



Beleggingsreglement Robein Effectenpolis

april 2005

Dit beleggingsreglement behoort bij de vigerende voorwaarden Robein Effectenpolis van Robein Leven N.V., gevestigd te 's-Gravenhage, Nederland, hierna te noemen "de maatschappij".

Artikel 1. Effectendepot en beleggingskeuze

- a. De maatschappij draagt er zorg voor dat Robein Bank N.V. ten behoeve van iedere nieuw gesloten Robein Effectenpolis een geïndividualiseerde beleggingsrekening opent ten name van de maatschappij, hierna te noemen "de rekening", teneinde de uit de verzekering en het beleggingsreglement voortvloeiende transacties, mutaties en daarmee samenhangende resultaten te kunnen administreren. Robein Bank N.V. valt als algemene bank onder het toezicht van De Nederlandsche Bank N.V. en de Stichting Autoriteit Financiële Markten en is voorts een toegelaten instelling van Euronext N.V. te Amsterdam.
- b. De verzekeringnemer bepaalt in welke van de in artikel 2 en 3 genoemde mogelijkheden moet worden belegd en welke (beurs)transacties moeten worden gedaan, alles binnen de grenzen genoemd in dit beleggingsreglement. Transacties in effecten en/of financiële instrumenten en technieken die niet in dit beleggingsreglement uitdrukkelijk zijn toegestaan, zijn niet geoorloofd. De verzekeringnemer wordt door de maatschappij gemachtigd om rechtstreeks aan Robein Bank N.V. orders op te geven.

Artikel 2. Beleggingen

Voor belegging komen in aanmerking:

- a. (certificaten van) aandelen, thans deel uitmakend van de AEX:
- | | |
|---------------------|---------------------------------------|
| 1. ABN AMRO Holding | 14. Koninklijke KPN |
| 2. Aegon | 15. Koninklijke Nederl. Petroleum Mij |
| 3. Ahold, Kon. | 16. Numico, Kon. |
| 4. Akzo Nobel | 17. P&O Nedlloyd, Kon. |
| 5. ASML Holding | 18. Philips, Kon. |
| 6. Buhrmann | 19. Reed Elsevier |
| 7. DSM | 20. TPG |
| 8. Fortis | 21. Unilever Cert. |
| 9. Getronics | 22. Vedioir |
| 10. Hagemeyer | 23. Versatel Telecom International |
| 11. Heineken | 24. VNU |
| 12. IHC Caland | 25. Wolters Kluwer Cert. |
| 13. ING Groep Cert. | |
- b. (certificaten van) aandelen, thans deel uitmakend van de AMX:
- | | |
|------------------------|-----------------------------|
| 1. Aalberts Industries | 13. Laurus |
| 2. Air France - KLM | 14. LogicaCMG |
| 3. AM | 15. Moolen Holding, Van der |
| 4. ASM International | 16. Nutreco Holding |
| 5. BAM Groep, Kon. | 17. Océ |
| 6. Corio | 18. Randstad Holding |
| 7. Corus Group | 19. Rodamco Europe |
| 8. Crucell | 20. Stork |
| 9. CSM Roy. Cert. | 21. VastNed Retail |
| 10. Fugro Cert. | 22. Vopak, Kon. |
| 11. Heijmans Cert. | 23. Wereldhave |
| 12. Hunter Douglas | 24. Wessanen, Kon. |
- c. (certificaten van) aandelen:
- | | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 1. Arcadis | 14. Mittal Steel Company |
| 2. Athlon Holding | 15. Nieuwe Steen Investments |
| 3. Ballast Nedam Cert. | 16. OPG Groep A |
| 4. BE Semiconductor Industries | 17. Ordina N.V. |
| 5. Boskalis Westminster, Kon. | 18. Pharming Group |
| 6. Draka Holding | 19. Schuitema |
| 7. Euronext | 20. Telegraaf Holdingmij, de |
| 8. Exact Holding | 21. Unit 4 Agresso |
| 9. Grolsch, Kon. Cert. | 22. United Services Group |
| 10. HAL Trust Units | 23. Univar |
| 11. Heineken Holding A | 24. Van Lanschot Cert. A |
| 12. Imtech | 25. VastNed Offices/Industrial |
| 13. Kon. Ten Cate | 26. Wegener |
- d. beleggingsfondsen:
Alle aan de Euronext Amsterdam Stock Market of de Luxembourg Stock Exchange officieel genoteerde beleggingsfondsen beheerd door:
- | | |
|----------------|-----------------|
| 1. ABN AMRO | 3. ING Bank |
| 2. Fortis Bank | 4. Robeco Groep |
- Alsmede alle aan de Euronext Amsterdam Stock Market officieel genoteerde beleggingsfondsen beheerd door:
- | | |
|------------------------------|------------------------------|
| 5. Delta Lloyd | 11. Postbank |
| 6. Holland Beleggings Groep | 12. Rabobank/Rabo Securities |
| 7. Kempen Capital Management | 13. Van Lanschot |
| 8. MeesPierson | 14. Veer Palthe Voûte |
| 9. OHRA | 15. ASN Bank |
| 10. Optimix | |

benevens de volgende beleggingsfondsen:

16. Aegon Aandelenfonds
17. Insinger de Beaufort Global Convertible Fund
18. Intereffekt Japanse Aandelen
19. Vastgoed Fundament Fonds
20. WP Stewart Holdings

- e. (certificaten van) buitenlandse aandelen, thans deel uitmakend van de Dow Jones EURO STOXX 50:
- | | |
|------------------------------------|-----------------------------|
| 1. Air Liquide | 22. Iberdrola |
| 2. Alcatel | 23. Lafarge |
| 3. Allianz | 24. L'Oreal |
| 4. AXA | 25. LVMH Moët Hennessy |
| 5. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 26. Muenchener Ruck Namen |
| 6. Banco Santander Central Hispano | 27. Nokia |
| 7. BASF | 28. Repsol |
| 8. Bayer | 29. RWE |
| 9. BNP Paribas | 30. Saint-Gobain |
| 10. Carrefour | 31. Sanofi-Aventis |
| 11. Credit Agricole | 32. San Paolo-IMI |
| 12. DaimlerChrysler | 33. SAP |
| 13. Danone | 34. Siemens |
| 14. Deutsche Bank | 35. Société Générale |
| 15. Deutsche Telekom | 36. Suez Lyonnaise des Eaux |
| 16. Endesa | 37. Telecom Italia |
| 17. Enel | 38. Telefonica |
| 18. ENI | 39. Telecom Italia Mobile |
| 19. E.ON | 40. Total Fina Elf |
| 20. France Telecom | 41. Unicredito Italiano |
| 21. Generali Assicurazioni | 42. Vivendi Universal |
- f. (converteerbare) obligaties:
Alle officieel genoteerde:
1. (converteerbare) obligaties van de onder lid a, b, c en e van dit artikel genoemde effecten;
 2. obligaties in euro's uitgegeven door de Staat der Nederlanden, de Bank Nederlandse Gemeenten, de Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden, de Nederlandse Waterschapsbank, de Rabobank en de Nederlandse Gasunie;
 3. strips van de onder nummer 2 van dit lid genoemde obligaties.
- g. liquiditeiten:
Het (tijdelijk) aanhouden van liquiditeiten is op door de maatschappij te bepalen wijze toegestaan.

Artikel 3. Opties

Op de in artikel 2 onder lid a, b en c genoemde effecten, alsmede op de AEX-index, kunnen door de verzekeringnemer de navolgende aan de Euronext Amsterdam Derivative Markets genoteerde optieposities worden ingenomen:

- Het verkopen/schrijven van callopties uitsluitend voorzover en voor zolang de daaraan ten grondslag liggende waarden volledig aanwezig zijn. Deze waarden dienen aangehouden te worden voorzover en voor zolang de betreffende ingenomen optiepositie(s) voortduurt (voortduren).
- Het verkopen/schrijven van putopties voorzover daar tegenover zodanige liquiditeiten aanwezig zijn en blijven zolang de betreffende optiepositie voortduurt, zodat, in voorkomende gevallen, volledig aan de verplichting tot aankoop van de onderliggende waarden kan worden voldaan.
- Het kopen van call- en/of putopties tot een zodanig bedrag dat op het moment van aankoop de totale waarde van alle gekochte opties tezamen niet meer bedraagt dan 10% van de totale waarde van de Robein Effectenpolis. De totale waarde van de Robein Effectenpolis wordt hiertoe bepaald door het saldo van de liquiditeiten en de waarde van de effecten, waaronder begrepen opties, berekend aan de hand van de slotkoersen van de voorafgaande beursdag.
- Het sluiten van optieposities door middel van het terugkopen van geschreven callopties als bedoeld onder lid a, het terugkopen van geschreven putopties als bedoeld onder lid b, alsmede het verkopen van gekochte call- en/of putopties als bedoeld onder lid c van dit artikel.

Buiten de in dit artikel genoemde mogelijkheden zijn alle andere optietransacties en/of optiecombinaties niet toegestaan.

Artikel 4. Bepalingen

- Het is niet toegestaan meer effecten te verkopen dan aanwezig zijn op de rekening. Het is niet toegestaan effecten te kopen voor een groter bedrag dan het saldo van de liquiditeiten op de rekening toelaat, rekening houdend met eventuele betalingsverplichtingen.
- Er zijn geen transacties mogelijk in effecten waarvan de beheerder (of degene die verantwoordelijk is voor het beheer) heeft bepaald dat de effecten niet meer kunnen worden verkocht of aangekocht.

- c. De maatschappij en Robein Bank N.V. en via de maatschappij ook de verzekeringnemer en de beleggingen op de rekening, zijn onderworpen aan de reglementen, voorschriften, besluiten en instructies van Euronext N.V. te Amsterdam en van toezichhouders op Euronext N.V. te Amsterdam, zoals de Stichting Autoriteit Financiële Markten, alsmede van buitenlandse effectenbeurzen en haar toezichhouders. De rechten en verplichtingen van de verzekeringnemer worden daar mede door bepaald. Dit brengt onder meer mee dat geen transacties mogelijk zijn in effecten waarvan de notering is opgeschort of beëindigd.

Artikel 5. Uitvoering beleggings- en optietransacties

- a. De maatschappij zal geen adviezen geven over de keuze met betrekking tot welke effecten gekocht en/of verkocht dienen te worden, danwel inzake optietransacties.
- b. Verzoeken om inlichtingen, adviezen, danwel opgave welke effecten en/of opties gekocht en/of verkocht moeten worden, dienen rechtstreeks gericht te worden tot Robein Bank N.V.
- c. Met ingang van de dag waarop effecten ex-dividend of ex-claim worden genoteerd of op het moment van splitsing van een effect, zullen nog uitstaande (gelimiteerde) orders vervallen.
- d. Alle orders gelden behoudens andersluidende afspraak als dagorder.

Artikel 6. Nederlands courant

- a. Elke betaling uit hoofde van de verzekeringsovereenkomst geschiedt in euro's.
- b. Premiebetaling door inbreng van bepaalde effecten, ofwel enige vorm van uitkering door middel van uitlevering van bepaalde effecten, is niet toegestaan.

Artikel 7. Belegging (vervolg)premie(s)

- a. Er kunnen geen (nieuwe) effecten worden aangekocht voordat de verzekeringnemer schriftelijk bericht ontvangen heeft dat de daartoe benodigde gelden door de maatschappij ontvangen en voor belegging beschikbaar zijn.
- b. Netto (vervolg)premie(s) kan (kunnen) door de verzekeringnemer naar keuze in reeds in bezit zijnde effecten, danwel in nieuw te verwerven effecten, worden belegd.

Artikel 8. Verandering en/of verkoop van effecten

De verzekeringnemer heeft het recht om:

- a. gedurende de looptijd van de verzekering van effect te veranderen naar (een) nieuw(e) of reeds in bezit zijnd(e) effect(en), met inachtneming van de overige artikelen, met name het bepaalde in artikel 4;
- b. een eerder verworven effect geheel of gedeeltelijk te verkopen.

Artikel 9. Beleggingsopbrengsten

- a. Alle beleggingsopbrengsten komen, na aftrek van eventuele kosten en/of belastingen, volledig ten gunste van het belegd vermogen van de desbetreffende Robein Effectenpolis.
- b. In het geval er een keuze is tussen contant dividend en stockdividend zal gekozen worden voor contant dividend. Indien er alleen een dividend in aandelen is, leidt dit voorzover mogelijk, rekening houdend met de lopende en te verwachten kosten verbonden aan het aanhouden van het belegd vermogen, automatisch tot een toename van het aantal aandelen van het desbetreffende effect, tenzij uitdrukkelijk anders is overeengekomen.
- c. Claims zullen automatisch worden verkocht, tenzij uitdrukkelijk anders is overeengekomen.

Artikel 10. Liquiditeiten

- a. Over eventuele liquiditeiten kan door de verzekeringnemer op geen enkele wijze worden beschikt anders dan uit hoofde van de polis, de daarbij behorende vigerende polisvoorwaarden en het vigerende beleggingsreglement.
- b. Een debetstand is zonder uitdrukkelijke toestemming van de maatschappij niet toegestaan.
- c. Bij een ongeoorloofde debetstand is de maatschappij gerechtigd, doch niet verplicht, naar eigen inzicht zoveel effecten te verkopen als benodigd is om de debetstand op te heffen.

Artikel 11. Kosten

- a. Alle kosten verbonden aan de aan- en verkoop van de in artikel 2 en 3 genoemde beleggingsmogelijkheden, evenals alle kosten verbonden aan het aanhouden van het belegd vermogen, zijn voor rekening van de verzekeringnemer, voorzover niet uitdrukkelijk anders is overeengekomen. Zij worden in mindering gebracht op het belegd vermogen uit hoofde van de verzekering.
- b. De kosten ter zake van effectenbewaarloon komen voor rekening van de maatschappij.

Artikel 12. Uitoefening rechten

De verzekeringnemer is niet gerechtigd tot het uitoefenen van rechten verbonden aan de effecten op de rekening, zoals het bijwonen van vergaderingen van aandeelhouders en/of certificaathouders, het deponeren van stukken daartoe, het uitoefenen van stemrecht of voorkeursrecht, het vestigen van pandrecht of vruchtgebruik. De maatschappij kan rechten verbonden aan de effecten uitoefenen op de wijze als uitsluitend te harer beoordeling staat.

Artikel 13. Wijziging beleggingsreglement

- a. Indien de maatschappij dit beleggingsreglement moet aanpassen door wijzigingen in bestaande of nieuwe wetgeving, regels of voorschriften -waaronder begrepen aanwezig in welke vorm dan ook van een toezichhouder-, zal de maatschappij alle vereiste wijzigingen in de bepalingen van dit beleggingsreglement aanbrengen en deze wijzigingen aan de verzekeringnemer meedelen.
- b. De maatschappij is te allen tijde bevoegd door haar noodzakelijk geachte wijzigingen in dit beleggingsreglement aan te brengen, met name ten aanzien van de beleggingsmogelijkheden in artikel 2 en 3, en daarvan mededeling te doen aan de verzekeringnemer.

Artikel 14. Aansprakelijkheid

- a. Door het sluiten van de Robein Effectenpolis, en steeds opnieuw door het geven van elke order aan Robein Bank N.V., geeft de verzekeringnemer te kennen en staat hij er jegens de maatschappij en Robein Bank N.V. onvoorwaardelijk voor in dat hij de financiële risico's kent en de daaruit voortvloeiende gevolgen, verbonden aan de transacties en de in artikel 2 en 3 genoemde beleggingsmogelijkheden, kent en aanvaardt.
- b. De maatschappij en Robein Bank N.V. aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid voor de beleggingen, de gevolgen van de transacties, de resultaten op de rekening en de waardeontwikkeling van het belegd vermogen uit hoofde van de verzekering. De verzekeringnemer draagt alle verantwoordelijkheid dienaangaande zelf.
- c. De maatschappij en Robein Bank N.V. zijn niet aansprakelijk voor het door de verzekeringnemer niet (volledig) nakomen van de verplichtingen voortvloeiende uit het beleggingsreglement. De hieruit voortvloeiende gevolgen zijn volledig voor rekening en risico van de verzekeringnemer.

Artikel 15. Onvoorziene omstandigheden

In alle gevallen waarin dit beleggingsreglement niet voorziet, zal de maatschappij naar redelijkheid en billijkheid handelen.

Artikel 16. Diversen

De maatschappij heeft met Robein Bank N.V. een overeenkomst gesloten ter uitvoering van het in dit beleggingsreglement bepaalde. Van die overeenkomst maken deel uit de Algemene Voorwaarden geldende tussen Robein Bank N.V. gevestigd te 's-Gravenhage en haar cliënten, welke zijn gedeponeed ter griffie van de Arrondissementsrechtbank te 's-Gravenhage.