel document dat de partijen bindt, blijven voor het merendeel van toepassing tot de volledige vereffening van alle verrichtingen en van alle verbintenissen van de partijen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be



PRIVATE

DEEL II.

BEPALINGEN OVER DE REKENINGEN

II.1. Algemene bepalingen over de Rekeningen

30. Soorten Rekeningen

30.1. TreeTop kan handelen als Bewaarnemer van de tegoeden van de Cliënt. In dit geval opent TreeTop de Rekeningen op naam van de Cliënt. Deze Rekeningen zijn onderworpen aan volgende bepalingen.

30.2. Elke Cliënt voor wie TreeTop handelt als Bewaarnemer heeft een Contanten- en een Effectenrekening.

30.3. Overeenkomstig de toepasselijke reglementering zijn de Contantenrekeningen uitsluitend bestemd voor de storting van contant geld in afwachting van toewijzing aan de verwerving van Financiële Instrumenten of in afwachting van teruggave. De contanten die op deze Rekeningen staan, kunnen in principe slechts in bewaring worden gegeven of teruggegeven door overdrachten van/naar andere rekeningen geopend op naam van de Cliënt, behoudens occasionele afwijking aanvaard door TreeTop. Het gaat niet om betaalrekeningen en TreeTop biedt geen enkele betalingsdienst aan in de zin van artikel I.9 van het Wetboek van economisch recht

30.4. De Effectenrekeningen zijn bestemd voor de deponering van bepaalde Financiële Instrumenten, waarvan de lijst beschikbaar is op www.treetopam.com.

30.5. Onder voorbehoud van de bepalingen met betrekking tot TreeTop Online, kunnen de Contanten- en de Effectenrekeningen alleen worden geopend in de volgende valuta: euro (EUR), Amerikaanse dollar (USD), pond sterling (GBP), Zwitserse frank (CHF), Noorse kroon (NOK) en Zweedse kroon (SEK). Indien er Financiële Instrumenten in andere dan de hierboven vermelde valuta zijn uitgedrukt, wordt de waarde van deze Financiële Instrumenten in alle door TreeTop aan de Cliënt gerichte rapporteringen, borderellen en overzichten omgezet in euro. De toegepaste wisselkoers is de markt slotkoers van de dag.

31. Rekeningen geopend op naam van verschillende personen ("collectieve rekeningen")

31.1. Wanneer een Rekening op naam van verschillende personen wordt geopend, wordt de aard van deze Rekening (gezamenlijke rekening of rekening in onverdeeldheid) gespecificeerd in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie. De Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op de relaties tussen TreeTop en de mederekeninghouders van de Rekening niettegenstaande mogelijk andersluidende bepalingen van toepassing tussen deze mederekeninghouders.

31.2. Wanneer het om een gezamenlijke rekening gaat, kan elke rekeninghouder de tegoeden op het credit van de Rekening alleen beheren of er individueel over beschikken, alle overeenkomsten aangaan of beëindigen of alle daden van beschikking over de Rekening verrichten, volmachten op de Rekening verlenen of herroepen zonder dat TreeTop hiervan de andere mederekeninghouders of hun eventuele rechthebbenden moet verwittigen.

Alle mogelijke verrichtingen uitgevoerd door TreeTop op basis van de instructies van één van de mederekeninghouders geven aan TreeTop kwijting zowel ten aanzien van de mederekeninghouders, als ten aanzien van de rekeninghouder die de instructie gaf, evenals ten aanzien van alle erfgenamen

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

en vertegenwoordigers, zelfs al zijn deze minderjarig, van alle overleden mederekeninghouders, en tenslotte, ten aanzien van derden.

In geval van overlijden of onbekwaamheid van één van de mederekeninghouders van de gezamenlijke Rekening, kunnen de erfgenamen/legatarissen of juridische vertegenwoordigers van de overledene of de onbekwame de Rekening niet blijven gebruiken of vrij over de tegoeden van de Rekening beschikken. In dat geval verleent TreeTop dit recht alleen aan de overlevenden van de mederekeninghouder(s) van de Rekening. De rechten van de erfgenamen/legatarissen of juridische vertegenwoordigers van de overledene of van de onbekwame zijn beperkt tot het recht op informatie betreffende de Rekening en tot het recht om de overeenkomst betreffende de gezamenlijke rekening stop te zetten, wat de overlevende mederekeninghouders zal beletten om zonder hun akkoord over te gaan tot enige toekomstige daad van beschikking over de tegoeden op het credit van de Rekening. Deze erfgenamen/legatarissen of juridische vertegenwoordigers blijven echter aansprakelijk voor alle plichten met betrekking tot de Rekening.

Alle rekeninghouders van de gezamenlijke rekening en hun rechthebbenden zijn ondeelbaar en hoofdelijk aansprakelijk ten aanzien van TreeTop voor alle verplichtingen voortvloeiend uit de gezamenlijke rekening. De sluiting van de Rekening betekent niet dat de hoofdelijke en ondeelbare aansprakelijkheid van de mederekeninghouders ophoudt. Elke kennisgeving van/aan een rekeninghouder wordt geacht te zijn gedaan door/aan elke mederekeninghouder.

31.3. Als het gaat om een rekening in onverdeeldheid, kan deze slechts worden gebruikt met de gezamenlijke handtekening/ of op gezamenlijke instructie van alle mederekeninghouders. In het bijzonder moeten de mederekeninghouders van de Rekening collectieve instructies aan TreeTop geven om over het contant geld te beschikken, de tegoeden met zekerheden of waarborgen te bezwaren, overeenkomsten met betrekking tot de Rekening of alle andere verrichtingen af te sluiten of te beëindigen, of volmachten aan derden te verlenen. Alle orders moeten worden ondertekend door elkeen van de mederekeninghouders van de collectieve rekening.

Een door de mederekeninghouders collectief verleende volmacht kan echter worden herroepen door elke rekeninghouder en elk van zijn erfgenamen, die individueel handelen.

In geval van overlijden of onbekwaamheid van een mederekeninghouder van de Rekening, zullen de partijen die gemachtigd zijn om de overledene of de onbekwame te vertegenwoordigen, de overleden of onbekwame rekeninghouder automatisch vervangen, behoudens andersluidende wettelijke bepalingen.

De rekening in onverdeeldheid brengt de ondeelbare en hoofdelijke aansprakelijkheid met zich mee van alle collectieve rekeninghouders en hun rechthebbenden. Krachtens deze ondeelbare en hoofdelijke aansprakelijkheid, is elke rekeninghouder aansprakelijk ten aanzien van TreeTop voor alle aangegane verbintenissen en verplichtingen in verband met de rekening in onverdeeldheid en elke kennisgeving gedaan door TreeTop aan een mederekeninghouder wordt geacht te zijn gedaan aan elkeen van de mederekeninghouders.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

32. Rekening naakte eigendom / vruchtgebruik

32.1. Wanneer een Rekening wordt geopend op naam van een naakte eigenaar en van een vruchtgebruiker, wordt deze Rekening beschouwd als een rekening in onverdeeldheid en is deze onderworpen aan artikel 31.3 van de Algemene voorwaarden.

32.2. De opening van een Rekening op naam van een naakte eigenaar en van een vruchtgebruiker moet gepaard gaan met de opening van een Contantenrekening op naam van de vruchtgebruiker, die alleen werkt onder de handtekening van de vruchtgebruiker en waarop de opbrengsten van de tegoeden op de collectieve rekening geopend op naam van de naakte eigenaar en van de vruchtgebruiker worden gestort, onder aftrek desgevallend van de aan deze inkomsten verbonden belastingen, lasten en kosten.

33. Ontstentenis van een pand

Onverminderd het pand waarover TreeTop beschikt krachtens artikel 15.4, kunnen de bij TreeTop geopende rekeningen in principe niet in pand worden gegeven ten voordele van derden. TreeTop behoudt zich het recht voor om geen gevolg te geven aan een pand dat in strijd met deze bepaling zou zijn toegekend.

34. Saldo

34.1. De Rekeningen van de Cliënt zijn bedoeld om alleen in creditpositie te werken.

34.2. TreeTop kan echter naar eigen goedgevoelen de herinvestering toestaan van de opbrengst van de verkoop van Financiële Instrumenten alvorens deze opbrengst effectief op het credit van de Rekening van de Cliënt is geplaatst. In dat geval zorgt de Cliënt zo snel mogelijk voor aanzuivering van het eventuele debetsaldo van zijn Rekening.

34.3. In het algemeen geldt dat elke tolerantie door TreeTop van een debet geen enkel recht zal doen ontstaan om dit debet aan te houden of af en toe te hernieuwen. Bijgevolg kan TreeTop te allen tijde de volledige terugbetaling van het debetbedrag eisen en deze tolerantie opheffen, en zijn schuldvordering gerechtelijk opeisen, na een aangetekende ingebrekestelling die gedurende één maand zonder gevolg is gebleven.

34.4. TreeTop heeft het recht om de instructies van de Cliënt niet uit te voeren indien de staat van de Rekening dit niet toelaat of indien dit wordt verhinderd door een beslag ten laste van de Cliënt of door andere vergelijkbare maatregelen. De Cliënt verbindt zich er voorts toe TreeTop op haar eerste verzoek alle kosten, met inbegrip van advieskosten, terug te betalen die TreeTop zou moeten dragen als gevolg van een eventueel beslag ten laste van de Cliënt of van de economische begunstigde van de Rekening, of enige andere vergelijkbare maatregel. TreeTop kan automatisch, zonder enige kennisgeving, weigeren om een onvoldoende bevoorraade transactie gedeeltelijk of volledig uit te voeren of deze opschorten. Een rekening is voldoende bevoorraad wanneer het een dekking heeft die het mogelijk maakt om de transactie uit te voeren, in hoofdsom en met inbegrip van de eventueel hieraan verbonden kosten, belastingen en provisies. TreeTop kan specifieke dekkingen voor verschillende types transacties vragen alvorens deze uit te voeren.

34.5. De voorgaande bepaling is uitsluitend voorzien ten gunste van TreeTop. TreeTop kan niet aansprakelijk worden gehouden voor de uitvoering van een transactie waarvoor de Rekening van de

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

Cliënt geen voldoende dekking had. Indien TreeTop toch een transactie uitvoert, moet de Cliënt het debetsaldo op de Rekening onmiddellijk aanzuiveren.

35. Blokkering van de Rekeningen

Onverminderd de omstandigheden waarin deze blokkering is opgelegd door de toepasselijke reglementering of bedoeld is om TreeTop in staat te stellen zich van zijn wettelijke of reglementaire verplichtingen te kwijten (overlijden van de Cliënt, beslag, enz.), behoudt TreeTop zich het recht voor om de Rekeningen van de Cliënt tijdelijk te blokkeren of de uitvoering van instructies betreffende de beschikbare tegoeden op deze Rekeningen te weigeren om objectieve redenen zoals, maar zonder beperking op wat voorafgaat, de bescherming van de belangen van derden, het vermoeden van gebruik van de diensten van TreeTop om frauduleuze of illegale praktijken te verwezenlijken of mogelijk te maken, de weigering van de Cliënt om op vragen om inlichtingen van TreeTop te antwoorden.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

36. Inactieve Rekeningen

36.1. Wanneer er gedurende minstens vijf jaar geen verrichting meer is gebeurd op de rekeningen waarvan de Cliënt rekeninghouder of mederekeninghouder is, door hemzelf of door een door hem aangestelde gemachtigde, en indien er in deze periode geen contact is geweest tussen TreeTop en de Cliënt, worden deze Cliënt en al zijn Rekeningen als “slapend” beschouwd. TreeTop zal dan de bij wet voorziene informatie- en opsporingsprocedure volgen. Indien deze procedure geen resultaat oplevert, zal TreeTop de beschikbare saldi op deze slapende rekeningen, na aftrek van de eventueel geldende opsporingskosten, evenals de door de toepasselijke reglementering voorziene gegevens, aan de Deposito- en Consignatiekas overmaken, waar deze tegoeden zullen worden bewaard. Deze overmaking kwijt TreeTop van elke teruggaveplicht ten aanzien van de Cliënt.

36.2. Bovendien behoudt TreeTop zich het recht voor om zonder voorafgaande kennisgeving of waarschuwing de Rekeningen die binnen 6 maanden na de opening ervan door de Cliënt niet het voorwerp zijn geweest van een transactie, te sluiten.

II.2. Bewaring en beheer van Financiële Instrumenten

37. Voorwerp

37.1. Op verzoek van de Cliënt kan TreeTop de bewaarneming van Financiële Instrumenten verzekeren, met dezelfde zorgen alsof deze van hem zouden zijn. Deze dienst heeft uitsluitend betrekking op de door TreeTop gepromote, beheerde of verdeelde ICB's.

37.2. TreeTop, handelend als Bewaarnemer van de Financiële Instrumenten, is door geen enkele hoofd- of bijkomende verplichting gebonden behalve dan wat uitdrukkelijk is voorzien in de Algemene Voorwaarden.

38. Financiële Instrumenten

38.1. De bij TreeTop gedeponeerde Financiële Instrumenten moeten echt zijn en in goede staat afgeleverd zijn, niet bezwaard met beslag, verval, gerechtelijke vereffening, sekwester of verzet op gelijke welke plaats, en voorzien van alle te vervallen coupons.

38.2. De Cliënt is ten aanzien van TreeTop aansprakelijk voor alle schade als gevolg van een gebrek aan echtheid of zichtbare of verborgen gebreken (zoals verloren of gestolen financiële instrumenten) aan de Financiële Instrumenten die hij in bewaring geeft. Als de rekening van TreeTop dus bij de correspondent wordt gedebiteerd omdat de door de Cliënt overhandigde Financiële Instrumenten niet in goede staat zijn, kan TreeTop de rekeningen van de Cliënt debiteren met Financiële Instrumenten van gelijke marktwaarde als deze van de betrokken Financiële Instrumenten, en de Cliënt verbindt zich ertoe om TreeTop te vrijwaren voor elke schade die zij hierdoor zou kunnen oplopen.

39. Vervangbaarheid

Behoudens andersluidende en schriftelijke overeenkomst, en voor zover de kenmerken ervan dit toelaten, worden alle Financiële Instrumenten in bewaring gegeven onder het stelsel van de vervangbaarheid voorzien door het koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967 betreffende de bewaargeving van vervangbare financiële instrumenten en de vereffening van transacties op deze

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

instrumenten. Bijgevolg is TreeTop dus niet gehouden om aan de Cliënt Financiële Instrumenten terug te geven van dezelfde aard dan die in bewaring gegeven bij TreeTop.

40. Onderbewaargeving

40.1. De Cliënt is ervan op de hoogte dat TreeTop de tegoeden die de Cliënt hem heeft toevertrouwd in bewaring kan geven bij derde tussenpersonen. De bewaring van de tegoeden gebeurt voor rekening van de Cliënt. Deze tegoeden zouden in de toekomst kunnen worden onderworpen aan belastingen, rechten, beperkingen en alle andere maatregelen opgelegd door de overheden van het land van de munt of de vestiging van de derde tussenpersoon. TreeTop neemt voor dergelijke maatregelen geen enkele aansprakelijkheid op zich, noch voor enige andere maatregelen buiten de wil om van TreeTop en die met een geval van overmacht kunnen worden gelijkgesteld. TreeTop zal de Cliënt inlichten van zodra zij kennis heeft van dergelijke maatregelen. De Cliënt mag bovendien op elk ogenblik op www.treetopam.com of in de Tarieven kennis nemen van de kosten en belastingen die ingehouden worden in verband met de bewaargeving van zijn tegoeden.

40.2. TreeTop zal erop toezien dat zij met de nodige voorzichtigheid en zorgvuldigheid de derde tussenpersonen selecteert bij wie de tegoeden in bewaring worden gegeven, rekening houdend met hun reputatie en deskundigheid en met het toepasselijk recht. TreeTop ziet er in de mate van het mogelijke op toe dat de derde tussenpersoon alle passende maatregelen neemt om de tegoeden van de Cliënten onderscheiden te houden van die van TreeTop en van die van hemzelf. TreeTop gaat regelmatig over tot een controle van de geschiktheid van de tegoeden die bij derde tussenpersonen in bewaring zijn gegeven en van zijn verplichtingen ter zake ten aanzien van de Cliënten.

40.3. De rechten van de Cliënt kunnen echter negatief beïnvloed worden indien de rekening geopend bij de onderbewaarnemer onderworpen is aan het lokale recht, dat kan verschillen van het Belgisch recht. De onderbewaarnemer zou meer bepaald niet in staat kunnen zijn om de tegoeden van de Cliënt van zijn eigen tegoeden, van tegoeden van andere cliënten of van tegoeden van TreeTop te onderscheiden. In deze hypothese zou de Cliënt, in geval van falen of insolventie van de onderbewaarnemer, de eigendom van zijn tegoeden niet meer kunnen terugkrijgen. De draagwijdte en de voorwaarden van de rechten van de Cliënt op teruggave van zijn tegoeden kunnen aangetast worden door de wetten, reglementen en gebruiken die van toepassing zijn op de buitenlandse onderbewaarnemers.

40.4. De Cliënt weet ook dat deze onderbewaarnemers van zekerheden, voorrechten of vergoedingsrechten kunnen genieten op de tegoeden waarvan zij de bewaring verzekeren.

40.5. De verantwoordelijkheid van TreeTop blijft beperkt tot de selectie van derde bemiddelaars met een goede reputatie. Zij kan niet verantwoordelijk worden gehouden voor het verlies door een dergelijke bemiddelaar van alle of een deel van de neergelegde tegoeden of voor alle of een deel van de inkomsten uit de tegoeden, voor alle kosten of schade ten gevolge van een fout uit hoofde van de derde bemiddelaar, noch voor de insolventie van de bemiddelaar. TreeTop is slechts gehouden om de tegoeden terug te geven als en voor zover zij deze van de derde bemiddelaar kan terugkrijgen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

41. Beheer van de Financiële Instrumenten

41.1. TreeTop is belast, voor zover ze hiervan op de hoogte is gesteld en zonder dat hiervoor een uitdrukkelijke instructie van de Cliënt is vereist, met de volgende beheerstaken over Financiële Instrumenten: de inning van verschuldigde intresten, dividenden en coupons van de teruggekochte of terugbetaalde Financiële Instrumenten, de vernieuwing van de couponbladen, de inwisseling van de effecten en alle andere gebruikelijke beheerstaken die niet door de Cliënt te kiezen zijn. Hiertoe kan TreeTop geldig vertrouwen op de beschikbare publicaties.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be



PRIVATE

41.2. Algemeen genomen voert TreeTop geen enkele andere beheerstaak inzake de effecten uit en meer in het bijzonder stuurt ze geen enkele informatie, volmacht of bijeenroeping voor vergaderingen van aandeelhouders of obligatiehouders, en oefent geen enkel stemrecht uit, behoudens uitdrukkelijke andersluidende instructie van de Cliënt, die de nodige kosten hiervoor op zich zal nemen.

Behoudens andersluidend akkoord, moet de Cliënt alle nodige maatregelen nemen om de rechten verbonden aan de financiële instrumenten te vrijwaren, en meer bepaald instructies aan TreeTop geven om inschrijvingsrechten uit te oefenen of te verkopen of elk optie- of conversierecht uit te oefenen.

41.3. TreeTop is niet verplicht om de Cliënt te informeren over alle voormelde rechten betreffende de Financiële Instrumenten die door TreeTop voor de Cliënt in bewaring worden gehouden.

41.4. Bij ontstentenis van specifieke instructie van de Cliënt, is TreeTop gemachtigd (maar zonder hiertoe te zijn verplicht) om te handelen volgens wat TreeTop in het beste belang van de Cliënt acht, zonder dat de Cliënt TreeTop aansprakelijk kan stellen voor beoordelingsfouten, behalve in geval van een grove nalatigheid vanwege TreeTop.

42. Rapportering

42.1. TreeTop zal minstens eenmaal per kwartaal een overzicht van de door de Cliënt in bewaring gegeven Financiële Instrumenten aan de Cliënt richten, via elektronische bericht of via de Inbox van de Cliënt.

42.2. Indien de Effectenrekening van de Cliënt posities in Financiële Instrumenten met hefboomeffect bevat, zal TreeTop de Cliënt bovendien informeren wanneer de totale waarde van de Financiële Instrumenten die op de effectenrekening zijn neergelegd met 10% is gedaald ten opzichte van hun totale waarde zoals vermeld in het laatste kwartaaloverzicht dat aan de Cliënt is meegedeeld, en voor elk veelvoud van 10% daarna. Deze informatie zal aan de Cliënt worden meegedeeld via e-mail of, bij gebreke aan e-mail, per post, aan het einde van de werkdag waarop de drempel werd overschreden of, indien deze drempel niet tijdens een werkdag werd overschreden, aan het einde van de eerstvolgende werkdag. De Cliënt kan TreeTop te allen tijde vragen dat de drempel van 10% wordt berekend per Financieel Instrument met hefboomwerking en niet op basis van de waarde van alle Financiële Instrumenten die op de Effectenrekening zijn neergelegd.

43. Teruggave van de Financiële Instrumenten

43.1. Zodra de Financiële Instrumenten op een Effectenrekening zijn geplaatst, kan de Cliënt ze niet meer in materiële vorm terugkrijgen. Hun teruggave gebeurt verplicht via overmaking op een door de Cliënt opgegeven en op zijn naam geopende rekening.

43.2. In geval van verlies van Financiële Instrumenten te wijten aan TreeTop binnen de in artikel 17 voorziene perken, is TreeTop enkel verplicht tot vervanging van de Financiële Instrumenten door identieke of gelijkaardige Financiële Instrumenten of, indien dit onmogelijk blijkt, tot teruggave van de waarde van de Financiële Instrumenten op de datum van de aanvraag tot teruggave.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

DEEL III.

BEPALINGEN OVER DE BELEGGINGSDIENSTEN

III.1. Gemeenschappelijke bepalingen van toepassing op alle beleggingsdiensten

44. Categorie-indeling van de Cliënten

44.1. De Cliënt geniet de status van "niet-professionele cliënt" voor het verlenen van beleggingsdiensten door TreeTop.

44.2. Hoewel de Cliënt de mogelijkheid heeft om aan TreeTop schriftelijk zijn wens te kennen te geven om beschouwd te worden als "professionele cliënt", ofwel op elk ogenblik, ofwel voor een welbepaalde beleggingsdienst of een welbepaalde transactie, ofwel voor een bepaalde soort transactie of producten, wordt hij ervan in kennis gesteld dat TreeTop geen rekening zal houden met dit verzoek tot wijziging van categorie-indeling. De Cliënt heeft dus in alle geval het voordeel van de rechten en de bescherming die de status van "niet-professionele cliënt" hem biedt.

45. Inlichtingen over de risico's verbonden aan transacties in Financiële Instrumenten

45.1. De transacties in Financiële Instrumenten impliceren bijzondere risico's. Een algemene beschrijving van de aard en de risico's van de Financiële Instrumenten is te vinden in de brochure 'Overzicht van de voornaamste risico's en kenmerken van de financiële instrumenten', waarvan een uittreksel gevoegd is bij de Algemene Voorwaarden en die overigens beschikbaar is op de Website, alsook op aanvraag bij TreeTop. De Cliënt verbindt zich ertoe om van deze brochure kennis te nemen voor elk gebruik van de beleggingsdiensten van TreeTop.

45.2. De Cliënt verbindt zich er verder toe om kennis te nemen van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie ('KIID' - 'Key Investor Information Document'), alsook van de periodieke verslagen vóór elke transactie met betrekking tot de rechten van deelneming van een ICB. De Cliënt aanvaardt uitdrukkelijk dat wanneer deze documenten aan hem moeten worden verstrekt of aan hem ter beschikking moeten worden gesteld, zij worden verstrekt op een andere duurzame drager dan papier, zoals via e-mail of via de Website.

46. Belangenconflicten

46.1. In het kader van de beleggingsdiensten die ze voor Cliënten verstrekt, kan TreeTop geconfronteerd worden met situaties waarin zijn eigen belangen, de belangen van zijn bestuurders, leidinggevende personen of medewerkers, of de belangen van andere vennootschappen van de groep waarvan ze deel uitmaakt, rechtstreeks of onrechtstreeks in strijd zijn met die van zijn Cliënten, dan wel met situaties waarin de belangen van verschillende Cliënten in conflict zijn. TreeTop heeft een lijst van situaties opgesteld die aanleiding kunnen geven tot dergelijke conflicten en heeft een beleid en procedures uitgewerkt om deze conflicten te voorkomen of, in voorkomend geval, aan te pakken.

Indien dit beleid ontoereikend zou blijken om, met een redelijke zekerheid te garanderen dat er geen inbreuk gepleegd wordt op de belangen van de Cliënt, dan zal TreeTop dit aan deze laatste melden, opdat hij, met kennis van zaken, kan beslissen om een beroep te doen op de diensten van TreeTop.

46.2. Een belangenconflict kan met name het gevolg zijn van het feit dat door TreeTop voorgestelde beleggingsdiensten voornamelijk betrekking hebben op rechten van deelneming van instellingen

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

voor collectieve belegging die beheerd worden door vennootschappen die behoren tot de groep waarvan TreeTop deel uitmaakt en van het feit dat de vergoeding van TreeTop kan bestaan uit een provisie die, rechtstreeks of onrechtstreeks, door deze instellingen voor collectieve belegging wordt uitbetaald naar rato van de tegoeden van de Cliënt die in de aandelen/rechten van deelneming van deze instellingen voor collectieve belegging zijn belegd.

46.3. TreeTop heeft in het bijzonder de volgende maatregelen genomen om situaties te voorkomen en aan te pakken die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten: sensibilisering van zijn personeelsleden voor de deontologische principes van integriteit, onafhankelijkheid en voorrang van de belangen van de cliënt, implementering van organisatorische maatregelen zodat de verschillende diensten en vennootschappen van de groep zelfstandig kunnen functioneren, kennisgeving door de *compliance officer* telkens als er een nieuwe situatie geïdentificeerd wordt die aanleiding geeft tot een potentieel belangenconflict. Op verzoek kan aan de Cliënten meer gedetailleerde informatie over het beleid van TreeTop inzake het beheer van belangenconflicten verstrekt worden.

47. Vergoedingen ontvangen van derden

47.1. In het kader van de dienst ontvangst/overmaking van orders op Financiële Instrumenten, eenvoudige uitvoering en beleggingsadvies, ontvangt TreeTop van derden vergoedingen, commissies of niet-geldelijke voordelen (de "voordelen"). Deze voordelen zijn bedoeld om de kwaliteit van de aan de Cliënten verstrekte dienstverlening te verbeteren. Deze voordelen bestaan uit commissieruggaves van de beheerders van de ICB's waarvan de deelbewijzen op de Effectenrekeningen van haar Cliënten staan. Deze teruggaves bedragen 0,2% van de beheercommissies voor indexfondsen vermeld op de Website en 0,6% van de beheercommissies voor actieve fondsen vermeld op de Website en worden berekend op basis van het totaal van de uitstaande deelbewijzen van de betrokken ICB's in bezit van de Cliënt. Het bedrag van de beheercommissies is beschikbaar in het prospectus van de betrokken fondsen. De Cliënt stemt ermee in dat TreeTop deze vergoedingen behoudt. De Cliënt wordt eenmaal per jaar op de hoogte gebracht van de voortdurende voordelen die TreeTop ontvangt met betrekking tot de beleggingsdiensten of nevendiensten die voor de Cliënt worden gepresteerd.

48. Informatieverschaffing door de Cliënt

48.1. TreeTop kan weigeren om een door de Cliënt of voor rekening van de Cliënt geplaatst Order op een Financiële Instrument uit te voeren of voor uitvoering over te maken als TreeTop niet beschikt over de recentste identifier van de Cliënt en/of van de opdrachtgever, aangezien TreeTop dit nodig heeft om haar rapporteringsverplichtingen na te komen in verband met transacties op Financiële Instrumenten die zij uitvoert of voor uitvoering overmaakt.

48.2. Voor rechtspersonen is de identifier de Legal Entity Identifier (LEI). Voor natuurlijke personen van Belgische nationaliteit is de identifier het rijksregisternummer.

48.3. Behoudens indien hij uitsluitend een beroep doet op de op het platform TreeTop Online aangeboden diensten, wordt de Cliënt bij het aangaan van een relatie, evenals bij elke latere intekening op een beleggingsdienst over een bepaalde rekening, verzocht informatie te verschaffen over zijn kennis en ervaring met het financieelwezen (Bijlage bij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie met als titel "Gegevens over de relatie"), en, in voorkomend geval, over zijn financiële situatie. Indien hij voor een bepaalde rekening een beroep wenst te doen op de dienst beleggingsadvies of op

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

de dienst vermogensbeheer, wordt hij tevens verzocht informatie te verschaffen over zijn financiële situatie en informatie over zijn beleggingsdoelstellingen in verband met de rekening waarvoor hij een beroep doet op de dienst van vermogensbeheer of van beleggingsadvies (Bijlage bij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie met als titel "Gegevens over de rekening"). Deze gegevens zijn bedoeld om TreeTop in staat te stellen zo goed mogelijk in het belang van de Cliënt te handelen en hem een discretionaire beheer- of beleggingsadviesdienst te verlenen die is aangepast aan zijn kennis en ervaring op financieel gebied, zijn financiële situatie en zijn beleggingsdoelstellingen in verband met de betrokken rekening, en het is dus van essentieel belang dat de Cliënt volledige, nauwkeurige en actuele informatie over dit onderwerp verstrekt. Onverminderd de verplichting van Cliënt om TreeTop onverwijld op de hoogte te brengen van elke wijziging in deze informatie, behoudt TreeTop zich het recht voor om, zo vaak als zij dit nodig acht, te vragen om deze informatie te actualiseren.

48.4. De Cliënt gaat er uitdrukkelijk mee akkoord dat, met betrekking tot de informatie in het document met als titel "Gegevens over de relatie", TreeTop voor alle beleggingsdiensten die ze vertrekt en voor alle rekeningen van de Cliënt (al dan niet geopend in de boeken van TreeTop), met uitzondering van de Rekeningen geopend via TreeTop Online, alleen rekening houdt met het meest recente document dat door de Cliënt ingevuld werd, zelfs indien dit document ingevuld werd naar aanleiding van de intekening op een dienst die betrekking heeft op een andere rekening dan de rekening in verband waarmee TreeTop handelt.

48.5. Wanneer een rekening op naam van meer dan één persoon wordt geopend, moet elke medehouder het document 'Gegevens over de relatie' invullen. De medehouders vullen samen het document 'Gegevens over de rekening' in. Bij de beoordeling over de geschiktheid of gepastheid van de beleggingsdiensten of transacties op Financiële Instrumenten met betrekking tot deze rekening, houdt TreeTop rekening met de financiële situatie van die medehouder wiens vermogen om kapitaalverliezen op te vangen het zwakst is en die de minste financiële kennis en ervaring heeft volgens de inlichtingen van de medehouders.

48.6. Een Cliënt die weigert de voormelde informatie mee te delen zal in geen geval toegang krijgen tot de dienst van beleggingsadvies of vermogensbeheer van TreeTop. Daarnaast behoudt TreeTop zich uitdrukkelijk het recht voor, echter zonder de verplichting dit te doen, de toegang tot zijn dienst inzake de ontvangst en het doorgeven van orders in financiële instrumenten te weigeren of in te trekken voor een Cliënt die weigert de informatie over zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied mee te delen. TreeTop behoudt zich hetzelfde recht voor indien ze van oordeel is dat de hierover door de Cliënt meegedeelde informatie manifest onjuist, onvolledig of verouderd is. Indien TreeTop dit recht niet uitoefent, zal TreeTop niet kunnen nagaan of de door deze Cliënt voorgenomen beleggingsdienst of beleggingsproduct voor hem passend is.

49. Registratie van elektronische communicatie

49.1. Elektronische communicatie die aanleiding geeft of kan geven tot Orders in Financiële Instrumenten worden door TreeTop opgenomen.

49.2. Onverminderd de naleving van de wettelijke bepalingen die een langere bewaartermijn voorschrijven, worden de opname van elektronische communicatie die aanleiding geeft of kan geven tot Orders in Financiële Instrumenten, ten minste gedurende een periode van vijf jaar bewaard. Deze

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

periode kan op verzoek van de toezichthoudende autoriteit tot zeven jaar worden verlengd. De Cliënt kan schriftelijk een kopie van deze opname bij TreeTop aanvragen.

50. Onderzoeksbevoegdheid van de toezichthoudende autoriteiten

De Cliënt machtigt TreeTop onherroepelijk om aan de bevoegde autoriteiten (en in het bijzonder, maar zonder beperking, aan de FSMA) alle informatie te verstrekken die zij nodig hebben, met inbegrip van de identiteit van de Cliënt, op grond van de onderzoeksbevoegdheden die hen zijn toegekend door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten of door enige wettelijke of reglementaire bepaling ter aanvulling of vervanging van voornoemde bepalingen.

51. Beleid inzake de orderuitvoering

51.1. Wanneer ze Orders in Financiële Instrumenten voor rekening van de Cliënten doorgeeft of uitvoert, neemt TreeTop alle afdoende maatregelen om bij de uitvoering van de Orders het best mogelijke resultaat te behalen voor zijn Cliënten. Het best mogelijke resultaat wordt gewoonlijk bepaald rekening houdend met de totale kost, die bestaat uit de prijs van het Financieel Instrument en de uitvoeringskosten. Dit artikel geeft een overzicht van het beleid dat door TreeTop voor dit doel wordt uitgevoerd. Het beleid is zonder onderscheid van toepassing op alle Cliënten.

51.2. In principe voert TreeTop niet zelf de Orders in Financiële Instrumenten uit op de verschillende markten of uitvoeringssystemen. De Orders worden inderdaad aan personen die bevoegd zijn om Orders namens derden uit te voeren doorgegeven. TreeTop ziet erop toe tussenpersonen te selecteren die over mechanismen beschikken om regelmatig het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten doorgegeven voor rekening van Cliënten.

51.3. Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is, worden de Orders ter uitvoering doorgegeven aan de Bewaarnemer en worden door deze laatste uitgevoerd overeenkomstig zijn eigen orderuitvoeringsbeleid inzake Financiële Instrumenten en overeenkomstig de marktregels, de bepalingen van de prospectussen van de betrokken ICB's en het contract tussen de Cliënt en de Bewaarnemer. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de orders die doorgegeven worden aan de Bewaarnemer, uitgevoerd worden overeenkomstig het orderuitvoeringsbeleid van de Bewaarnemer en de principes van optimale uitvoering.

Wanneer TreeTop zelf de Bewaarnemer is, geeft ze de Orders in Financiële Instrumenten door aan een derde die gekozen wordt om het best mogelijke resultaat voor zijn Cliënten te behalen bij de uitvoering van deze orders. Ze zorgt ervoor derden te kiezen waarvan het orderuitvoeringsbeleid toelaat om het best mogelijke resultaat te behalen bij de uitvoering van de orders die voor rekening van zijn Cliënten worden doorgegeven. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de orders die doorgegeven worden aan deze derde, uitgevoerd worden overeenkomstig zijn orderuitvoeringsbeleid en de principes van optimale uitvoering.

51.4. Het kan voorkomen dat in welbepaalde gevallen de orders uitgevoerd worden buiten een gereguleerde markt of een multilateraal verhandelingsstelsel (MTF). Door beroep te doen op de diensten van TreeTop aanvaarden de Cliënten uitdrukkelijk dat de Orders in Financiële Instrumenten die voor hun rekening worden doorgegeven, uitgevoerd worden buiten een gereguleerde markt of een MTF.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

51.5. TreeTop her ziet jaarlijks evenals bij belangrijke wijzigingen zijn Beleid inzake de orderuitvoering. De Cliënten kunnen op elk ogenblik kennis nemen van een korte beschrijving van het van kracht zijnde beleid op de Website of er op verzoek een afschrift van bekomen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

III.2. Ontvangst/doorgeven/uitvoeren van Orders in Financiële Instrumenten

52. Voorwerp

De Cliënt mag TreeTop inteken-, aankoop-, of verkooporders in Financiële Instrumenten doorgeven ter uitvoering. Deze dienst beoogt in principe uitsluitend de rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging waarvan de lijst beschikbaar is op www.treetopam.com. TreeTop mag echter naar eigen goeddunken orders aanvaarden die betrekking hebben op andere financiële instrumenten wanneer de Bewaarnemer van de Cliënt zelf ook dergelijke orders aanvaardt.

53. Modaliteiten voor het doorgeven van Orders in Financiële Instrumenten

53.1. Onverminderd artikel 93, dienen alle Orders in Financiële Instrumenten verplicht te worden overgemaakt op een van volgende wijzen: per post aan het adres van TreeTop, per fax op faxnummer 02/613.15.31, per e-mail op het gebruikelijke adres van de financial advisor of diens assistent, of door ondertekening, door de Cliënt, van het door TreeTop opgestelde vergaderingsverslag wanneer het Order in het Financieel Instrument tijdens een vergadering tussen de Cliënt en een vertegenwoordiger van TreeTop werd gegeven.

53.2. TreeTop aanvaardt geen Orders in Financiële Instrumenten die via andere communicatiemiddelen werden gegeven, meer bepaald aanvaardt zij geen telefonisch overgemaakte Orders in Financiële Instrumenten.

53.3. De instructies van de Cliënt moeten volledig, juist en nauwkeurig zijn en moeten in principe worden meegedeeld via de formulieren die TreeTop aan de Cliënt ter beschikking stelt; dit om elke vergissing te vermijden. De order moet minimaal de volgende gegevens bevatten: de aard van de transactie (aankoop, verkoop, enz.), de gewenste hoeveelheid, een nauwkeurige beschrijving (idealiter een ISIN-code), de valuta en het nummer van de desbetreffende rekening.

TreeTop kan het doorgeven van enigerlei door de Cliënt ter uitvoering gegeven instructies opschorten om aanvullende inlichtingen te vragen, zonder hiervoor aansprakelijk gesteld te kunnen worden.

54. Annulering van Orders in Financiële Instrumenten

De annulering van Orders in Financiële Instrumenten dient te worden medegedeeld volgens dezelfde modaliteiten als de Orders in Financiële Instrumenten zelf. TreeTop zal haar best doen om er rekening mee te houden maar kan in geen geval aansprakelijk gesteld worden voor de uitvoering van een Order niettegenstaande de annulering ervan door de Cliënt, indien deze annulering tussenkomt nadat TreeTop het betrokken Order heeft doorgestuurd ter uitvoering door een derde.

55. Beoordeling van het passend karakter van Orders in Financiële Instrumenten

55.1. Onder voorbehoud van de andere controles die voorgeschreven worden door de antiwitwaswetgeving controleert TreeTop slechts of de voorgenomen order aangepast is aan de beleggingskennis en -ervaring van de Cliënt.

55.2. Indien TreeTop vaststelt dat de Order in een Financieel Instrument niet passend is, dan deelt ze dit aan de Cliënt mee via elk gepast middel, met inbegrip van per email of per fax. De Cliënt die

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

zijn order wenst te behouden dient dit te bevestigen overeenkomstig de communicatiemiddelen van artikel 53. De Cliënt is als enige verantwoordelijk voor de Order die hij bevestigt nadat TreeTop hem heeft meegedeeld dat deze order niet passend is.

56. Uitvoeringsmodaliteiten van Orders in Financiële Instrumenten

56.1. TreeTop geeft de Orders van de Cliënt door ter uitvoering aan een derde, in overeenstemming met het Beleid inzake de orderuitvoering van TreeTop, waarvan een beknopte beschrijving is opgenomen in artikel 51 en die beoogt het best mogelijke resultaat te behalen voor de Cliënt.

56.2. TreeTop zal alles in het werk stellen om de orders ter uitvoering door te geven uiterlijk op de werkdag na de dag waarop TreeTop de orders ontvangt of na de dag waarop TreeTop de schriftelijke bevestiging van de orders ontvangt, indien TreeTop aan de Cliënt heeft meegedeeld dat de order niet passend is.

57. Rapporteringen

57.1. Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is, wordt de informatie over de transacties in Financiële Instrumenten die door de Cliënt aan TreeTop worden doorgegeven, door de Bewaarnemer aan de Cliënt doorgegeven, die TreeTop ontheft van de verplichting hem diezelfde informatie mee te delen.

57.2. Wanneer TreeTop zelf de Bewaarnemer is, zal een borderel ter bevestiging van de uitvoering van de Order in een Financieel Instrument aan de Cliënt worden meegedeeld, zo spoedig mogelijk na de uitvoering van elk Order in een Financieel Instrument en uiterlijk in de loop van de eerste werkdag na de uitvoering van de order, of indien de Order in een Financieel Instrument uitgevoerd is door een derde correspondent, in de loop van de eerste werkdag na de ontvangst door TreeTop van de bevestiging van de uitvoering van de order door de correspondent.

57.3. De Cliënt kan bovendien bij TreeTop steeds informatie vragen over de stand van zaken betreffende zijn Orders in Financiële Instrumenten.

III.3. Gewone uitvoering van Orders in Financiële Instrumenten

58. Voorwerp

De dienst van gewone uitvoering is een dienst van uitvoering van Orders in Financiële Instrumenten die uitsluitend betrekking heeft op Niet-Complexe Financiële Instrumenten en die op verzoek van de Cliënt wordt verleend, zonder aanbeveling of advies van TreeTop. Deze dienst is uitsluitend beschikbaar via het platform TreeTop Online.

59. Ontstentenis van nazicht van het passend karakter van de Orders in Financiële Instrumenten

In het kader van de dienst van gewone uitvoering gaat TreeTop niet na of de Orders in Financiële Instrumenten van de Cliënt aangepast zijn aan zijn kennis en ervaring met het financiewezen, zelfs niet indien ze over informatie beschikt inzake deze kennis of deze ervaring. De Cliënt geniet dus niet van de overeenkomstige bescherming en draagt alleen alle verantwoordelijkheid van de Orders in Financiële Instrumenten doorgegeven aan TreeTop.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

60. Uitvoeringsmodaliteiten van de Orders

De Orders die worden doorgegeven in het kader van de dienst van gewone uitvoering worden uitgevoerd of doorgegeven ter uitvoering in overeenstemming met het Beleid inzake de orderuitvoering, waarvan een korte beschrijving opgenomen is in artikel 51.

61. Rapporteringen

Een borderel ter bevestiging van de uitvoering van de Order in een Financieel Instrument wordt aan de Cliënt meegedeeld, via het platform TreeTop Online, zo spoedig mogelijk na de uitvoering van elk Order in een Financieel Instrument en uiterlijk in de loop van de eerste werkdag na de uitvoering van de order, of indien de Order in een Financieel Instrument uitgevoerd is door een derde correspondent, in de loop van de eerste werkdag na de ontvangst door TreeTop van de bevestiging van de uitvoering van de order door de correspondent.

III.4. Vermogensbeheer

62. Voorwerp

62.1. Door een beroep te doen op de dienst van vermogensbeheer machtigt de Cliënt TreeTop ertoe om naar eigen goeddunken, in het belang van de Cliënt maar uitsluitend op eigen risico's van de Cliënt, zijn effectenportefeuille, zijn contanten en in het algemeen, alle andere vermogensbestanddelen ongeacht hun aard aangehouden op de rekening waarop de dienst van vermogensbeheer betrekking heeft, te beheren.

63. In beheer toevertrouwd vermogen

63.1. Wanneer de Cliënt TreeTop het discretionair beheer toevertrouwt van de contanten en financiële instrumenten op zijn rekening, heeft het beheer betrekking op alle vermogenswaarden die op de rekening voorkomen bij het in werking treden van de overeenkomst of die later in bewaring worden genomen op deze rekening, evenals alle vermogenswaarden die ze vervangen en alle inkomsten gegenereerd door deze vermogenswaarden (hierna de « Vermogenswaarden »).

63.2. Een overzicht van de Vermogenswaarden wordt door TreeTop aan de Cliënt bezorgd binnen de 30 dagen na de afsluiting van het mandaat van vermogensbeheer of na de datum waarop TreeTop in kennis werd gesteld van het feit de Vermogenswaarden op de rekening onder beheer werden gedeponeerd.

64. Bewaarnemer

64.1. De identiteit van de Bewaarnemer wordt bepaald in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie of in de brief waarmee TreeTop bevestigt dat ze het mandaat van vermogensbeheer aanvaardt. De Bewaarnemer verzekert de bewaarneming van de Vermogenswaarden overeenkomstig de modaliteiten en voorwaarden van de overeenkomst afgesloten tussen de Cliënt en de Bewaarnemer.

64.2. Wanneer TreeTop niet de Bewaarnemer is, aanvaardt de Cliënt dat TreeTop alle krachtens de overeenkomst van vermogensbeheer uitgevoerde Orders in Financiële Instrumenten plaatst bij de Bewaarnemer, onder voorbehoud van de Orders in Financiële Instrumenten die de Bewaarnemer niet kan uitvoeren en die TreeTop bij een tussenpersoon naar keus zal plaatsen, in overeenstemming

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

met haar Beleid inzake de orderuitvoering. De Cliënt bevestigt dat hij kennis heeft van het orderuitvoeringsbeleid van de Bewaarnemer en dat hij akkoord gaat met alle bepalingen ervan. De Bewaarnemer zal de door TreeTop doorgegeven orders uitvoeren en zal de Cliënt in kennis stellen van de door TreeTop geïnitieerde transacties zodra deze uitgevoerd werden en zal hem de situatie van de rekening onder beheer meedelen.

64.3. De taak van de Bewaarnemer zal dus bestaan in de goede uitvoering van de door TreeTop doorgegeven orders, in het bewaren en het boeken van de Vermogenswaarden, en in de rapportering van de op de rekening onder beheer verrichte transacties, met uitsluitel van de rapportering eigen aan het beheer dat door TreeTop aan de Cliënt wordt gericht in overeenstemming met artikel 70.

65. Beleggingsstrategie

65.1. Voorafgaand aan de ondertekening van het mandaat van vermogensbeheer, vult de Cliënt de documenten met als titel "Gegevens over de relatie" en "Gegevens over de rekening" in ten einde TreeTop toe te laten een dienst van vermogensbeheer te verstrekken die aangepast is aan de situatie van de Cliënt. Op basis van deze informatie stelt TreeTop een beleggingsprofiel op en geeft ze een aanbeveling van beleggingsstrategie voor de rekening onder beheer, opgenomen in de brief waarmee TreeTop haar aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt. Ontstentenis van verzet van de Cliënt binnen de 15 dagen na de verzending van deze brief impliceert de aanvaarding van deze beleggingsstrategie. Als de Cliënt meent dat de aanbevolen beleggingsstrategie niet of niet meer overeenstemt met zijn financiële toestand, zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied of met zijn beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen in verband met de rekening onder beheer, zal hij TreeTop hiervan onmiddellijk op de hoogte brengen.

65.2. De beheerdoelstellingen en de risicograad die overeenstemmen met de overeengekomen beleggingsstrategie worden beschreven in bijlage bij de Aanvraag voor het aangaan van een relatie en in bijlage bij de brief waarmee TreeTop haar aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt. De Cliënt erkent dat wanneer hij aan TreeTop verschillende beleggingsdoelstellingen of -beperkingen heeft meegedeeld, deze doelstellingen of beperkingen mogelijkwerijs moeilijk met elkaar verzoenbaar zijn en dat de door TreeTop aanbevolen beleggingsstrategie slechts rekening houdt met de hoofddoelstelling die blijkt uit de door de Cliënt meegedeelde informatie. Indien de Cliënt bijgevolg van oordeel is dat deze strategie en de beheerdoelstellingen die ermee verband houden geen rekening houden met een doelstelling of beperking die hij als essentieel beschouwt, dan is het de verantwoordelijkheid van de Cliënt om dit onmiddellijk mee te delen aan TreeTop bij ontvangst van de brief waarmee TreeTop haar aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt, zodat ze, in voorkomend geval, een beleggingsstrategie kan voorstellen die afgestemd is op deze beperking of op deze bepaalde doelstelling.

65.3. Alle nieuwe informatie over de kennis en ervaring op beleggingsgebied van de Cliënt of over zijn financiële toestand, die door de Cliënt wordt meegedeeld na de ondertekening van dit beheermandaat, waaronder informatie die eventueel wordt meegedeeld naar aanleiding van de ondertekening van een beheermandaat in verband met een andere rekening van de Cliënt, zal automatisch beschouwd worden als een actualisering van de informatie die werd meegedeeld naar aanleiding van het sluiten van enigerlei vroeger mandaat en zal prevaleren boven deze informatie. Deze actualisering zal, in voorkomend geval, leiden tot een aanpassing van de overeengekomen beleggingsstrategie. Anderzijds zal de vaststelling van de beleggingsdoelstellingen, -horizon en -

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

beperkingen in verband met een andere rekening van de Cliënt geen invloed hebben op de door de Cliënt meegedeelde informatie over zijn beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen in verband met de rekening onder beheer.

Indien TreeTop, op basis van de van de Cliënt ontvangen aanvullende of geactualiseerde informatie, van oordeel zou zijn dat de beleggingsstrategie gewijzigd moet worden, dan zal ze de Cliënt daarvan zo spoedig mogelijk in kennis stellen. Indien de Cliënt niet binnen dertig dagen na de verzending van deze kennisgeving reageert, dan wordt hij geacht de voorgestelde wijziging aanvaard te hebben. Indien de Cliënt bezwaar maakt tegen de voorgestelde wijziging, dan heeft TreeTop het recht het mandaat te beëindigen in overeenstemming met artikel 73 en, tot het verstrijken van de in dit artikel bedoelde opzeggingstermijn, iedere beheerprestatie op te schorten, onverminderd bewarende maatregelen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

66. Toegelaten transacties

66.1. Het beheer zal voornamelijk, of zelfs uitsluitend indien TreeTop dit wenselijk acht, geschieden door de verwerving van rechten van deelneming in een of meer instellingen voor collectieve belegging die beheerd of gepromoot worden door TreeTop of door ondernemingen van de groep waartoe TreeTop behoort en in het bijzonder, door TreeTop Asset Management NV of door TreeTop Asset Management LLP. Bijgevolg gaat de Cliënt ermee akkoord dat TreeTop de Vermogenswaarden belegt in een zeer beperkt aantal financiële instrumenten of zelfs in één enkel Financieel Instrument. De diversificatie van de portefeuille zal bijgevolg voortvloeien uit de diversiteit van de Financiële Instrumenten waarin deze instelling(en) voor collectieve belegging belegt/beleggen. De voornaamste Financiële Instrumenten waarin belegd zal worden, zijn omschreven in de bijlage bij de brief waarmee TreeTop de aanvaarding van het mandaat van vermogensbeheer bevestigt. Het beleggingsbeleid van de desbetreffende instelling(en) voor collectieve belegging wordt uitgebreider beschreven in zijn(hun) op die datum van kracht zijnde prospectus(sen), op elk ogenblik verkrijgbaar op www.treetopam.com.

66.2. Niettegenstaande de vorige alinea kan TreeTop, indien ze dit wenselijk acht, overgaan tot de volgende transacties :

- de Vermogenswaarden contant of op termijn verwerven en verkopen, omruilen, uitwisselen of verhandelen tegen andere Vermogenswaarden, deposito's uitvoeren, beleggen in edele metalen, grondstoffen, deviezen, producten van de geldmarkten en financiële markten (zoals aandelen, obligaties, notes, certificaten, gestructureerde producten, kredietderivaten, boekhoudkundige schuldvorderingen van de geldmarkten), alsook alle derivaten daarvan en elke combinatie van deze instrumenten (in het bijzonder, derivaten zoals opties of futures en gestructureerde producten, of het nu gaat om producten met kapitaalgarantie of niet), en/of elk ander financieel instrument, al dan niet verhandeld op een gereguleerde markt;
- elk instrument tot belegging in nationale of buitenlandse beleggingsvennootschappen, beleggingsfondsen of elk ander instrument voor collectieve belegging en met fondsen verwant instrument, contant of op termijn verwerven of verkopen;
- inschrijvings- en distributierechten uitoefenen;
- in zijn naam beleggingen uitvoeren op fiduciaire basis in alle landen en in alle deviezen ;
- alle aankopen of verkopen op de futures- en optiemarkt verrichten;
- beslissen op welk ogenblik een transactie wordt uitgevoerd of, in voorkomend geval, om een deel van de Vermogenswaarden niet te beleggen.

66.3. De Cliënt gaat er uitdrukkelijk mee akkoord dat de transacties die verricht worden in het kader van het beheer gerealiseerd kunnen worden op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit (MTF) of buiten dergelijk(e) markt/systeem.

De Cliënt gaat er bovendien mee akkoord dat TreeTop kan beleggen in illiquide of zeer volatiele instrumenten of in instrumenten met een zeer hoge risicograad mits naleving van de beleggingsstrategie.

De Cliënt erkent dat beleggingen gedaan kunnen worden in vreemde valuta en dat zijn beleggingen bijgevolg onderworpen kunnen zijn aan wisselkoersrisico's.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

66.4. TreeTop mag in naam en voor rekening van de Cliënt beleggen in Financiële Instrumenten, zelfs als de Cliënt niet op de door de emittent of distributeur van deze Financiële Instrumenten gedefinieerde doelmarkt past, indien TreeTop dit toch geschikt acht, meer bepaald omwille van de diversificatie van de portefeuille of ter afdekking van bepaalde risico's die voortvloeien uit andere Vermogenswaarden.

67. Verplichtingen van TreeTop

67.1. TreeTop zal alle zorg besteden aan het beheer in overeenstemming met de beleggingsstrategie. TreeTop is er slechts ten aanzien van de Cliënt toe gehouden naar haar beste oordeel te handelen, volgens de marktomstandigheden. TreeTop garandeert derhalve geen enkel prestaties of waardering van de Vermogenswaarden en verbindt zich er op geen enkele wijze toe een welbepaald resultaat te garanderen.

67.2. De Cliënt erkent dat de geschiktheid van de in het mandaat beoogde diensten globaal beoordeeld moet worden, rekening houdend met alle Vermogenswaarden. Bijgevolg gaat de Cliënt ermee akkoord dat TreeTop, in het kader van het beheer, transacties kan uitvoeren die, afzonderlijk genomen, niet geschikt kunnen lijken in het licht van het beleggingsprofiel van de rekening, maar die, samen beschouwd met de andere transacties en beleggingen uitgevoerd in het kader van het beheer, geschikt zijn en in overeenstemming met dit beleggingsprofiel.

67.3. De Cliënt erkent dat de verdeling tussen de verschillende activa zoals bepaald in de beleggingsstrategie of, voor zover toegestaan door de wet, in het beleggingsbeleid van de instellingen voor collectieve belegging waarvan TreeTop in het kader van het beheer de rechten van deelneming zal verwerven, louter indicatief is en niet beperkend en dat TreeTop ervan kan afwijken, in het bijzonder wegens marktschommelingen. Deze verdeling tussen de verschillende activa wordt in aanmerking genomen bij de aankoop/verkooptransacties die TreeTop uitvoert in het kader van het beheer, maar is niet onderworpen aan een permanente re-evaluatie, afhankelijk van de evolutie van de waardering van de activa. TreeTop is dus helemaal niet verplicht om activa te verkopen/kopen of de Vermogenswaarden te herverdelen indien, wegens de evolutie van de waardering van de activa na hun verwerving, de ter indicatie vermelde verdeling niet meer gerespecteerd wordt.

67.4. De Cliënt bevestigt dat hij zich ervan bewust is dat iedere belegging in rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging noodzakelijk het bezit van rechten van deelneming of van aandelen impliceert, ongeacht de gekozen beleggingsstrategie. Om te beoordelen of het beheer in overeenstemming is met de gekozen beleggingsstrategie zullen alleen de tegoeden waarin de instelling voor collectieve belegging belegt in aanmerking genomen worden, ongeacht de aard van de rechten van deelneming die de Cliënt aanhoudt. De Cliënt verklaart eveneens dat hij zich ervan bewust is dat het resultaat van een beheer via een belegging in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging niet uitsluitend afhangt van TreeTop maar ook van de vaardigheden van het beheersorgaan van deze instellingen voor collectieve belegging.

67.5. De opdracht van TreeTop bestaat erin de Vermogenswaarden te beheren vanuit een zuiver economisch standpunt en TreeTop kan dus niet aansprakelijk gesteld worden voor de fiscale gevolgen van het beheer. TreeTop heeft het recht de Vermogenswaarden te beheren zonder rekening te houden met de specifieke fiscale situatie van de Cliënt.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

67.6. Wanneer de Cliënt de wens te kennen gegeven heeft om regelmatig opnames van Vermogenswaarden te verrichten of om regelmatige opbrengsten te ontvangen, dan gaat de Cliënt ermee akkoord dat deze opnames of opbrengsten kunnen voortvloeien uit de verkoop van financiële instrumenten (zoals kapitalisatieaandelen in een instelling voor collectieve belegging) die onder de Vermogenswaarden voorkomen.

67.7. TreeTop is niet verplicht de Cliënt te vertegenwoordigen op algemene vergaderingen van de vennootschappen of instellingen voor collectieve belegging waarin de Cliënt aandelen of obligaties heeft, ongeacht de agenda van deze vergaderingen.

68. Aansprakelijkheid van TreeTop in het kader van het beheer

68.1. De verplichtingen van TreeTop in verband met het vermogensbeheer zijn inspanningsverbintenissen.

68.2. In afwijking van artikel 17.1 kan TreeTop slechts aansprakelijk gesteld worden in geval van een fout van TreeTop, in overeenstemming met het gemeenrecht, met dien uitdrukkelijke verstande dat een fout niet eenvoudig kan worden aangetoond op grond van het feit dat de door TreeTop genomen beheersbeslissingen nadelig gebleken zijn voor de waarde van de Vermogenswaarden (wegens verliezen of verliezen van kansen), dat alle of een deel van de beleggingsdoelstellingen die door de Cliënt aan TreeTop zijn meegedeeld of overeenstemmen met de gekozen beleggingsstrategie niet verwezenlijkt werden of dat de prestatie van het beheer lager gebleken is dan de prestatie van een of meerdere van de referentiewaarden vermeld in artikel 70.

68.3. Een aan TreeTop te wijten fout of vertraging in het verstrekken van de krachtens het mandaat of de toepasselijke regels vereiste informatie aan de Cliënt leidt niet tot de annulering of de beëindiging van het mandaat, maar kan, in overeenstemming met het gemeenrecht, slechts aanleiding geven tot een vergoeding van de schade die de Cliënt aantoonbaar daadwerkelijk geleden te hebben als gevolg van deze fout of deze vertraging. In het algemeen en zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke dwingende bepalingen kan het mandaat niet vernietigd of ontbonden worden met terugwerkende kracht, onverminderd eventueel verschuldigde schadevergoedingen en interesten.

68.4. Wat betreft de financiële instrumenten van derden, zal TreeTop niet aansprakelijk zijn voor fouten of weglatingen in prospectussen of in elke overgemaakte documentatie (zoals bijvoorbeeld informatie over tarieven) voor een Financieel Instrument. Verder kan TreeTop niet aansprakelijk gesteld worden voor een onjuiste waardering van de Vermogenswaarden, als gevolg van onjuiste informatie verstrekt door derden. Bijgevolg aanvaardt TreeTop geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies, van welke aard ook, veroorzaakt door deze fouten of weglatingen. Voor de toewijzing van financiële instrumenten aan iedere categorie van activa kan TreeTop vertrouwen op de algemeen beschikbare informatie of op de door derden aan TreeTop verstrekte informatie. TreeTop aanvaardt geen aansprakelijkheid voor eventuele verliezen van de Cliënt voortvloeiend uit de beëindiging van het mandaat door de Cliënt of uit de voortijdige terugtrekking door de Cliënt van Vermogenswaarden vóór de beleggingshorizon die overeenstemt met de gekozen beleggingsstrategie.

68.5. De bepalingen van artikel 17.3 blijven van toepassing in het kader van het vermogensbeheer.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

69. Instructies van de Cliënt

69.1. De Cliënt mag zich niet mengen in de beheersactiviteiten van TreeTop. Aldus mag de Cliënt in principe geen specifieke beheerinstructies of individuele orders geven in verband met de rekening onder beheer. Bijgevolg kan TreeTop weigeren deze instructies of deze orders ter uitvoering door te geven. De Cliënt erkent dat indien TreeTop er niettemin mee akkoord zou gaan zulke instructies of orders voor uitvoering door te geven, deze laatste, behalve bij grove nalatigheid of in geval van bedrog, geen aansprakelijkheid aanvaardt voor enige schade van de Cliënt die zou voortvloeien uit de uitvoering van deze instructies. TreeTop behoudt zich eveneens het recht voor om de uitvoering van een specifieke instructie van de Cliënt te onderwerpen aan het feit dat de activa die verworven worden door de uitvoering van deze instructies uitgesloten worden van de rekening onder beheer en gedeponeerd worden op een andere rekening.

69.2. De Cliënt erkent en gaat ermee akkoord dat iedere door hem verrichte interventie in het beheer een negatieve invloed kan hebben op de prestatie van het beheer. De Cliënt erkent eveneens dat iedere terugtrekking van Vermogenswaarden extra kosten kan meebrengen en een negatieve invloed kan hebben op de prestatie van het beheer doordat TreeTop verplicht kan zijn bepaalde activa te liquideren op een ogenblik dat de marktomstandigheden ongunstig zijn of vóór de beoogde beleggingshorizon, en dat dit een invloed kan hebben op de diversificatie van de Vermogenswaarden.

69.3. Het is bovendien mogelijk dat TreeTop niet onmiddellijk kan voldoen aan een verzoek tot opname van fondsen van de Cliënt, bijvoorbeeld wegens een gebrek aan liquiditeit, wegens de marktregels of -omstandigheden of doordat de terugkoop van rechten van deelneming in bepaalde instellingen voor collectieve belegging slechts kan plaatsvinden met bepaalde min of meer lange tijdsintervallen (3-6 maanden) of door deze zelfde instellingen voor collectieve belegging opgeschort kan worden in welbepaalde omstandigheden.

70. Rapporteringen

70.1. Informatie in verband met de transacties die in het kader van het beheer uitgevoerd worden, worden door de Bewaarnemer aan de Cliënt verstrekt, die TreeTop ervan vrijstelt hem dezelfde informatie mee te delen wanneer ze zelf niet de Bewaarnemer is. Wanneer TreeTop de Bewaarnemer is, zal deze informatie overeenkomstig artikel 57 van de Algemene Voorwaarden doorgegeven worden.

70.2. TreeTop zal elk kalenderkwartaal aan de Cliënt een overzicht verstrekken van de beheersactiviteiten en van de Vermogenswaarden, in overeenstemming met de communicatiemodaliteiten voorzien in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie.

70.3. In het kader van de periodieke overzichten gericht door TreeTop aan de Cliënt in verband met het beheer, zullen de op een gereguleerde markt verhandelde Financiële Instrumenten gewaardeerd worden op basis van de marktkoers, de Financiële Instrumenten die verhandeld worden via een multilaterale handelsfaciliteit (MTF) op basis van de koers op deze MTF, de Financiële Instrumenten die niet verhandeld worden op een gereguleerde markt of MTF op basis van de koersen die verstrekt worden door professionele aanbieders van financiële informatie, de rechten van deelneming of aandelen van instellingen voor collectieve belegging op basis van de netto-inventariswaarde die verstrekt wordt door de desbetreffende instelling voor collectieve belegging of

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

op basis van hun notering; de contanten op basis van hun nominale waarde, en de valutawaarden zullen, in voorkomend geval, omgezet worden in euro op basis van de wisselkoers van de vorige dag. De Cliënt is zich ervan bewust dat sommige instellingen voor collectieve belegging hun netto-inventariswaarde slechts verstrekken met min of meer lange tijdsintervallen (bijvoorbeeld 1, 3, 6 maanden) en dat de marktkoersen de reële waarde van de Financiële Instrumenten die gekenmerkt worden door een lage liquiditeit mogelijk niet weerspiegelen.

70.4. De prestatie van het beheer zal berekend worden op basis van een kalenderjaar in vergelijking met de waarde van de Vermogenswaarden op 31 december van het jaar voordien, en op basis van het afgelopen kalenderkwartaal in vergelijking met de waarde van de Vermogenswaarden op de laatste dag van het voorafgaand kalenderkwartaal. Voor rekeningen die geopend worden in de loop van een kalenderkwartaal zal de prestatie van het beheer berekend worden in verhouding tot de waarde van de Vermogenswaarden bij de initiële inbreng. De prestatie zal gewaardeerd worden op basis van de methode Time Weighted Rate of Return. De methode Time Weighted Rate of Return (tijdgewogen rendement) wordt berekend op basis van de geometrische koppeling van het rendement van de deelperioden. Het rendement van een deelperiode wordt berekend op basis van de marktwaarden voor en na elke stroom. Het systeem berekent het tijdgewogen rendement door deze marktwaarden dagelijks te berekenen en de dagelijks bekomen rendementen te koppelen.

70.5. Opdat de Cliënt de prestaties van de verstrekte beheersdienst zou kunnen beoordelen zal het periodieke overzicht melding maken van de prestaties van de volgende referentiewaarden:

MSCI World
MSCI Developed Markets
MSCI Emerging Markets
JPM EMU
JPM World
Euribor 1maand

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

De Cliënt erkent en gaat ermee akkoord dat de vermelding van referentiewaarden in geen geval geïnterpreteerd kan worden als een verbintenis van TreeTop om, in het kader van het beheer, prestaties te verkrijgen die vergelijkbaar zijn met of gelijk zijn aan de prestaties van de referentiewaarden. De Cliënt erkent ervan in kennis gesteld te zijn en gaat ermee akkoord dat de gekozen beleggingsstrategie vertaald kan worden in beleggingsportefeuilles die sterk kunnen afwijken van de beleggingsportefeuilles van de referentie-indexen. De waardering van de prestaties van het beheer ten opzichte van de referentiewaarden wordt dus zuiver ter informatie gegeven.

De Cliënt gaat ermee akkoord dat TreeTop er op elk ogenblik voor kan kiezen een beroep te doen op nieuwe referentiewaarden, met name om technische redenen of omdat de voorheen gebruikte waarden niet meer relevant blijken. In dat geval zal de Cliënt ingelicht worden over de wijziging van de referentiewaarde wanneer het periodieke beheeroverzicht verstuurd wordt.

TreeTop heeft geen andere rapporteringsplicht dan die welke uitdrukkelijk in de Algemene Voorwaarden is voorzien. In geval van overlijden van de Cliënt is TreeTop in het bijzonder niet verplicht onderzoek te verrichten om de rechthebbenden van de Cliënt te identificeren of op eigen initiatief deze rechthebbenden te informeren over het bestaan van het beheermandaat.

71. Informatie over de verliezen

Indien de totale waarde van de Vermogenswaarden met 10% daalt ten opzichte van de in het laatste periodieke overzicht vermelde waarde, en voor elk veelvoud van 10% daarna, zal TreeTop de Cliënt daarvan per e-mail of, bij gebrek aan e-mail, per post op de hoogte brengen. Deze informatie wordt aan de Cliënt meegedeeld aan het einde van de werkdag waarop de drempel werd overschreden of, indien de drempel niet op een werkdag werd overschreden, aan het einde van de eerstvolgende werkdag.

72. Vergoeding

72.1. TreeTop kan, in ruil voor haar beheersdiensten, een beheercommissie aanrekenen. Het bedrag van deze beheercommissie, indien van toepassing, zal in de tarieven worden aangegeven.

72.2. De Cliënt draagt bovendien alle kosten, aan derden verschuldigde vergoedingen en heffingen met betrekking tot de transacties die in het kader van het beheer worden uitgevoerd, alsook, in voorkomend geval, de bewaarrechten van de Bewaarnemer die van toepassing zijn op de op de rekening onder beheer gedeponeerde Vermogenswaarden.

72.3. De Cliënt geeft TreeTop uitdrukkelijk de toestemming om op de rekening onder beheer de bedragen in te houden die verschuldigd zijn en om, indien nodig, de Vermogenswaarden te verkopen om deze bedragen te kunnen betalen.

73. Beëindiging van het mandaat

73.1. De Cliënt kan te allen tijde met onmiddellijke ingang het beheersmandaat beëindigen, met aangetekende brief, zonder afbreuk te doen aan de tijd die nodig is voor de verrekening van de transacties en, in voorkomend geval, voor de vereffening van de Vermogenswaarden. Indien dit mandaat gesloten wordt tussen TreeTop en meerdere Cliënten, dan heeft elke Cliënt individueel het recht de overeenkomst te beëindigen en dan zal deze beëindiging effectief en tegenstelbaar zijn

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

tegenover alle andere Cliënten, zonder dat TreeTop verplicht is deze andere Cliënten in kennis te stellen van de beëindiging.

73.2. TreeTop kan het mandaat op elk ogenblik beëindigen met een voorafgaande kennisgeving van twee weken, per aangetekende brief, zonder afbreuk te doen aan de tijd die, in voorkomend geval, nodig is voor de vereffening van de Vermogenswaarden.

73.3. Het mandaat wordt van rechtswege beëindigd wanneer de rekening onder beheer gesloten wordt. In afwijking van artikel 2003 van het Burgerlijk Wetboek eindigt het mandaat niet met het overlijden van de Cliënt.

73.4. Lopende transacties worden niet beïnvloed door de beëindiging van het mandaat. Bijgevolg is de Cliënt verantwoordelijk voor dergelijke transacties en verbindt hij zich ertoe, in voorkomend geval, de daarmee verband houdende documenten te ondertekenen.

73.5. TreeTop behoudt zich het recht voor de Vermogenswaarden volledig te vereffenen - en zal, in ieder geval, de beleggingen in instellingen voor collectieve belegging vereffenen die niet het voorwerp zijn van een openbare distributie in België - in geval van beëindiging van de overeenkomst. In dat geval zal de tegenwaarde van de verkoop van deze financiële instrumenten bijgeschreven worden op het credit van de rekening onder beheer, tot volledige ontlasting van TreeTop, vanaf de datum van inwerkingtreding van de beëindiging. De Cliënt geeft TreeTop uitdrukkelijk de toestemming om de Bewaarnemer in kennis te stellen van de beëindiging van de overeenkomst, wat daarvan ook de reden is.

73.6. Indien een vergoeding is verschuldigd voor de beheersdiensten, dan zal deze vergoeding pro rata in rekening gebracht worden in geval van beëindiging van het mandaat. In dat geval zullen alle vooruitbetalingen op de vergoeding pro rata voor de niet-verstreken periode aan de Cliënt worden terugbetaald. Elk te factureren of terug te betalen gedeelte van de vergoeding dient contant betaald te worden, na verzending van de erop betrekking hebbende factuur.

III.5. Beleggingsadvies

74. Voorwerp

De dienst inzake beleggingsadvies bestaat erin dat er naar de Cliënt, hetzij op aanvraag van deze laatste, hetzij op initiatief van TreeTop, persoonlijke aanbevelingen worden gericht aangaande één of meer transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten die gedeponereerd zijn op een Rekening bepaald in de Aanvraag voor het aangaan van een relatie.

75. Omvang van de dienst

De dienst inzake beleggingsadvies die TreeTop levert, is een niet-onafhankelijk advies in de zin van de financiële reglementering voor zover het enkel betrekking heeft op de instellingen voor collectieve belegging die beheerd of gepromoot worden door een entiteit van de groep waarvan TreeTop deel uitmaakt en dit dus niet gebaseerd is op de analyse van een breed scala aan Financiële Instrumenten. TreeTop levert geen enkel advies over andere Financiële Instrumenten.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

75.1. TreeTop levert haar adviezen uit zuiver economisch oogpunt, zonder rekening te houden met de persoonlijke fiscale situatie van de Cliënt. TreeTop kan dus geenszins aansprakelijk worden gesteld voor fiscale gevolgen van de beleggingen waartoe de Client overgaat op basis van haar adviezen.

75.2. De door TreeTop aangeboden beleggingsadviesdienst omvat een periodieke beoordeling van de geschiktheid van het verstrekte advies, binnen de in artikel 78 aangegeven perken.

76. Beleggingsprofiel van de rekening

76.1. Vóór het sluiten van de beleggingsadviesovereenkomst vult de Cliënt de documenten met de titel 'Gegevens over de relatie' en 'Gegevens over de rekening' in om TreeTop in staat te stellen een beleggingsadviesdienst te verlenen die is aangepast aan de situatie van de Cliënt. Op basis van deze informatie stelt TreeTop een beleggingsprofiel van de Rekening op waarop het advies van TreeTop wordt gebaseerd. Dit profiel is opgenomen in de brief waarin TreeTop de aanvaarding van de beleggingsadviesopdracht bevestigt. Indien de Cliënt binnen 15 dagen na verzending van deze brief geen bezwaar maakt, wordt verondersteld dat hij dit profiel heeft aanvaard. Indien de Cliënt van mening is dat het beleggingsprofiel niet of niet meer in overeenstemming is met zijn financiële situatie, zijn kennis en ervaring op beleggingsgebied of met zijn beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen met betrekking tot de Rekening waarop het advies betrekking heeft, verbindt hij zich ertoe TreeTop hiervan onmiddellijk te informeren.

76.2. Alle nieuwe informatie over de beleggingservaring en -kennis of over de financiële situatie van de Cliënt, die door de Cliënt na het sluiten van de beleggingsadviesovereenkomst wordt meegedeeld, met inbegrip van alle informatie die eventueel wordt verstrekt bij de ondertekening van een beheermandaat of een beleggingsadviesovereenkomst met betrekking tot een andere Rekening van de Cliënt, wordt automatisch beschouwd als een actualisering van de informatie die wordt meegedeeld op het ogenblik van het sluiten van alle vorige overeenkomsten of mandaten en zal hierop voorrang krijgen. Deze actualisering zal zo nodig leiden tot een aanpassing van het beleggingsprofiel van de Rekening. Anderzijds zal de omschrijving van de beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen met betrekking tot een andere rekening van de Cliënt geen invloed hebben op de door de Cliënt verstrekte informatie met betrekking tot zijn beleggingsdoelstellingen, -horizon en -beperkingen met betrekking tot de Rekening waarop de adviesovereenkomst betrekking heeft.

76.3. Indien TreeTop meer bepaald op basis van aanvullende of bijgewerkte informatie van de Cliënt, van mening is dat het beleggingsprofiel van de Rekening dient te worden gewijzigd, zal TreeTop de Cliënt hiervan zo spoedig mogelijk in kennis stellen. Tenzij de Cliënt binnen dertig dagen na verzending van deze waarschuwing reageert, wordt de Cliënt geacht de voorgestelde wijziging te hebben aanvaard. Indien de Cliënt bezwaar maakt tegen de voorgestelde wijziging, is TreeTop gemachtigd om de beleggingsadviesovereenkomst stop te zetten.

77. Beoordeling van de geschiktheid van het advies

77.1. Indien TreeTop ermee heeft ingestemd de beleggingsadviesdienst aan de Cliënt te verlenen, zal TreeTop de Cliënt adviseren over elke transactie (verkoop, aankoop, inschrijving, enz.) met betrekking tot de deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging die door een entiteit van de groep waartoe TreeTop behoort, wordt beheerd of gepromoot, waartoe de Cliënt wenst over te gaan en die bedoeld is om te worden uitgevoerd op de Rekening die voorwerp uitmaakt van het advies. TreeTop gaat na of deze transactie geschikt is voor het beleggingsprofiel van de Rekening.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

TreeTop kan ook op eigen initiatief advies uitbrengen over elke transactie waarbij deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging betrokken zijn die beheerd of gepromoot worden door een entiteit van de groep waartoe TreeTop behoort en die zij in het licht van het beleggingsprofiel van de rekening geschikt acht.

77.2. Elk advies van TreeTop zal het voorwerp uitmaken van een schriftelijke geschiktheidsverklaring waarin de aard van het gegeven advies, de datum waarop het is gegeven, de wijze waarop dit advies overeenkomt met het beleggingsprofiel van de Rekening en, indien van toepassing, de noodzaak voor de Cliënt om periodiek een verzoek tot heroverweging van het gegeven advies in te dienen, wordt vermeld. Deze verklaring wordt per e-mail aan de Cliënt meegedeeld. Telefonische informatie met betrekking tot een bepaald Financieel Instrument kan dus niet worden beschouwd als een beleggingsadvies dat aan de situatie van de Cliënt is aangepast, indien het geen voorwerp uitmaakt van een schriftelijke geschiktheidsverklaring.

77.3. De Cliënt erkent dat het geschikt karakter van het advies dat TreeTop levert op een globale manier dient te worden beoordeeld, rekening houdend met alle tegoeden die op de Rekening staan. Hieruit volgt dat de Cliënt aanvaardt dat TreeTop hem transacties kan aanraden die, op zichzelf gezien, niet geschikt kunnen lijken en lijken af te wijken met het beleggersprofiel van de betrokken Rekening, maar die, als ze bekeken worden samen met alle andere transacties en beleggingen die op deze Rekening werden gedeponereerd, wel geschikt zijn en overeenstemmen met het beleggersprofiel van de Rekening op het ogenblik waarop ze werden aangeraden.

77.4. Elke belegging in een ICB impliceert noodzakelijkerwijze het bezit van deelbewijzen of aandelen. Om na te gaan of de Cliënt financieel in de mogelijkheid verkeert om de risico's te dragen die inherent zijn aan een belegging in de deelbewijzen of aandelen van een ICB, en of deze belegging overeenstemt met de beleggingsdoelstellingen van de Cliënt, houdt TreeTop geen rekening met de juridische aard van de deelbewijzen of aandelen van de ICB maar wel met het risicoprofiel verbonden aan het beleggingsbeleid van de ICB en aan de portfolio van financiële instrumenten waarin de ICB belegt. De Cliënt verklaart er zich eveneens van bewust te zijn dat het resultaat van een beheer dat gebeurde op basis van de adviezen van TreeTop via een belegging in deelbewijzen van een ICB, niet uitsluitend afhangt van TreeTop, maar eveneens van de bekwaamheid van het beheersorgaan van deze ICB's.

77.5. De Cliënt aanvaardt dat TreeTop hem aanbeveelt te beleggen in een beperkt aantal Financiële Instrumenten of zelfs in één enkel Financieel Instrument. In dat geval zal de diversificatie van de beleggingen beoordeeld worden op het niveau van de tegoeden die onrechtstreeks door middel van dit Financieel Instrument werden verkregen.

77.6. De Cliënt aanvaardt ook dat TreeTop hem transacties aanbeveelt die betrekking hebben op deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, zelfs als de Cliënt niet op de door de emittent of distributeur van deze instellingen voor collectieve belegging gedefinieerde doelmarkt past, indien TreeTop dit toch geschikt acht, meer bepaald omwille van de diversificatie van de portefeuille of ter afdekking van bepaalde risico's die voortvloeien uit andere op de Rekening neergelegde activa.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

78. Periodieke herbeoordeling van de geschiktheid van het verstrekte advies

78.1. TreeTop zal elk kwartaal de geschiktheid van het aan de Cliënt verstrekte advies beoordelen en nagaan of de samenstelling van de op de Rekening neergelegde portefeuille nog steeds geschikt is voor het beleggingsprofiel van de Rekening. Indien nodig wordt ook het beleggingsprofiel van de Rekening op dat ogenblik herbeoordeeld.

78.2. TreeTop zal de conclusies van deze trimestriële herbeoordeling aan de Cliënt meedelen en zal de Cliënt zo nodig alle transacties aanbevelen die zij noodzakelijk acht om de geschiktheid van de Rekening met zijn beleggingsprofiel te verzekeren.

78.3. Afgezien van deze driemaandelijkse herbeoordeling neemt TreeTop geen enkele verplichting op zich om op eigen initiatief na te gaan of het gegeven advies nog steeds geschikt is of dat de samenstelling van de op de Rekening neergelegde portefeuille geschikt blijft voor het beleggingsprofiel van de Rekening.

79. Transacties op Financiële Instrumenten

79.1. De verleende aanbevelingen of adviezen kunnen snel verouderd raken als gevolg van de activiteit of de volatiliteit van de markt. De beleggingsbeslissingen die de Cliënt neemt gebaseerd op aanbevelingen van TreeTop dienen dus onmiddellijk te worden genomen of, in voorkomend geval, tijdens de periode die TreeTop aanbeveelt.

79.2. Alle transacties geschieden volgens de instructies van de Cliënt, die alleen overeenkomstig de in artikel 53 voorziene bepalingen aan TreeTop mogen worden meegedeeld. De Cliënt neemt als enige de uiteindelijke beslissing betreffende de belegging en deze keuze maakt op eigen risico en onder zijn volle verantwoordelijkheid. Het staat de Cliënt vrij geen rekening te houden met de adviezen van TreeTop of om uit eigen initiatief over te gaan tot beleggingen. Indien de Cliënt wenst over te gaan tot een transactie betreffende een Financieel Instrument waarvoor TreeTop geen beleggingsadvies geeft of indien de Cliënt wenst over te gaan tot een transactie die hem door TreeTop werd afgeraden, draagt de Cliënt daarvoor als enige de volle verantwoordelijkheid. Bovendien kan TreeTop volledig naar eigen goedgevoelen eisen dat deze transactie wordt uitgevoerd op een andere Rekening dan de Rekening onder beheer en waarop de dienst beleggingsadvies niet van toepassing is. Desgevallend kan TreeTop hierbij overgaan tot de opening van een nieuwe Rekening op naam van de Cliënt.

80. Verplichtingen en verantwoordelijkheid van TreeTop

De verplichtingen van TreeTop met betrekking tot beleggingsadvies zijn inspanningsverbintenissen. De aansprakelijkheid van TreeTop met betrekking tot beleggingsadvies is onderworpen aan de bepalingen van artikel 17.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be



PRIVATE

81. Rapporteringen

81.1. Naast de aan de Cliënt gerichte geschiktheidsverklaringen en verslagen in toepassing van artikel 77.2 en 78.1, verstrekt TreeTop aan de Cliënt op het einde van elk kalenderkwartaal een overzicht van de rekening waarvoor de Cliënt de dienst van beleggingsadvies geniet. Dit overzicht zal de volgende inlichtingen bevatten ^[1]_{SEP}:

- De transacties die gedurende het kwartaal op de Rekening plaatsvonden ;
- Het aantal rechten van deelneming of aandelen van ICB's die op de rekening staan op het einde van het kwartaal, met een waardebepaling op basis van de recentste netto-inventariswaarde van het kwartaal aangeleverd door de betrokken ICB.

81.2. Het periodieke overzicht kan eveneens, en dit louter ter informatie en zonder enige verbintenis, bijkomende informatie vermelden, zoals:

- informatie m.b.t. de financiële instrumenten die de op Rekening staande ICB's bezitten;
- de prestatie van de Rekening;
- de prestatie van de referentiewaarden zoals bijvoorbeeld de prestatie van beursindexen.

III.6. Beleggingsplan

82. Voorwerp

Het Beleggingsplan is een functionaliteit voorgesteld door TreeTop waarbij een Cliënt periodiek een bepaald bedrag kan beleggen, via een doorlopende opdracht uitgevoerd op zijn Contantenrekening, in een of meer instellingen voor collectieve belegging die door de Cliënt gekozen worden uit de door TreeTop voorgestelde selectie.

83. Inschrijvingsformaliteiten en modaliteiten van het Beleggingsplan

83.1. De inschrijving op het Beleggingsplan kan uitsluitend via TreeTop Online voor de Cliënten die tot deze dienst toegang hebben of voor de andere Cliënten via een inschrijvingsformulier dat dient te worden ondertekend en terugbezorgd aan TreeTop.

83.2. Bij de inschrijving op het Beleggingsplan bepaalt de Cliënt de modaliteiten van zijn inschrijving (periodiciteit, bedrag van de belegging, te debiteren Rekening, keuze van de instelling(en) voor collectieve belegging waarin het beleggingsbedrag dient te worden geplaatst) binnen de door TreeTop voorgestelde perken. De Cliënt kan de modaliteiten van zijn Beleggingsplan in de loop van het plan wijzigen, volgens dezelfde formaliteiten als bij de inschrijving op het Beleggingsplan.

84. Geen advies – Informatie over de instellingen voor collectieve belegging

84.1. TreeTop geeft geen gepersonaliseerde aanbevelingen aan de Cliënt in verband met de inschrijving op het Beleggingsplan. De inschrijving op het Beleggingsplan en de bepaling van de modaliteiten, en in het bijzonder van de instelling(en) voor collectieve belegging waarin de Cliënt wenst te beleggen, vallen onder de exclusieve verantwoordelijkheid van de Cliënt.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

84.2. De meest recente versie van het Prospectus, de Statuten, de Essentiële Beleggersinformatie, het laatste periodiek verslag en de informatie in verband met de financiële dienst van de instellingen voor collectieve belegging waarin de Cliënt kan beleggen, zijn beschikbaar op de Website. TreeTop gaat ervan uit dat de Cliënt kennis heeft genomen van deze documenten betreffende de instellingen voor collectieve belegging waarin hij heeft willen beleggen. Indien een belangrijke wijziging is aangebracht aan de Essentiële Beleggersinformatie van de instellingen voor collectieve belegging waarin de Cliënt heeft geïnvesteerd, wordt de Cliënt hiervan op de hoogte gebracht via elektronisch bericht, via een kennisgeving in zijn Cliëntenzone, via een bericht in zijn Inbox of op gelijk welke andere gepaste wijze.

85. Kosten en belastingen

Het Beleggingsplan brengt jaarlijkse beheerskosten met zich mee, zoals vermeld in de Tarieven. De beëindiging van het Beleggingsplan brengt geen kosten in hoofde van de Cliënt met zich mee.

De instellingen voor collectieve belegging en de door deze instellingen uitgekeerde opbrengsten zijn onderworpen aan de fiscale regels inzake beurstaks, belasting op de meerwaarde of roerende voorheffing. Een beschrijving van deze regels is beschikbaar op de Website.

86. Duur en beëindiging

86.1. Het Beleggingsplan wordt aangegaan voor onbepaalde duur. De Cliënt kan het Beleggingsplan op elk ogenblik stopzetten volgens dezelfde voorwaarden als voor de inschrijving op het Beleggingsplan. De beëindiging gaat in drie werkdagen na ontvangst hiervan door TreeTop.

86.2. Het Beleggingsplan kan door TreeTop worden opgeschort indien, en zo lang als de Contantenrekening van de Cliënt waarop het periodiek in het Beleggingsplan belegd bedrag moet worden afgehouden, geen voldoende saldo vertoont of indien de op deze rekening beschikbare tegoeden om een of andere reden niet kunnen worden vrijgemaakt. Het Beleggingsplan kan ook eenzijdig worden opgeschort door TreeTop indien om een of andere reden de belegging niet kan worden gedaan in de door de Cliënt gekozen instellingen voor collectieve belegging.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

DEEL IV.

TREETOP ONLINE

87. Voorwerp - Toegelaten verrichtingen

TreeTop Online is een elektronisch platform waar de Cliënt Rekeningen kan openen, zijn Rekeningen kan raadplegen, kennis nemen van communicaties die TreeTop hem richt, toegang krijgen tot standaarddocumenten en de dienst van gewone uitvoering gebruiken zoals bedoeld in Deel III.3 van de Algemene Voorwaarden.

88. Toegangsvoorwaarden tot de dienst TreeTop Online

De dienst TreeTop Online is voorbehouden aan natuurlijke personen die in België verblijven. In geval van wijziging van de verblijfplaats van de Cliënt na het aangaan van de relatie, is de Cliënt verplicht om TreeTop onverwijld hiervan op de hoogte te brengen overeenkomstig artikel 7. In dat geval behoudt TreeTop zich het recht voor om zijn relatie met de Cliënt met onmiddellijke ingang te beëindigen.

89. Rekeningen geopend via TreeTop Online

89.1. De Rekeningen kunnen slechts via TreeTop Online worden geopend middels de op TreeTop Online beschikbare documenten en in overeenstemming met de op dit platform beschreven procedures.

89.2. In afwijking van artikel 30, kunnen alleen Rekeningen in euro en in volledig eigendom via TreeTop Online worden geopend.

89.3. In afwijking van artikel 31, zijn alle collectieve rekeningen geopend via TreeTop Online gezamenlijke rekeningen.

90. Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden

90.1. Wanneer TreeTop de aanvraag voor het aangaan van een relatie van de Cliënt ontvangt, stuurt ze hem via de post een Digipass en een Vertrouwelijke code, waarmee de Cliënt zich kan identificeren en toegang krijgen tot TreeTop Online, overeenkomstig de gebruiksinstructies vermeld op het platform TreeTop Online en waarvan de Cliënt zich verplicht kennis te nemen.

90.2. De Cliënt moet zijn Digipass activeren en kan de Vertrouwelijke code die hem werd toegekend wijzigen volgens de gebruiksinstructies. Na activering van de Digipass kan de Cliënt zich identificeren en krijgt hij toegang tot TreeTop Online. Hij kan de toegelaten verrichtingen op TreeTop Online uitvoeren met zijn Vertrouwelijke code en een Toegangscode die door de Digipass wordt aangemaakt.

90.3. Bij een foute combinatie van de Vertrouwelijke code en van de door de Digipass aangemaakte Toegangscode, evenals wanneer tijdens het identificatieproces onvolledige gegevens worden ingevoerd, wordt de toegang tot TreeTop Online geweigerd.

90.4. Als de Cliënt driemaal achtereenvolgens een foute combinatie ingeeft, wordt de toegang definitief geblokkeerd. In dat geval moet de Cliënt contact opnemen met TreeTop om een nieuwe PIN-code te krijgen volgens de procedure beschreven in de FAQ's op www.treetopam.com.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

90.5. De Cliënt verbindt zich ertoe om alle gebruiksinstructies weergegeven op het platform TreeTop Online strikt na te leven. Deze kunnen te allen tijde door TreeTop worden gewijzigd. De Cliënt verbindt zich er in het bijzonder toe om alleen orders door te sturen die strikt in overeenstemming zijn met de gebruiksinstructies. TreeTop is niet verantwoordelijk voor de nadelige gevolgen die kunnen voortvloeien uit de niet-uitvoering of de slechte uitvoering van de orders als gevolg van de niet-naleving door de Cliënt van de gebruiksinstructies.

91. Veiligheid

91.1. De Cliënt garandeert de persoonlijke en vertrouwelijke aard van de Digipass en van de Vertrouwelijke code die hem door TreeTop zijn toegekend, en is volledig verantwoordelijk voor de eventuele mededeling ervan aan derden.

91.2. De Cliënt verbindt zich er bovendien toe om de volgende voorzorgsmaatregelen, evenals elke andere redelijke voorzorgsmaatregel, na te leven, en meer bepaald elke maatregel die hem door TreeTop via het platform TreeTop Online of op andere wijze zou zijn aanbevolen, om de veiligheid en de vertrouwelijkheid van zijn Digipass en zijn Vertrouwelijke code te garanderen :

- beschikken over alle gebruikelijke en aangeraden beveiligingen voor het toestel waarmee hij op TreeTop Online gaat of voor zijn internetsysteem, van het type firewall, spyware, antivirus, enz.;
- zijn Digipass aan TreeTop inleveren wanneer deze niet meer werkt of onbruikbaar is of zodra hem een nieuw toegangsmiddel wordt geleverd;
- zijn Digipass op een veilige plaats bewaren en niet toegankelijk of in het zicht laten liggen voor of van derden;
- geschikte maatregelen nemen wanneer hij een Aanvraag voor het aangaan van een relatie doet, zodat hij de Digipass en de Vertrouwelijke code, die hem door TreeTop worden meegedeeld, persoonlijk ontvangt;
- zijn Vertrouwelijke code bij ontvangst wijzigen (zonder gemakkelijke combinaties te gebruiken van het type geboortedatum, naam van een naaste, enz.), zijn Vertrouwelijke code uit het hoofd leren en de briefwisseling waarmee de code aan hem is overgemaakt, onmiddellijk vernietigen;
- zijn Vertrouwelijke code nooit aan derden mededelen (ook niet aan familieleden of vrienden of personeelsleden van TreeTop) en nooit derden zijn code laten gebruiken;
- zijn Vertrouwelijke code niet in gemakkelijk herkenbare vorm of zelfs op gecodeerde wijze noteren, noch op of in de nabijheid van het toestel waarmee hij toetreedt tot TreeTop Online;
- zijn Digipass en Vertrouwelijke code alleen op veilige plaatsen gebruiken, waar anderen niet meekijken en zonder zich te laten afleiden;
- niet toelaten dat derden computers, tabletten of andere toestellen gebruiken waarop hij een applicatie heeft gedownload waarmee de toegang tot TreeTop Online mogelijk is;
- onmiddellijk uitloggen uit TreeTop Online wanneer hij de hierop beschikbare diensten niet langer gebruikt;
- TreeTop onmiddellijk verwittigen in geval zich een voorval voordoet dat mogelijk een frauduleus, onrechtmatig of niet-toegelaten gebruik van zijn toegangsmiddelen tot TreeTop Online kan teweegbrengen, of bij elke vrees in dit verband.

91.3. De Cliënt is zich ervan bewust dat het gebruik van TreeTop Online specifieke risico's kan meebrengen, meer bepaald in verband met: technische of transmissieproblemen die zich kunnen

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

voordoen bij het gebruik van een computer of op het internet of op het netwerk van TreeTop, en die het gebruik van de dienst kunnen verhinderen of opschorten; of een onrechtmatig, frauduleus of niet-toegelaten gebruik van het systeem, de Digipass of de Vertrouwelijke code van de Cliënt; of van een onderschepping van de gegevens met betrekking tot de Cliënt of zijn rekeningen door derden via hacking, softwarepiraterij, vervalsing of ten gevolge van diefstal of verlies van de Digipass of van de Vertrouwelijke code van de Cliënt.

91.4. De Cliënt is verplicht om TreeTop elk verlies, diefstal of onrechtmatig of niet-toegelaten gebruik of elk feit dat een dergelijk gebruik van zijn Digipass, Vertrouwelijke code of Rekeningen tot gevolg zou kunnen hebben, te melden op het telefoonnummer + 32 2 613 15 59, dat beschikbaar is van 9 tot 18 uur. Deze telefonische melding moet diezelfde dag via elektronisch bericht gericht aan TreeTop worden bevestigd. De betreffende Rekening en/of Digipass en/of Vertrouwelijke code zullen door TreeTop uiterlijk op de werkdag na ontvangst van de melding worden geblokkeerd. Tot deze blokkering blijft alleen de Cliënt verantwoordelijk voor de met zijn Digipass en/of Vertrouwelijke code uitgevoerde verrichtingen.

92. Blokkering van de toegang tot TreeTop Online

92.1. De toegang tot TreeTop Online is afhankelijk van de algemene beschikbaarheid van de informatica-infrastructuur van TreeTop. Deze infrastructuur kan te allen tijde en zelfs zonder waarschuwing worden onderbroken voor onderhoud, herstelling of andere redenen.

92.2. Bovendien kan TreeTop de toegang van een Cliënt op TreeTop Online te allen tijde tijdelijk of definitief weigeren, zelfs zonder voorafgaande waarschuwing, meer bepaald om objectief gemotiveerde redenen met betrekking tot de veiligheid van het systeem of het vermoeden van een niet-toegelaten of frauduleus gebruik van het systeem. TreeTop zal de Cliënt zo mogelijk vooraf en uiterlijk onmiddellijk erna, inlichten over de blokkering van zijn toegang tot TreeTop Online en van de redenen hiervoor, behalve wanneer dit niet aangewezen is omwille van objectieve veiligheidsredenen of verboden is krachtens de toepasselijke wetgeving. TreeTop zal de toegang van de Cliënt tot TreeTop Online deblokken en zal eventueel een nieuwe Digipass en Vertrouwelijke code sturen zodra de redenen voor de blokkering zijn vervallen.

93. Modaliteiten voor het doorsturen van orders

93.1. De Cliënten die Rekeningen hebben geopend via TreeTop Online kunnen hun instructies in verband met hun tegoeden op deze Rekeningen en meer bepaald hun Orders in Financiële Instrumenten alleen via het platform TreeTop Online overmaken.

93.2. In afwijking van voorgaande paragraaf, mag de Cliënt in geval van een panne of onbeschikbaarheid van TreeTop Online van meer dan 4 uur tijdens de normale openingsuren van de transactiesite, zijn instructies in verband met de tegoeden op deze Rekeningen en meer bepaald zijn Orders in Financiële Instrumenten via fax naar volgend adres sturen: [fax TTAMB@treetopam.be](mailto:fax_TTAMB@treetopam.be).

94. Bewijs van de verrichtingen uitgevoerd via TreeTop Online

Onverminderd de bepalingen van artikel 16, wordt de Cliënt geacht alle verrichtingen uitgevoerd op TreeTop Online met zijn Vertrouwelijke code, zijn Digipass en de door deze laatste aangemaakte Toegangscode, persoonlijk te hebben geplaatst alsof hij de opdracht via een schriftelijk en door hem ondertekend origineel stuk had gegeven, en neemt hiervoor alle gevolgen op zich.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

95. Aansprakelijkheid

95.1. De aansprakelijkheid van TreeTop in verband met TreeTop Online is onderworpen aan de bepalingen van artikel 17.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be



PRIVATE

95.2. Bovendien erkent en aanvaardt de Cliënt dat TreeTop geenszins aansprakelijk kan worden gehouden:

- in geval van onderbreking of storingen ingevolge een overbelasting van het Internet en/of van TreeTop Online;
- wanneer een dienstonderbreking vereist is (bv. voor onderhoud, herstelling of verbetering van het materiaal of de software);
- in geval van onderbreking of storingen van de dienst als gevolg van tekortkomingen, handelingen, pannes of fouten van derden of van de Cliënt of van een gebrekkige infrastructuur van de Cliënt.
- in geval van schade veroorzaakt door virussen die ondanks de verschillende voorziene beschermingsmaatregelen, niet konden worden gedetecteerd of vermeden.

96. Geen advies

TreeTop levert geen enkel advies in verband met verrichtingen uitgevoerd via TreeTop Online, die op initiatief van de Cliënt werden uitgevoerd. De Cliënt erkent in het bijzonder dat de soorten portefeuilles beschreven op TreeTop Online geenszins een persoonlijk advies zijn, aangepast aan de persoonlijke situatie van de Cliënt.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

DEEL V.

MY TREETOP

97. Voorwerp

My TreeTop is een elektronisch platform waarop de Cliënt zijn Rekeningen kan raadplegen en kennis nemen van de communicaties, meer bepaald van de rapporteringen, borderellen en uittreksels die TreeTop aan hem richt in de Cliëntenzone van de Website of via zijn Inbox. Via My TreeTop kan de Cliënt geen instructies geven of verrichtingen doen op de beschikbare tegoeden van zijn Rekening.

98. Toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden

De toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden van My TreeTop zijn dezelfde als de toegangsmodaliteiten en gebruiksvoorwaarden van TreeTop Online zoals beschreven in artikel 90.

99. Toepasselijke bepalingen

Onverminderd de bepalingen in het Deel “Algemene bepalingen” en de bepalingen van dit Deel, zijn de artikelen 91, 92 en 95 van toepassing op de Dienst My TreeTop.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be



PRIVATE

Bijlagen bij de Algemene Voorwaarden

Informatie over de risico's (uittreksel)

Beleid inzake orderuitvoering en de selectie van tussenpersonen

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

OVERZICHT VAN DE BELANGRIJKSTE KENMERKEN EN RISICO'S VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN (uittreksel)

Fondsen

Fondsen bestaan uit beleggingsfondsen en beleggingsvennootschappen ("beveks"). Beleggingsfondsen hebben geen rechtspersoonlijkheid. Ze zijn het onverdeelde eigendom van hun deelnemers die geld hebben bijgedragen en die beheerd worden door een beheermaatschappij voor hun rekening. Beveks of beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal hebben rechtspersoonlijkheid: het zijn beleggingsvennootschappen die de vorm hebben aangenomen van een naamloze vennootschap (NV) of een commanditaire vennootschap op aandelen (CVA). Elke belegger wordt aandeelhouder en ontvangt een aantal deelbewijzen in verhouding tot zijn inbreng.

De doelstelling van een beleggingsfonds is het geld van de deelnemer te beleggen, volgens het principe van risicospreiding, waarbij de aandeelhouders of deelnemers profiteren van de bij het beheer van de tegoeden verkregen resultaten door een beheerspecialist. Hoe activa worden beheerd en het type van financiële instrumenten die kunnen worden gehouden zijn gedefinieerd in het beleggingsbeleid van het fonds, beleid dat wordt beschreven in het prospectus. Het lezen van de prospectus over het fonds is zeer aan te bevelen aan de belegger. Zo wordt de belegger op de hoogte gebracht van de kenmerken van het fonds.

Elk deelbewijs van een beleggingsfonds of een beleggingsvennootschap wordt vergoed in verhouding tot de inkomsten van de bevek door het fonds. Deze inkomsten worden ofwel uitgekeerd aan de houders van de deelbewijzen, ofwel gekapitaliseerd (d.w.z. opnieuw belegd in het fonds). Fiscaal worden beleggingsvennootschappen totaal anders behandeld dan beleggingsfondsen, alsook dan het type aandelen. De beleggers worden aanbevolen hun fiscaal adviseur te raadplegen om op de hoogte gebracht te worden van de fiscale gevolgen van hun investeringen.

Kenmerken

- **Open fondsen:** in een open fonds is het aantal aandelen en dus het aantal deelnemers of aandeelhouders op het eerste gezicht niet vast te stellen. Het fonds kan nieuwe aandelen uitgeven of reeds uitgegeven aandelen terugkopen. Ten opzichte van de belegger is het fonds verplicht de aandelen ten laste van het fonds tegen de overeengekomen koopprijs en volgens de contractuele bepalingen van de brochure van het fonds terug te kopen.
- **Gesloten fondsen:** in een gesloten fonds is de uitgifte tot een bepaald aantal aandelen beperkt. In tegenstelling tot open fondsen, bestaat er geen verplichting voor het fonds de aandelen terug te kopen. De aandelen kunnen alleen aan derden worden verkocht of, in voorkomende gevallen, op de beurs. De verkregen prijs wordt bepaald volgens de wet van vraag en aanbod.
- **Liquiditeit:** in principe mag de belegger regelmatig in of uit een open beleggingsfonds (bijv. Beveks) stappen; het fonds kan haar kapitaal voortdurend en zonder formaliteiten verhogen door uitgifte van nieuwe aandelen of omgekeerd, haar kapitaal verminderen door de verkoop van bestaande aandelen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

- Elke transactie wordt uitgevoerd tegen de inventariswaarde die op dat ogenblik geldt. De inventariswaarde komt overeen met de marktwaarde, per aandeel, van de netto-activa van de portefeuille. Deze inventariswaarde wordt periodiek, meestal dagelijks, berekend en gepubliceerd in de financiële pers. Deze publicatie gebeurt met enige vertraging: de waarde van de portefeuilles van een bepaalde dag kan immers maar de volgende dag worden berekend als alle beurkoersen gekend zijn.
- Het toezicht op de naleving van de beleggingsregels en van het beleggingsbeleid gebeurt door de bevoegde toezichthoudende autoriteit van de beleggingsfonds.

Risico's

1. Beheerrisico

Gezien het feit dat het rendement van de beleggingen van een beleggingsfonds onder andere afhangt van de bekwaamheid van de beheerders en de deugdelijkheid van hun beslissingen, kunnen onjuiste beoordelingen bij het beheer van een fonds tot verlies of waardevermindering leiden.

2. Risico van sterke koersdalingen van de aandelenprijs

De aandelen of beleggingsfondsaandelen staan aan het risico van een koersdaling bloot, daar deze dalingen een afspiegeling zijn van de waardevermindering van de financiële instrumenten of deviezen waarin het fonds is belegd, onder overigens gelijkblijvende omstandigheden. Een fonds belegd in aandelen zal een risicoprofiel vergelijkbaar hebben met dat van een portefeuille van aandelen.

3. Insolventierisico

Laag: het risico dat een beleggingsfonds failliet gaat, is nagenoeg uitgesloten. Dit risico is echter hoger in het geval van "Hegde funds" beleggingsfondsen.

4. Liquiditeitsrisico

De aandelen of beleggingsfondsaandelen (bijv. Bevek) kunnen steeds worden verkocht tegen de marktvoorwaarden. Er moeten wel uitstapkosten worden betaald. Het prospectus van het beleggingsfonds biedt nochtans mogelijkheden om tijdelijk op te schorten voor periodes korter of langer en om de aandelen terug te kopen. Tijdens een dergelijke opschorting zijn de aandelen illiquide.

5. Wisselkoersrisico

Het wisselrisico hangt af van het valuta van de door het fonds ingehouden instrumenten en, in voorkomend geval, het afdeckingsbeleid van de fondsbeheerder. Het risico is onbestaande als de bevek enkel belegd is in euro (op voorwaarde dat euro de munteenheid van de belegger is), hoog als de bevek belegt in volatiele munten, zonder dekking van de wisselkoersrisico's.

6. Renterisico

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be



PRIVATE

Het renterisico hangt af van het valuta van de door het fonds ingehouden instrumenten en, in voorkomend geval, het afdekkingsbeleid van de fondsbeheerder. Algemeen heeft een renteverhoging een negatieve impact op de koers van de aandelen of van de beleggingsfondsaandelen die obligaties houdt.

7. Koersschommelingsrisico

De koersschommeling van de aandelen of beleggingsfondsaandelen worden bepaald door de algemene evolutie van de beurs en van de andere financiële markten waar de bevek belegt. Een fonds belegd in aandelen zal een hogere volatiliteit hebben ten opzichte van een fonds belegd in obligaties. Langs dezelfde lijnen, zal een fonds belegd in kleine kapitalisering, in bedrijven in opkomende landen of in zeer cyclische economische sectors een hogere volatiliteit hebben ten opzichte van een fonds belegd in een portefeuille van globale aandelen van grote bedrijven.

8. Risico van gebrek aan inkomsten

Kapitalisatiebeveks keren geen dividende nuit.

De belegger dient informatie over de specifieke risico's van ieder fonds in te winnen door de prospectus van het fonds te bestuderen.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

BELEID INZAKE DE ORDERUITVOERING EN DE SELECTIE VAN TUSSENPERSONEN

A. PRINCIPE

Overeenkomstig de van kracht zijnde regelgeving en haar verplichtingen ten aanzien van haar cliënten, beschrijft TreeTop Asset Management Belgium (TreeTop) hierna haar beleid inzake de optimale uitvoering bij de behandeling van orders in financiële instrumenten. Dit beleid inzake de orderuitvoering is beschikbaar voor de cliënten en wordt minstens jaarlijks herzien. Het beleid is zonder onderscheid van toepassing op alle cliënten en ongeacht het communicatiekanaal waarmee de orders in financiële instrumenten aan TreeTop worden gericht.

De algemene voorwaarden van TreeTop omschrijven de beleggingsdiensten die voor de cliënten toegankelijk zijn. Deze diensten zijn vermogensbeheer, niet-onafhankelijk beleggingsadvies, de ontvangst/het doorgeven van orders en het uitvoeren van orders. In het kader van deze beleggingsdiensten dient TreeTop voor elk order in financiële instrumenten alle afdoende maatregelen te nemen om het best mogelijke resultaat te behalen voor haar cliënten. TreeTop handelt aldus zo dat de orders worden uitgevoerd in het beste belang van de beleggers in functie van de marktomstandigheden. Het best mogelijke resultaat wordt gewoonlijk bepaald rekening houdend met de totale kost, die bestaat uit de prijs van het financieel instrument en de uitvoeringskosten. De verbintenis van TreeTop is een inspanningsverbintenis en geen resultaatverbintenis.

B. BELEID

In principe voert TreeTop niet zelf de orders uit op de verschillende markten of uitvoeringssystemen. De orders worden inderdaad aan onderscheiden entiteiten doorgegeven ter uitvoering en worden door deze laatste uitgevoerd in overeenstemming met hun eigen orderuitvoeringsbeleid inzake financiële instrumenten. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de doorgegeven orders uitgevoerd worden overeenkomstig het orderuitvoeringsbeleid en de principes van optimale uitvoering. TreeTop ziet erop toe tussenpersonen te selecteren die over gedetailleerde procedures beschikken waaruit efficiënte maatregelen blijken om regelmatig het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van orders in financiële instrumenten doorgegeven voor rekening van cliënten. TreeTop selecteert enkel gereguleerde financiële instellingen onderworpen aan de wettelijke verplichting van Best Execution.

De factoren waarmee TreeTop rekening houdt bij de selectie van de uitvoerende entiteiten zijn meer bepaald :

- de efficiëntie van het 'best execution'-beleid toegepast door de entiteit;
- de reputatie en de kwaliteit van de diensten van de entiteit;
- het(de) land(en) waarin de entiteit uitvoert;
- de totale kosten gedragen door de uiteindelijke cliënt;

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be

- de verwerking en de opvolging van de orders (te weten de registratie van de transacties, de melding van de uitvoering aan de cliënten, de snelheid van uitvoering);

Wanneer TreeTop niet de bewaarnemer van de financiële instrumenten van de cliënt is, worden de orders ter uitvoering doorgegeven aan de bewaarnemer en worden door deze laatste uitgevoerd overeenkomstig zijn eigen orderuitvoeringsbeleid inzake financiële instrumenten en overeenkomstig de marktregels, de bepalingen van de prospectussen van de betrokken ICB's en het contract tussen de cliënt en de bewaarnemer.

TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de orders die doorgegeven worden aan de Bewaarnemer, uitgevoerd worden overeenkomstig het orderuitvoeringsbeleid van de bewaarnemer en de principes van optimale uitvoering.

Wanneer TreeTop zelf de bewaarnemer van de financiële instrumenten van de cliënt is, geeft ze de orders in financiële instrumenten door aan een derde. TreeTop zorgt ervoor derden te kiezen waarvan het orderuitvoeringsbeleid toelaat om het best mogelijke resultaat te behalen bij de uitvoering van de orders die voor rekening van zijn cliënten worden doorgegeven. Meer precies, wanneer TreeTop niet de bewaarnemer van de financiële instrumenten is, verzendt TreeTop de orders naar KBC Securities die ze uitvoert in overeenstemming met haar orderuitvoeringsbeleid, waarvan de cliënt een kopie op verzoek bij TreeTop kan verkrijgen. TreeTop voert regelmatige controles uit om zich ervan te verzekeren dat de orders die doorgegeven worden aan KBC Securities, uitgevoerd worden overeenkomstig haar orderuitvoeringsbeleid en de principes van optimale uitvoering.

Deze uitvoerende entiteiten verbinden zich ertoe om het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van de orders op basis van een reeks factoren. Deze worden in detail beschreven op aanvraag bij TreeTop. Deze elementen zijn voornamelijk :

- Uitvoeringsprijs ;
- Aan de uitvoering verbonden kosten en lasten ;
- Snelheid van uitvoering ;
- Waarschijnlijkheid van uitvoering ;
- Snelheid van afwikkeling ;
- Waarschijnlijkheid van afwikkeling ;
- Omvang van de order ;
- Aard van de order ;
- Invloed van de order op de markt ;
- Elke andere overweging met betrekking tot de order.

De uitvoerende entiteiten waarvan TreeTop gebruik maakt (ofwel KBC Securities of de bewaarnemer van de financiële instrumenten) kunnen zelf gebruik maken van derden om de orders die TreeTop namens haar cliënten aan hen verzendt uit te voeren, wanneer zij geen directe toegang tot de uitvoeringsplatforms hebben.

Het kan voorkomen dat in welbepaalde gevallen deze tussenpersonen de orders uitvoeren buiten een gereguleerde markt of een multilateraal verhandelingsstelsel (MTF). Door beroep te doen op de diensten van TreeTop aanvaarden de cliënten uitdrukkelijk dat de orders in financiële

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be

www.treetopprivate.be

instrumenten die voor hun rekening worden doorgegeven, uitgevoerd worden buiten een gereglementeerde markt of een MTF.

Wat betreft de orders inzake rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging (ICB), deze worden door TreeTop tijdig behandeld om, via de entiteit waaraan TreeTop de uitvoering van de orders uitbesteedt, tijdig aan de transfert agent van de betrokken rechten van deelneming te worden doorgegeven. Deze orders moeten door TreeTop worden ontvangen minstens twee werkuren (9-17u in Brussel) voor het uiterste uur voor ontvangst bepaald in het prospectus van de ICB. De orders zullen zo uitgevoerd worden tegen de NIW zoals bepaald in het prospectus van de ICB. Bij ontstentenis van naleving van deze termijn, zullen de orders worden beschouwd als ontvangen door TreeTop op de daaropvolgende dag.

In geval van een specifieke instructie van de cliënt, zal TreeTop deze aan de uitvoerende entiteit doorgeven zodat de transactie wordt uitgevoerd overeenkomstig de instructie van de cliënt. Specifieke instructies kunnen de uitvoerende entiteit beletten de door haar vastgestelde en in haar uitvoeringsbeleid opgenomen maatregelen te nemen om bij de uitvoering van de desbetreffende orders het best mogelijke resultaat te behalen voor de elementen waarvoor deze instructies gelden. Indien omwille van het uitvoeringsbeleid van de instelling of de marktomstandigheden deze de specifieke instructies niet kan toepassen, is TreeTop ertoe gehouden de cliënt zo spoedig mogelijk in te lichten over het feit dat de transactie niet kan worden uitgevoerd volgens zijn specifieke instructies. De cliënt zal dan schriftelijk moeten bevestigen indien hij aanvaardt dat de entiteit zijn order onder deze voorwaarden uitvoert of indien hij de order wenst in te trekken. Indien de specifieke instructie van de cliënt slechts een deel van zijn order betreft, blijven TreeTop en de uitvoerende entiteit ertoe gehouden het beleid inzake de orderuitvoering na te leven voor de andere delen van dit order.

De orderuitvoeringsregelingen van de uitvoerende entiteiten en de lijst van uitvoeringsplaatsen waarop een door een cliënt doorgegeven order kan worden uitgevoerd, zijn verkrijgbaar op aanvraag van de cliënt bij TreeTop.

TreeTop voert bij steekproef regelmatig toezicht en controle uit op de kwaliteit van uitvoering door de geselecteerde entiteiten.

Het feit dat de cliënt een order in een financieel instrument richt aan TreeTop veronderstelt zijn uitdrukkelijke en onvoorwaardelijke aanvaarding van het beleid van TreeTop, zoals van kracht op het ogenblik dat de order is geplaatst.

HOOFDZETEL

TREETOP ASSET MANAGEMENT BELGIUM N.V.

Frankenstraat, 79-b7 – B-1040 Brussel – T: +32 2 613 15 30

Leopoldlaan, 111 – B-8300 Knokke-Heist – T: +32 50 950 760

Ondernemingsnummer: 0838.480.272 – RPR Brussel • BTW-nummer: BE 0838.480.272

info@treetopam.be
www.treetopprivate.be