

Triodos Bank.
Dit zijn onze
Algemene Voorwaarden
Triodos Effectendienstverlening

uitvoering van orders in opdracht van cliënten.

Vragen?

Heeft u vragen over deze voorwaarden, neemt u
dan contact op met Triodos Bank NV
via telefoon 030 694 27 72.

Algemene Voorwaarden Triodos Effecten dienstverlening

Artikel 1 Algemeen

Deze Algemene Voorwaarden Effectendienstverlening regelen de relatie tussen Triodos Bank en haar Cliënten op het gebied van koop en verkoop van Effecten. In deze relatie is Triodos Bank de bemiddelaar bij de Transacties en doet zij niets anders dan het ter uitvoering doorgeven van de opdrachten van Cliënten.¹

Triodos Bank geeft geen advies aan Cliënten over de koop of verkoop van Effecten. Er is ook geen sprake van vermogensbeheer (het zorgen voor een goede samenstelling van het effectenbezit van Cliënten) door Triodos Bank.²

Deze Algemene Voorwaarden zijn nodig omdat de contractuele relatie tussen Cliënt en Triodos Bank goed vastgelegd en beschreven moet worden. Bij het opstellen van deze tekst is goede leesbaarheid, eenvoud en juridische nauwkeurigheid nagestreefd. Eigen verantwoordelijkheid van partijen, maar ook wederzijds vertrouwen en respect, liggen aan de basis van deze relatie. Triodos Bank zet de belangen van haar Cliënten op de eerste plaats. Alle Cliënten worden door Triodos Bank zonder uitzondering behandeld als niet-professionele beleggers.³

Ook de Algemene Bankvoorwaarden opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken zijn van toepassing op de Overeenkomst. Als er een verschil is, dan gaan de Algemene Voorwaarden Effectendienstverlening altijd voor op de Algemene Bankvoorwaarden.

Artikel 2 Definities

De betekenis van veel voorkomende termen wordt hieronder uitgelegd.

Algemene Voorwaarden: deze Algemene Voorwaarden Triodos Effectendienstverlening uitvoering van orders in opdracht van Cliënten. Bij deze Algemene Voorwaarden hoort één bijlage. Bijlage 1 geeft algemene informatie. De Algemene Voorwaarden en de bijlage kunnen van tijd tot tijd door de Bank worden aangepast. De meest recente versie kan Cliënt altijd opvragen of terugvinden op www.triodos.nl. Deze bijlagen zijn een integraal onderdeel van de Overeenkomst.

Bank: Triodos Bank NV

Bewaarder: de financiële partij die de Effecten bewaart.

Cliënt: de natuurlijke persoon of personen, de rechtspersoon of - personen die de Overeenkomst met de Bank is of zijn aangegaan. De term Cliënt kan slaan op elke persoon apart of de personen samen.

Effecten: verhandelbare rechten die een financiële waarde vertegenwoordigen, zoals aandelen, certificaten van aandelen, obligaties, rechten van deelneming in beleggingsfondsen, e.d.

Effectendienstverlening: de bemiddeling bij de koop of verkoop van Effecten.

Effectenrekening: de rekening die Cliënt bij de Bank heeft voor het bewaren en/of de administratie van de Effecten van Cliënt.

Overeenkomst: het contract tussen Cliënt en de Bank over de dienstverlening van de Bank bij de koop of verkoop van Effecten door Client. Deze Algemene Voorwaarden zijn een onderdeel van de Overeenkomst.

1 In vaktermen heet dit "execution only", dat wil zeggen uitsluitend uitvoering.

2 Triodos Private Banking biedt wel vermogensbeheer als dienst aan. Hiervoor bestaat een separate overeenkomst met eigen voorwaarden.

3 In de Wet financieel toezicht staat dat afnemers van Effectendiensten ingedeeld moeten worden in één van drie mogelijke categorieën. Door de indeling in de categorie "niet-professionele belegger" krijgt de belegger de meeste bescherming.

Tegenrekening: de rekening van Cliënt bij een in Nederland gevestigde bank. Op deze rekening wordt geld gestort bij de verkoop van Effecten of bij uitbetaling van dividend of andere uitkeringen. Van deze rekening wordt geld afgeboekt voor het kopen van Effecten en de vergoeding van kosten.

Transactie: de koop of verkoop van Effecten.

Transactieopdracht: de opdracht van Cliënt om Effecten te kopen of te verkopen.

Uitgevende instelling: de onderneming of instelling die Effecten uitgeeft om daarmee geld aan te trekken.

Werkdag: elke dag dat de Bank open is.

Artikel 3 Dienstverlening

De Bank neemt de Transactie-opdrachten van Cliënt aan en geeft deze door aan de Bewaarder van de Effecten waarin Client belegt. Dit gebeurt in naam en voor rekening en risico van Cliënt.

De Bank zorgt namens Cliënt voor de bewaring en/of administratie van de Effecten van Cliënt. Hieronder valt onder meer het voor Cliënt innen van uitkeringen, zoals dividenden of rente, en het ervoor zorgen dat Cliënt uitnodigingen krijgt voor aandeelhoudersvergaderingen.

Artikel 4 Communicatie

De communicatie met Cliënt is in het Nederlands. Het kan voorkomen dat documenten over Effecten in het Engels zijn.

Als Cliënt de Bank heeft laten weten toegang tot internet te hebben, dan zal de Bank algemene informatie over Effecten of de dienstverlening aan Cliënt verstrekken via haar website www.triodos.nl. Heeft Cliënt aangegeven geen toegang tot internet te hebben, dan zal de informatie worden toegezonden als de Bank op grond van regelgeving verplicht is om informatie te verstrekken aan Cliënt. Uiteraard kan

Cliënt in andere gevallen altijd vragen om informatie toegezonden te krijgen.

Cliënt kan via internet Transactieopdrachten geven, afschriften downloaden en zijn saldi raadplegen. Als Cliënt gebruik maakt van deze internetmogelijkheid, dan zijn ook de Algemene Voorwaarden Triodos Internet Bankieren van toepassing op de relatie tussen Cliënt en de Bank. Als Cliënt geen gebruik maakt van de internetmogelijkheid, dan gaat een en ander schriftelijk. Transactieopdrachten kunnen niet telefonisch worden doorgegeven.

Artikel 5 Kennis- en ervaringstoets

Op grond van de Wet financieel toezicht moet de Bank bij de aanbidding van sommige soorten Effecten een zogenaamde Kennis- en ervaringstoets afnemen. Cliënt wordt dan gevraagd vragen te beantwoorden zodat beoordeeld kan worden of de kennis en ervaring van de Cliënt voldoende is om zelfstandig (execution only) te kunnen beleggen.

Triodos Bank verplicht alle beleggers deze kennis- en ervaringstoets te maken. Indien uit de toets blijkt dat de combinatie van kennis en ervaring onvoldoende is, dan is het niet mogelijk een beleggersrekening te openen, dan wel een Transactie-opdracht tot koop van Effecten uit te laten voeren.

Indien een en/of rekening wordt geopend (conform artikel 13) dienen beide rekeninghouders de Kennis- en Ervaringstoets te maken.

Artikel 6 Verantwoordelijkheden en risico's bij het beleggen in Effecten

Er zijn risico's voor Cliënten verbonden aan het beleggen in Effecten. Er zijn algemene marktrisico's en risico's die verbonden zijn aan het soort Effect of aan de instelling die de Effecten uitgeeft. In bijlage 1 bij deze Algemene Voorwaarden wordt algemene informatie gegeven over de soorten risico's. Dit is een deel van de informatie die Cliënt nodig heeft voordat hij besluit om een Transactieopdracht te geven. De Bank raadt Cliënt aan om ook kennis te

nemen van andere informatie over de Effecten en de Uitgevende instelling, zoals opgenomen in de Essentiële Beleggersinformatie, jaarverslagen of prospectussen.

Door het geven van een Transactieopdracht, geeft Cliënt tegelijkertijd aan dat hij zich bewust is van de risico's die hij daarbij loopt en dat hij weet dat hij zelf daarvoor verantwoordelijk is. Dit geldt ook wanneer Cliënt gebruik maakt van algemene informatie of beleggersinformatie die van de Bank afkomstig is.

Artikel 7 Uitvoering van Transactie-opdrachten

De Bank kan minimumbedragen vaststellen voor opdrachten tot koop of verkoop van Effecten.

Transactieopdrachten worden binnen een redelijke termijn door de Bank uitgevoerd in overeenstemming met de instructies van Cliënt. De uitvoering is altijd voor rekening en risico van Cliënt.

Als de Overeenkomst door meerdere (rechts)personen is afgesloten, is elke (rechts)persoon apart bevoegd om een opdracht te geven. Cliënt moet ervoor zorgen dat de tegoeden op zijn Effectenrekening en zijn Tegenrekening altijd voldoende zijn om de opdrachten, inclusief de bijkomende kosten, uit te voeren. De Bank toetst Transactieopdrachten aan het hebben van een tegoed dat voldoende is voor de uitvoering van de opdracht.

Als het tegoed op de Effectenrekening of Tegenrekening niet genoeg is om een Transactieopdracht geheel uit te voeren, dan zal de Bank, afhankelijk van de mogelijkheden, alsnog proberen de opdracht uit te voeren. Als de opdracht al is uitgevoerd zonder dat het tegoed voldoende was, zal de Bank de Effectenrekening blokkeren totdat Cliënt aan zijn verplichting heeft voldaan.

Cliënt geeft door het aangaan van de Overeenkomst een onherroepelijke volmacht aan de Bank om alles te doen wat nodig is om Transacties af te wikkelen en om zijn Effectenrekening of Tegenrekening te belasten voor alles wat Cliënt verschuldigd is in verband met de uitvoering van een Transactie-

opdracht. Onherroepelijke volmacht wil zeggen dat de volmacht niet door Cliënt kan worden ingetrokken zolang de Overeenkomst geldt en er tussen Cliënt en de Bank nog financiële zaken zijn af te wikkelen.

Ten aanzien van Effecten die bestaan uit deelnemingsrechten in een Triodos beleggingsfonds, plaatst de Bank opdrachten bij het fonds. Het fonds bevestigt of de transactie kan worden uitgevoerd. Er is geen sprake van het salderen van aan- en verkoopopdrachten binnen de Bank. De handel via de Bank vindt dus de facto plaats met het fonds.

Bij een koopopdracht worden Effecten pas in de Effectenrekening van Cliënt bijgeschreven als het bedrag dat overeenkomt met de waarde van de Effecten en de vergoedingen genoemd in artikel 10 van de Algemene Voorwaarden vanaf de Tegenrekening op de bankrekening van de Bank zijn ontvangen.

Bij een verkoopopdracht stort de Bank de waarde van de verkochte Effecten op de Tegenrekening, na aftrek van de vergoedingen genoemd in artikel 10 van de Algemene Voorwaarden, zodra de Effecten zijn verkocht en van de Effectenrekening zijn afgeschreven.

Als Cliënt zijn bank vraagt geld terug te boeken dat ingevolge een (Europese) incassomachtiging overgeboekt was voor de koop van Effecten, betekent dat niet dat de Transactieopdracht daarmee vervalt. Het gevolg van het terugstorten van het geld op de Tegenrekening is dat de Bank Effecten voor Cliënt heeft gekocht, maar de Bank het geld dat bestemd was voor de aankoop niet meer heeft. Dat is een onwenselijke situatie. Van Cliënt wordt daarom verwacht dat hij zijn bank niet zal vragen om een overboeking op grond van een (Europese) incassomachtiging terug te draaien. Doet Cliënt dit toch, dan stemt hij ermee in dat de Bank de gekochte Effecten verkoopt en de opbrengst daarvan zelf houdt. De Bank heeft recht op vergoeding door Cliënt van de gemaakte kosten en eventuele (koers)verliezen. Op www.triodos.nl is meer informatie te vinden over de uitvoering van Transactieopdrachten.

Artikel 8

Informatie aan Cliënt

Binnen vijf werkdagen na uitvoering van een Transactieopdracht stuurt de Bank een afschrift met de bijzonderheden van iedere Transactie aan Cliënt. Dit gebeurt via e-mail als Cliënt een e-mailadres heeft opgegeven. Anders gebeurt dit schriftelijk. Raadpleging van het afschrift kan via internet tot minimaal vijf jaar na de uitvoering van de Transactieopdracht.

In het eerste kwartaal van elk jaar wordt Cliënt een jaaropgave van zijn Effectenbezit beschikbaar gesteld door de Bank. Hierin staat: de waarde van de Effecten per 1 januari van de twee jaren daarvoor, het totaal van de in het voorafgaande kalender jaar ingehouden dividendbelasting samen met andere gegevens die voor Cliënt van belang zijn om belastingaangifte te doen.

Cliënt mag aangeven dat hij het niet eens is met de bevestigingen, afschriften of opgaven van de Bank. Dit moet Cliënt binnen 5 (vijf) werkdagen na ontvangst of beschikbaarstelling aangeven. Bij geen bericht van Cliënt binnen die periode, geldt de inhoud van de informatie als definitief en goedgekeurd door Cliënt.

Artikel 9

Bewaring en Administratie van Effecten

De Bank bewaart en administreert de Effecten van Cliënt voor rekening en risico van die Cliënt. Op de door de Bank voor de Cliënt bewaarde en geadmistreerde Effecten is de Wet giraal effectenverkeer van toepassing. Door deze wet vallen deze Effecten niet in het vermogen van de Bank.

Bij aankoop van Certificaten van aandelen Triodos Bank verkrijgt Cliënt de gekochte Effecten door inschrijving van Cliënt in de administratie van de

Uitgevende instelling. De Bank houdt de administratie van dit tegoed bij op de Effectenrekening. Ook hier zijn de Effecten van Cliënt gescheiden van het vermogen van de Bank.

Wij zijn uitsluitend bevoegd om over uw Effecten te beschikken voor zover dit noodzakelijk is ter uitvoering van onze diensten aan u. Uw Effecten zullen wij niet uitlenen of herverpanden.

Indien een Uitgevende Instelling overgaat tot het uitkeren van dividenden, rente of andere uitkeringen, dan worden deze door de Bank geïnd. De Bank zal op aanwijzing van Cliënt kiezen voor uitkering in geld op de Tegenrekening en/of voor een uitkering in (fracties van) Effecten, die dan in het register worden ingeschreven op naam van Cliënt. Cliënt kan, voor zover dat mogelijk is, altijd kiezen voor herbelegging.

Bij een Transactieopdracht tot aankoop van Effecten, koopt de Bank de Effecten in overeenstemming met de opdracht van Cliënt. De Bank houdt deze Effecten op eigen naam, maar voor rekening en risico van Cliënt, aan bij een derde of bij de Uitgevende Instelling. De Bank administreert deze Effecten op naam van Cliënt in de Effectenrekening. Dit wordt uitgedrukt in fracties van Effecten en wordt afgerond tot maximaal drie decimalen achter de komma.⁴

Om Cliënt op diens verzoek aan te melden voor een aandeelhouders- of participantenvergadering bij een Uitgevende Instelling waar Cliënt Effecten van heeft, moet Cliënt een schriftelijk verzoek indienen bij de Bank. De Bank zorgt ervoor dat Cliënt op de hoogte is van deze mogelijkheid en dat Cliënt tijdig om aanmelding kan verzoeken.

Er mag geen overdracht van Effecten, waarop Cliënt stemrecht wil uitoefenen, plaatsvinden in een bepaalde periode. Dit is de periode die begint bij de ontvangst door de Bank van het schriftelijk verzoek en die eindigt onmiddellijk na de dag van de desbetreffende vergadering. Wordt in deze periode toch een overdrachtsopdracht door de Bank

⁴ Een voorbeeld om dit te verduidelijken. Een cliënt geeft opdracht om voor 200,- euro te beleggen in een fonds. Er wordt dan berekend hoeveel aandelen in het fonds voor dat bedrag kunnen worden gekocht, gegeven de waarde van de aandelen op dat moment. Dat hoeven niet hele aandelen te zijn, maar kan ook een deel (fractie) van het aandeel zijn. Op het afschrift van de cliënt wordt dat beschreven als, bijvoorbeeld, 3,428 aandelen in het fonds. Dat wil dus zeggen dat met de 200,- euro van de cliënt 3,428 aandelen zijn gekocht.

ontvangen, dan wordt deze opdracht behandeld alsof het ontvangen is op de dag na de vergadering.

Artikel 10

Vergoedingen

De Bank brengt Cliënt kosten in rekening voor haar effectendienstverlening. Het kan daarbij ook gaan om de vergoeding van kosten die de Bank maakt wanneer andere partijen worden ingeschakeld om de Transactieopdrachten of bewaring uit te voeren. De vergoeding van de kosten van de Bank vindt plaats door, zulks naar keuze van de Bank, de Tegenrekening te belasten dan wel Effecten van Cliënt te verkopen overeenkomend met het bedrag van de verschuldigde kosten. Cliënt stemt ermee in dat de kosten op de hiervoor genoemde wijzen in rekening worden gebracht en, voor zover nodig, machtigt de Bank om de door Cliënt verschuldigde bedragen op die manier te innen. De Bank kan de hoogte van deze vergoedingen eenzijdig aanpassen. Zo'n aanpassing wordt ten minste 30 dagen van te voren aangekondigd (zie Artikel 19).

Een overzicht van de actuele tarieven is altijd te vinden op www.triodos.nl.

Artikel 11

Het niet-doorgaan of annuleren van Transactieopdrachten

De Bank heeft altijd de bevoegdheid om een Transactieopdracht te weigeren of een lopende Transactieopdracht te annuleren. Het kan zijn dat de Bank dit doet omdat de uitvoering in strijd zou zijn met de Overeenkomst, de Algemene Voorwaarden of regelgeving. Ook kunnen zich bijzondere omstandigheden⁵ voordoen bij de Effecten of bij de Uitgevende instelling zelf, die de Bank aanleiding geven om opdrachten te annuleren. De Bank zal Cliënt altijd op de hoogte stellen van het weigeren of annuleren van een opdracht. De Bank stort eventueel ontvangen bedragen zo spoedig mogelijk terug.

Cliënt kan een Transactieopdracht alleen annuleren als de Bank nog geen begin gemaakt heeft met de uitvoering ervan.

Op www.triodos.nl is meer informatie te vinden over de uitvoering van Transactieopdrachten.

Artikel 12

Overboeking van Effecten

Cliënt kan rechten van deelneming in een Triodos beleggingsfonds die worden aangehouden bij een andere in Nederland gevestigde bank over (laten) boeken naar zijn Effectenrekening. De uitvoering van deze opdracht houdt in dat deze Effecten op de Effectenrekening worden bijgeschreven, overeenkomstig het aantal door de Bank ontvangen rechten van deelneming.

Cliënt kan Effecten die bij de Bank worden bewaard naar een andere in Nederland gevestigde bank over (laten) boeken. De uitvoering van deze opdracht houdt in dat de Effecten van de Effectenrekening van Cliënt worden afgeschreven, overeenkomstig het aantal bij de Bank ten behoeve van Cliënt gehouden Effecten. Overboeking naar een andere instelling kan pas nadat Cliënt tegenover de Bank aan alle verplichtingen uit de Effectendienstverlening heeft voldaan.

Let wel: niet alle soorten Effecten kunnen worden overgeboekt naar een andere bank. Cliënt moet daarom eerst bij de Bank informeren of een overboeking mogelijk is.

Artikel 13

En/of Effectenrekening

Een Effectenrekening kan op naam worden gesteld van twee Cliënten. Op zo'n en/ of Effectenrekening zijn de onderstaande bepalingen van toepassing. Waar gesproken wordt van "houder(s)" wordt/worden Cliënt(en) bedoeld die een en/of Effectenrekening heeft/hebben. Cliënten, of hun rechtsoptvolgers (bijvoorbeeld erfgenamen), hebben ieder voor zich recht op wat er op de en/of rekening

⁵ Twee voorbeelden om dit te illustreren. 1) Een beleggingsfonds besluit om de inkoop van aandelen te staken waardoor de Effecten van Cliënt niet meer verkocht kunnen worden. 2) Vlak na de ontvangst van een aankooporder voor een obligatie krijgt de Bank te horen dat de Uitgevende instelling failliet gaat. In zo'n geval is het niet verantwoord om de order te laten doorgaan.

staat (Cliënten zijn elk hoofdelijk schuldeiser).
Cliënten, of hun rechtsoptvolgers, zijn ieder voor zich aansprakelijk voor aanspraken die de Bank op hen heeft (Cliënten zijn elk hoofdelijk schuldenaar).

Een handeling van de Bank naar één van de houders van de en/ of rekening geldt als een handeling naar beide houders. Echter, een kwijtschelding of uitstel van betaling verleend door de Bank aan de ene houder, geldt niet als een kwijtschelding of uitstel van betaling aan de andere houder.

De Bank mag een vordering op één van de houders verrekenen met het tegoed op de en/of rekening.

Voor een en/of rekening mogen Cliënten maar één adres en één Tegenrekening opgeven.

Beide Cliënten mogen samen of los van elkaar handelingen verrichten met betrekking tot de en/of rekening. Door ondertekening van de Overeenkomst geven Cliënten elkaar over en weer volmacht om die handelingen alleen te verrichten. In de volgende drie gevallen geldt deze volmacht niet en moeten de Cliënten samen optreden:

- > bij wijziging van de Tegenrekening
- > bij wijziging van de tenaamstelling van de en/of rekening, of
- > als de Bank dat verlangt in bijzondere omstandigheden.⁶

Na het overlijden van één van de houders van de en/of rekening, is alleen de overblijvende houder bevoegd om over de rekening te beschikken. Wel kan het voorkomen dat iemand anders dan de overblijvende houder, bijvoorbeeld een executeur testamentair, over de rekening wil beschikken. Dit is alleen toegestaan als die ander aantoonbaar beschikkingsbevoegd te zijn en alleen als de Bank dat accepteert.

Artikel 14

Cliëntgegevens

Cliënt moet wijzigingen in zijn nationaliteit, adres- of (statutaire) vestigingsgegevens onverwijld schriftelijk doorgeven aan de Bank.

Cliënt is er zelf voor verantwoordelijk om juiste en volledige informatie aan de Bank te geven. De Bank mag hierop vertrouwen en hoeft de informatie dus ook niet verder te controleren.

De Bank is op grond van wet- en regelgeving soms verplicht om gegevens uit haar Cliëntenadministratie te verstrekken aan officiële instanties. Cliënt is verplicht om, zodra de Bank dat verzoekt, alle aanvullende informatie te verstrekken die noodzakelijk is voor de Bank om aan haar verplichtingen te voldoen op basis van die wet- en regelgeving. Cliënt stemt, voor zover dat nodig is, er mee in dat de Bank gegevens uit haar administratie verstrekt aan een al dan niet in het buitenland gevestigde (toezichhoudende) autoriteit op basis van enig dwingend voorschrift. De Bank is niet verplicht om Cliënt te laten weten dat zij de informatie heeft moeten verstrekken. In verband met verplichtingen tot geheimhouding in die wet- en regelgeving is het de Bank vaak niet toegestaan om mededelingen te doen over de verstrekking van gegevens. Cliënt stemt ermee in dat gegevens over Cliënt worden gebruikt voor marketing activiteiten van de Bank. Cliënt kan de Bank laten weten geen marketing-informatie van de Bank te willen ontvangen.

Artikel 15

Toepasselijk recht

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

Artikel 16

Klachten en Geschillen

Indien toepassing van deze Algemene Voorwaarden nadelige gevolgen voor Cliënt heeft, kan de Bank ten gunste van Cliënt daarvan afwijken als dat, naar het

⁶ Hierbij kan worden gedacht aan onduidelijkheden over de juridische relatie tussen Cliënten onderling of tussen Cliënt en de Bank, bijvoorbeeld in het geval van echtscheiding, faillissement of overlijden.

oordeel van de Bank, redelijk en billijk is. Cliënt mag een klacht bij de Bank indienen als hij niet tevreden is met de dienstverlening door de Bank. De Bank zal de klacht in behandeling nemen, vastleggen en tijdig behandelen.

De Bank heeft een klachtenreglement.

Dit is te vinden op www.triodos.nl en wordt op verzoek kosteloos toegezonden.

Geschillen tussen Cliënt en de Bank worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde Nederlandse rechter, tenzij regelgeving voorschrijft dat het geschil in het buitenland aanhangig gemaakt moet worden. De Bank is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KlIFiD). Cliënt mag een geschil voorleggen aan het KlIFiD, voor zover KlIFiD bevoegd is het geschil in behandeling te nemen. De eis moet passen binnen de reglementen van KlIFiD. Informatie over KlIFiD is te vinden op www.kifid.nl. Uiteraard zal de Bank, als Cliënt dat wenst, informatie geven aan Cliënt over KlIFiD. Cliënt heeft de vrijheid om het geschil bij de rechter aanhangig te maken.

Artikel 17

Aansprakelijkheid Bank

Alle handelingen van de Bank in het kader van haar diensten aan Cliënt zijn voor rekening en risico van Cliënt. De Bank zal niet aansprakelijk zijn voor schade als gevolg van een waardedaling of waardestijging van Effecten, door Cliënt geleden verliezen en/ of gederfde winst, of welke andere schade ook. De Bank kan wel aansprakelijk zijn voor zover vast komt te staan dat schade het directe gevolg is van opzet of toerekenbare tekortkomingen van de Bank bij haar dienstverlening.

Cliënt vrijwaart de Bank voor aanspraken van derden die mogelijkerwijs te maken hebben met de dienstverlening door de Bank. De Bank is nooit aansprakelijk voor schade van Cliënt door maatregelen die de Bank mag of moet nemen op basis van enig dwingend voorschrift of in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen.

Tegenover Cliënt geldt de administratie van de Bank als volledig bewijs. Cliënt mag met tegenbewijs komen.

Artikel 18

Duur en beëindiging Overeenkomst

De Overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd, dat wil zeggen dat de Overeenkomst blijft gelden totdat er is opgezegd. Zowel de Cliënt als de Bank mag deze Overeenkomst met onmiddellijke ingang opzeggen. Opzegging moet schriftelijk gebeuren. Bij opzegging worden Transactieopdrachten door de Bank zoveel mogelijk afgewikkeld overeenkomstig deze Algemene Voorwaarden. De Overeenkomst blijft gelden totdat de Transactieopdrachten zijn afgewikkeld en er verder geen verplichtingen over en weer zijn tussen Cliënt aan de ene kant en de Bank aan de andere kant.

Indien de Overeenkomst is beëindigd, moet Cliënt de Bank laten weten of het tegoed op de Effectenrekening verkocht moet worden of dat de Effecten overgeboekt moeten worden naar een andere instelling. In dat laatste geval moet Cliënt de naam van die instelling en het rekeningnummer aan de Bank doorgeven. Aan deze overboeking kunnen kosten verbonden zijn.

Artikel 19

Wijzigingen en aanvullingen van de Algemene Voorwaarden

De Bank mag deze Algemene Voorwaarden te allen tijde eenzijdig wijzigen of aanvullen. Wijzigingen of aanvullingen zijn voor Cliënt bindend 30 dagen nadat de Bank ze heeft aangekondigd. De Bank brengt Cliënt hiervan op de hoogte door aankondiging via www.triodos.nl, via Internet Bankieren en/of e-mail, eventueel in combinatie met een bericht in (digitale) berichtgeving van Triodos Bank, met een advertentie in een landelijke krant of met een andere door de Bank te bepalen wijze van bekendmaking. Deze Algemene Voorwaarden kunnen ook worden aangepast op aanwijzing van een (toezichhoudende) autoriteit, door een wetsvoorschrift of door een uitspraak van een rechter of een klachten- of

geschillencommissie. Als dit gebeurt, dan zal de Bank proberen om de aanpassing niet eerder dan 30 dagen na aankondiging door te voeren. De Bank is niet aansprakelijk als deze termijn niet wordt gehaald.

Artikel 20 Inwerkingtreding

Deze Algemene Voorwaarden treden in werking per 25 februari 2021 en vervangen de tekst van de Algemene Voorwaarden zoals deze luiden vanaf 1 januari 2018.

Bijlage 1 Algemene informatie in het kader van de Effectendienstverlening.

In deze bijlage is algemene informatie opgenomen die van belang is in het kader van de effectendienstverlening door Triodos Bank.

Risico's

Beleggen gaat gepaard met risico's.

De waarde van een belegging kan veranderen. De mogelijkheid bestaat dat een belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat de belegging weinig tot geen inkomsten zal geven en dat de inleg bij een ongunstig koersverloop ten dele of geheel verloren gaat. Bij Triodos beleggingen kunnen Cliënten echter nooit meer verliezen dan hun inleg. Als men nog geen ervaring heeft met het beleggen in Effecten, dan is het verstandig om zich daar eerst in te verdiepen.

Deze tekst geeft een toelichting op en uiteenzetting van de belangrijkste kenmerken en risico's van de verschillende Effecten waarin een Client kan beleggen. Deze tekst is alleen een inleiding over de kenmerken en risico's die voor de Client het meest relevant zijn. Deze tekst kan niet geheel volledig zijn.

Zelfstandig beleggen

Als je zelfstandig beleggingsbeslissingen neemt, is er sprake van zogenaamde 'execution only' dienstverlening. Triodos Bank adviseert niet over je beleggingen en bemoeit zich niet met de samenstelling van je beleggingsportefeuille. Zelfstandig beleggen is alleen geschikt voor beleggers die voldoende kennis en ervaring hebben om de risico's van beleggen in te kunnen schatten. Dat geldt zowel voor algemene risico's als voor de specifieke risico's van bepaalde (categorieën van) Effecten. Voorafgaand aan elke beleggingsbeslissing moet je je een goed beeld vormen van de risico's van de betreffende

Effecten. Daarbij moet je je afvragen of je die risico's kunt en wilt dragen. De informatie in deze bijlage geeft alvast een beeld van de kenmerken en risico's van de verschillende soorten Effecten waarin je via Triodos Bank kunt beleggen. Wij raden je daarnaast aan altijd de prospectussen en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) van de specifieke Effecten waarin je overweegt te beleggen door te nemen. Zo krijg je inzicht in de risico's en de werking van de verschillende Effecten. Op www.triodos.nl vind je de informatie die je hiervoor nodig hebt. Verderop in deze tekst lees je meer over verschillende soorten Beleggingsfondsen en Certificaten van aandelen Triodos Bank.

Kenmerken en risico's van de verschillende soorten Beleggingsfondsen en Certificaten van aandelen

Je kunt bij Triodos Bank beleggen in Beleggingsfondsen en in Certificaten van aandelen Triodos Bank.

Beleggingsfondsen

Een beleggingsfonds belegt het geld van beleggers op collectieve basis. Het beheer van de gezamenlijke beleggingen wordt uitgevoerd door de beheerder van het beleggingsfonds. Beleggingsfondsen bestaan in allerlei vormen. Vaak worden ze naar beleggingscategorie ingedeeld. Veel voorkomende categorieën zijn aandelenfondsen, obligatiefondsen, mixfondsen en alternatieve beleggingsfondsen.

Door hun omvang kunnen beleggingsfondsen hun beleggingen meer spreiden dan voor de meeste particulieren mogelijk is. Hierdoor hebben de risico's die horen bij de individuele beleggingen meestal een minder groot effect op de totale portefeuille van een fonds. Een beleggingsfonds moet een aantal documenten beschikbaar stellen: een prospectus en een document dat Essentiële Beleggersinformatie bevat. Hierin vind je alle relevante informatie over het fonds, de kosten en de risico's. Lees voordat je besluit te gaan

beleggen in een beleggingsfonds daarom altijd het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie van het betreffende Beleggingsfonds.

> Aandelenfonds

Een aandelenfonds belegt in aandelen van bedrijven. De waarde van de onderliggende aandelen (de aandelen waarin het fonds belegt), bepaalt de waarde van een aandelenfonds. De resultaten van de bedrijven waarin een fonds belegt, kunnen sterk fluctueren. Daardoor kunnen ook de resultaten van aandelenfondsen sterk schommelen. Aandelenfondsen behoren daarom tot de categorie Effecten met het hoogste risico.

> Obligatiefonds

Zoals de naam al aangeeft, belegt een obligatiefonds in obligaties. Obligaties zijn verhandelbare schuldbewijzen die recht geven op een deel van een lening, die is uitgegeven door een onderneming of een overheid om geld aan te trekken. De meeste obligaties hebben een vaste looptijd en rente-uitkering. Bij obligaties is er het risico dat de tegenpartij die het geld leent, de rente of hoofdsom niet (terug)betaalt. Het risico van obligaties hangt samen met de kwaliteit van de uitgever van de lening. Hoe betrouwbaarder en degelijker de tegenpartij, des te kleiner is dit risico. De waarde van obligaties hangt af van renteontwikkelingen op de markt.

> Mixfonds

In een mixfonds kunnen verschillende beleggingscategorieën worden gecombineerd. Meestal zijn dit aandelen en obligaties, in verschillende verhoudingen. Door spreiding over de verschillende beleggingscategorieën worden ook de risico's gespreid. Omdat de percentages aandelen en obligaties per mixfonds anders zijn, zijn er dus ook grote verschillen in de verhouding tussen het risico en het verwachte rendement. In de regel geldt dat een fonds dat naar verhouding veel in aandelen belegt een hoger risico kent dan een fonds dat voornamelijk in obligaties belegt.

> Alternatieve beleggingsfondsen (alternative investment funds)

Alternatieve beleggingsfondsen beleggen in niet-traditionele beleggingscategorieën. Alternatieve beleggingsfondsen bij Triodos bank beleggen rechtstreeks in duurzame projecten en/of ondernemers. Daarom is er over het algemeen minder invloed door schommelingen op de beurs. Het opnemen van alternatieve beleggingen in een portefeuille die bestaat uit aandelen en obligaties kan dan ook leiden tot een afname van het risico van de gehele portefeuille.

Certificaten van aandelen Triodos Bank

Certificaten van aandelen Triodos Bank zijn financiële instrumenten die aandelen in Triodos Bank vertegenwoordigen. De aandelen zelf zijn in beheer bij een administratiekantoor: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos. Certificaathouders zijn als het ware deelgerechtigd in de onderliggende aandelen. Niet alle rechten die aan aandelen verbonden zijn, zijn ook van toepassing op certificaten van aandelen. Zo is bijvoorbeeld het aan aandelen verbonden stemrecht voor de certificaathouders beperkt.

De risico's van Certificaten van aandelen zijn in principe dezelfde als de risico's die verbonden zijn aan gewone aandelen. Daarnaast kennen Certificaten van aandelen een aantal specifieke risico's. Zo is de handel in certificaten van aandelen beperkt (ze worden niet op de beurs verhandeld) en kan de handel worden opgeschort als Triodos Bank dat nodig acht. Dit betekent dat de handel in certificaten gesloten kan worden, ook voor langere perioden van enkele maanden of nog langer. Gedurende die perioden is het niet mogelijk de Certificaten te verkopen.

Algemene risico's van beleggen

We vinden het belangrijk dat je op de hoogte bent van de risico's van beleggen. Beleggen kan rendement opleveren, maar je Effecten kunnen ook minder waard worden en je kunt (een deel van) je inleg verliezen. Het kan ook voorkomen dat je de Effecten tijdelijk niet kunt verkopen. Beleg daarom alleen met geld dat je kunt missen en houd altijd voldoende spaargeld achter de hand

voor onverwachte uitgaven. Lees hieronder meer over de risico's van beleggen. Daarnaast gelden er voor Certificaten van aandelen Triodos Bank specifieke risico's. Hierboven lees je wat deze risico's zijn en hoe je ermee om kunt gaan.

> Marktrisico

Marktrisico is het risico dat Effecten minder waard worden door ontwikkelingen in de algemene economische situatie. Een verslechtering van de economische groei kan bijvoorbeeld een negatief effect hebben op de waarde van een onderneming. Het gevolg zal zijn dat de aandelen van die onderneming minder waard worden.

> Renterisico

Veranderingen in de marktrente kunnen grote invloed hebben op de waarde van (staats)obligaties, aandelen en alternatieve beleggingen.

> Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat je Effecten niet of nauwelijks verhandeld kunnen worden. Je Effecten zijn dan niet 'liquide'. Hierdoor kun je je beleggingen (tijdelijk) niet verkopen. Je kan dus niet vrij over je inleg beschikken en het kan voorkomen dat je een lagere prijs krijgt voor je Effecten als je ze verkoopt.

> Koersrisico

Koersen van Effecten zijn aan schommelingen onderhevig. Dit wordt koersrisico genoemd.

Houd daarom altijd rekening met een mogelijke waardedaling als gevolg van koersschommelingen. Beleg alleen met geld dat je kunt missen en houd altijd voldoende spaargeld achter de hand voor onverwachte uitgaven.

> Valutarisico

Dit risico doet zich vooral voor als u belegt in een andere valuta dan de euro. Een waarde stijging of -daling van een buitenlandse valuta kan echter doorwerken in het resultaat van een Beleggingsfonds en kan hierdoor het resultaat van het fonds beïnvloeden.

> Debiteurenrisico

Dit risico is het onvermogen van de debiteur van een lening om zijn schulden terug te betalen of aan zijn (rente)verplichtingen te voldoen. Dit kan leiden tot verlies van het gehele geïnvesteerde bedrag. Meestal geldt: hoe hoger de rente op obligatieleningen, hoe slechter de kwaliteit van de debiteur. En dus hoe groter het risico op wanbetaling.

> Concentratierisico

Dit is het risico dat een groot deel van je portefeuille in een organisatie, sector of regio zit. Hoe groter de spreiding over verschillende beleggingen, hoe kleiner het risico op (veel) verlies als een van de investeringen slecht presteert.

Orderuitvoeringsbeleid

Doel van dit beleid

In deze paragraaf worden de verschillende regelingen vastgelegd die Triodos Bank hanteert bij het uitvoeren van Transactieopdrachten. Dit wordt het orderuitvoeringsbeleid genoemd.

Triodos Bank streeft er altijd naar de best mogelijke resultaten voor haar Cliënten te behalen en treft daarvoor alle noodzakelijke maatregelen. Triodos Bank draagt te allen tijde zorg voor de zogeheten “best execution” wat wil zeggen dat de orders voor u op de meest gunstige manier worden afgehandeld. De Cliënten krijgen bijvoorbeeld nooit een andere koers via Triodos Bank dan wanneer zij Triodos beleggingsfondsen rechtstreeks via Euronext Fund Service zouden aankopen. Deze ‘best execution’ vindt plaats binnen de mogelijkheden die Triodos Bank biedt. De effectendienstverlening van Triodos Bank wordt zo eenvoudig mogelijk ingericht waardoor er minder bemiddelingsmogelijkheden kunnen zijn dan het geval is bij andere banken.

Toepasselijkheid

Het in deze paragraaf genoemde beleid heeft betrekking op beleggingen via Triodos Bank in:

- a) Triodos beleggingsfondsen
- b) Certificaten van aandelen Triodos Bank NV

Prijsbepaling

Participaties in Triodos beleggingsfondsen

De participaties in zogenoemde open-end beleggingsfondsen worden verhandeld tegen de intrinsieke waarde. Intrinsieke waarde wil zeggen: de waarde van de bezittingen (activa) minus de waarde van schulden (passiva). Dit is gelijk aan de wijze waarop de beleggingsfondsen op Euronext Fund Service verhandeld worden. De prijsbepaling van participaties van zgn. closed-end beleggingsfondsen wordt bepaald door de markt of beurs waarop de participaties worden verhandeld.

Certificaten van aandelen Triodos Bank

Ook deze worden verhandeld tegen de intrinsieke waarde, eventueel afgerond in hele euro's.

De wijze van orderuitvoering kan per soort Effect verschillen en kan aan aanpassing onderhevig zijn. Informatie hierover is te vinden op www.triodos.nl. Op verzoek van Cliënt wordt de informatie, zoals deze op de website van Triodos Bank is te vinden, toegezonden.

Belangenconflicten

Bij de verlening van effectendiensten kunnen zich belangenconflicten voordoen, binnen Triodos Bank zelf, tussen Cliënten en Triodos Bank of tussen Cliënten onderling. Om dergelijke belangentegenstellingen zoveel mogelijk te voorkomen heeft Triodos Bank maatregelen getroffen om een onafhankelijk optreden van het bedrijfs onderdeel dat de effectendienstverlening verzorgt te waarborgen. Bij een (mogelijk) belangenconflict tussen Cliënt en Triodos Bank, zal Triodos Bank zich zoveel als redelijk is richten naar het belang van Cliënt. Als een belangenconflict onvermijdelijk is, zal Triodos Bank haar Cliënten daarvan op de hoogte stellen met voldoende achtergrondinformatie zodat de Cliënten een verantwoorde beslissing kunnen nemen. Triodos Bank is niet gehouden koersgevoelige informatie of andere vertrouwelijke markt informatie, die bij haar berust, bekend te maken of anders te gebruiken bij haar dienstverlening aan Cliënt.

Het beleggerscompensatiestelsel

Dit stelsel is op grond van de Wet financieel toezicht op Triodos Bank van toepassing. Cliënten komen in aanmerking voor vergoeding als Triodos Bank als beleggingsonderneming onverhoopt niet meer aan haar financiële verplichtingen naar haar Cliënten kan voldoen. Bij beleggingen is vergoeding mogelijk tot 20.000,- euro per persoon. Meer informatie over dit stelsel vindt u op de website van De Nederlandsche Bank NV, www.dnb.nl. Triodos Bank kan op verzoek Cliënt hierover nader informeren.

Toezicht

Triodos Bank NV heeft een bankvergunning.

Deze is verleend door De Nederlandsche Bank NV,
Postbus 98, 1000 AB, Amsterdam, 0800 020 1086,
www.dnb.nl.

De Nederlandsche Bank houdt prudentieel toezicht.

Op de effectendienstverlening aan Cliënten wordt
toezicht gehouden door de Autoriteit Financiële
Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS,
Amsterdam, 020 797 20 00, www.afm.nl.

Triodos Bank

Triodos Bank NV
Postbus 55
3700 AB Zeist
Telefoon 030 694 27 72
info@triodos.nl
www.triodos.nl

AV 2102