



# CLÏENTENOVEREENKOMST TRIPARTIETE DIENSTVERLENING

---

APRIL 2018

 **BINCKBANK**  
VOOR PROFESSIONALS

## **PARTIJEN:**

**Cliënt/rekeninghouder 1**, als bedoeld in de Verklaring van aanvaarding en voor zover van toepassing,

**Cliënt 2/mederekeninghouder**, als bedoeld in de Verklaring van aanvaarding, hierna zowel ieder afzonderlijk als tezamen te noemen: "**Cliënt**", en

**Beleggingsonderneming**, als bedoeld in de Verklaring van aanvaarding, hierna te noemen: "**Beleggingsonderneming**", en

**BinckBank N.V.**, statutair gevestigd en kantoorhoudend te (1083 HN) Amsterdam, hierna te noemen: "**BinckBank**"

Cliënt, Beleggingsonderneming en BinckBank worden gezamenlijk als "Partijen" aangeduid.

### **Overwegende dat**

- BinckBank een aan NYSE Euronext (Amsterdam) genoteerde bank is, die beschikt over een bankvergunning als bedoeld in artikel 2:11 van de Wet op het financieel toezicht ('Wft'). Op grond van deze bankvergunning is het BinckBank toegestaan om geld- en effectenrekeningen aan te houden, transacties in financiële instrumenten uit te voeren en af te wikkelen en om bedrijfsprocessen voor derden te verrichten.
- Beleggingsonderneming beschikt over een vergunning op grond van artikel 2:96 van de Wft. Op grond hiervan is het Beleggingsonderneming toegestaan om individueel vermogensbeheer en/of beleggingsadvies te verlenen en de hiermee samenhangende orders in financiële instrumenten uit te voeren of door te geven;
- Cliënt en Beleggingsonderneming een overeenkomst hebben gesloten op grond waarvan Beleggingsonderneming diensten van vermogensbeheer en/of advies en/of het ontvangen en doorgeven van orders verricht voor Cliënt.  
De inhoud van deze overeenkomst onttrekt zich aan de waarneming van BinckBank.
- Cliënt en de Beleggingsonderneming gebruiken wenselijk te maken van de diensten van BinckBank voor:
  - (i) het aanhouden van gelden en financiële instrumenten en voor
  - (ii) de uitvoering en afwikkeling van transacties in financiële instrumenten. Bij deze vorm van dienstverlening is geen sprake van enige vorm van (beleggings)advies.
- De Cliëntenovereenkomst wordt aangegaan onder de opschortende voorwaarde van acceptatie van Cliënt door BinckBank.
- Cliënt door ondertekening van deze Cliëntenovereenkomst bevestigt kennis te hebben genomen van de voorwaarden waaronder BinckBank haar dienstverlening aanbiedt en verricht en de gelding hiervan zonder enig voorbehoud aanvaardt

## **ZIJN OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:**

### **Artikel 1: Definities**

- 1.1 De met hoofdletters opgenomen termen hebben in deze Cliëntenovereenkomst de betekenis zoals deze zijn opgenomen in artikel 1 (Definities) van de Voorwaarden Tripartiete Dienstverlening.

### **Artikel 2: Toepasselijke Documentatie**

- 2.1 Alle betrekkingen, ook toekomstige, tussen BinckBank, Cliënt en Beleggingsonderneming uit hoofde van de Cliëntenovereenkomst zijn onderworpen aan deze Cliëntenovereenkomst en aan de overige Toepasselijke documentatie. Door ondertekening van de Verklaring van aanvaarding behorende bij deze Cliëntenovereenkomst verklaren Cliënt en Beleggingsonderneming de Toepasselijke documentatie te hebben ontvangen, opgeslagen, gelezen en de inhoud ervan te hebben begrepen.
- 2.2 De Toepasselijke documentatie wordt schriftelijk of elektronisch door BinckBank of door Beleggingsonderneming namens BinckBank aan Cliënt ter beschikking gesteld.

### **Artikel 3: Strekking van de Cliëntenovereenkomst**

- 3.1 Cliënt zal bij BinckBank een op zijn naam staande geldrekening en een rekening betreffende financiële instrumenten openen.
- 3.2 Beleggingsonderneming zal op grond van het bepaalde in de tussen Cliënt en de Beleggingsonderneming gesloten overeenkomst, orders voor rekening en risico van Cliënt doorgeven aan BinckBank. BinckBank zal deze orders uitvoeren. Hierbij is BinckBank niet verantwoordelijk noch aansprakelijk voor de door Beleggingsonderneming verrichte dienstverlening en/of het door Beleggingsonderneming verrichte beleggingsbeleid.
- 3.2 Indien Cliënt in derivaten handelt, geldt deze overeenkomst ook als een overeenkomst betreffende de handel in derivaten.

### **Artikel 4: Risico belegging in financiële instrumenten**

- 4.1 De kenmerken van financiële instrumenten en de aan deze financiële instrumenten verbonden specifieke risico's en overige beleggingsrisico's zijn nader toegelicht in hoofdstuk 8 van de Handleiding Tripartiete Dienstverlening. Dit hoofdstuk is niet uitputtend. Cliënt verklaart deze risico's te hebben gelezen en begrepen, zich bewust te zijn van voornoemde beleggingsrisico's en deze risico's te aanvaarden.

### **Artikel 5: Pandrecht**

- 5.1 Deze Cliëntenovereenkomst geldt als akte van verpanding in de zin van artikel 2.24 en artikel 27 van de Voorwaarden Tripartiete Dienstverlening, voor zover dit pandrecht niet reeds anderszins is gevestigd.

## **Artikel 6: Wijzigingen Cliëntenovereenkomst en Toepasselijke documentatie**

- 6.1 BinckBank is te allen tijde gerechtigd deze Cliëntenovereenkomst en de overige op de relatie tussen Cliënt en BinckBank Toepasselijke documentatie te wijzigen en aan te vullen.
- 6.2 Wijzigingen van deze Cliëntenovereenkomst en mededeling daarvan vinden plaats door middel van elektronische ter beschikkingstelling aan Cliënt per elektronische post en/of via de internetsite van BinckBank. Cliënt stemt uitdrukkelijk in met het elektronisch ter beschikking stellen van de Toepasselijke documentatie per elektronische post en/of via de internetportal van BinckBank (benaderbaar via de website van Beleggingsonderneming).
- 6.3 Indien Cliënt of Beleggingsonderneming niet akkoord gaat met een aanvulling of wijziging, dient hij dit binnen dertig (30) dagen na de mededeling schriftelijk aan BinckBank te berichten. Het gebruik van de producten en/of diensten van BinckBank zal na ontvangst van een dergelijk bericht onmiddellijk worden beëindigd, met inachtneming van het bepaalde in het vorige artikel.

## **Artikel 7: Toepasselijk recht/jurisdictie**

- 7.1 Deze Cliëntenovereenkomst wordt beheerst door Nederlands recht.
- 7.2 Indien de Cliënt ontevreden is omtrent de effectendienstverlening door BinckBank, kan de Cliënt een klacht bij BinckBank indienen. BinckBank zal deze klacht in behandeling nemen, administreren en binnen een redelijke termijn behandelen. De officiële klachtenprocedure van BinckBank is te vinden in de Handleiding Tripartiete Dienstverlening.
- 7.3 Eventuele geschillen voortvloeiend uit deze overeenkomst kunnen ter beslechting worden voorgelegd aan de terzake bevoegde Nederlandse rechter, tenzij wetgeving of internationale verdragen dwingend anders voorschrijven.
- 7.4 In afwijking van artikel 7.3 is Cliënt, indien zij als eisende partij optreedt bevoegd om, met inachtneming van het geldende reglement, geschillen aanhangig te maken bij het Klachteninstituut Financiële dienstverlening (KiFid). BinckBank is aangesloten bij het KiFid.

## **Artikel 8: Andere toepasselijke documentatie**

- 8.1 Alle betrekkingen tussen Cliënt en BinckBank zijn onderworpen aan de volgende voorwaarden en documenten:
  - Voorwaarden Tripartiete Dienstverlening
  - Tarieven & Conditieoverzicht BinckBank
  - Handleiding Tripartiete Dienstverlening
  - Informatieblad Depositogarantiestelsel

**BinckBank Professional Services**

Postbus 75036

1070 AA Amsterdam



# VOORWAARDEN TRIPARTIETE DIENSTVERLENING

---

APRIL 2018

 **BINCKBANK**  
VOOR PROFESSIONALS

Deze Voorwaarden zijn van toepassing op betrekkingen, ook toekomstige, tussen BinckBank en Cliënt waaronder begrepen maar niet beperkt tot het openen van een rekening bij BinckBank, het gebruik van het door BinckBank geëxploiteerde beursordersysteem en de bewaring en verpanding van financiële instrumenten.

## 1. DEFINITIES

1.1 In deze Voorwaarden wordt verstaan onder:

- a. Bewaarbedrijf: Bewaarneemster;
- b. Bewaarneemster: Bewaarbedrijf BinckBank B.V.;
- c. Beleggingsdiensten: de diensten genoemd in de definitie van het verlenen van een beleggingsdienst als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft;
- d. BinckBank: BinckBank N.V., statutair gevestigd en kantoorhoudend aan de Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN te Amsterdam;
- e. BinckBank Beursordersysteem: het door BinckBank geëxploiteerde beursordersysteem, waarbij orders zowel telefonisch als via het internet kunnen worden opgegeven;
- f. Beleggingsonderneming: degene die diensten van vermogensbeheer en/of beleggingsadvies voor Cliënt verricht;
- g. Boekdatum: de datum waarop een order in de administratie van BinckBank wordt verwerkt;
- h. Cliënt: degene(n) die bij BinckBank één of meerdere rekeningen aanhoudt(en);
- i. Cliëntacceptatiecriteria: de door BinckBank gehanteerde criteria inzake de identificatie en acceptatie van een Cliënt en/of de omvang, aard en reikwijdte van de dienstverlening met betrekking tot bepaalde categorieën van natuurlijk personen, rechtspersonen en andere samenwerkingsverbanden, waarbij BinckBank gerechtigd is om een Cliënt, zonder opgaaf van redenen, niet te accepteren;
- j. Cliëntenovereenkomst: de Cliëntenovereenkomst Tripartiete Dienstverlening: de door Cliënt, Beleggingsonderneming en BinckBank ondertekende overeenkomst die de inhoud van de dienstverlening aan Cliënt bepaalt;
- k. Overeenkomst Effectenkrediet: de Overeenkomst Effectenkrediet Tripartiete Dienstverlening: de overeenkomst waarbij krediet wordt verleend tegen onderpand van effecten conform hetgeen in de Overeenkomst Effectenkrediet tripartiete dienstverlening is bepaald;
- l. Handleiding: de Handleiding Tripartiete Dienstverlening: het document waarin /praktische informatie over de rechten en plichten van Cliënt jegens BinckBank wordt gegeven;

- m. Kredietfaciliteit(en): de aan de Rekening gekoppelde kredietfaciliteit waarvan het maximum wordt bepaald door de stand van de (in verschillende valuta luidende) gelden alsmede de beurswaarde van de in aanmerking komende op de Rekening geadmistrateerde financiële instrumenten;
  - n. Rekening: de bij BinckBank aangehouden geldrekening en rekening waarop financiële instrumenten worden geadmistrateerd in rekening-courant op naam van één of meer Cliënten;
  - o. Toepasselijke documentatie: de documentatie die van toepassing is op de relatie tussen Cliënt en BinckBank bestaande uit Cliëntenovereenkomst Tripartiete Dienstverlening, de Voorwaarden Tripartiete Dienstverlening, het Tarieven & Conditieoverzicht BinckBank en de Handleiding Tripartiete Dienstverlening;
  - p. US Person: een persoon of een zakelijke entiteit (of de zogeheten Ultimate Beneficial Owner (UBO) van een zakelijke entiteit) die als Amerikaans belastingplichtig wordt gezien overeenkomstig de definities zoals opgenomen in de Handleiding, paragraaf 1.3;
  - q. Voorwaarden: de Voorwaarden Tripartiete Dienstverlening: de onderhavige voorwaarden van BinckBank;
  - r. Wft: Wet op het financieel toezicht.
- 1.2 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van de Voorwaarden, tenzij anders vermeld.
- 1.3 Kopjes boven artikelen dienen uitsluitend voor leesgemak en hebben geen invloed op de betekenis van de Voorwaarden.
- 1.4 Woorden die in enkelvoud zijn gedefinieerd hebben dezelfde betekenis indien zij in meervoud worden gebruikt en vice versa.

## 2. ALGEMENE BEPALINGEN

### 2.1 Werkingssfeer

- 2.1.1 Deze Voorwaarden gelden voor alle bestaande en toekomstige rechtsverhoudingen tussen BinckBank, Beleggingsonderneming en Cliënt die voortvloeien uit de Cliëntenovereenkomst en/of uit de Toepasselijke documentatie, voor zover daarvan niet is afgeweken in overeenkomsten en/of in bijzondere voorwaarden. Algemene voorwaarden die een buitenlandse vestiging van BinckBank gebruikt voor haar rechtsverhoudingen met Cliënt hebben voor die rechtsverhoudingen, voor zover er onderlinge strijdigheid is, voorrang op deze Voorwaarden. Als door of namens Cliënt andere algemene voorwaarden van toepassing zijn of worden verklaard, gelden die niet in de rechtsverhouding met BinckBank, tenzij BinckBank daarmee schriftelijk heeft ingestemd.

## 2.2 Zorgplicht BinckBank en Cliënt

- 2.2.1 BinckBank neemt bij haar dienstverlening de nodige zorgvuldigheid in acht en houdt daarbij naar beste vermogen rekening met de belangen van Cliënt. Geen van de bepalingen van deze Voorwaarden of van de door BinckBank gebruikte bijzondere voorwaarden kan aan dit beginsel afbreuk doen.
- 2.2.2 Cliënt neemt jegens BinckBank de nodige zorgvuldigheid in acht en houdt daarbij naar beste vermogen rekening met de belangen van BinckBank. Cliënt stelt BinckBank in staat haar wettelijke en contractuele verplichtingen na te kunnen komen en haar dienstverlening correct te kunnen uitvoeren. Cliënt mag van de diensten en/of producten van BinckBank geen oneigenlijk of onrechtmatig gebruik (laten) maken, waaronder mede begrepen gebruik dat strijdig is met wet- en regelgeving, dienstbaar is aan strafbare feiten of schadelijk is voor BinckBank of haar reputatie of voor de integriteit van het financiële stelsel.

## 2.3 Activiteiten en doeleinden

- 2.3.1 Cliënt verschaft BinckBank, met inachtneming van de geldende privacywetgeving, op haar eerste verzoek informatie over zijn activiteiten en doeleinden en over de redenen van (voorgenomen) afname van diensten en/of producten van BinckBank. Cliënt deelt desgevraagd aan BinckBank de herkomst mee van bij BinckBank gestorte of te storten gelden, ondergebrachte of onder te brengen waardepapieren en van in (open) bewaring gegeven of te geven zaken.

## 2.4 Niet-openbare informatie

- 2.4.1 BinckBank hoeft bij haar dienstverlening geen gebruik te maken van niet-openbare informatie, waaronder koersgevoelige informatie.

## 2.5 Inschakeling derden

- 2.5.1 BinckBank mag bij haar dienstverlening gebruik maken van derden en werkzaamheden uitbesteden. BinckBank mag zaken, waardepapieren en financiële instrumenten van Cliënt, al dan niet op naam van BinckBank, aan derden in bewaring geven of door derden laten beheren.
- 2.5.2 BinckBank is voorts bevoegd om gebruik te maken van de diensten van derden bij het verkrijgen van rechten ten aanzien van effecten door tussenkomst van derden, alsmede bij het doen van aan- en verkooporders in financiële instrumenten. BinckBank is echter niet aansprakelijk voor eventuele schade of ander nadeel voor Cliënt, indien een derde niet aan zijn verplichtingen kan voldoen, waaronder begrepen haar verplichtingen jegens BinckBank met betrekking tot een aan- en verkooporder welke BinckBank voor rekening en risico van Cliënt uitvoert.

- 2.5.3 BinckBank draagt zorg voor de keuze van de door haar ingeschakelde derden. BinckBank is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van derden indien aannemelijk wordt gemaakt dat bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht is genomen.
- 2.5.4 Als Cliënt BinckBank een opdracht of volmacht geeft, mag BinckBank ter uitvoering daarvan ook handelen met zichzelf als wederpartij, en mag zij die opdracht of volmacht ook aan een derde geven.
- 2.5.5 BinckBank neemt bij de keuze van derden de nodige zorgvuldigheid in acht. Als Cliënt zelf een derde heeft ingeschakeld of aangewezen, zijn de gevolgen van die keuze voor rekening van Cliënt.

## 2.6 Risico van verzendingen

- 2.6.1 Als BinckBank in opdracht van Cliënt gelden of financiële instrumenten, waaronder effecten, aan Cliënt of aan derden zendt, geschiedt de verzending voor risico van BinckBank. Als BinckBank in opdracht van Cliënt andere zaken of waardepapieren aan Cliënt of aan derden zendt, geschiedt die verzending voor risico van Cliënt.

## 2.7 Cliëntgegevens

- 2.7.1 Cliënt en zijn vertegenwoordigers zijn verplicht aan BinckBank alle medewerking te verlenen en informatie te verstrekken voor het vaststellen en verifiëren van onder meer hun identiteit, burgerservicenummer, geboortedatum, burgerlijke staat, handelingsbekwaamheid en -bevoegdheid, huwelijks- of partnerschapsgoederenregime, rechtsvorm, woon- en/of (statutaire) vestigingsplaats, – voor zover van toepassing – hun inschrijvingsnummer in het handelsregister en/of andere registers en hun BTW-nummer. Wijzigingen in deze gegevens moeten zo spoedig mogelijk schriftelijk aan BinckBank worden meegedeeld. BinckBank mag van documenten, waaruit deze gegevens blijken, kopieën maken, de gegevens registreren en bewaren. Als Cliënt een rechtspersoon of samenwerkingsverband is, zijn Cliënt en zijn vertegenwoordigers tevens verplicht op eerste verzoek van BinckBank inzicht te verschaffen in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur van de rechtspersoon of het samenwerkingsverband.

## 2.8 Handtekening

- 2.8.1 Cliënt en zijn vertegenwoordigers deponeren op eerste verzoek van BinckBank een voorbeeld van hun handgeschreven handtekening bij BinckBank op een wijze en/of in een vorm als door BinckBank bepaald. Het van een persoon verkregen voorbeeld geldt tegenover BinckBank als weergave van zijn actuele handgeschreven handtekening, ongeacht de hoedanigheid waarin hij tegenover BinckBank handelt, totdat BinckBank van een wijziging in kennis is gesteld.

## **2.9 Volmacht en vertegenwoordigingsbevoegdheid**

- 2.9.1 Cliënt mag aan een derde een volmacht geven om namens hem met BinckBank te handelen. De gevolmachtigde is niet bevoegd de aan hem verleende volmacht door te geven aan een derde. Cliënt is tegenover BinckBank aansprakelijk voor het nakomen van verplichtingen, die zijn aangegaan door de gevolmachtigde. BinckBank kan verlangen dat een volmacht op een bepaalde wijze en/of in een bepaalde vorm en/of volgens een bepaalde procedure wordt gegeven. BinckBank hoeft niet met een gevolmachtigde te (blijven) handelen.
- 2.9.2 Als de bevoegdheid van een vertegenwoordiger van Cliënt eindigt of zich in verband met die bevoegdheid een wijziging voordoet, is Cliënt verplicht, ongeacht inschrijving in openbare registers of openbaarmaking daarvan, dat einde of die wijziging zo spoedig mogelijk schriftelijk aan BinckBank mee te delen. BinckBank mag opdrachten die aan haar zijn gegeven door een vertegenwoordiger voordat of kort nadat BinckBank die mededeling van het einde of de wijziging heeft ontvangen, rechtsgeldig (blijven) uitvoeren als zij die uitvoering redelijkerwijs niet kan voorkomen.
- 2.9.3 Deze Voorwaarden en alle overige tussen Cliënt en BinckBank toepasselijke bepalingen, regels en beperkingen zijn van overeenkomstige toepassing op de vertegenwoordiger in verband met de uitoefening van zijn vertegenwoordiging. Cliënt is verantwoordelijk voor de naleving daarvan door zijn vertegenwoordiger en zal er voor zorgen dat Cliënt en de vertegenwoordiger elkaar volledig geïnformeerd houden over al hetgeen voor hen als Cliënt en vertegenwoordiger van belang is of kan zijn.

## **2.10 Persoonsgegevens**

- 2.10.1 BinckBank mag persoonsgegevens van Cliënt en van diens vertegenwoordigers, alsmede gegevens met betrekking tot door Cliënt afgenomen producten en diensten, verwerken met inachtneming van de geldende wet- en regelgeving en bij BinckBank bindende gedragscodes en deze binnen de groep waartoe BinckBank behoort uitwisselen voor het beheer van de relatie met Cliënt, ter voorkoming en bestrijding van criminaliteit.
- Persoonsgegevens kunnen ook worden uitgewisseld met derden die BinckBank inschakelt bij haar bedrijfsvoering of de uitvoering van bankdiensten. Dit kan, onder meer in het kader van het betalingsverkeer, doorgifte meebrengen aan derden in landen die niet hetzelfde beschermingsniveau kennen als Nederland. Persoonsgegevens kunnen zowel tijdens als na de verwerking voorwerp zijn van onderzoek door bevoegde (inter) nationale autoriteiten van de landen waar dergelijke gegevens zich vanwege het verwerkingsproces bevinden.

- 2.10.2 BinckBank heeft haar verwerking van persoonsgegevens aangemeld bij het College bescherming Persoonsgegevens. BinckBank zal de wettelijke verplichtingen terzake nakomen.

## **2.11 (Beeld- en geluid-)opnamen**

- 2.11.1 BinckBank mag binnen de grenzen van de toepasselijke wet- en regelgeving (beeld- en geluid-)opnamen maken ten behoeve van doeleinden als een goede bedrijfsvoering, bewijslevering, criminaliteitsbestrijding en kwaliteitsbewaking. Als Cliënt nakoming door BinckBank verlangt van een verplichting tot afgifte van een kopie of transcriptie van een opname, moet hij eerst de relevante specificaties opgeven zoals de relevante datum, tijdstip en locatie.

## **2.12 Continuïteit in dienstverlening**

- 2.12.1 BinckBank stelt zich het adequate functioneren van voorzieningen ten behoeve van haar dienstverlening (bijvoorbeeld apparatuur, programma-tuur, systemen, infrastructuur, netwerken) ten doel, maar staat er niet voor in dat deze voorzieningen continu actief en storingsvrij zullen zijn. BinckBank streeft ernaar onderbreking/storing, voor zover dit binnen haar invloedssfeer ligt, binnen redelijke grenzen te vermijden of anderszins de onderbreking/storing binnen redelijke tijd te verhelpen.

## **2.13 Overlijden Cliënt**

- 2.13.1 BinckBank moet zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis worden gesteld van het overlijden van Cliënt. Zolang BinckBank niet op deze wijze in kennis is gesteld van het overlijden van Cliënt, mag zij door of namens hem gegeven opdrachten (blijven) uitvoeren. BinckBank mag opdrachten die aan haar zijn gegeven voordat of kort nadat BinckBank in kennis is gesteld van het overlijden van een cliënt rechtsgeldig (blijven) uitvoeren als zij die uitvoering redelijkerwijs niet kan voorkomen.
- 2.13.2 Na het overlijden van Cliënt kan BinckBank verlangen dat degene(n) die stelt/stellen bevoegd te zijn (rechts) handelingen met betrekking tot de nalatenschap van Cliënt te verrichten ten bewijze daarvan een verklaring van erfrecht, afgegeven door een Nederlandse notaris, en/of andere door BinckBank acceptabel geoordeelde documenten aan BinckBank overlegt/overleggen.
- 2.13.3 BinckBank is niet verplicht opnieuw informatie te verschaffen over handelingen en transacties die zijn verricht voor het moment van het overlijden van Cliënt.



## 2.14 Naam en adres van Cliënt

- 2.14.1 Cliënt deelt BinckBank mee naar welk adres voor hem bestemde documenten en/of informatie kunnen worden gezonden. Cliënt deelt naams- en adreswijzigingen zo spoedig mogelijk schriftelijk aan BinckBank mee. Als het adres van Cliënt door zijn toedoen niet (meer) bij BinckBank bekend is, kan BinckBank onderzoek doen naar het adres van Cliënt zonder daartoe verplicht te zijn. De kosten van een dergelijk onderzoek komen voor rekening van Cliënt. Cliënt die geen bij BinckBank bekend adres heeft, wordt geacht zijn postadres te hebben gekozen op het adres waar BinckBank gevestigd is, tenzij anders overeengekomen.
- 2.14.2 Als een product of dienst van BinckBank door twee of meer personen wordt afgenomen, zendt BinckBank de documenten en/of informatie naar het adres dat door die personen aan BinckBank is opgegeven. Als daarover geen overeenstemming (meer) bestaat tussen die personen, mag BinckBank zelf kiezen naar welk adres van die personen zij de documenten en/of informatie zendt.

## 2.15 Nederlandse taal

- 2.15.1 De communicatie tussen BinckBank en Cliënt geschiedt in het Nederlands, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen. BinckBank kan verlangen dat Cliënt documenten die luiden in een andere taal dan het Nederlands, ten genoegen van haar op kosten van Cliënt in het Nederlands of in een andere door BinckBank akkoord bevonden taal laat vertalen door een daartoe naar het oordeel van BinckBank bekwaam persoon. Een in Nederland in de desbetreffende taal beëdigd vertaler is in ieder geval daartoe bevoegd.

## 2.16 Gebruik van communicatiemiddelen

- 2.16.1 Cliënt is verplicht in het verkeer met BinckBank zorgvuldig en veilig om te gaan met het gebruik van internet, fax, e-mail, post of andere communicatiemiddelen.

## 2.17 Gegevens en opdrachten

- 2.17.1 Cliënt draagt er zorg voor dat BinckBank tijdig beschikt over alle gegevens waarvan BinckBank aangeeft of waarvan Cliënt redelijkerwijs moet begrijpen dat deze noodzakelijk zijn voor een correcte dienstverlening door BinckBank. Cliënt draagt er zorg voor dat tot BinckBank of tot een door BinckBank aangewezen derde gerichte verklaringen, zoals opdrachten, opgaven en mededelingen aan BinckBank, duidelijk en volledig zijn en de juiste gegevens bevatten. Cliënt houdt zich daarbij aan door BinckBank gegeven voorschriften en aanwijzingen.

- 2.17.2 Cliënt maakt bij zijn tot BinckBank, of tot een door BinckBank aangewezen derde, gerichte verklaringen gebruik van door BinckBank voorgeschreven of goedgekeurde gegevensdragers of communicatiemiddelen. Cliënt gebruikt deze met inachtneming van door BinckBank gegeven voorschriften en aanwijzingen.
- 2.17.3 BinckBank mag de uitvoering van opdrachten opschorten of weigeren als deze niet op een correcte wijze zijn gegeven. BinckBank mag in bijzondere omstandigheden weigeren een door of namens Cliënt gegeven opdracht uit te voeren of een gevraagde dienst te verrichten.

## 2.18 Bewijskracht en bewaartermijn bankadministratie

- 2.18.1 Tegenover Cliënt strekt een uittreksel uit de administratie van BinckBank tot volledig bewijs, behoudens door Cliënt geleverd tegenbewijs. BinckBank hoeft haar administratie niet langer te bewaren dan de wettelijke bewaartermijnen.

## 2.19 Controle van door BinckBank verschaft gegevens en uitgevoerde opdrachten

- 2.19.1 Cliënt moet de door BinckBank aan hem verzonden of op een andere wijze aan hem ter beschikking gestelde bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven of andere gegevens zo spoedig mogelijk na ontvangst controleren. Als BinckBank aan Cliënt dergelijke berichten elektronisch ter beschikking stelt, moet Cliënt de gegevens zo spoedig mogelijk controleren nadat zij aan hem ter beschikking zijn gesteld. Als datum van verzending of terbeschikkingstelling geldt de datum van verzending of terbeschikkingstelling zoals die blijkt uit kopieën, verzendlijsten of anderszins uit de administratie van BinckBank. Cliënt moet zo spoedig mogelijk controleren of BinckBank door of namens hem gegeven opdrachten juist en volledig heeft uitgevoerd. Als Cliënt geen bericht van BinckBank ontvangt, terwijl hij weet of zou moeten weten dat hij een bericht van BinckBank kan verwachten, stelt hij BinckBank daarvan zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis.
- 2.19.2 Als Cliënt een onjuistheid of onvolledigheid constateert, moet hij BinckBank daarvan zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis stellen en alle redelijke maatregelen nemen ter voorkoming van (verdere) schade. Als BinckBank constateert dat zij een fout of vergissing heeft gemaakt, herstelt zij die zo spoedig mogelijk. BinckBank stelt Cliënt zo spoedig mogelijk in kennis van de geconstateerde fout of vergissing.
- 2.19.3 BinckBank is bevoegd een fout of vergissing zonder instemming van Cliënt te herstellen en om een onterechte boeking ongedaan te maken.

BinckBank is bevoegd om de creditering van een rekening van Cliënt ingevolge een door een beschikkingsonbevoegde of handelingsonbekwame persoon gegeven opdracht ongedaan te maken.

- 2.19.4 Als Cliënt een kopie vraagt van al eerder door BinckBank aan hem verstrekte gegevens, zal BinckBank die binnen redelijke termijn en tegen vergoeding van door BinckBank te maken redelijke kosten aan Cliënt verschaffen, tenzij BinckBank de gegevens niet meer heeft of BinckBank een redelijke grond heeft om niet aan het verzoek te voldoen.

## **2.20 Goedkeuring opgaven BinckBank**

- 2.20.1 Als Cliënt de inhoud van de door of namens BinckBank aan hem gezonden of ter beschikking gestelde bevestigingen, rekeningafschriften, nota's, andere opgaven of andere gegevens van BinckBank aan Cliënt niet schriftelijk heeft betwist binnen dertien maanden nadat die gegevens door of namens BinckBank aan Cliënt ter beschikking zijn gesteld, geldt de inhoud van die gegevens in elk geval en onverminderd de voor Cliënt uit artikel 2.19 voortvloeiende verplichtingen als door Cliënt te zijn goedgekeurd. Als in die gegevens rekenfouten voorkomen, herstelt BinckBank die, ook nadat de termijn van dertien maanden is verstreken.

## **2.21 Bewaar- en geheimhoudingsplicht en blokkering**

- 2.21.1 Cliënt moet aan hem ter beschikking gestelde middelen zoals formulieren, informatiedragers, communicatie- en beveiligingsmiddelen, passen, pin- en toegangscode(s) en wachtwoorden zorgvuldig bewaren en behandelen. Cliënt moet met persoonlijke pin- en toegangscode(s) en dergelijke zorgvuldig omgaan en deze geheim houden voor andere personen. Cliënt houdt zich aan de door BinckBank gegeven beveiligingsvoorschriften.
- 2.21.2 Als Cliënt weet of redelijkerwijze kan vermoeden dat door of namens BinckBank aan hem ter beschikking gestelde middelen in handen van een onbevoegde zijn geraakt of daarmee misbruik is of kan worden gemaakt of dat een onbevoegde zijn pin- en/of toegangscode(s) kent, moet hij daarvan terstond mededeling doen aan BinckBank.
- 2.21.3 Zo spoedig mogelijk na ontvangst van een melding als bedoeld in artikel 2.21.2 zal BinckBank ervoor zorgdragen dat de toegang tot de Rekening en/of andere gegevens van de Cliënt wordt geblokkeerd.
- 2.21.4 Cliënt is aansprakelijk voor de gevolgen van het misbruik of onbevoegd gebruik van de pin- en/of toegangscode(s) in de periode tot aan het moment van de melding als bedoeld in artikel 2.21.2.

- 2.21.5 BinckBank is bevoegd om de toegang tot de Rekening te blokkeren indien zij weet of vermoedt dat onbevoegd of frauduleus gebruik en/of misbruik van de Rekening wordt gemaakt of kan worden gemaakt. BinckBank stelt Cliënt hiervan zo spoedig mogelijk op de hoogte.

- 2.21.6 Een door BinckBank ingestelde blokkade van de Rekening omvat zowel transacties ten laste als transacties ten gunste van de geblokkeerde Rekening.

## **2.22 Bewaarloon, rente en overige kosten**

- 2.22.1 BinckBank brengt voor haar dienstverlening bewaarloon, rente en overige kosten in rekening. BinckBank mag de hoogte hiervan wijzigen, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen. Als de hoogte van het bewaarloon, rente en de overige kosten niet vooraf tussen Cliënt en BinckBank is overeengekomen, zal BinckBank de bij haar gebruikelijke bewaarloon, rente en kosten in rekening brengen.

- 2.22.2 In haar dienstverlening informeert BinckBank Cliënt zo veel als redelijkerwijs mogelijk over de hoogte van haar tarieven (bewaarloon, rente, overige kosten). BinckBank draagt er zorg voor dat informatie hierover op eenvoudige wijze verkrijgbaar is.

- 2.22.3 BinckBank mag de door Cliënt aan haar verschuldigde bewaarloon, rente en de overige kosten debiteren ten laste van de Rekening van Cliënt bij BinckBank zonder voorafgaande kennisgeving aan Cliënt. Als door de debitering een ongeoorloofde debetstand op de rekening ontstaat, moet Cliënt die debetstand onmiddellijk aanzuiveren zonder dat daartoe een ingebrekestelling door BinckBank vereist is.

## **2.23 Creditering onder voorbehoud**

- 2.23.1 Bij creditering van een ten gunste van Cliënt (te) ontvangen bedrag geldt als voorbehoud dat BinckBank dit bedrag daadwerkelijk, definitief en onvoorwaardelijk, ontvangt. Als hieraan niet is voldaan, mag BinckBank de creditering – zonder voorafgaande kennisgeving – door debitering van een gelijk bedrag, met terugwerkende kracht, ongedaan maken. Als het (te) ontvangen bedrag bij creditering is omgezet in een andere valuta dan mag BinckBank de debitering uit voeren in die andere valuta tegen de wisselkoers op het moment van uitvoering. In verband met de ongedaan making gemaakte kosten komen voor rekening van Cliënt.

## 2.24 Pandrecht

2.24.1 Door het van toepassing worden van deze

Voorwaarden heeft Cliënt:

- a) zich verbonden de volgende goederen met inbegrip van de daarbij behorende nevenrechten aan BinckBank te verpanden tot zekerheid van al hetgeen BinckBank op enig moment, uit welken hoofde ook, van hem te vorderen heeft of verkrijgt:
  - i. alle (geld-)vorderingen die Cliënt, uit welken hoofde ook, op BinckBank heeft of verkrijgt;
  - ii. alle zaken, waardepapieren, effecten en andere financiële instrumenten die BinckBank of een derde voor haar, uit welken hoofde ook, van of voor Cliënt onder zich heeft of verkrijgt;
  - iii. alle aandelen in verzameldepots die BinckBank onder haar beheer heeft of verkrijgt;
  - iv. alle goederen die in de plaats van de goederen onder i, ii, of iii (zullen) treden;
- b) voor zover rechtens mogelijk, de onder sub a bedoelde goederen aan BinckBank in pand gegeven;
- c) BinckBank onherroepelijk volmacht gegeven, met het recht van substitutie, om die goederen namens Cliënt, eventueel steeds herhaald, aan zichzelf te verpanden, en alles te doen wat dienstig is voor de verpanding.

2.24.2 Cliënt staat er voor in dat hij tot de verpanding bevoegd is en dat de desbetreffende goederen vrij (zullen) zijn van rechten en aanspraken van anderen dan BinckBank.

2.24.3 BinckBank zal de verpande goederen, als Cliënt daarover wil beschikken, vrijgeven indien de waarde van de daarna resterende verpande goederen voldoende dekking biedt voor al hetgeen zij, uit welken hoofde ook, van Cliënt te vorderen heeft of zal krijgen. BinckBank mag pas tot uitwinning van het verpande overgaan als zij een opeisbare vordering heeft op Cliënt en Cliënt met de nakoming daarvan in verzuim is. BinckBank zal niet meer van het verpande uitwinnen dan nodig is voor de voldoening van de schuld van Cliënt. Nadat BinckBank van haar uitwinningsbevoegdheid gebruik heeft gemaakt, zal zij Cliënt daarvan zo spoedig mogelijk schriftelijk in kennis stellen.

## 2.25 Verrekening

2.25.1 BinckBank mag altijd hetgeen zij al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van Cliënt te vorderen heeft, verrekenen met al dan niet opeisbare tegenvorderingen van Cliënt op BinckBank, ongeacht de valuta waarin de vorderingen en tegenvorderingen luiden. Als de vordering van BinckBank op Cliënt of de tegenvordering van Cliënt op BinckBank nog niet opeisbaar is, maakt BinckBank – als de

vordering van BinckBank en de tegenvordering van Cliënt in dezelfde valuta luiden – van haar verrekeningsbevoegdheid geen gebruik tenzij op de tegenvordering beslag wordt gelegd of daarop anderszins verhaal wordt gezocht, daarop een beperkt recht wordt gevestigd, Cliënt zijn tegenvordering onder bijzondere titel overdraagt, Cliënt failliet wordt verklaard of in surseance van betaling geraakt of een andere insolventieregeling of een wettelijke schuldsanering op Cliënt van toepassing wordt. Vorderingen in vreemde valuta worden verrekend tegen de koers van de dag van verrekening. BinckBank stelt Cliënt zo mogelijk voorafgaand aan de verrekening daarvan in kennis.

## 2.26 Zekerheden

2.26.1 Door het van toepassing worden van deze Voorwaarden heeft Cliënt zich jegens BinckBank verbonden om voor alle bestaande en alle toekomstige vorderingen van BinckBank op Cliënt, uit welken hoofde ook, op eerste verzoek van BinckBank, ten genoegen van BinckBank, (aanvullende) zekerheid te stellen. Deze dient steeds zodanig te zijn, en daartoe zo nodig door Cliënt ten genoegen van BinckBank te worden vervangen en/of aangevuld, dat BinckBank gelet op de dekkingswaarde van de zekerheden en eventuele andere voor BinckBank relevante factoren, doorlopend voldoende zekerheid heeft en zal hebben. BinckBank zal op verzoek van Cliënt de reden van die zekerheidstelling, of de vervanging of aanvulling daarvan, meedelen. De omvang van de gevraagde zekerheid moet in een redelijke verhouding staan tot de verplichtingen van Cliënt.

2.26.2 Pand- en hypotheekrechten van BinckBank strekken voor het geval een andere bankinstelling als haar rechtsopvolgster onder algemene titel de bankrelatie van BinckBank met Cliënt, geheel of gedeeltelijk, voortzet mede ten gunste van die andere bankinstelling alsof deze BinckBank zelf was.

2.26.3 BinckBank kan haar pand- of hypotheekrechten op ieder moment, geheel of gedeeltelijk, door opzegging beëindigen.

2.26.4 Vestiging van een (nieuwe) zekerheid ten gunste van BinckBank strekt niet tot vervanging of vrijgave van (bestaande) zekerheden.

2.26.5 Als deze Voorwaarden tegenover Cliënt worden gebruikt ter wijziging, aanvulling en/of vervanging van eerdere algemene (bank-)voorwaarden, blijven alle uit hoofde van die eerdere algemene (bank-)voorwaarden bestaande zekerheden, rechten op zekerheden en verrekenbevoegdheden, onverkort van kracht naast de overeenkomstige rechten en bevoegdheden uit hoofde van deze Voorwaarden.

## 2.27 Onmiddellijke opeisbaarheid

2.27.1 Als Cliënt in verzuim is met de nakoming van enige verplichting jegens BinckBank, mag BinckBank haar vorderingen op Cliënt door opzegging onmiddellijk opeisbaar maken, tenzij dit gelet op de geringe betekenis van het verzuim niet gerechtvaardigd is. Een dergelijke opzegging geschiedt schriftelijk met vermelding van de reden.

## 2.28 Bijzondere kosten

- 2.28.1 Als BinckBank wordt betrokken bij een beslag, geschil of procedure tussen Cliënt en een derde, dan zal Cliënt de daaruit voor BinckBank voortvloeiende kosten (bijvoorbeeld rechtsbijstandskosten) volledig aan haar vergoeden.
- 2.28.2 Alle overige bijzondere kosten van BinckBank voortvloeiend uit de relatie met Cliënt komen voor rekening van Cliënt voor zover dit redelijk is.

## 2.29 Belastingen en heffingen

2.29.1 Alle belastingen, heffingen en dergelijke – onder welke naam dan ook en door wie ook geheven – die betrekking hebben op de relatie tussen Cliënt en BinckBank komen voor rekening van Cliënt, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen of een bepaling van dwingend recht anders voorschrijft.

## 2.30 Vorm mededelingen

2.30.1 Mededelingen aan BinckBank moeten schriftelijk worden gedaan, tenzij uitdrukkelijk met BinckBank een andere wijze van communicatie is overeengekomen.

## 2.31 Incidenten en calamiteiten

2.31.1 Als zich bij (de uitvoering van) een overeenkomst tussen BinckBank en Cliënt een incident of calamiteit dreigt voor te doen, voordoet of zich heeft voorgedaan, moet Cliënt op verzoek van BinckBank alles doen of nalaten wat BinckBank in verband daarmee redelijkerwijs noodzakelijk acht.

## 2.32 Partiële nietigheid of vernietigbaarheid

2.32.1 Mocht een bepaling in deze Voorwaarden nietig of vernietigbaar zijn, dan heeft dit niet tot gevolg dat een andere bepaling daarvan (deels) nietig of vernietigbaar is. Als een bepaling in deze Voorwaarden nietig of vernietigbaar mocht zijn, wordt zij vervangen door een geldige bepaling die het meest de strekking van de nietige of vernietigbare bepaling benadert.

## 2.33 Toepasselijk recht

2.33.1 Op de relatie tussen BinckBank en Cliënt is Nederlands recht van toepassing, tenzij dwingend recht anders bepaalt of anders is overeengekomen.

## 2.34 Klachten en geschillen

- 2.34.1 Als Cliënt niet tevreden is over de dienstverlening van BinckBank, moet hij zich eerst wenden tot BinckBank met inachtneming van de bij BinckBank daarvoor geldende procedure.
- 2.34.2 Geschillen tussen Cliënt en BinckBank worden uitsluitend voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter, behoudens dwingend recht en het volgende:
- Cliënt kan een geschil ook voorleggen aan de bevoegde geschillen- en klachtencommissies.
  - BinckBank kan een geschil ook voorleggen aan de voor Cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter.

## 2.35 Opzegging van de relatie

2.35.1 Zowel Cliënt als BinckBank kan de relatie tussen Cliënt, Beleggingsonderneming en BinckBank schriftelijk opzeggen met inachtneming van artikel 34. Als BinckBank de relatie opzegt, deelt zij desgevraagd de reden van de opzegging aan Cliënt en Beleggingsonderneming mee. Na opzegging van de relatie worden de tussen Cliënt en BinckBank bestaande individuele overeenkomsten zo spoedig mogelijk afgewikkeld met inachtneming van de daarvoor geldende termijnen. Tijdens de afwikkeling blijven deze Voorwaarden en de overige Toepasselijke documentatie van toepassing.

## 2.36 Contractsovername

2.36.1 Door het van toepassing worden van deze Voorwaarden heeft Cliënt, voor het geval van (gedeeltelijke) overdracht van de onderneming van BinckBank, er bij voorbaat medewerking aan verleend dat zijn rechtsverhouding met BinckBank in het kader van die (gedeeltelijke) overdracht (gedeeltelijk) op een derde overgaat.

## OVERIGE ALGEMENE BEPALINGEN

### 2.37 Aansprakelijkheid

2.37.1 Onverminderd de overigen in de Toepasselijke documentatie opgenomen bepalingen inzake aansprakelijkheid, aanvaardt BinckBank geen enkele aansprakelijkheid voor enige eventuele schade van Cliënt die het gevolg is van of verband houdt met:

- een tekortkoming van Beleggingsonderneming in de uitvoering van haar dienstverlening aan Cliënt, en/of;
- een door Beleggingsonderneming gewekte indruk over de dienstverlening van BinckBank, voor zover deze niet overeenstemt met de dienstverlening als beschreven in de Toepasselijke documentatie, en/of;

- misbruik, onbevoegd of onjuist gebruik (al dan niet door derden) van de door of via BinckBank aangeboden producten en diensten en/of communicatieverbindingen en/of apparatuur en/of overige faciliteiten van BinckBank of derden waardoor ten aanzien van de Rekening van Cliënt transacties worden verricht waarvoor Cliënt geen opdracht heeft gegeven, en/of;
  - storingen, van welke aard dan ook, in de elektriciteitsvoorziening of storingen in communicatieverbindingen of apparatuur, ongeacht of deze verbindingen of apparatuur door BinckBank of door een derde worden beheerd, en/of;
  - andere oorzaken waardoor Cliënt geen, deels of vertraagd gebruik kan maken van door BinckBank aangeboden producten en diensten en de daaraan verbonden faciliteiten van BinckBank of derden, en/of;
  - brand, voor zover niet veroorzaakt door nalatigheid in het onderhoud van gebouwen, machines en apparatuur of installaties door BinckBank of door een derde waarvoor BinckBank verantwoordelijk is, en/of;
  - onjuistheden in en/of het niet en/of deels of vertraagd ontvangen van al danniet via de door BinckBank aangeboden producten of diensten en/of de door Cliënt aan BinckBank opgegeven telefoonnummer(s), faxnummer(s), e-mailadres(sen) en/of postadres(sen), berekeningen, saldo-opgave(n), of andere door BinckBank aan Cliënt verschaft of te verschaffen informatie, tenzij de betreffende schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of grove schuld van BinckBank.
- 2.37.2 BinckBank is niet aansprakelijk voor eventuele schade die het gevolg is van, of verband houdt met, door derden via de door BinckBank aangeboden producten of diensten, verstrekte beleggingsadviezen, koersinformatie, tips, analyses en/of aanbevelingen en/of enige andere informatie, tenzij Cliënt aantoont dat BinckBank bij de keuze van de desbetreffende derde niet de vereiste zorgvuldigheid in acht genomen heeft.
- 2.37.3 Indien BinckBank op grond van artikel 2.5 bij haar dienstverlening gebruik maakt van derden en/of zaken, waardepapieren, effecten of financiële instrumenten van Cliënt, al dan niet op naam van BinckBank, aan derden in bewaring geeft, dient zij de nodige zorgvuldigheid in acht te nemen. Indien BinckBank aantoont, dat zij zorgvuldig is geweest in haar keuze, is zij niet aansprakelijk voor tekortkomingen van die derden. Indien Cliënt in dat geval schade heeft geleden, zal BinckBank hem in ieder geval zoveel mogelijk behulpzaam zijn bij zijn pogingen deze schade ongedaan te maken.
- 2.37.4 BinckBank is niet aansprakelijk voor eventuele schade die het gevolg is van, of verband houdt met, de door BinckBank zelf via de door haar aangeboden producten, en/of diensten, verstrekte koersinformatie, tips, analyses en/of aanbevelingen en/of enige andere informatie, tenzij deze op het moment waarop dit werd verstrekt redelijkerwijs niet verstrekt had mogen worden.
- 2.37.5 BinckBank is niet aansprakelijk voor eventuele schade die het gevolg is van of verband houdt met door Cliënt of door Beleggingsonderneming gemaakte keuzes ter zake van beveiligingsinstellingen en/of beveiligingsmaatregelen of de (gedeeltelijke) afwezigheid daarvan van de door BinckBank aangeboden producten of diensten.
- 2.37.6 BinckBank is niet aansprakelijk voor eventuele schade die het gevolg is van of verband houdt met een tekortkoming in de uitvoering van (telefonische) opdrachten en/of orders, noch voor schade als gevolg van waardevermindering en/of voor door Cliënt geleden verliezen of voor schade van welke andere oorzaak ook, tenzij Cliënt aantoont dat deze tekortkoming rechtstreeks te wijten is aan grove schuld of eigen opzet van BinckBank bij de uitvoering van desbetreffende opdracht en/of order.
- 2.37.7 BinckBank is nimmer aansprakelijk voor schade die Cliënt ondervindt van maatregelen die BinckBank in het kader van enig dwingend voorschrift van beurzen en toezichthouders moet nemen of meent te moeten nemen.
- 2.37.8 BinckBank is niet aansprakelijk voor het niet omwisselen door BinckBank van andere valuta dan de euro in de euro of enige andere valuta noch is zij aansprakelijk voor een daling of stijging van een valutakoers.
- 2.37.9 Te allen tijden en onder elke omstandigheid zal gelden dat BinckBank niet aansprakelijk is voor indirecte schade en gevolgschade, waaronder uitdrukkelijk begrepen wordt gederfde winst zoals niet gerealiseerde koerswinsten en/of andere voordelen welke enig verband houden met het door Cliënt gebruik maken of willen maken van door BinckBank aangeboden diensten en producten.
- 2.37.10 BinckBank is nimmer aansprakelijk voor welke andere schade dan ook, behalve indien en zover komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van grove nalatigheid of opzet van BinckBank bij het verrichten van haar dienstverlening.

## 2.38 Faillissement en beslag

- 2.38.1 Cliënt is verplicht BinckBank terstond schriftelijk in te lichten over (iedere aanvraag tot) diens faillissement, toepassing van de Wet schuldsanering natuurlijke personen, indiening van een verzoek tot verlening van (voorlopige) surseance van betaling alsmede de verlening zelf, toepassing van de noodregeling dan wel (een aanvraag tot) onderbewindstelling of ondercuratelestelling.
- 2.38.2 Gedurende faillissement toepassing van de Wet schuldsanering natuurlijke personen, (voorlopige) wettelijke schuldsanering, onderbewindstelling of ondercuratelestelling van Cliënt, mogen alleen door de curator en/of de bewindvoerder van Cliënt dan wel door Cliënt met medewerking van de bewindvoerder handelingen met betrekking tot tegoeden op de Rekening worden verricht. Indien BinckBank of Bewaarneemster als bedoeld in artikel 25 een Rekening voor meer Cliënten aanhoudt, is daarvoor tevens de medewerking van die andere Cliënten vereist.
- 2.38.3 BinckBank is gerechtigd de kosten die de toepassing van de Wet schuldsanering natuurlijke personen ten aanzien van Cliënt, een faillissement van Cliënt, een beslag dat ten laste van Cliënt is gelegd, de ondercuratelestelling van Cliënt en een bewindvoering van diens vermogen voor BinckBank meebrengen, in rekening te brengen bij Cliënt.
- 2.38.4 Bij (derden) beslaglegging onder BinckBank en/of Bewaarneemster ten laste van Cliënt zullen geen beschikkingshandelingen met betrekking tot de desbetreffende tegoeden op de Rekening worden verricht.

## 2.39 Bewaring van financiële instrumenten

- 2.39.1 Financiële instrumenten worden bewaard overeenkomstig hetgeen is bepaald in artikel 25 van deze Voorwaarden.

## 2.40 Administratie van depots in financiële instrumenten

- 2.40.1 BinckBank is belast met de administratie van het depot in financiële instrumenten van Cliënt, voor zover dat depot bestaat uit financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de notering op de beurzen of handelsplatformen waarop Cliënt via BinckBank kan beleggen.
- 2.40.2 Tot de aan administratie verbonden werkzaamheden behoren onder andere het innen van rente, aflossingen en dividenden, het uitoefenen of te gelde maken van claimrechten, het verkrijgen van nieuwe coupon- of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen en het aanmelden van financiële instrumenten voor vergaderingen.

- 2.40.3 Indien financiële instrumenten van Cliënt door BinckBank ingevolge het bepaalde in artikel 2.5 aan derden in bewaring zijn gegeven, zijn die derden belast met de aan de administratie van die financiële instrumenten verbonden werkzaamheden, onverminderd de verplichting van BinckBank om de bedragen die zij van die derden ter zake van rente, aflossing, dividend of uit andere hoofde ten behoeve van Cliënt ontvangt, aan Cliënt af te dragen.

## 2.41 Looptijd orders in financiële instrumenten; limietverlaging

- 2.41.1 Orders in financiële instrumenten worden door BinckBank genoteerd gehouden gedurende een door BinckBank te bepalen termijn. Met ingang van de dag waarop financiële instrumenten ex-dividend of exclaim worden genoteerd, wordt een door Cliënt gestelde limiet voor de aan- of verkoop van dergelijke financiële instrumenten vermindert met de rekenkundige waarde van het dividend respectievelijk van de claim, doch uitsluitend indien een dergelijke limietverlaging voortvloeit uit de voorschriften of gebruiken die terzake van financiële instrumenten van kracht zijn.

## 2.42 Wijzigingen en aanvullingen van de Toepasselijke documentatie

- 2.42.1 BinckBank is te allen tijde gerechtigd de bepalingen van de Toepasselijke documentatie eenzijdig te wijzigen of aan te vullen. Wijzigingen en aanvullingen van de Toepasselijke documentatie worden jegens Cliënt bindend binnen dertig (30) dagen nadat BinckBank deze wijzigingen of aanvullingen schriftelijk aan Cliënt heeft medegedeeld.
- 2.42.2 Wijzigingen in de Toepasselijke documentatie en mededeling daarvan vinden plaats door middel van elektronische ter beschikkingstelling aan Cliënt; per elektronische post en/of via de internetsite van BinckBank. Cliënt stemt uitdrukkelijk in met het elektronisch ter beschikking stellen van de Toepasselijke documentatie per elektronische post en/of via de internetportal van BinckBank (benaderbaar via de website van Beleggingsonderneming).
- 2.42.3 Indien Cliënt niet akkoord gaat met een aanvulling of wijziging dient hij dit binnen dertig (30) dagen na de mededeling schriftelijk aan BinckBank te berichten. Het gebruik van de producten en/of diensten van BinckBank kan na ontvangst van een dergelijk bericht onmiddellijk worden beëindigd, met inachtneming van het bepaalde onder artikel 34.

2.42.4 In afwijking van het bepaalde in artikel 2.42.1 zal een door BinckBank aangebrachte wijziging of aanvulling in deze Voorwaarden direct na kennisgeving bindend zijn voor BinckBank en Cliënt indien die wijziging of aanvulling naar het redelijk oordeel van BinckBank verband houdt met of voortvloeit uit een uitspraak, instructie of bindend advies waaraan BinckBank is gebonden of zich gebonden acht, een wijziging van de reglementen en voorschriften van beurzen en/of handelsplatformen, clearingorganisaties en (centrale) instituten voor afwikkeling of regelgeving of slechts van praktische aard is.

### 3. DIENSTVERLENING

- 3.1 Beleggingsonderneming geeft orders in financiële instrumenten, voor rekening en risico van Cliënt, door aan BinckBank. BinckBank voert deze orders uit en verricht de eventueel hiermee samenhangende bancaire handelingen overeenkomstig de Toepasselijke documentatie en de afspraken tussen BinckBank en de Beleggingsonderneming. BinckBank zal geen orders in financiële instrumenten van Cliënt persoonlijk accepteren.
- 3.2 BinckBank is vrij om te bepalen of zij de order van Cliënt met een andere order van een andere Cliënt van BinckBank afhandelt, of via een ander(e) partij, gereguleerde markt of platform, mits zij hierbij de regels van artikel 3.4 naleeft.
- 3.3 Bij het uitvoeren van orders zal BinckBank alle redelijke maatregelen nemen om het beste resultaat voor Cliënt, waaronder de best mogelijke prijs te halen (best execution). Cliënt gaat akkoord met de uitvoering van orders anders dan op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit. Indien Beleggingsonderneming een order van Cliënt samenvoegt met een order van (een) andere Cliënt(en), zal BinckBank deze orders gezamenlijk uitvoeren. Het is niet uitgesloten dat een dergelijke samenvoeging nadelig voor u kan zijn. BinckBank hanteert een toewijzingsbeleid bij samengevoegde orders dat zorg draagt voor een billijke toewijzing van samengevoegde orders.

### 4. VERANTWOORDELIJKHEID BIJ DIENSTVERLENING

- 4.1 De dienstverlening van BinckBank aan Cliënt beperkt zich tot het (doen) uitvoeren van door Beleggingsonderneming voor rekening en risico van Cliënt doorgegeven orders. Hierbij is BinckBank niet verantwoordelijk noch aansprakelijk voor de door Beleggingsonderneming verrichte dienstverlening, en/of het door Beleggingsonderneming gevoerde beleggingsbeleid. Van enige vorm van beleggingsadvies door BinckBank is bij deze vorm van dienstverlening geen sprake.

Cliënt verklaart uitdrukkelijk zich van deze verantwoordelijkheids- en aansprakelijkheidsverdeling en de hierbij behorende risico's bewust te zijn.

- 4.2 Bij het verstrekken van beleggingsadvies of het verrichten van vermogensbeheer, wint Beleggingsonderneming de nodige informatie in, betreffende de kennis en ervaring van Cliënt op beleggingsgebied met betrekking tot de specifieke soort product of dienst, zijn financiële situatie en beleggingsdoelstellingen, om Cliënt de geschikte producten en diensten te kunnen aanbevelen. Hierdoor is BinckBank zelf niet gehouden informatie in te winnen betreffende de kennis en ervaring van Cliënt en is Beleggingsonderneming verantwoordelijk voor de beoordeling of de door Beleggingsonderneming voor Cliënt van BinckBank afgenomen producten en diensten passend zijn voor Cliënt.

### 5. CLIËNT CLASSIFICATIE

- 5.1 Cliënt verklaart dat hij niet beroeps- of bedrijfsmatig handelt of belegt in financiële instrumenten. Hierdoor behoort hij tot de cliëntencategorie niet-professionele belegger.
- 5.2 Cliënt is door BinckBank ingedeeld in de cliëntencategorie niet-professionele belegger. Dit betekent dat de aan Cliënt geboden bescherming van zijn rechten als belegger de hoogst mogelijke is.
- 5.3 BinckBank is niet verplicht medewerking te verlenen aan een verzoek van Cliënt om als een professionele belegger te worden aangemerkt.

### 6. CLIËNTACCEPTATIE

- 6.1 Cliënt kan gebruik maken van de dienstverlening nadat de Rekening is geopend en Cliënt conform de wettelijke bepalingen door BinckBank is geïdentificeerd en aan de overige Cliëntacceptatievoorwaarden van BinckBank heeft voldaan.
- 6.2 Bij opening van de Rekening(en) verleent Cliënt uitdrukkelijk toestemming aan BinckBank om de op het openingsformulier verstrekte gegevens te (doen) verifiëren. Het staat BinckBank vrij, doch zij heeft daar geen verplichting toe, inlichtingen in te winnen omtrent de kredietpositie van Cliënt bij het Bureau Krediet Registratie (BKR) te Tiel.
- 6.3 BinckBank kan regels stellen inzake de identificatie en acceptatie van een Client en/of de omvang, aard en reikwijdte van de dienstverlening met betrekking tot bepaalde categorieën van natuurlijke personen, rechtspersonen en andere samenwerkingsverbanden. Binck is gerechtigd om een Cliënt, zonder opgaaf van redenen, niet te accepteren.
- 6.4 Cliënt dient gedurende de duur van de relatie uit hoofde van de dienstverlening tussen haar en BinckBank aan het bepaalde in artikel 6.1 te voldoen.

## 7. EFFECTENKREDIET

7.1 Cliënt kan uitsluitend gebruik maken van de mogelijkheid tot verkrijging van Kredietfaciliteit(en), indien tussen BinckBank en Cliënt een daartoe strekkende overeenkomst van kracht is.

## 8. OPENEN EN DOEL REKENING(EN)

8.1 BinckBank zal ten name van Cliënt één of meerdere Rekening(en) openen voor zowel:

- a. het administreren van de voor Cliënt door BinckBank gehouden financiële instrumenten en gelden, als
- b. het administreren van alle geldmutaties en mutaties in de hoeveelheid en of soort financiële instrumenten op de Rekening(en) voortvloeiende uit overboekingen, de afwikkeling van transacties in financiële instrumenten, ontvangst van dividenden en coupons, boeking van renten en kosten. In geval van transacties in financiële instrumenten vindt op boekdatum debitering respectievelijk creditering van de Rekening, waarop de financiële instrumenten die aan Cliënten toebehoren worden geadmistreerd, plaats onder gelijktijdige creditering respectievelijk debitering van de geldrekening. De betreffende mutaties zullen tot uitdrukking worden gebracht in de Rekening(en), die bestaa(t)(n) uit een administratie in financiële instrumenten, een eurorekening en, voor zover van toepassing, een US-dollarrekening of een in enig andere valuta luidende rekening, zulks naar discretie van BinckBank. BinckBank beschouwt de eurorekening en de US-dollarrekening en de in enig andere valuta luidende rekening(en), binnen de Rekening als aparte geldrekeningen; over de credit- en debetsaldi op elk van deze rekeningen wordt afzonderlijk rente berekend.
- c. BinckBank is tevens bevoegd voor elke valuta anders dan de euro een rekening te openen op naam van Client. BinckBank is niet verplicht andere valuta dan de euro om te wisselen in euro of enige andere valuta.

8.2 Ingeval van:

- enige inbreuk op het bij de toepasselijke wet- en regelgeving bepaalde, en/of;
- enige niet-nakoming van een verplichting van Cliënt jegens BinckBank, en/of;
- het ontbreken van de tijdige ontvangst van volledige instructies van Cliënt, is BinckBank gerechtigd, maar niet verplicht, om voor rekening en risico van Cliënt beheers- en beschikkingsdaden in verband met tegoeden op de rekening te verrichten en daarbij de keuzes - waaronder het (gedeeltelijk) afbouwen van aan Cliënt toebehorende posities - te maken die naar haar oordeel het meest wenselijk zijn.

8.3 Cliënt kan slechts rechten ontlend aan de bepalingen inzake de rekening luidend in een andere valuta dan euro en US dollars, indien een dergelijke rekening na goedkeuring van BinckBank is geopend.

8.4 Na het sluiten van Cliëntenovereenkomst, het openen van de Rekening(en) en de ontvangst door BinckBank van overige verlangde documenten respectievelijk informatie, is Cliënt bevoegd gebruik te maken van de producten en diensten die hem door BinckBank worden aangeboden.

## 9. VOLMACHT EN TOESTEMMING

9.1 Cliënt verleent hierbij aan Beleggingsonderneming volmacht om:

- voor rekening en risico van Cliënt, orders in financiële instrumenten en eventueel hiermee samenhangende handelingen aan BinckBank door te geven;
- uitsluitend na een hiertoe strekkend telefonisch of schriftelijk verzoek van Cliënt te hebben ontvangen - opdrachten aan BinckBank te geven tot overboeking van gelden van de op naam van Cliënt aangehouden geldrekening bij BinckBank naar (één van) de door Cliënt bij het openen van zijn rekening schriftelijk aan BinckBank opgegeven tegenrekening(en) bij een andere bank;
- om toestemming aan BinckBank te geven terzake van het ter beschikking stellen van wettelijk verplichte informatie via een duurzame drager als bedoeld in artikel 1 van de Wet op het financieel toezicht of via de website van de Beleggingsonderneming, waarbij deze toestemming wordt geacht te zijn gegeven op het moment dat Beleggingsonderneming een order namens Cliënt aan BinckBank doorgeeft.
- wijzigingen in de Toepasselijke documentatie namens Cliënt te aanvaarden.

9.2 Cliënt verleent hierbij aan BinckBank volmacht om:

- zijn rekening bij BinckBank te belasten terzake van de tussen Beleggingsonderneming en Cliënt afgesproken vermogensbeheer-, advies-, performance- en/of instapfee's of andere vergoedingen en/of de naar rato door te berekenen kosten uit hoofde van het financiële toezicht;
- om de rekening waarop de aan hem toebehorende financiële instrumenten worden gehouden en de hieraan gekoppelde geldrekening te belasten voor al hetgeen hij uit hoofde van deze Cliëntenovereenkomst en de Toepasselijke documentatie aan BinckBank verschuldigd zal zijn;
- zijn wachtwoord bij BinckBank aan Beleggingsonderneming te verstrekken, opdat Beleggingsonderneming dit wachtwoord aan Cliënt kan toesturen.



- alle (rechts) handelingen te verrichten die noodzakelijk zijn om een negatieve vrije Bestedingsruimte van elke Binck Rekening van Client op te heffen, waaronder begrepen het verkopen van financiële instrumenten en verrekening van de vordering van Binck op Client met de opbrengst van de financiële instrumenten.
- 9.3 Cliënt verleent BinckBank bij voorbaat uitdrukkelijke toestemming om:
- Beleggingsonderneming langs elektronische weg inzage te verschaffen in de door BinckBank geadmistreerde gegevens betreffende de Rekening(en);
  - rekeningafschriften en jaargaven langs elektronische weg aan Cliënt ter beschikking te stellen op de internetportal van BinckBank, benaderbaar via de website van Beleggingsonderneming;
  - wijzigingen en aanvullingen op de Toepasselijke documentatie elektronisch ter beschikking te stellen;
  - overige informatie die BinckBank Cliënt dient/wil (te) verstrekken, via het internetportal van BinckBank (benaderbaar via de website van Beleggingsonderneming) of via de (website van) Beleggingsonderneming beschikbaar te stellen.

## 10. MEERDERE REKENINGHOUDERS PER REKENING

- 10.1 Indien (één van) de Rekening(en) ten name van meerdere rekeninghouders per rekening bij BinckBank wordt aangehouden, zijn deze Cliënten hoofdelijk verbonden jegens BinckBank en is BinckBank gerechtigd ieder der Cliënten voor het geheel van de verplichtingen verband houdende met haar producten of diensten aan te spreken. Alle (rechts)handelingen door ieder der Cliënten in verband met de door BinckBank aangeboden producten en/of diensten verricht zullen tevens de andere Cliënten binden.
- 10.2 In geval BinckBank één of meer Cliënten uit de hoofdelijke verbondenheid ontslaat dan wel met één of meer van hen een regeling treft, al dan niet tegen finale kwijting, geschiedt dit uitsluitend en alleen en onder het voorbehoud dat de andere Cliënten voor het geheel verbonden blijven. Het aandeel van de uit de hoofdelijkheid ontslagen Cliënten kan door andere Cliënten niet in mindering worden gebracht op (hun) hoofdelijke verbondenheid.
- 10.3 Ten aanzien van enige vordering van Cliënt op BinckBank voortvloeiende uit of samenhangende met de door BinckBank geleverde producten en/of diensten zullen Cliënten gezamenlijk één vorderingsrecht jegens BinckBank hebben, tot welk vorderingsrecht ieder der Cliënten voor het geheel als schuldeiser gerechtigd zal zijn, zodat de betaling door BinckBank aan één der Cliënten BinckBank ook jegens de andere Cliënt(en) bevrijdt.

- 10.4 Cliënten zijn jegens elkaar en jegens BinckBank gerechtigd opdrachten te geven en beschikkingshandelingen te verrichten ten aanzien van de Rekening en/of de door BinckBank geleverde producten en/of diensten. Voor zover nodig verlenen Cliënten elkaar, over en weer, een onherroepelijke volmacht tot het verrichten van dergelijke handelingen.
- 10.5 Na het overlijden van één of meer der Cliënten heeft/hebben de andere Cliënt(en), met uitsluiting van de erfgenaam of erfgenamen van de overleden Cliënt(en), de bevoegdheid om over de Rekening en/of de door BinckBank aangeboden producten of diensten te beschikken, een en ander met inachtneming van de Toepasselijke documentatie, wet- en regelgeving. De erfgenaam of erfgenamen kunnen slechts over de Rekening(en) en/of de door BinckBank aangeboden diensten of producten beschikken nadat is voldaan aan door BinckBank nader te stellen voorwaarden.
- 10.6 Indien de beveiliging van de rechten en belangen van BinckBank zulks vereist, is BinckBank te allen tijde gerechtigd voor alle of bepaalde handelingen met betrekking tot de Rekening en/of de door BinckBank aangeboden diensten of producten, de medewerking van alle daartoe gerechtigden te verlangen. BinckBank zal steeds bevoegd zijn om een vordering van BinckBank op één der Cliënten afzonderlijk te verrekenen met een saldo ten gunste van Cliënten op de Rekening en om een vordering van BinckBank uit hoofde van de rekening en/of de door BinckBank aangeboden diensten of producten te verrekenen met hetgeen BinckBank aan één der Cliënten afzonderlijk verschuldigd is.

## 11. UITVOEREN VAN OPDRACHTEN BETREFFENDE OVERBOEKING VAN GELDEN

- 11.1 Cliënt kan, in het kader van de dienstverlening door BinckBank uit hoofde van de Toepasselijke documentatie, slechts opdracht geven tot overboeking van gelden van Cliënt van (één van) de Rekening(en), naar de in artikel 13 bedoelde vaste tegenrekening(en) en naar de interne rekening(en) op naam van Cliënt.
- 11.2 Opdrachten van Cliënt tot overboeking van gelden van (één van) de (interne) rekening(en) naar een andere interne rekening of naar de in artikel 13 bedoelde tegenrekening(en), kunnen op de door BinckBank bepaalde of te bepalen wijze, met inachtneming van de procedures zoals beschreven in de Handleiding, zowel elektronisch, schriftelijk als telefonisch worden gegeven.
- 11.3 BinckBank voert een opdracht van Cliënt slechts uit met zijn instemming. Deze instemming wordt verleend overeenkomstig de tussen BinckBank en Cliënt overeengekomen procedures zoals beschreven in de Handleiding.

Als Cliënt instemt met een opdracht tot overboeking van geld, op één van de manieren zoals omschreven in de Handleiding, is deze transactie toegestaan.

- 11.4 Als tijdstip van ontvangst van een opdracht tot overboeking van geld, geldt het tijdstip waarop Cliënt zijn instemming aan deze opdracht heeft verleend zoals omschreven in de Handleiding.
- 11.5 BinckBank voert een opdracht van Cliënt tot overboeking van gelden slechts uit, indien de bestedingsruimte van Cliënt, zoals beschreven in de Handleiding, dit toelaat.
- 11.6 Cliënt kan een opdracht tot overboeking van geld herroepen op de wijze zoals beschreven in de Handleiding.
- 11.7 BinckBank mag een opdracht tot overboeking van geld weigeren als deze onvolledig, onjuist of onduidelijk is of als zij fraude, misbruik of onregelmatigheden vermoedt.

## **12. UITVOERINGSTERMIJN OPDRACHTEN TOT OVERBOEKING VAN GELD, TEGENREKENING**

- 12.1 BinckBank voert opdrachten tot overboeking van geld van (één van) de Rekening(en) naar de in artikel 13 bedoelde tegenrekening(en), als het gaat om een opdracht in euro's binnen Nederland of naar een land binnen de Europese Economische Ruimte (EER), Zwitserland en Monaco, uiterlijk de eerstvolgende werkdag na het moment van ontvangst van een opdracht uit.
- 12.2 Voor schriftelijke betaalopdrachten is de uitvoeringstermijn een dag langer.
- 12.3 Voor een betaling in de valuta van een EER-land dat niet de euro als munteenheid heeft, geldt een maximale uitvoeringstermijn van 4 werkdagen.

## **13. OVERBOEKEN VAN GELDEN; INTERNE REKENING EN TEGENREKENING**

- 13.1 Opdrachten van Cliënt tot overboeking van gelden van (één van) de Rekening(en) kunnen op de door BinckBank bepaalde of te bepalen wijze zowel schriftelijk als telefonisch worden gegeven en zullen uitsluitend kunnen geschieden naar een rekening met dezelfde tenaamstelling bij BinckBank of naar één van de door Cliënt bij het openen van de rekening schriftelijk aan BinckBank opgegeven tegenrekening(en) bij enige andere bank of financiële instelling. Deze tegenrekening(en) kan/kunnen door Cliënt worden gewijzigd. Een dergelijke wijziging dient op de door BinckBank bepaalde of te bepalen wijze schriftelijk aan BinckBank te worden opgegeven. Overboekingen in opdracht van Cliënt van gelden van de rekening naar enige andere rekening buiten BinckBank dan naar voornoemde tegenrekening(en) zijn niet mogelijk, tenzij zulks tussen BinckBank en Cliënt schriftelijk overeengekomen is. BinckBank is niet gehouden opdracht(en) tot overboeking te verifiëren.

- 13.2 Storting en opname in contanten is niet mogelijk.
- 13.3 Overboekingen in opdracht van Cliënt van gelden van enige rekening naar (één van) de Rekening(en) zullen uitsluitend betrekking kunnen hebben op bedragen in euro's en/of US-dollars, tenzij Cliënt na goedkeuring van BinckBank over een Rekening in andere valuta beschikt. BinckBank zal bedragen die worden overgemaakt in andere valuta dan euro's of US-dollars omrekenen naar euro's en boeken op de aangewezen Rekening(en). Indien bedragen in US-dollars worden overgeboekt zal door BinckBank binnen de betreffende Rekening(en) automatisch een US-dollarrekening worden geopend en zullen de bedragen op die Rekening(en) worden geboekt. Indien reeds een US-dollarrekening binnen een Rekening is geopend, zullen bedragen in US-dollars op die US-dollarrekening worden geboekt. Het voorgaande geldt op gelijke wijze voor een Rekening luidend in andere valuta's die met toestemming van BinckBank is geopend.
- 13.4 Indien Cliënt meer dan één Rekening aanhoudt, is Cliënt gerechtigd op de door BinckBank bepaalde of te bepalen wijze BinckBank opdracht te geven tot het overboeken van gelden van de ene Rekening naar de andere Rekening.
- 13.5 Overboekingen in opdracht van Cliënt:
  - van eurobedragen van de eurorekening naar de US-dollarrekening of naar een in enig andere valuta luidende rekening;
  - van bedragen in US-dollars van de US-dollarrekening naar de eurorekening; en,
  - van een in enig andere valuta luidende rekening naar de eurorekening, zullen meerdere keren op de dag uitgevoerd worden tegen de omrekenkoers van het moment van uitvoering.
- 13.6 BinckBank kan kosten in rekening brengen voor het overboeken van gelden van:
  - de eurorekening naar de US-dollarrekening of naar de in een enig andere vreemde valuta luidende rekening; van bedragen in US-dollars van de US-dollarrekening naar de eurorekening; en
  - van bedragen in vreemde valuta van de in deze vreemde valuta luidende rekening naar de eurorekening.

Deze kosten staan vermeld op het Tarieven & Conditieoverzicht BinckBank.

## 14. GEEN VALUTERING

- 14.1 BinckBank maakt geen gebruik van valutering bij geldoverboekingen. De valutadatum van de bijschrijving op de Rekening van de Cliënt valt uiterlijk op de werkdag waarop het bedrag van de betalingstransactie op de rekening wordt gecrediteerd. De valutadatum van de afschrijving van de Rekening van Cliënt valt niet vroeger dan het tijdstip waarop het bedrag van de betalingstransactie van de rekening is gedebiteerd.
- 14.2 Bij transacties wordt de valutadatum bepaald door de datum van afwikkeling van de desbetreffende transactie. Hierbij geldt over het algemeen (Euronext) het volgende:
- Aandelen, obligaties en dergelijke: transactiedatum + 2 settlementsdagen = valutadatum
  - Opties: transactiedatum + 1 handelsdag = valutadatum

## 15. SALDO

- 15.1 Cliënt is verplicht er zorg voor te dragen dat het saldo op elke Rekening ongeacht of deze bestaat uit één of meer rekeningen in euro's of in andere valuta's, steeds positief is dan wel ten minste gelijk aan de van toepassing zijnde kredietlimiet.
- 15.2 BinckBank kan de rekeninghouder een debetstand toestaan tot een door BinckBank te bepalen maximum bedrag en duur, onder door BinckBank te stellen voorwaarden welke neergelegd zijn in de Overeenkomst Effectenkrediet.
- 15.3 Cliënt is in gebreke indien hij niet op eerste verzoek van BinckBank onmiddellijk een tekort op de Rekening aanzuivert.

## 16. OVERBOEKEN VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

- 16.1 Opdrachten van Cliënt tot overboeking van financiële instrumenten van een Rekening naar enige andere rekening zullen uitsluitend schriftelijk kunnen worden gegeven op de door BinckBank bepaalde wijze of op een andere door BinckBank te bepalen wijze.

## 17. RENTE

- 17.1 BinckBank vergoedt geen rente over de tegoeden (creditsaldi) op de Rekening(en), tenzij hieromtrent met Cliënt schriftelijk andersluidende afspraken zijn gemaakt. Voor zover van toepassing en indien niet anders is overeengekomen, zal BinckBank de (eurorekening en/of US-dollarrekening en/of de in enig andere vreemde valuta luidende rekening van de) Rekening eenmaal per kwartaal voor deze rente(n) crediteren.
- 17.2 Over de debetsaldi op de Rekening(en) is Cliënt een door BinckBank te bepalen rente verschuldigd. De hoogte van de rentepercentages staan in het Tarieven & Conditieoverzicht.

- 17.3 BinckBank bepaalt de periode waarover de rente(n) wordt (worden) genoten dan wel waarover rente over de tegoeden is verschuldigd, alsmede de tijdstippen waarop de genoten en/of verschuldigde rente op de Rekening(en) wordt geboekt.
- 17.4 Bij opheffing van de Rekening(en) wordt tevens de tot op dat moment opgebouwde rente en de tot op dat moment eventueel verschuldigde rente verrekend.
- 17.5 Ten aanzien van de door BinckBank in verband met de Rekening(en) verleende Kredietfaciliteit(en) en de met Cliënt terzake overeengekomen condities, daaronder begrepen door Cliënt te vergoeden debetrente(n) over de door Cliënt opgenomen kredietbedragen van de (eurorekening en/of US dollarrekening) rekening, is de Overeenkomst Effectenkrediet van toepassing, tenzij Cliënt en BinckBank schriftelijk anders zijn overeengekomen. BinckBank zal gerechtigd zijn de rekening op een door BinckBank te bepalen tijdstip voor de door Cliënt verschuldigde rente(n) te debiteren.
- 17.6 Indien sprake is van een tekort in de bestedingsruimte van Cliënt als bedoeld in artikel 22 zal BinckBank gerechtigd zijn aan Cliënt over het tekort een verhoogd rentetarief in rekening te brengen zoals dat van tijd tot tijd door BinckBank zal worden vastgesteld en aan Cliënt zal worden bekend gemaakt.
- 17.7 Wijzigingen in rentepercentages kunnen met onmiddellijke ingang worden toegepast.

## 18. VALUTA EN OMREKENING

- 18.1 Alle niet in euro's genoteerde financiële instrumenten worden in euro's met Cliënt afgerekend. BinckBank verwerkt een door Cliënt gegeven order tegen de op transactiedatum, of, indien van toepassing, op een later tijdstip, in de markt geldende actuele wisselkoersen. Aansprakelijkheid van BinckBank voor schade die Cliënt mogelijkwijs zou kunnen lijden doordat de koers afwijkt van die welke eerder aan Cliënt bekend werd gemaakt, wordt nadrukkelijk uitgesloten.
- 18.2 Indien Cliënt binnen de Rekening een US-dollarrekening of met goedkeuring van BinckBank (een) rekening(en) luidend in andere valuta aanhoudt, geldt het in het vorige lid bepaalde niet voor financiële instrumenten die noteren in US-dollars/de valuta waarin deze andere rekening luid(t)(en). Indien Cliënt een order plaatst voor dergelijke financiële instrumenten en voldaan is aan alle toepasselijke voorwaarden, worden de uit hoofde van die transactie verschuldigde bedragen, ongeacht het saldo op de eurorekening, ten laste of ten gunste van de US-dollarrekening respectievelijk de betreffende rekening luidend in andere valuta gebracht.

18.3 BinckBank kan kosten in rekening brengen voor het omwisselen van andere valuta's in euro. Deze kosten staan vermeld op het Tarieven & Conditieoverzicht BinckBank.

## **19. CLAIMS, CONVERTEERBARE OBLIGATIES, EXPIRATIE OPTIES, STOCKDIVIDEND**

- 19.1 Terzake claims geldt dat BinckBank, bij gebreke van de tijdige ontvangst van volledige instructies van Cliënt, de claims zal verkopen. Cliënt zal daarvoor aan BinckBank de vergoedingen betalen overeenkomstig hetgeen hieromtrent in de aan Cliënt verstrekte en/of te verstrekken informatie is bepaald.
- 19.2 Ter zake van converteerbare obligaties geldt dat indien Cliënt BinckBank niet tijdig instrueert en BinckBank conform het bepaalde artikel 8.2 voor Cliënt een keuze maakt, Cliënt gehouden is BinckBank de vergoedingen te betalen overeenkomstig hetgeen hieromtrent in de aan Cliënt verstrekte en/of te verstrekken informatie is bepaald.
- 19.3 Indien Cliënt BinckBank bij expiratie van optiecontracten niet tijdig instrueert tot het uitoefenen dan wel verkopen van de optie, zal BinckBank actie ondernemen op basis van de geldende expiratie procedure beschreven in de Handleiding.
- 19.4 In het kader van de administratie van de voor Cliënt gehouden financiële instrumenten zal, indien het uit te keren dividend, ter keuze van de aandeelhouder in contant dividend of stockdividend ter beschikking wordt gesteld, door BinckBank of door de derde die BinckBank bij de bewaring en administratie heeft ingeschakeld, steeds gekozen worden voor contant dividend, tenzij Cliënt tijdig een andere keuze kenbaar heeft gemaakt ten aanzien van het keuzedividend.

## **20. STEMRECHT**

- 20.1 Cliënt kan met betrekking tot de door BinckBank voor Cliënt gehouden financiële instrumenten een derde volmacht geven het stemrecht namens Cliënt uit te oefenen. In het geval dat BinckBank aan Cliënt of de gevolmachtigde enig document heeft afgegeven ten bewijze van het recht van Cliënt of de gevolmachtigde met betrekking tot bepaalde financiële instrumenten in verband met een vergadering van houders van die financiële instrumenten, zal BinckBank niet verplicht zijn enige order van Cliënt met betrekking tot die financiële instrumenten uit te voeren totdat het document is teruggegeven of zijn functie heeft verloren.

## **21. UITVOEREN VAN ORDERS**

- 21.1 BinckBank is gerechtigd de door Cliënt via de Beleggingsonderneming gegeven orders in gedeelten of slechts gedeeltelijk uit te (doen) voeren, in welk verband zich koersverschillen kunnen voordoen. BinckBank zal niet aansprakelijk zijn voor schade in verband met of voortvloeiende uit op dergelijke wijze geheel of gedeeltelijk uitgevoerde orders, tenzij de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van BinckBank, alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.12. Indien uitvoering van een order als bedoeld in dit artikel plaatsvindt op meerdere dagen is BinckBank gerechtigd Cliënt per deelverwerking op dagbasis provisiekosten in rekening te brengen. Uitvoering van orders zal plaatsvinden overeenkomstig de gebruikelijke of vastgelegde handels- of afwikkelingsprocedures in de jurisdictie waarin of de markt waarop de order moet worden uitgevoerd en overigens conform het in artikel 3 bepaalde.
- 21.2 BinckBank zal orders pas trachten uit te voeren indien de bestedingsruimte van Cliënt die uitvoering toelaat. De bestedingsruimte van Cliënt wordt bepaald door de toepasselijke wet- en regelgeving en de regels van BinckBank zoals opgenomen in artikel 22.
- 21.3 Indien in het geval van een verkooporder de desbetreffende financiële instrumenten niet of in onvoldoende mate aanwezig zijn op de rekening van Cliënt (zulks te bepalen aan de hand van de toepasselijke wet- en regelgeving of het bepaalde in de Handleiding), heeft BinckBank het recht de verkooporder niet uit te voeren totdat Cliënt over alle vereiste financiële instrumenten beschikt.
- 21.4 De door BinckBank via de door haar aangeboden producten of diensten verstrekte informatie over uitvoeringen van orders wordt steeds onder voorbehoud gegeven en Cliënt kan daaraan geen rechten ontlennen. Uit het ontbreken van berichten omtrent uitvoeringen van orders mag niet worden afgeleid dat orders niet zijn uitgevoerd.
- 21.5 Cliënt aanvaardt het risico dat een tegenpartij zijn verplichtingen niet nakomt en als gevolg daarvan een koersverlies intreedt. Onverminderd het bepaalde in artikel 2.37 is BinckBank derhalve evenmin aansprakelijk voor schade als gevolg van het niet kunnen voldoen aan de verplichtingen door een tegenpartij.

## **22. TEKORT IN BESTEDINGSRUIMTE**

- 22.1 Indien sprake is van een tekort in de bestedingsruimte van Cliënt als bedoeld in artikel 21.2, treedt de tekortenprocedure in werking zoals omschreven in de Handleiding.

## 23. FUTURES

23.1 BinckBank en Cliënt komen overeen dat bij transacties in futures geen fysieke levering plaats vindt, doch uitsluiten afrekening in contanten. Teneinde dit te bewerkstelligen:

- a. Sluit Cliënt op de dag waarop de onderliggende waarde geleverd of ontvangen dient te worden (Expiratiedatum) minus 5 beursdagen zijn openstaande posities.
- b. Is het Cliënt vanaf de Expiratiedatum minus 5 beursdagen niet meer toegestaan om nieuwe posities in de desbetreffende leveringsmaand te openen.

Indien Cliënt in strijd met voornoemde verplichtingen handelt, is BinckBank bevoegd om deze posities, vanaf de opening van de vierde beursdag, te sluiten. BinckBank is niet aansprakelijk voor de prijs die tot stand komt bij het sluiten van een positie. Een eventueel nog lopende order in de positie wordt door BinckBank geroeyeerd.

## 24. RAPPORTAGES

- 24.1 BinckBank verstrekt Cliënt de volgende stukken met betrekking tot de op zijn naam staande geldrekening en rekening betreffende financiële instrumenten door publicatie op de website van Beleggingsonderneming:
- a. rekeningafschriften die na elke transactie worden opgemaakt;
  - b. maandelijks positieoverzichten; en
  - c. fiscale jaaropgaven.
- 24.2 Uitsluitend indien Cliënt hierom verzoekt, zullen rekeningafschriften, positieoverzichten en fiscale jaaropgaven schriftelijk kunnen worden toegezonden. Hiervoor worden kosten in rekening gebracht.

## 25. BEWARING VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

- 25.1 De effecten en derivaten van Cliënt worden bewaard in het verzameldepot van BinckBank zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (Wge). De bepalingen van de Wge zijn van toepassing op de bewaring van deze effecten en derivaten. Effecten die geen deel uit maken van het verzameldepot van BinckBank worden bewaard door Bewaarneemster (Bewaarbedrijf). Op de bewaring en administratie van effecten door Bewaarneemster en BinckBank zijn de hiernavolgende voorwaarden van toepassing evenals hoofdstuk 6 van de Handleiding.
- 25.2 BinckBank en Bewaarneemster dragen er zorg voor dat alle uit hoofde van de relatie tussen Cliënt en BinckBank voor Cliënt gehouden rechten (als hierna omschreven) uitsluitend worden gehouden door Bewaarneemster en door Bewaarneemster ten behoeve van de desbetreffende Cliënt worden uitgeoefend, een en ander voor zover zulks ten aanzien van de betreffende rechten redelijkerwijs mogelijk is.

Onder "rechten" worden in dit artikel verstaan alle door Bewaarneemster als zodanig aanvaarde rechten die door Bewaarneemster op eigen naam gehouden worden ten behoeve van Cliënten. Onder "financiële instrumenten" worden in dit artikel verstaan aandelen, obligaties, warrants, en andere al dan niet soortgelijke, door Bewaarneemster als zodanig aanvaarde goederen, voor zover deze niet de status van opties en/of futures hebben.

- 25.3 Bewaarneemster zal met betrekking tot de door haar ten behoeve van Cliënt gehouden rechten uitsluitend jegens Cliënt verplichtingen hebben. Deze verplichting houdt in dat Bewaarneemster gehouden is om Cliënt de financiële instrumenten te leveren die op de bij BinckBank gehouden rekening, waarop de financiële instrumenten die aan Cliënt toebehoren, geadministreerd staan. Cliënt is bij uitsluiting bevoegd aan Bewaarneemster opdrachten te geven met betrekking tot de voor hem gehouden rechten. Het is Bewaarneemster niet toegestaan de rechten uit te oefenen, anders dan overeenkomstig de instructies van Cliënt en het in deze Voorwaarden geregelde. Cliënt geeft zijn opdrachten met betrekking tot de rechten aan BinckBank, die bevoegd zal zijn namens Cliënt jegens Bewaarneemster op te treden.
- 25.4 Bewaarneemster zal voor zover zij of BinckBank zulks nodig acht in verband met de werkzaamheden ten behoeve van Cliënten gebruik maken van derden, waarbij onder meer sprake zal kunnen zijn van het in bewaring geven van financiële instrumenten aan derden en het verkrijgen van rechten ten aanzien van financiële instrumenten via die derden. Mogelijk zullen deze derden zich buiten de Europese Economische Ruimte ('EER') bevinden. Hierdoor kunnen de rechten ten aanzien van financiële instrumenten, die bij deze derden bewaard of geadministreerd worden, door de lokale wetgeving van deze derden beheerst worden. Cliënt is zich ervan bewust dat ingeval van niet-nakoming of faillissement van die derde partij, rechten zijn verbonden aan de effecten die afwijken van het recht dat geldt in de EER.
- 25.5 Om de eigendomsrechten van Cliënt op de financiële instrumenten, die aan Cliënt toebehoren, adequaat te kunnen beschermen, zullen de via derden bewaarde of geadministreerde financiële instrumenten op naam van Bewaarneemster of op naam van Cliënt staan. Hierdoor is gewaarborgd dat de aan Cliënt toebehorende financiële instrumenten niet in de eventuele failliete boedel van BinckBank vallen.
- 25.6 Indien BinckBank en/of Bewaarneemster effecten in bewaring geven bij een derde partij, kan deze derde partij de effecten van Cliënt aanhouden via een verzamelrekening op naam van BinckBank (omnibusaccount) waarop effecten van meerdere cliënten van BinckBank worden bewaard.

Cliënt is zich er van bewust dat in geval van niet-nakoming (bijvoorbeeld tekort op omnibusaccount) of faillissement van een derde partij, hij niet (al) zijn effecten kan terugkrijgen.

- 25.7 BinckBank draagt zorg voor de selectie van die derden. BinckBank is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van de hiervoor genoemde derden indien zij aantoonbaar dat zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen. Bewaarneemster zal niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van bedoelde derden, behoudens indien aan Bewaarneemster zelf opzet of grove schuld te verwijten valt.
- 25.8 De voor- en nadelen welke voortvloeien uit of verband houden met de rechten komen ten bate respectievelijk ten laste van Cliënt, zodat Bewaarneemster terzake van de rechten geen enkel economisch of commercieel risico loopt.
- 25.9 BinckBank is belast met de werkzaamheden die het beheer van de door Bewaarneemster ten behoeve van Cliënt gehouden rechten met zich brengt, waaronder het innen van rente en dividend, het realiseren van claimrechten, het verkrijgen van coupon- of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen, het aanmelden voor vergaderingen en het behandelen van verkoopopdrachten en het (doen) geven van instructies aan correspondenten met betrekking tot dergelijke werkzaamheden. Voor zover mogelijk zal Bewaarneemster BinckBank steeds in staat stellen deze werkzaamheden – zo nodig namens Bewaarneemster – te verrichten. Behoudens in het geval van opzet of grove schuld van Bewaarneemster zelf berust terzake deze werkzaamheden geen aansprakelijkheid bij Bewaarneemster.
- 25.10 BinckBank en Bewaarneemster zullen niet verplicht zijn de nummers van de rechten of de daarmee corresponderende financiële instrumenten te registreren, zij het dat met betrekking tot rechten ten aanzien van financiële instrumenten waarbij bijzondere rechten verbonden zijn aan bepaalde nummers, de betreffende nummers apart voor Cliënt zullen worden geadministreerd, en dat voor zover de rechten of de daartegenover staande financiële instrumenten onderhevig zijn aan uitloting, BinckBank en Bewaarneemster ervoor zorg zullen dragen dat, telkens bij uitloting, een met de gerechtigdheid van Cliënt overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen rechten of daartegenover staande financiële instrumenten wordt toegewezen aan Cliënt.
- 25.11 Alle rechten welke Cliënt van tijd tot tijd heeft jegens Bewaarneemster met betrekking tot ten behoeve van Cliënt gehouden rechten, waaronder de rechten tot uitbetaling van in verband met de rechten ontvangen bedragen, worden hierbij door Cliënt verpand aan BinckBank tot zekerheid voor al hetgeen BinckBank, uit welken hoofde ook, al dan

niet opeisbaar of onder voorwaarde van Cliënt te vorderen heeft of zal hebben.

BinckBank is bevoegd namens Bewaarneemster mededeling van dit pandrecht en eventueel andere krachtens dit artikel verrichte verpandingen in ontvangst te nemen. Cliënt is gehouden telkens wanneer BinckBank dat wenselijk acht zijn rechten jegens Bewaarneemster aan BinckBank te verpanden. Cliënt machtigt BinckBank onherroepelijk desgewenst een dergelijke verpanding namens Cliënt tot stand te brengen en van die verpanding kennis te geven aan Bewaarneemster.

Zolang BinckBank niet het tegendeel te kennen gegeven heeft, wordt zij geacht telkens afstand te doen van een pandrecht indien en voor zover zulks nodig is om Bewaarneemster in staat te stellen het recht van Cliënt te honoreren als ware er geen pandrecht.

Zodra echter BinckBank aan Bewaarneemster te kennen gegeven heeft niet langer met de honorering van rechten van Cliënt akkoord te gaan, zal geen afstand van het pandrecht meer worden verondersteld en zal Bewaarneemster honorering van de rechten van Cliënt weigeren op grond van het pandrecht van BinckBank.

BinckBank zal van deze bevoegdheid geen onredelijk gebruik maken. BinckBank kan haar bevoegdheden als pandhoudster niettegenstaande het in artikel 25.4 bepaalde onverminderd uitoefenen. Cliënt verleent BinckBank de bevoegdheid om de rechten van Cliënt jegens Bewaarneemster, die krachtens dit artikel aan BinckBank zijn of worden verpand, te herverpanden aan derden.

- 25.12 Bewaarneemster is verplicht met betrekking tot elk soort rechten er te allen tijde zorg voor te dragen dat de door haar gehouden rechten van die soort naar hun inhoud en hoeveelheid overeenstemmen met de daartegenover staande rechten van Cliënt jegens Bewaarneemster.

Indien door een oorzaak welke niet aan de opzet of grove schuld van Bewaarneemster kan worden toegerekend de door Bewaarneemster gehouden rechten van enige soort te eniger tijd tekortschieten ten opzichte van de daartegenover staande rechten van Cliënten jegens Bewaarneemster, zal het tekort door Bewaarneemster worden omgeslagen over Cliënten die dergelijke rechten kunnen doen gelden jegens Bewaarneemster aan het einde van de werkdag voorafgaand aan de dag waarop het verschil door BinckBank wordt vastgesteld en wel in verhouding tot de omvang van de betreffende rechten van die Cliënten. Bewaarneemster is in een dergelijk geval niet tot meer verplicht dan te trachten de oorzaak van het verschil zoveel mogelijk weg te nemen. Met name is Bewaarneemster niet verplicht rechten te verwerven ter opheffing van het verschil.

De kosten gemaakt met het doel de oorzaak van het verschil weg te nemen kunnen, op dezelfde voet als in de vorige alinea voor het tekort bepaald is, worden omgeslagen.

De in de tweede alinea bedoelde omslag van het tekort zal geheel of gedeeltelijk ongedaan gemaakt worden naarmate dat tekort ten gevolge van door Bewaarneemster genomen maatregelen afneemt. Zodra Bewaarneemster ontdekt dat er een tekort is ontstaan of kan ontstaan heeft zij het recht uitvoering van opdrachten met betrekking tot de rechten van de betreffende soort te weigeren, totdat vastgesteld is dat geen tekort ontstaat of omslag van het tekort heeft plaatsgevonden. Bewaarneemster zal in een dergelijk geval met de meeste spoed handelen en indien er sprake is van een omslag daarover terstond al dan niet via BinckBank aan Cliënten die daarbij betrokken zijn mededeling doen.

25.13 Voor de door Cliënt aan BinckBank en Bewaarneemster verschuldigde bedragen zal BinckBank de in haar boeken gevoerde rekening van Cliënt debiteren.

25.14 BinckBank garandeert jegens Cliënt de nakoming van alle verplichtingen van Bewaarneemster jegens Cliënt.

25.15 Voor zover daarvan in deze Voorwaarden niet is afgeweken, zijn op de verhoudingen tussen Cliënt enerzijds en BinckBank en Bewaarneemster anderzijds voorts van overeenkomstige toepassing deze Voorwaarden welke de betrekkingen tussen Cliënten en BinckBank regelen.

25.16 Indien en voor zover op grond van haar onredelijk bezwarend karakter of op grond van redelijkheid en billijkheid op enige in deze Voorwaarden opgenomen bepaling geen beroep kan worden gedaan, komt daaraan de werking toe van een als geldig aan te merken bepaling, waarvan de strekking in zodanige mate aan de eerste bepaling beantwoordt, dat aangenomen moet worden dat deze bepaling zou zijn opgenomen, indien van de eerste wegens haar ongeldigheid was afgezien.

## 26. BELANGENBESCHERMING

26.1 Indien De Nederlandsche Bank bekend maakt dat een financiële onderneming als betalingsonmachtig moet worden aangemerkt, treedt het beleggerscompensatiestelsel en het depositogarantiestelsel in werking. Voor de beantwoording van de vraag welke vorderingen van welke personen voor vergoeding in aanmerking komen, is de tekst van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft bepalend.

## 27. VERPANDING

### Verpanding

- 27.1 Tot meerdere zekerheid voor al hetgeen BinckBank, uit welke hoofde dan ook, al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van Cliënt te vorderen heeft of mocht krijgen, verpandt Cliënt – voor zover mogelijk – hierbij (en zal Cliënt op eerste verzoek van BinckBank tot verpanding overgaan) aan BinckBank:
- Alle aan Bewaarneemster in bewaring gegeven en in de toekomst in bewaring te geven financiële instrumenten – voor zover deze door Bewaarneemster ten behoeve van Cliënt geïndividualiseerd zijn of zullen worden – alsmede alle huidige dan wel toekomstige rechten tot uitlevering van financiële instrumenten die voortvloeien uit de bewaargeving ten name van Cliënt jegens Bewaarneemster, voor zover dit financiële instrumenten betreft die niet ten behoeve van cliënt zijn geïndividualiseerd
  - Al zijn huidige en toekomstige vorderingen uit welke hoofde dan ook van Cliënt jegens BinckBank.
- 27.2 Het in het vorige artikellid bedoelde pandrecht omvat mede een recht van pand op alle terzake de verpande financiële instrumenten, rechten en vorderingen te ontvangen vergoedingen. Het pandrecht zal telkens tot stand komen op het moment waarop BinckBank dan wel Bewaarneemster de te verpanden goederen onder zich krijgt respectievelijk het moment waarop de rechten ontstaan.
- 27.3 Onverminderd het voorafgaande is Cliënt verplicht om op eerste verzoek van BinckBank al datgene te doen en daarvoor medewerking te verlenen teneinde het in dit artikel bedoelde pandrecht te vestigen en verleent daartoe hierbij een onvoorwaardelijk en onherroepelijke volmacht aan BinckBank om alle handelingen te verrichten die noodzakelijk dan wel wenselijk zijn met het oog op het vestigen van de in dit artikel bedoelde pandrecht(en).

### Verpandingsbevoegdheid/Vervreemding

- 27.4 Cliënt verklaart dat hij tot het verpanden van de goederen bevoegd is, dat op de goederen geen zekerheids of andere rechten in welke vorm dan ook van derden rusten, dat de goederen vrij zijn van beslag en dat de goederen niet reeds bij voorbaat aan een ander zijn overgedragen of met beperkte rechten bezwaard.
- 27.5 Het is Cliënt niet toegestaan de goederen geheel of ten dele aan derden over te dragen of te verpanden, dan wel te bezwaren met andere beperkte rechten, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van BinckBank, of enige andere handeling te verrichten die de rechten van BinckBank als pandhouder zouden kunnen schaden.

## Verplichting tot het stellen van zekerheden

27.6 Cliënt is gehouden op eerste verzoek van BinckBank in de door BinckBank gewenste vorm en omvang zekerheid te stellen of gestelde zekerheden aan te vullen of te vervangen. Voor een dergelijk verzoek van BinckBank gelden geen vormvoorschriften of termijnen.

## Herverpanding

27.7 BinckBank is bevoegd tot herverpanding van de goederen ter securering van een schuld aangegaan of aan te gaan door BinckBank, mits die schuld niet hoger is dan de vordering van BinckBank op Cliënt, de herverpanding niet verder gaat dan op het moment van de herverpanding redelijkerwijs nodig is ter dekking van hetgeen BinckBank van Cliënt te vorderen heeft of zal krijgen en de herverpande goederen onmiddellijk na de aflossing van de schuld door Cliënt uit de herverpanding worden vrijgemaakt.

## Uitoefening pandrecht

27.8 BinckBank zal het ingevolge artikel 27.1 aan haar verleende pandrecht of te verlenen pandrecht uitoefenen in overeenstemming met de bepalingen van het Burgerlijk Wetboek, voor zover daarvan niet in de bepalingen van dit artikel wordt afgeweken. Cliënt verleent hierbij, voor zoveel nodig en voor zover de wet zulks toelaat, aan BinckBank het recht om de aan haar verpande rechten met betrekking tot financiële instrumenten, additionele rechten en vorderingen mede namens Cliënt uit te oefenen, te incasseren en daarvoor kwijting te verlenen en om ook overigens de goederen te beheren, de uitoefening van aan deze goederen verbonden bevoegdheden daaronder begrepen.

27.9 Indien Cliënt niet terstond gevolg geeft aan het eerste verzoek van BinckBank tot het stellen, aanvullen of vervangen van zekerheden zo mede indien Cliënt in enig ander opzicht niet aan zijn verplichtingen jegens BinckBank voldoet, wordt, ongeacht het bepaalde in enige overeenkomst tussen BinckBank en Cliënt, al hetgeen Cliënt aan BinckBank verschuldigd is, of worden, ter keuze aan BinckBank, uitsluitend de door BinckBank aangewezen verplichtingen en verbintenissen, onmiddellijk opeisbaar en is BinckBank gerechtigd tot liquidatie van de positie(s) van Cliënt over te gaan en naar haar keuze de goederen of een gedeelte daarvan zonder voorafgaande mededeling, sommatie of ingebrekestelling op de meest gereede wijze te verkopen en het aan BinckBank volgens haar administratie verschuldigde met rente en kosten op de opbrengst te verhalen dan wel zich overeenkomstig de wet uit het pand te voldoen.

27.10 De door inning of verkoop van de goederen door BinckBank verkregen opbrengsten worden in de door BinckBank te bepalen volgorde in mindering gebracht op de vorderingen van BinckBank op Cliënt en de verschillende onderdelen daarvan.

27.11 Indien BinckBank tot verkoop van de goederen wil overgaan is zij niet verplicht daarvan vooraf mededeling te doen aan Cliënt of aan hen die op een verpand goed een beperkt recht hebben of daarop beslag hebben gelegd. BinckBank is niet verplicht Cliënt, alsmede hen die een beperkt recht op een verpand goed hebben of daarop beslag hebben gelegd, kennis te geven van een plaats gehad hebbende verkoop van de goederen.

27.12 Cliënt zal niet het recht hebben de President van de Rechtbank te verzoeken te bepalen dat de goederen op een van artikel 3:250 Burgerlijk Wetboek afwijkende wijze worden verkocht.

27.13 Bij de liquidatie van de positie(s) van Cliënt is BinckBank bevoegd voor rekening en risico van Cliënt transacties te sluiten ter vermindering van de verplichtingen van Cliënt, daaronder tevens begrepen het uitoefenen van het uit een voor rekening en risico van Cliënt gesloten optie- of termijncontract voortvloeiend recht tot koop of verkoop van de onderliggende waarden.

## Informatieplicht

27.14 Cliënt verbindt zich BinckBank onmiddellijk en op ieder moment op de hoogte te stellen van al hetgeen van belang kan zijn voor BinckBank in verband met het behoud en de uitoefening van de rechten van BinckBank uit hoofde van het pandrecht van BinckBank, zoals o.a. een aanvraag van faillissement van Cliënt, toepassing van de Wet schuldsanering natuurlijke personen, aanvraag van surséance van betaling door Cliënt, beslag op de goederen en beëindiging van de zakelijke activiteiten van Cliënt. Terzake rust op BinckBank geen zelfstandige onderzoeksplicht. Cliënt is tevens verplicht om, al naar gelang het zich voordoende geval, personen zoals curatoren, bewindvoerders of beslagleggers, onverwijld op het bestaan van het pandrecht van BinckBank en daarmee samenhangende akten alsook op de daaruit voor BinckBank voortvloeiende rechten te wijzen.

## Overige bepalingen

27.15 BinckBank zal slechts dan geacht worden afstand van haar pandrecht of enige daaraan verbonden bevoegdheid te hebben gedaan nadat zij een daartoe strekkende schriftelijke mededeling aan Cliënt zal hebben gedaan.

27.16 Voor zover toegestaan door dwingend recht doet Cliënt bij deze afstand van zijn recht om het tussen partijen overeengekomene te (doen) ontbinden of te (doen) vernietigen op grond van wanprestatie, wilsgebreken of op welke andere grond ook.



27.17 Alle kosten verbonden aan het vestigen en uitoefenen van het pandrecht van BinckBank en eventuele op grond van dit artikel door Cliënt gestelde andere zekerheden, alsmede alle overige kosten waartoe het tussen partijen overeengekomen te eniger tijd aanleiding kan geven, zoals de kosten van alle gerechtelijke en buitengerechtelijke handelingen en bijstand die BinckBank nodig mocht achten tot handhaving en ter uitoefening van haar rechten, zijn voor rekening van Cliënt.

27.18 Cliënt vergoedt aan BinckBank alle schade (waaronder kosten) die BinckBank lijdt dan wel de begrote schade die BinckBank dreigt te lijden, doordat Cliënt niet bevoegd is tot het vestigen van bovengenoemde zekerheden - het pandrecht daaronder begrepen - doordat daarop zekerheids- of andere rechten in welke vorm dan ook van derden rusten dan wel daarop beslag is gelegd en Cliënt vrijwaart BinckBank in het algemeen tegen alle aanspraken van derden die ter zake van voornoemde zekerheden rechten doen gelden.

## **28. VOORSCHRIFTEN BEURZEN/ HANDELSPLATFORMEN EN TOEZICHTHOUDERS**

28.1 Cliënt en Beleggingsonderneming aanvaarden dat hun rechten en verplichtingen onder de Toepasselijke documentatie samenhangen met en mede worden bepaald door de reglementen, voorschriften en besluiten van de betrokken toezichthoudende instanties, gereglementeerde markten en/of handelsplatformen, clearingorganisaties, centrale instituten voor de verzorging van het girale effectenverkeer, zoals deze van tijd tot tijd zullen gelden.

## **29. KOERSINFORMATIE, BELEGGERSINFORMATIE**

29.1 BinckBank is niet verplicht aan Cliënt koersinformatie te verstrekken.

29.2 Het intellectueel eigendomsrecht op de koersinformatie van de verschillende beurzen die BinckBank publiceert op de internetportal berust bij de betreffende beurzen. Cliënt zal deze koersinformatie slechts voor eigen gebruik aanwenden en zal deze koersinformatie op geen enkele wijze verder verspreiden of opnieuw publiceren.

29.3 De van derden afkomstige analyses en/of andere informatie van welke aard dan ook met betrekking tot beleggingen in effecten die voor Cliënt toegankelijk zijn via de internetportal, kunnen onder geen enkele omstandigheid worden aangemerkt of opgevat als een beleggingsadvies of beleggingsaanbeveling van BinckBank aan Cliënt.

## **30. FUSIE**

30.1 BinckBank en Bewaarneemster zijn bevoegd om in geval van fusie of bij overdracht van (een gedeelte van) hun activiteiten aan een derde, de rechtsverhouding waarin BinckBank en Bewaarneemster tot Cliënt staan over te dragen aan de derde die de activiteiten van BinckBank respectievelijk Bewaarneemster voortzet.

## **31. BELANGENTEGENSTELLINGEN**

31.1 Bij BinckBank bestaan er zogenaamde 'Chinese Walls' ter voorkoming van onder meer de verspreiding van vertrouwelijke marktinformatie.

## **32. CONVERSIE**

32.1 Indien en voor zover op grond van haar onredelijk bezwarende karakter of op grond van redelijkheid en billijkheid op enige in de Voorwaarden opgenomen bepalingen geen beroep kan worden gedaan, komt deze de werking toe van een als geldig aan te merken bepaling, waarvan de strekking in zodanige mate aan de eerste bepaling beantwoordt, dat aangenomen moet worden dat deze bepaling zou zijn opgenomen, indien van de eerste wegens ongeldigheid was afgezien.

## **33. GEEN AFSTAND VAN RECHT**

33.1 Indien BinckBank te eniger tijd toelaat dat Cliënt een bepaling van de Voorwaarden overtreedt, geeft dit Cliënt geen enkel recht op handhaving van die overtreding, en BinckBank is te allen tijde gerechtigd om van Cliënt te verlangen dat deze zich weer terstond aan de betreffende bepaling houdt.

## **34. DUUR EN BEËINDIGING VAN DE CLIËNTENOVEREENKOMST**

34.1 De relatie tussen Cliënt, Beleggingsonderneming en BinckBank kan zowel door Cliënt als door BinckBank met onmiddellijke ingang worden opgezegd. Indien BinckBank de relatie opzegt, zal zij Cliënt en Beleggingsonderneming desgevraagd de reden van die opzegging meedelen. Na opzegging van de relatie zullen de tussen Cliënt en BinckBank bestaande individuele overeenkomsten zo spoedig mogelijk worden afgewikkeld met inachtneming van de daarvoor geldende termijnen. Tijdens die afwikkeling blijft de Toepasselijke documentatie van kracht, behoudens ingeval in dit artikel anders wordt bepaald.

34.2 De relatie eindigt onmiddellijk zonder dat enige opzegging is vereist en/of zonder dat voor Cliënt enig recht op schadevergoeding zal bestaan indien Cliënt:

- failliet wordt verklaard, toetreedt tot een schuldsaneringsregeling dan wel voor hem surséance wordt aangevraagd, of;
- als de rechtspersoon of het samenwerkingsverband ophoudt te bestaan, of;

- als natuurlijk persoon onder bewind of onder curatele wordt gesteld, of;
- niet meer aan de Cliëntacceptatie criteria van BinckBank voldoet, of;
- bij het aangaan van de Cliëntenovereenkomst onjuiste informatie heeft verstrekt en de Cliëntenovereenkomst niet of niet onder dezelfde voorwaarden zou zijn aangegaan indien BinckBank hiermee bekend zou zijn geweest, of;
- op enigerlei wijze tekortschiet jegens BinckBank in de nakoming van één of meer van zijn uit enige Cliëntenovereenkomst met BinckBank voortvloeiende verplichtingen, of;
- kwalificeert als US-person, of;
- naar het oordeel van BinckBank gebruik maakt van de Rekening op een wijze welke BinckBank niet verenigbaar acht met het karakter daarvan, of;
- zijn verplichtingen jegens BinckBank naar het oordeel van BinckBank niet (volledig) nakomt.

34.3 De relatie tussen Cliënt en BinckBank eindigt onmiddellijk zonder dat enige opzegging is vereist en/of zonder dat voor Cliënt enig recht op schadevergoeding zal bestaan, indien:

- Cliënt of Beleggingsonderneming de tussen Cliënt en Beleggingsonderneming gesloten Cliëntenovereenkomst opzegt.
- De relatie tussen BinckBank en Beleggingsonderneming eindigt.

34.4 Ingeval van beëindiging, blijft Cliënt jegens BinckBank aansprakelijk voor alle verplichtingen die op de datum van beëindiging bestaan, en daarna kunnen ontstaan tengevolge van het afwikkelen van de relatie.

**BinckBank Professional Services**

Postbus 75036

1070 AA Amsterdam



# HANDLEIDING TRIPARTIETE DIENSTVERLENING

---

APRIL 2018

 **BINCKBANK**  
VOOR PROFESSIONALS

# 1 BELANGRIJKE INFORMATIE

## 1.1 Inleiding

BinckBank is wettelijk verplicht u informatie over de tripartiete dienstverlening te verschaffen. Nadere uitwerking van deze dienstverlening is te vinden in de Cliëntenovereenkomst Tripartiete Dienstverlening ("Cliëntenovereenkomst") en de Voorwaarden bij deze Cliëntenovereenkomst.

Indien u vragen heeft over de tripartiete dienstverlening van BinckBank, verzoeken wij u zich te richten tot uw eigen Beleggingsonderneming.

## 1.2 Cliëntenonderzoek

Op grond van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) dient BinckBank een cliëntenonderzoek te verrichten bij de cliënten met wie zij een zakelijke relatie aangaat. Dit houdt onder meer in dat zij zich op adequate wijze dient te vergewissen van de identiteit van haar cliënten, de herkomst van het vermogen van haar cliënten en dat zij, voor zover het om rechtspersonen gaat, inzicht dient te krijgen in de kapitaal- en zeggenschapsstructuur van deze rechtspersonen.

Bij BinckBank gebeurt voornoemde identificatie bij natuurlijke personen in de regel door een kopie van een geldig paspoort of geldig rijbewijs bij een cliënt op te vragen in combinatie met zogenaamde eerste storting ter identificatie. Deze eerste storting ter identificatie houdt in dat een cliënt die voor de eerste maal geld naar zijn rekening bij BinckBank wil overboeken, dit dient te doen vanaf een rekening met dezelfde tenaamstelling aangehouden bij een bank gevestigd in de Europese Unie. Bij rechtspersonen gebeurt de identificatie door het opvragen van een gewaarmerkt uittreksel uit het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

Op grond van het Customer Due Diligence (CDD) beleid van BinckBank dient u een aantal aanvullende vragen bij het openen van een rekening in te vullen. Deze hebben betrekking op uw vermogen, inkomen of omzet, startbedrag, land waar u belastingplichtig bent en op een eventueel belang in een beursgenoteerde onderneming. Op basis van uw antwoorden kan er door uw Beleggingsonderneming contact met u worden opgenomen voor nadere informatie over de herkomst van uw vermogen.

U dient bij voortduring aan de Cliëntacceptatie criteria van BinckBank te voldoen. Meer informatie over het cliëntacceptatie beleid kunt u opvragen bij uw Beleggingsonderneming.

## 1.3 US Persons

De dienstverlening van BinckBank waarvoor u heeft gekozen is beperkt van omvang: wij verzorgen de uitvoering en afwikkeling van orders in financiële instrumenten op verzoek van uw Beleggingsonderneming.

Andere bancaire diensten zoals hypotheeken of verzekeringen verleent BinckBank niet. Ook hebben wij geen uitgebreid internationaal kantorennetwerk. BinckBank is dan ook een bank van relatief beperkte omvang. Voor personen op wie een buitenlands belastingplicht van toepassing is, worden vaak hoge administratieve rapportageverplichtingen en andere eisen gesteld aan BinckBank. Grotere banken kunnen meestal wel aan die eisen voldoen, maar voor BinckBank is dat helaas niet altijd mogelijk. Daarom is BinckBank niet altijd in de gelegenheid om personen (of zakelijke entiteiten) met een specifieke buitenlandse belastingplicht van dienst te zijn.

Belangrijk voorbeeld hiervan zijn personen met een Amerikaanse belastingplicht. Deze personen worden door de Amerikaanse belastingdienst aangeduid met het begrip US Person. Zij kunnen bij BinckBank geen rekening aanhouden.

Bij het aangaan van de dienstverlening heeft u verklaard (of is komen vast te staan) dat u niet kwalificeert als US Person. Hieronder treft u de uitgebreide definitie van US Person aan. Indien u gedurende de dienstverlening alsnog als US-person zal gaan kwalificeren dan dient u dient u dit onverwijld aan uw Beleggingsonderneming door te geven. Indien u uw Beleggingsonderneming niet tijdig informeert, bent u aansprakelijk voor alle schade die daardoor wordt veroorzaakt. Als gevolg van de toepasselijke Amerikaanse fiscale wet- en regelgeving verleent BinckBank geen dienstverlening aan US-persons en zal om die reden dan ook gerechtigd zijn om de cliëntrelatie te beëindigen.

### *Wanneer bent u een US Person?*

U bent een US Person als u voldoet aan één van onderstaande situaties:

- U woont in de Verenigde Staten (inclusief de volgende Amerikaanse territoria: Puerto Rico, Guam en de Amerikaanse Maagdeneilanden).
- U bent een Amerikaans staatsburger.
- U heeft of had een bepaalde variant US Green Card. Vraag uw belastingadviseur naar de varianten waarbij u wel een US Person bent. Of kijk voor deze specifieke informatie op [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

### *Wanneer bent u ook een US Person?*

U bent ook een US Person als u dit jaar en de twee jaar daarvoor ten minste 183 dagen in de Verenigde Staten bent geweest. Daarbij worden de dagen als volgt geteld:

- Alle dagen in de Verenigde Staten in het lopende jaar, en
- 1/3 van de dagen in de Verenigde Staten in het vorige jaar, en
- 1/6 van de dagen in de Verenigde Staten in het jaar daarvoor.

Daarnaast moet u ook in het huidige jaar ten minste 31 dagen in de Verenigde Staten zijn geweest.

*Wanneer bent u een Amerikaans staatsburger?*

U bent Amerikaans staatsburger als u voldoet aan één van onderstaande situaties:

- U bent geboren in de Verenigde Staten.
- U bent geboren in Puerto Rico.
- U bent geboren in Guam.
- U bent geboren op de Amerikaanse Maagdeneilanden.
- U bent genaturaliseerd tot Amerikaans staatsburger.
- Eén van uw ouders is Amerikaans staatsburger. Daarbij moet u ook aan overige voorwaarden voldoen voordat u een Amerikaans staatsburger bent. U vindt deze voorwaarden op [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

*Wel of niet belastingplichtig als US Person?*

Als u voldoet aan de status van US Person, dan kunt u belastingplichtig zijn in de Verenigde Staten. Bovenstaande criteria zijn echter niet volledig. Bijvoorbeeld een visum voor studenten of een diplomatenstatus kan leiden tot vrijstelling van bepaalde belastingverplichtingen. Of u kunt om andere redenen wel of niet belastingplichtig zijn in de Verenigde Staten.

Bovenstaande opsomming is niet volledig. Twijfelt u of u een US Person bent? Vraag dan uw belastingadviseur hiernaar of kijk op [www.irs.gov](http://www.irs.gov).

#### **1.4 Overboeken van uw bestaande effectenportefeuille**

Wilt u (een deel van) uw bestaande effectenportefeuille overboeken naar uw effectenrekening bij BinckBank, dan kunt u hiervoor het overboekingsformulier gebruiken dat u via uw Beleggingsonderneming ontvangt. Na ontvangst van het ingevulde overboekingsformulier zal BinckBank contact met uw bank opnemen en zorgdragen voor het overboeken van uw portefeuille.

Voor de afwikkeling van de overboekingsopdracht zijn wij afhankelijk van uw leverende bank. De wijze van het overboeken van effecten verschilt per instrument. Elk instrument kent een ander afwikkeltraject. Hierdoor komt het voor dat over te boeken effecten op verschillende momenten in uw portefeuille worden geboekt.

#### **1.5 Uitvoering orders**

BinckBank heeft haar 'best execution' beleid opgesteld op grond van Richtlijn 2004/39/EG betreffende markten voor financiële instrumenten (MiFID). Best execution volgens de MiFID houdt in dat BinckBank maatregelen dient te nemen om bij de uitvoering van de orders die zij via uw Beleggingsonderneming ontvangt het best mogelijke resultaat te halen, rekening houdend met de prijs van een financieel instrument, de uitvoeringskosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van de uitvoering en afwikkeling en andere voor de uitvoering van een order relevante aspecten.

Uw Beleggingsonderneming kan u informeren over haar keuze voor het orderuitvoeringsbeleid van BinckBank.

#### **1.6 Taal**

De taal waarmee u met BinckBank kunt communiceren is Nederlands en Engels. Afschriften, documenten en andere informatie worden echter alleen in het Nederlands verstrekt.

#### **1.7 Wijzigingen handleiding**

De inhoud van deze handleiding is aan verandering onderhevig. De meest recente versie van de handleiding kunt u vinden op de website van uw Beleggingsonderneming of kunt u opvragen bij uw Beleggingsonderneming.

## **2 BEKIJKEN VAN UW PORTEFEUILLE EN ANDERE INFORMATIE VIA INTERNET**

### **2.1 Inloggen**

Om uw portefeuille en andere overzichten en/of informatie online te kunnen bekijken gaat u naar de internetsite van uw Beleggingsonderneming. Daar klikt u op de knop 'inloggen' om in het beveiligde gedeelte van de internetsite te komen.

Vervolgens verschijnt het inlogscherf. U logt in door in het bovenste veld uw 6-cijferig rekeningnummer en in het onderste veld uw wachtwoord in te vullen.

Het wachtwoord, dat u per e-mail ontvangt, is hoofdlettergevoelig. Controleer daarom of de 'Caps lock'-functie op uw toetsenbord niet actief is. Klik vervolgens op 'aanmelden'.

Nadat u de eerste keer heeft ingelogd, dient u het wachtwoord te wijzigen in een door u zelf gekozen wachtwoord van minimaal 6 karakters. Er wordt u gevraagd eerst het, door uw Beleggingsonderneming namens BinckBank toegezonden wachtwoord in te vullen en vervolgens een zelfgekozen wachtwoord. Wij adviseren u na ieder bezoek uit te loggen door te klikken op 'Uitloggen' rechtsboven op de website.

Na het scherm 'Inloggen' komt u automatisch op het scherm van de welkomspagina. Dit scherm ziet er als volgt uit:

### **2.2 Portefeuille**

Het portefeuilleoverzicht geeft u in een oogopslag inzicht in uw totale actuele positie. In het overzicht wordt uw portefeuille weergegeven met de actuele koersen. Gedurende de handelsdag wordt uw portefeuille gewaardeerd tegen de biedkoers (short positie tegen de laatkoers) en nabeurs tegen de slotkoers of settlementkoersen.

### 2.3 Instellingen

Om uw wachtwoord te veranderen klikt u op 'instellingen'. Daar dient u eerst uw oude wachtwoord in te vullen en vervolgens twee keer uw nieuwe, zelfgekozen wachtwoord. Om het wachtwoord definitief aan te passen klikt u op 'wachtwoord wijzigen'.

### 2.4 Rekeningafschriften

Via de internetportal van BinckBank, die benaderbaar is via de website van uw Beleggingsonderneming, vindt u een gecombineerde aan- en verkoopnota en een rekening-courantafschrift ("rekeningafschrift"). Het rekeningcourantafschrift is een weergave van uw rekening-courant bij BinckBank. Door de elektronische verstrekking van de gecombineerde aan- en verkoopnota en rekening-courantafschrift heeft u uw afschriften sneller, worden portokosten bespaard en draagt u bij aan een beter milieu. Voor het toezenden van rekeningafschriften per post kunnen kosten in rekening worden gebracht.

U kunt uw afschriften bekijken door op 'rekeningafschrift' te klikken. U ziet dan de afschriften die u kunt aanklikken om gedetailleerd te bekijken. U kunt door middel van een datumselectie het aantal afschriften verkleinen. Voor alle afschriftnummers staat een icoon waar u op kunt klikken om uw afschrift te printen. Indien gewenst, kunt u de afschriften ook eenvoudig opslaan op uw computer.

Op het rekeningafschrift ziet u de transactiegegevens, onder andere het notabedrag en de betaalde provisie. Indien u nog vragen heeft over uw rekeningafschrift dan kunt u terecht bij uw Beleggingsonderneming. Voor elke rekening die u aanhoudt bij BinckBank ontvangt u een apart afschrift. Ook voor rekeningen waarbij u van verschillende valutarekeningen gebruik maakt, ontvangt u voor elke valuta een apart afschrift (zie paragraaf 3.1).

### 2.5 Het positie-overzicht

Naast het rekeningafschrift met daarin alle mutaties op uw geld- en effectenrekening, vindt u het positie-overzicht. Het positieoverzicht wordt eens per maand aangemaakt en bevat een overzicht van uw verplichtingen en uw bestedingsruimte.

U kunt uw positie-overzichten bekijken door op 'positie-overzicht' te klikken. U ziet dan uw positie-overzichten. Deze kunt u aanklikken om ze gedetailleerd te bekijken. Voor alle positieoverzichten staat een icoon dat u kunt aanklikken om uw overzicht te printen. Indien gewenst, kunt u de afschriften ook eenvoudig opslaan. Het positieoverzicht toont de waarde van uw positie op de laatste dag van een kalendermaand.

Het positie-overzicht bevat de volgende gegevens:

- Portefeuille
- Geldsaldo
- Kredietfaciliteit
- Marginverplichting
- Bestedingsruimte (exclusief lopende orders)

## 3 DE GELD- EN EFFECTENREKENING

Uw geld- en effectenrekening zijn aan elkaar gekoppeld. Wanneer er een transactie in financiële instrumenten is verricht, wordt uw geldrekening automatisch gedebiteerd of gecrediteerd. Standaard wordt voor u een eurorekening geopend.

U kunt maximaal vijf externe tegenrekeningen opgeven en een onbeperkt aantal interne tegenrekeningen. BinckBank kan het beleid ten aanzien van de tegenrekeningen wijzigen en nadere eisen stellen aan de tegenrekeningen.

### 3.1 De vreemde valutarekening

Indien u handelt in een in vreemde valuta genoteerd fonds, wikkelt BinckBank deze orders af op uw eurorekening. Het is mogelijk, in overleg met uw Beleggingsonderneming, een rekening in een andere valuta te openen. Hiertoe kan een verzoek bij BinckBank gedaan worden. Na ontvangst van een dergelijk verzoek, zal BinckBank als dit mogelijk is een rekening in de desbetreffende valuta voor u openen. Via uw Beleggingsonderneming wordt u hierover geïnformeerd.

BinckBank wikkelt alleen orders af indien u over voldoende bestedingsruimte beschikt. Hierbij wordt onder andere gekeken naar het totaal van uw geldsaldi (het rekening courant-saldo op de eurorekening plus het rekening courantsaldo op de vreemde valuta rekening die hiervoor wordt omgerekend naar euro's). U kunt ook in fondsen genoteerd in vreemde valuta handelen wanneer op uw vreemde valutarekening onvoldoende saldo aanwezig is, zolang uw bestedingsruimte wel toereikend is. In dat geval wordt uw vreemde valuta rekening gedebiteerd. Over de debetstand die vervolgens ontstaat wordt debetrente in rekening gebracht.

### 3.2 Rentecondities

De hoogte van de rentepercentages die door BinckBank worden gehanteerd, vindt u in het 'Tarieven en Conditieoverzicht BinckBank'. Wijzigingen worden schriftelijk of elektronisch aan u medegedeeld via uw Beleggingsonderneming. Over het saldo op elke rekening wordt apart rente berekend. De rente wordt achteraf op kwartaalbasis berekend.

### 3.3 Geld overboeken

U kunt van elke willekeurige rekening geld naar uw rekening bij BinckBank overmaken. U kunt geen contant geld storten of opnemen van uw rekening. BinckBank biedt geen kasfaciliteit.

Als u geld wilt overboeken naar uw effectenrekening geeft u uw bank opdracht een geldbedrag over te boeken naar uw IBAN rekeningnummer. Dit is geen verzamelrekening van Binck, maar uw eigen geldrekening. Binnenkomende bedragen worden iedere twee uur verwerkt door BinckBank. Wanneer u dollars wilt overmaken, geeft u uw bank opdracht een overboeking te doen naar rekening NL87ABNA0592955338 (ABN AMRO Bank), ten name van BinckBank onder vermelding van uw naam en uw 6-cijferig relatienummer bij BinckBank.

Indien u geld van uw rekening bij BinckBank wenst op te nemen, dient u uw Beleggingsonderneming te verzoeken om geld over te maken naar (één van) uw vaste tegenrekening(en). U wordt geacht met deze opdracht in te stemmen zodra u uw Beleggingsonderneming een opdracht tot overboeking geeft. BinckBank maakt slechts geld over naar de vaste tegenrekening die u bij het sluiten van de Cliëntenovereenkomst hebt opgegeven of later hebt gewijzigd conform de hierna volgende procedure. U kunt uw tegenrekening(en) schriftelijk of digitaal wijzigen. Schriftelijk doet u dit door een ondertekende brief te sturen naar:

BinckBank Professional Services  
Postbus 75036  
1070 AA Amsterdam

U kunt uw tegenrekening(en) ook wijzigen via het formulier 'Wijzigen tegenrekening' – verkrijgbaar bij uw Beleggingsonderneming. Dit formulier dient u te tekenen en per scan naar uw Beleggingsonderneming te sturen.

### 3.4 Geld overboeken van een rekening in het buitenland

Heeft u een rekening die bij een buitenlandse bank of een buitenlands filiaal van een Nederlandse bank loopt dan dient u goed te controleren of de bank gebruik maakt van SEPA. Indien de bank gebruik maakt van SEPA kan het bedrag direct worden overgeboekt naar het eigen IBAN rekeningnummer. De buitenlandse bank kan voor de SEPA boeking tevens om de BIC-code vragen. De BIC code is BINKNL21.

Wanneer de buitenlandse bank (nog) geen gebruik maakt van SEPA of het een overboeking in dollars betreft dienen cliënten de volgende gegevens in de betalingsopdracht te vermelden:

Voor bedragen in euro's vanaf een bank zonder SEPA:  
BIC/SWIFT Code: ABNANL2A  
IBAN Nr: IBAN NL70ABNA0452824109  
NAW: BinckBank NV

Voor bedragen in US dollars:  
BIC/SWIFT Code: ABNANL2A  
IBAN Nr: IBAN NL87ABNA0592955338  
NAW: BinckBank NV

Als omschrijving dient het zescijferige relatienummer bij BinckBank en de tenaamstelling mee te worden geven. Voor het overboeken van geld van een BinckBank rekening naar een rekening in een ander EU-land, worden door BinckBank geen kosten in rekening gebracht. Voorwaarde is wel dat de ontvangende instelling voldoet aan bepaalde voorwaarden en dat de klant de IBAN en BIC gegevens (of Swift code) doorgeeft aan BinckBank. Wordt er niet aan bovenstaande voorwaarden voldaan, dan brengt BinckBank kosten in rekening.

### 3.5 Geld overboeken tussen geldrekeningen

U heeft de mogelijkheid om, naast de externe tegenrekening(en), een onbeperkt aantal rekeningen als tegenrekening op te geven. Indien de tegenrekening een andere tenaamstelling heeft dan uw rekening bij BinckBank, dan dient u de interne tegenrekening eerst schriftelijk of digitaal – voorzien van een handtekening – door te geven aan BinckBank. Daarna kan de interne overboeking telefonisch worden doorgegeven aan de Beleggingsonderneming. Indien de tenaamstelling van de ontvangende rekening exact gelijk is aan de tenaamstelling van uw BinckBank rekening, dan kan de interne overboeking direct telefonisch worden doorgegeven aan de Beleggingsonderneming.

### 3.6 Valutatatum

Naast de transactiedatum vindt u op uw rekeningafschrift ook de valutatum. De valutatum is de datum die geldt voor de renteberekening en kan verschillen van de transactiedatum. BinckBank maakt voor haar betalingsverkeer gebruik van een aantal banken. De valutatum die door BinckBank wordt gehanteerd is de door voornoemde banken gehanteerde valutatum. De valutatum van transacties op de NYSE Euronext zijn twee handelsdagen later dan de daadwerkelijke handelsdag (T+2). De valutatum op de Amerikaanse beurs zijn drie handelsdagen later dan de daadwerkelijke handelsdag (T+3). De transacties op de Euronext Liffe hebben een valutatum die één handelsdag later is (T+1). Voor andere markten kunnen andere valuteringsregels gelden.

### 3.7 Transactiemonitoring

BinckBank is op grond van wet- en regelgeving verplicht om transacties op uw rekening te monitoren. Wanneer de herkomst en/of ratio van een inkomende betaling niet adequaat kan worden vastgesteld, kan BinckBank deze betaling weigeren. Naar aanleiding van de monitoring kan door uw Beleggingsonderneming contact met u worden opgenomen.



## 4 MARGIN VOOR OPTIES EN FUTURES/ OVERIGE PROCEDURES

Voor ongedekt geschreven opties en voor futures is ter gedeeltelijke afdekking van het risico een marginverplichting (waarborgsom) vereist. U bent verplicht deze op eerste verzoek aan BinckBank te voldoen.

De marginverplichting is een borgstelling voor onverwachte toekomstige koersontwikkelingen, maar biedt geen garantie voor een groter verlies op deze positie. De margin wordt geblokkeerd en wordt ingehouden op de bestedingsruimte. Zodra de optiepositie of futurepositie wordt gesloten of expireert komt de margin te vervallen.

In onderstaande paragraaf wordt de marginberekening uiteengezet voor enkelvoudige optieposities en voor optiecombinaties (tweepotige combinaties). Bij BinckBank gelden de volgende marginregels en marginverlagende optiecombinaties.

### 4.1 Berekening van de margin voor enkelvoudige optieposities

*Ongedekt geschreven call opties*

De margin (M) op ongedekt geschreven call opties wordt als volgt berekend:

$$M = \{P + \%(2 \times S - U)\} \times C$$

De uitkomst van de margin mag nooit lager zijn dan onderstaande voorwaarden:

1.  $P \times 1,25 \times C$

2.  $\{P + 0,50*\} \times C$

\* Voor AEX opties geldt een opslag van € 2 ofwel € 200 per contract.

M: Margin

P: Beste laatprijs van de optie tijdens de handelsdag (anders settlementkoers van de optie)

%: Marginpercentage

S: Beste biedprijs van het onderliggende aandeel tijdens de handelsdag (anders slotkoers van het aandeel)

U: Uitoefenprijs van de optie

C: Contractgrootte. In de regel heeft een optie betrekking op 100 aandelen. Voor sommige opties wijkt dit echter af (bijvoorbeeld wanneer de koers van de onderliggende waarde is aangepast als gevolg van een aandelensplitsing).

BinckBank behoudt zich het recht voor om te allen tijde zonder voorafgaande mededeling aan de cliënt het marginpercentage voor opties aan te passen, zonder dat aan de cliënt enige vergoeding verschuldigd is. Het marginpercentage is afhankelijk van de beweeglijkheid van de onderliggende waarde en kan als gevolg daarvan worden aangepast.

*Ongedekt geschreven put opties*

De margin (M) voor ongedekt geschreven put opties wordt als volgt berekend:

$$M = \{P + \%(2 \times U - S)\} \times C$$

De formule dient aan de volgende voorwaarde te voldoen. De uitkomst van de marginformule mag nooit lager zijn dan de volgende voorwaarden:

1.  $P \times 1,25 \times C$

2.  $\{P + 0,50*\} \times C$

\* Voor AEX opties geldt een opslag van € 2 ofwel € 200 per contract.

M: Margin

P: Beste laatprijs van de optie tijdens de handelsdag (anders settlementkoers van de optie)

%: Marginpercentage

S: Beste biedprijs van het onderliggende aandeel tijdens de handelsdag (anders slotkoers van het aandeel)

U: Uitoefenprijs van de optie

C: Contractgrootte. In de regel heeft een optie betrekking op 100 aandelen. Voor sommige opties wijkt dit echter af (bijvoorbeeld wanneer de koers van de onderliggende waarde is aangepast als gevolg van een aandelensplitsing)

### 4.2 Optiecombinaties

*Call spread en put spread*

Het gelijktijdig aanhouden van zowel een gekochte als een geschreven positie in opties van dezelfde optieklasse, van hetzelfde type, met dezelfde expiratiemaand maar met verschillende uitoefenprijzen is een call of put spread. Indien bij een call spread de gekochte call een lagere uitoefenprijs heeft dan de geschreven call is de combinatie volledig gedekt en wordt geen margin geblokkeerd. Indien bij een put spread de gekochte put een hogere uitoefenprijs heeft dan de geschreven put is de combinatie volledig gedekt en wordt geen margin geblokkeerd.

*Back spread*

Indien bij een call spread de gekochte call een hogere uitoefenprijs heeft dan de geschreven call of bij een put spread de gekochte put een lagere uitoefenprijs heeft dan de geschreven put, is dit een back spread. De margin voor een back spread is het verschil tussen de uitoefenprijs van de gekochte en de geschreven positie vermenigvuldigd met de contractgrootte. Uiteraard zal de margin van de combinatie niet hoger zijn dan de margin die wordt berekend over de enkelvoudig geschreven optie in de combinatie.

### *Time spread*

Een time spread is een call of put spread waarbij de expiratiemaanden van de gekochte en geschreven opties verschillen. Wanneer de geschreven optie eerder expireert dan de gekochte optie, gelden de marginregels die voor call spreads, put spreads en back spreads worden gehanteerd. Voor een time spread bestaande uit index- en valutaopties geldt bovendien een opslag van € 250 per combinatie. Expireert de gekochte optie eerder dan de geschreven optie dan worden de opties niet als combinatie gezien en wordt over de geschreven optie de volledige margin berekend.

### *Straddle*

Een straddle is een combinatie van een call en put optie met dezelfde onderliggende waarde, expiratiemaand en uitoefenprijs. U kunt een straddle kopen of schrijven. Voor een gekochte straddle wordt geen margin berekend. Voor een geschreven straddle gelden de volgende voorwaarden:

1. De margin wordt aangehouden voor de optie – call of put – met de hoogste premie. De margin wordt berekend met behulp van de marginformule die geldt voor een ongedekt geschreven optie.
2. De uitkomst van bovenstaande formule mag nooit kleiner zijn dan de uitkomst van de volgende formule: (beste laatprijs van de put + beste laatprijs van de call) x 1,25 x C; nabeurs wordt gebruik gemaakt van de beschikbare settlementkoersen.

### *Strangle*

Een strangle is een combinatie van een call en een put optie met dezelfde onderliggende waarde en expiratiemaand met verschillende uitoefenprijzen waarbij de uitoefenprijs van de put lager is dan de call. U kunt een strangle kopen of schrijven. Voor een gekochte strangle wordt geen margin berekend. Voor een geschreven strangle gelden de volgende voorwaarden:

1. De margin wordt aangehouden voor de optie – call of put – met de hoogste premie. De margin wordt berekend met behulp van de marginformule die geldt voor een ongedekt geschreven optie.
2. De uitkomst van bovenstaande formule mag nooit kleiner zijn dan de uitkomst van de volgende formule: (beste laatprijs van de put + beste laatprijs van de call) x 1,25 x C; nabeurs wordt gebruik gemaakt van de beschikbare settlementkoers.

### *Cover*

De cover is een combinatie van een geschreven call met de onderliggende waarde in portefeuille. De cover geldt alleen indien de contractgrootte van de optie gelijk of kleiner is dan de hoeveelheid aandelen in de portefeuille. Er wordt geen margin geblokkeerd op de bestedingsruimte in geval van een cover. Indien gebruik wordt gemaakt van effectenkrediet dan is de maximale dekkingswaarde op de aandelen in cover conform de onderstaande formule.

De maximale dekkingswaarde zal echter nooit meer bedragen dan de reguliere dekkingswaarde op de aandelen:

$$(80\% \times (S-P)) \times C$$

- S: Beste biedprijs van het onderliggende aandeel tijdens de handelsdag (nabeurs slotkoers)  
P: Beste laatprijs van de optie tijdens de handelsdag (nabeurs settlementkoers)  
C: Contractgrootte. In de regel heeft een optie betrekking op 100 aandelen

### *Assignment*

Indien een houder van een aandelenoptie gebruik maakt van het recht om de optie uit te oefenen dan wordt de schrijver van de optie verplicht om de aandelen uit dit contract te leveren of aan te schaffen. De term 'assignment' betekent dat de schrijver van de optie wordt aangewezen om tot levering (in geval van een call) of tot aanschaf (in geval van een put) van de onderliggende waarde over te gaan.

Als opties door de koper worden uitgeoefend, ontvangt BinckBank daarvan de volgende beursdag bericht van de beurs. BinckBank wijst vervolgens aan de hand van een 'at random' procedure een schrijver aan die aan zijn verplichting tot leveren of kopen moet voldoen.

## **4.3 Berekening van de margin voor futures**

### *Initial margin*

Per future wordt een vast bedrag aan margin geblokkeerd, de 'initial margin'. BinckBank behoudt zich het recht voor om te allen tijde zonder voorafgaande mededeling aan de cliënt de initial margin voor futures aan te passen, zonder dat aan de cliënt enige vergoeding verschuldigd is.

### *Variation margin*

Naast de initial margin wordt op dagelijkse basis de variation margin (future bijstelling) verrekend. De variation margin is afhankelijk van het aantal punten winst of verlies op uw futurepositie. De variation margins per future zijn:

AEX Future (FTI):  
€ 200 per futurepunt

Dow Jones Eurostoxx 50 Future (FESX):  
€ 10 per futurepunt

DAX Future (FDAX):  
€ 25 per futurepunt

BOBL Future (FGBM):  
€ 10 per 0,01%

BUND Future (FGBL):  
€ 10 per 0,01%

Euro Dollar future (FED):  
USD 200 per USD 0,01

Dollar Euro future (FDE):  
€ 200 per € 0,01

Gedurende de handelsdag wordt de lopende future bijstelling verrekend met de bestedingsruimte op basis van de dan geldende bied-of laatprijs.

#### 4.4 Gebruik van het effectenkrediet als margin

Het is mogelijk om de dekkingswaarde op effecten te gebruiken voor de marginverplichting. Over het gebruik van dekkingswaarde voor de marginverplichting wordt geen debetrente berekend. Wel wordt de geblokkeerde margin ingehouden op uw bestedingsruimte. BinckBank biedt u de mogelijkheid automatisch gebruik te maken van krediet op het onderpand van effecten. De effectenkredietfaciliteit vergroot uw bestedingsruimte. Als gevolg van koersbewegingen kan de hoogte van het effectenkrediet, en daarmee uw bestedingsruimte, variëren. U loopt hierdoor het risico dat uw bestedingsruimte negatief wordt. Omdat een negatieve bestedingsruimte niet is toegestaan, zal BinckBank u dan verzoeken het tekort binnen vijf handelsdagen (behalve bij futures) aan te zuiveren.

BinckBank adviseert daarom de bestedingsruimte niet volledig te benutten. Daarnaast wordt de bestedingsruimte beïnvloed door de marginverplichting. Door een eventuele marginverhoging als gevolg van koersbewegingen kan een tekort in uw bestedingsruimte ontstaan. Ook zaken zoals het afboeken van kosten van aanvullende door BinckBank verstrekte diensten, afboekingen van rente, verhoging van het marginpercentage en het aanhouden van een vreemde valuta geldrekening kunnen de bestedingsruimte negatief beïnvloeden. Vanaf het moment dat een negatieve bestedingsruimte wordt geconstateerd, treedt de tekortenprocedure in werking.

#### 4.5 Procedure expiratedag

Als houder van een expirerende long positie in een optie biedt BinckBank de volgende keuzes:

1. opdracht tot exercise;
2. sluiting van de positie op de beurs;
3. expiratieprocedure BinckBank.

De expiratieprocedure BinckBank betekent dat de optie door BinckBank wordt uitgeoefend indien de long optie positie 2% of meer 'in de money' is, tenzij marktomstandigheden anders doen besluiten. De hieruit verkregen aandelen bij uitgeoefende call optie of de geleverde aandelen bij uitgeoefende put optie worden de eerstvolgende handelsdag na expiratie weer verkocht (bij een call) c.q. gekocht (bij een put) bij eerste gelegenheid. Bij een positieve opbrengst ontvangt u als cliënt 75% van de opbrengst. Het geldbedrag wordt in de week na de expiratedatum op uw geldrekening gestort.

De 25% inhouding door BinckBank is een vergoeding voor de administratieve handelingen en risicopremie.

Bij indexopties vindt geen fysieke levering plaats. De winst of verlies wordt na de expiratie van de optie afgerekend tegen de expiratiekoers. Dit gebeurt op basis van contante verrekening (cash settlement). Contante verrekening betekent verrekening van het verschil tussen de expiratiekoers en de uitoefenprijs van de indexoptie.

#### 4.6 Afwijkende expiratieprocedure BOBL (FGBM) en BUND (FGBL) future

Voor bovenstaande Eurex futures geldt een afwijkende expiratieprocedure. Deze futures hebben bij afwikkeling een fysieke levering van de onderliggende waarde. Het is bij BinckBank niet toegestaan om de future positie middels fysieke levering af te laten wikkelen. Om fysieke levering te voorkomen, wordt u verplicht om uw future positie door te rollen dan wel te sluiten voor de door BinckBank gestelde deadline. Mocht na het verstrijken van de deadline nog posities openstaan in een expirerende future, dan heeft BinckBank het recht over te gaan tot het sluiten van de positie middels een bestens order op uw rekening. BinckBank is niet aansprakelijk voor de prijs die gemaakt wordt bij het sluiten van de positie. Een eventueel nog lopende order in de positie wordt door BinckBank geroyeerd.

##### *Leverings- en betalingsdatum*

Op de 10e kalenderdag van de maand is de leverings- en betalingsdatum. Indien de 10e geen handelsdag is, dan is het de eerstvolgende handelsdag.

##### *Laatste handelsdag*

De laatste handelsdag bij BinckBank is drie handelsdagen voor de leverings- en betalingsdatum. Nog openstaande posities in Eurex futures sluit BinckBank op de laatste Eurex-handelsdag, te weten twee handelsdagen voor de leverings- en betalingsdatum. Hiervoor wordt € 50 in rekening gebracht.

#### 4.7 Aanwijzing van opties (assignment)

Als opties door de koper worden uitgeoefend, ontvangt BinckBank daarvan de volgende beursdag bericht van de beurs. BinckBank wijst vervolgens aan de hand van een 'at random' procedure een schrijver aan die aan zijn verplichting tot leveren of kopen moet voldoen.

**Let op!** De eventueel te leveren aandelen dienen per vorige handelsdag geleverd te worden. Dit is met name van belang op ex-dividend datum. U kunt worden aangewezen door BinckBank op ex-dividend datum, echter dient u de aandelen – bij een call optie – te leveren per vorige handelsdag inclusief het dividend. Uw Beleggingsonderneming wordt op de hoogte gesteld van een aanwijzing van uw optie(s). Heeft u een call optie geschreven dan dient u de onderliggende waarde te leveren tegen de uitoefenprijs. Heeft u als schrijver van de call optie de onderliggende waarde niet in bezit, dan koopt BinckBank de aandelen automatisch terug door middel van een bestens order aan. Wordt u aangewezen op een put optie dan krijgt u de onderliggende waarde tegen de uitoefenprijs in uw bezit. Houdt u er rekening mee dat u voor openstaande geschreven aandelenopties vrijwel altijd wordt aangewezen indien de opties bij sluiting van de beurs op expiratiedag ‘in the money’ zijn.

## 5 TEKORTENPROCEDURE

### 5.1 Tekortenprocedure

Dagelijks gaat BinckBank na of uw bestedingsruimte voldoende is om uw debetstand en/of uw verplichtingen te dekken. Uw bestedingsruimte dient te allen tijde een positief saldo te vertonen. Een negatieve bestedingsruimte is niet toegestaan. Als u een negatieve bestedingsruimte heeft, geeft BinckBank u de gelegenheid om dit tekort binnen vijf handelsdagen na het constateren van het tekort aan te zuiveren. Hierbij hanteert BinckBank de volgende tekortenprocedure:

- Elke dag na sluiting van de beurs wordt op basis van slot-en settlementkoersen bepaald of uw rekening een positieve of negatieve bestedingsruimte vertoont. Dit is een momentopname waarbij op dat moment de bestedingsruimte vastgesteld wordt. Als uw rekening een tekort aan bestedingsruimte vertoont informeert de Beleggingsonderneming u op de eerste beursdag over dit tekort. Dagelijks wordt uw rekening na sluiting van de beurs gecontroleerd. Dit moment zal bepalend zijn voor de vraag of die dag sprake is geweest van een negatieve bestedingsruimte.
- In de tekortenmededeling aan uw Beleggingsonderneming staat dat u het tekort binnen vijf handelsdagen (behalve bij futures) na het constateren van het tekort dient aan te zuiveren om het sluiten van (een deel van) de portefeuille te voorkomen. Als er op deze datum nog steeds een tekort wordt geconstateerd, gaat BinckBank op deze dag vanaf 15.00 uur, tenzij anders vermeld in het tekortenbericht aan uw Beleggingsonderneming, over tot het sluiten van posities om het tekort aan te zuiveren. Als u een bedrag overmaakt, adviseren wij u rekening te houden met de duur van de overboeking en zorg te dragen voor enige marge.

- Op de laatste dag van de tekortenprocedure houdt BinckBank rekening met lopende overboekingen. U kunt hiervoor een print screen van uw overboeking in het rekeningoverzicht toesturen van een derde bank. Op dit overzicht dient het bedrag, uw naam en uw rekeningnummer bij BinckBank en de datum van overboeking te zijn opgenomen. Deze dient voor 15:00 uur, tenzij anders vermeld op het tekortenbericht van uw beleggingsonderneming, op de laatste dag van de tekortenprocedure zijn ontvangen.
- De tekortenprocedure blijft onverkort van kracht ook als uw Beleggingsonderneming om welke reden dan ook de tekortenberichten niet heeft ontvangen.

### 5.2 Tekortenprocedure bij futurehandel

Als uw rekening na sluiting van de beurs een negatieve bestedingsruimte vertoont en u één of meerdere futureposities aanhoudt, treedt de ‘tekortenprocedure bij futurehandel’ in werking. Het maakt daarbij geen verschil op welke beurs u een futurepositie heeft. Procedure om uw bestedingsruimte te beoordelen:

- Elke dag voor de opening van de Nederlandse beurs wordt bepaald of uw rekening een positieve of negatieve bestedingsruimte vertoont (eerste handelsdag). Als uw rekening op dat moment een tekort vertoont en u heeft één of meerdere futureposities in uw portefeuille dan dient het tekort op de volgende handelsdag aangezuiverd te zijn.
- Als de bestedingsruimte op uw effectenrekening negatief is, ontvangt uw Beleggingsonderneming een tekortenbericht. In het tekortenbericht staat voor welke datum en tijdstip u het tekort moet aanzuiveren om gedwongen sluiting van (een deel van) de portefeuille te voorkomen.
- Als er op de tweede handelsdag nog steeds een tekort wordt geconstateerd, gaat BinckBank op deze dag vanaf 15.00 uur, tenzij anders vermeld in het tekortenbericht, over tot het sluiten van posities om het tekort aan te zuiveren. Dit kunnen futureposities zijn, maar ook andere posities.

### 5.3 Uitzondering

BinckBank behoudt zich het recht voor om bij constatering van een tekort – in afwijking van de hier eerder beschreven procedures – eerder tot het sluiten van posities in de portefeuille (of een gedeelte hiervan) over te gaan. Dit kan ook het geval zijn indien BinckBank u al heeft verzocht om het tekort binnen uiterlijk twee handelsdagen (tekortenprocedure futurehandel) respectievelijk vijf handelsdagen (tekortenprocedure) aan te zuiveren. Een dergelijke situatie kan zich voordoen indien als gevolg van een plotselinge grote koersdaling de waarde van de portefeuille zodanig is afgenomen dat het tekort niet of in beperkte mate kan worden aangezuiverd middels het sluiten van posities.

## 6 ZEKERHEDEN

### 6.1 Bewaarfunctie

Ter bescherming van uw financiële instrumenten is één van de hierna volgende beschermingsmaatregelen van toepassing:

1. De financiële instrumenten worden bewaard via het regime van de Wet giraal effectenverkeer (Wge);
2. De financiële instrumenten worden bewaard door Bewaarbedrijf BinckBank B.V.

#### *Effecten binnen de Wet giraal effectenverkeer*

Sinds 1 januari 2011 vallen alle effectendie door beleggers via een effectenrekening bij banken worden aangehouden, onder de beschermende werking van de Wge, tenzij een bank ervoor kiest om effecten via een speciaal hiervoor opgerichte entiteit, een bewaarbedrijf, aan te houden. Vóór januari 2011 vielen buitenlandse effecten niet onder de bescherming van de Wge.

BinckBank bewaart heden alle effecten die zijn genoteerd op één van de Euronext beurzen, futures via het regime van de Wge en zal zo spoedig mogelijk ook andere effecten, via het systeem van de Wge gaan bewaren. Op het moment dat 'Wge effecten' zijn geleverd geldt de cliënt, op wiens effectenrekening de effecten zijn bijgeschreven, als mede-eigenaar van de betreffende effecten in het door BinckBank beheerde verzameldepot. Alle cliënten die deze stukken in bewaring hebben, verkrijgen tezamen en naar evenredigheid van ieders tegoed het collectieve eigendom van het verzameldepot, d.w.z. van alle in bewaring zijnde effecten van het betreffende fonds. U loopt vanaf het tijdstip van levering geen risico bij een faillissement van BinckBank omdat de rechten op deze effecten een rechtstreekse vordering betreft op het verzameldepot.

#### *Effectenbewaard via Bewaarbedrijf BinckBank B.V.*

Effecten die niet via het regime van de Wge bewaard worden, worden niet geleverd aan BinckBank maar aan Bewaarbedrijf BinckBank B.V. (hierna; 'Bewaarbedrijf'). De cliënt, op wiens effectenrekening de effecten zijn bijgeschreven, heeft na de levering een vordering op het Bewaarbedrijf. De enige activiteit van het Bewaarbedrijf is het bewaren van effecten voor cliënten van BinckBank. Andere activiteiten zijn uitdrukkelijk verboden waardoor het risico dat het Bewaarbedrijf failliet gaat vrijwel is uitgesloten. BinckBank is hoofdelijk aansprakelijk voor alle verplichtingen van het Bewaarbedrijf jegens de cliënten. Indien BinckBank failliet gaat, blijft uw vordering op het Bewaarbedrijf buiten het faillissement en kunt u de effecten zonder problemen overboeken naar (het bewaarbedrijf van) een andere bank.

Heden bewaart BinckBank de volgende effecten nog via het Bewaarbedrijf; alle effecten die niet op één van de Euronext beurzen genoteerd zijn. BinckBank zal zo spoedig mogelijk deze effecten (bv. andere buitenlandse effecten) via het regime van de Wge gaan bewaren.

Na deze overgang vallen deze effecten onder de hiervoor genoemde beschermingsmaatregel.

### Derivaten

#### *Hoe is de bescherming van uw derivaten geregeld?*

Per 1 april 2016 is deze bescherming geregeld in de Wet giraal effectenverkeer. Door deze wijziging is er ook een afgescheiden vermogen voor derivatenposities en de daarbij door u gegeven zekerheden. Voor 1 april 2016 vielen deze posities en zekerheden bij een eventueel faillissement in de failliete boedel.

#### *Hoe werkt deze nieuwe wettelijke bescherming?*

Om te begrijpen hoe de wettelijke bescherming werkt, leggen wij u eerst uit hoe de verschillende posities heten als u ons een opdracht geeft voor een derivatentransactie. Als u aan ons een order geeft voor bijvoorbeeld beursgenoteerde opties of futures, gaan wij in uw opdracht en voor uw rekening en risico derivatentransacties aan met derde partijen. Voor deze transacties moet u ons soms zekerheden geven. In welke gevallen dit moet blijkt uit de voorwaarden. U mag ons deze zekerheden geven in de vorm van geld of beleggingen op uw rekening. Deze derivatentransactie leidt tot een positie (rechten en verplichtingen), die we hierna een cliëntpositie noemen. Wij gaan voor deze cliëntpositie - als tussenpersoon - een overeenkomst aan met een derde partij. De positie in de administratie van die derde partij, die het gevolg is van de overeenkomst tussen ons en die derde partij, wordt de corresponderende positie genoemd. Dit komt omdat deze positie het spiegelbeeld is van de cliëntpositie. Uw rechten en verplichtingen uit de derivatentransacties en de eventueel door u gegeven zekerheden vallen in ons afgescheiden derivatenvermogen. Wij houden in onze administratie bij welke cliëntposities overeenkomen met welke corresponderende posities en dat wij deze posities administreren als derivatenvermogen.

Er zijn vervolgens twee manieren waarop uw derivaten wettelijk zijn beschermd tegen een faillissement van Binck.

- (1) De curator kan in het geval Binck failliet is gegaan, de posities (cliëntposities en corresponderende posities) samen met de door u gegeven zekerheden, aan een andere bank overdragen. Op die manier blijven uw derivatentransacties in stand en zal u de betreffende derivatentransacties bij die andere bank kunnen voortzetten.
- (2) De andere mogelijkheid is dat uw vordering uit hoofde van de cliëntpositie wordt teruggehaald uit (verhaald op) de corresponderende positie.

*Wat gebeurt er als een curator bij een faillissement uw derivaten niet kan laten overdragen?*

Indien de curator de derivaten en uw zekerheden niet kan overdragen, bijvoorbeeld omdat er geen partij is die de posities wil of kan overnemen, zal de curator hoogstwaarschijnlijk uw derivatentransacties beëindigen. Ook om andere redenen kan uw cliëntpositie worden beëindigd voor de beoogde einddatum (closing out). Er wordt dan een eindafrekening gemaakt. Het zou dan kunnen dat u niet al uw geld terug krijgt ingeval bij de eindafrekening een positief saldo resteert. De reden hiervoor is dat uw vordering wordt voldaan uit de transactie die wij met een derde partij zijn aangegaan. Hierbij wordt uw positie beschermd, maar de door u gestorte zekerheden worden slechts beschermd voor de zekerheid die wij bij een derde gestort hebben. Als er een vordering over is, krijgt u een restvordering (in geld) op de failliete boedel en op onze corresponderende positie.

## 6.2 Beleggerscompensatie- en depositostelsel

### *Depositogarantiestelsel*

De particuliere rekeninghouder krijgt volgens het depositogarantiestelsel bescherming als een bank niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen (bijvoorbeeld in geval van faillissement). Het depositogarantiestelsel garandeert een bedrag van € 100.000 per persoon per instelling (ongeacht het aantal rekeningen). In het geval van een en/of rekening van twee personen geldt dit per persoon.

### *Beleggerscompensatiestelsel*

In de situatie dat financiële instrumenten niet kunnen worden teruggegeven bent u verzekerd voor een bedrag tot maximaal € 20.000 per rekening. Voor een en/of rekening gelden dezelfde bedragen (dus niet twee keer de bedragen).

## 6.3 Toezicht

BinckBank staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank, de Autoriteit Financiële Markten en is geregistreerd als deelnemende instelling aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening.

## 6.4 Klachtenprocedure

Als u een klacht heeft over de dienstverlening van BinckBank als beschreven in de Cliëntenovereenkomst, verzoeken wij u dit zo snel mogelijk aan ons kenbaar te maken. U kunt dit doen door het indienen van een schriftelijke klacht aan:

BinckBank Professional Services  
Postbus 75036  
1070 AA Amsterdam

### *Klachtencommissie KiFid*

BinckBank is als deelnemende financiële instelling onderworpen aan het Reglement van het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFid). Voordat u bij het Klachteninstituut schriftelijk een klacht kunt indienen, moet deze eerst aan BinckBank zijn voorgelegd. Als voor uw klacht geen passende oplossing komt, kunt u deze klacht voorleggen aan een geschillencommissie. Voor het indienen van een klacht gelden onder andere de volgende termijnen:

- 1) de klacht moet binnen een jaar na het moment waarop u van de feiten kennis heeft genomen of redelijkerwijs had kunnen nemen, worden voorgelegd aan BinckBank
- 2) de klacht moet binnen drie maanden nadat geen overeenstemming met BinckBank is bereikt, worden voorgelegd aan de Klachtencommissie

De termijnen worden strikt toegepast.

Op [www.kifid.nl](http://www.kifid.nl) vindt u de voorwaarden waaraan uw klacht moet voldoen om deze in te kunnen dienen bij de Klachtencommissie en kunt u een klachtenformulier downloaden.

## 7 ADRESSEN

Adres:

BinckBank Professional Services  
Barbara Strozzilaan 310  
1083 HN Amsterdam

Postadres:

BinckBank Professional Services  
Postbus 75036  
1070 AA Amsterdam

## 8 KENMERKEN VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN EN DAARAAN VERBODEN SPECIFIEKE RISICO'S

Het doel van dit hoofdstuk is u op hoofdlijnen een beeld te geven van de essentiële kenmerken van financiële instrumenten en de daaraan verbonden risico's. Dit hoofdstuk kan niet alle kenmerken van alle financiële instrumenten en de daaraan verbonden risico's beschrijven. De informatie in dit artikel is niet op uw persoonlijke situatie toegesneden en geeft geen uitputtende beschrijving van de voor u geldende rechten en plichten aangaande beleggingen in financiële instrumenten.

Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. Binck wijst erop dat de beleggingen in financiële instrumenten bijzondere risico's met zich meebrengen vanwege hun specifieke kenmerken. Deze risico's zijn afhankelijk van de aard van de belegging. Een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. Soms kunt u alleen uw inleg verliezen, maar het is ook mogelijk om meer dan uw inleg te verliezen, bijvoorbeeld als u in opties en futures belegt.

Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich mee brengt.

Ingeval de kenmerken van de financiële instrumenten waarin u wenst te beleggen niet in dit hoofdstuk staan beschreven, dient u zich van de beleggingsrisico's van deze financiële instrumenten op de hoogte te stellen. Binck raadt u aan om gebruik te maken van de informatie die middels de Essentiële Beleggersinformatie, prospectussen, jaarrekeningen, berichten over corporate actions enzovoorts beschikbaar komen. Met behulp van deze informatie zou u het risico van het financiële instrument kunnen beoordelen in relatie tot uw persoonlijke financiële situatie om hiermee vervolgens een afweging te maken voor uw beleggingsbeslissingen. Binck beperkt zich tot het uitvoeren van orders en geeft daarbij geen advies.

### **Beleggingsfondsen**

Door te beleggen in een beleggingsfonds kunt u een spreiding van uw beleggingsportefeuille bereiken die anders slechts met een aanzienlijk groter vermogen te bereiken valt. Met behulp van een beleggingsfonds heeft u tevens de mogelijkheid om in financiële instrumenten te beleggen die voor de particuliere beleggers doorgaans niet beschikbaar zijn. De wijze waarop de fondsbeheerder de beleggingsportefeuille samenstelt staat uitgebreid beschreven in het desbetreffende prospectus. De fondsbeheerder van een beleggingsfonds stelt een portefeuille samen binnen een vooraf vastgestelde verdeling over de verschillende beleggingscategorieën zoals liquide middelen, aandelen, obligaties, vastgoed en grondstoffen.

Het aanbieden van beleggingsfondsen komt tot stand via een gereglementeerde beurs en buiten de beurs om. Dit onderscheid wordt aangeduid als beursgenoteerde en niet beursgenoteerde beleggingsfondsen. Daarnaast kan onderscheid worden gemaakt in open-end- en closed-end beleggingsfondsen. Een open-end beleggingsfonds heeft de mogelijkheid om nieuwe aandelen uit te geven op het moment dat er nieuw geld in het beleggingsfonds stroomt. De waarde van een open-end beleggingsfonds handelt rondom de intrinsieke waarde. Een closed-end beleggingsfonds heeft niet de mogelijkheid om nieuwe aandelen uit te geven waardoor de koers afhangt van de vraag en het aanbod op de financiële markt. Voor closed-end beleggingsfondsen is het van belang om gebruik te maken van limiet-orders. Hierdoor wordt voorkomen dat er een transactie tot stand komt tegen een onverwacht hoge of lage koers.

Het risico van een beleggingsfonds is sterk afhankelijk van de doelstelling die het fonds heeft. U zult vooraf een inschatting moeten maken over de risico's van een beleggingsfonds alvorens u daarin belegt. Voor een beleggingsfonds kan gelden dat u de volledige inleg verliest.

Tevens kan het fonds wel of niet gebruik maken van geleend geld om de beleggingen te financieren. Een dergelijke constructie vergroot doorgaans de koersfluctuaties van het beleggingsfonds.

Posities in niet beursgenoteerde beleggingsfondsen kunnen in bepaalde gevallen uitsluitend verkregen worden door voorinschrijvingen. Dit houdt in dat er geen directe levering tegenover de betaling staat. Beleggers die zich voorinschrijven op een niet beursgenoteerd beleggingsfonds dienen in acht te nemen dat hier een verhoogd kredietrisico aan verbonden is, doordat er geen directe levering tegen betaling plaatsvindt. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling failliet gaat tussen de periode van voorinschrijving en de uiteindelijke levering van de posities.

Het bedrag dat voor de voorinschrijving is gereserveerd om de levering van de positie te bekostigen komt dan in de failliete boedel van de uitgevende instelling. In dat geval kunnen aan Cliënt geen aandelen in het beleggingsfonds worden geleverd, maar blijft de betalingsverplichting van Client evenwel bestaan. BinckBank aanvaardt geen aansprakelijkheid indien zich dit risico realiseert.

Nadere informatie over een specifiek beleggingsfonds kunt u vanaf 1 juli 2012 terugvinden in het document 'Essentiële Beleggersinformatie'. De Essentiële Beleggersinformatie beschrijft op beknopte wijze en in niet-technische woorden de beleggingspropositie die de beleggingsinstelling aan de belegger aanbiedt. Alle gereguleerde beleggingsinstellingen in Nederland moeten de Essentiële Beleggersinformatie beschikbaar hebben. De Essentiële Beleggersinformatie vervangt de Financiële Bijsluiter die we in Nederland tot nu toe kennen voor beleggingsinstellingen. Binck verkrijgt de Essentiële Beleggersinformatie van de aanbieder van een beleggingsfonds. Het kan voorkomen dat een aanbieder geen Essentiële Beleggersinformatie heeft opgesteld. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn bij een beleggingsfonds uit het buitenland waar de aanbieder niet verplicht is om Essentiële Beleggersinformatie op te stellen.

### **Obligaties**

Een obligatie is een schuldbewijs uitgegeven door een overheidsinstelling of onderneming. De koper van een obligatie leent de uitgever van een obligatie een bedrag tegen een van te voren overeengekomen periode tegen een vastgestelde rentepercentage. Een uitzondering hierop is de zero-coupon obligatie. Deze obligatie keert geen rente gedurende de looptijd uit. Het rendement op deze obligaties wordt verkregen uit het verschil tussen de aanschafkoers en de latere aflossingskoers.

Er bestaat een grote variëteit aan soorten obligaties. Naast de meer traditionele obligaties bestaan bijzondere vormen van obligaties met een complex karakter (complexe obligaties).

Dat karakter kan betrekking hebben op de wijze van rentebetaling, de wijze van aflossing, de wijze van uitgifte en bijzondere leningsvoorwaarden. Het rendement op de obligatie kan bijvoorbeeld (mede) afhankelijk worden gesteld van de geldende rentestand (voorbeelden zijn surplusobligaties en rente-indexobligaties) of van de winst van de instelling die de obligatie heeft uitgegeven (zoals winstdelende obligaties en inkomstenobligaties). Gezien de bijzondere risico's van complexe obligaties kunnen zij in het algemeen niet als vastrentende waarden worden beschouwd.

Een belegging in obligaties draagt risico's met zich mee. Het risico van de obligatie komt tot uitdrukking in de geldende marktrente en de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling. Een stijgende marktrente zal doorgaans een daling van de koers van de obligatie tot gevolg hebben en vice versa. Bij een daling van de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling loopt u een groter risico dat niet wordt voldaan aan de betaling van rente en aflossing van de obligatie. Dit heeft eveneens een koersdaling tot gevolg. Ingeval van een faillissement zal een obligatiehouder worden vooropgesteld aan de aandeelhouder bij een eventuele uitkering aan de schuldeisers. Desondanks bestaat ook bij een belegging in obligaties het risico dat uw gehele inleg verloren gaat.

Complexe obligaties bieden in het algemeen het vooruitzicht op een hoger (coupon)rendement dan traditionele obligaties, maar daar staat tegenover dat aan complexe obligaties ook hogere risico's zijn verbonden dan aan traditionele obligaties.

Een perpetuele obligatie karakteriseert zich als een eeuwigdurende lening waardoor aflossing van de lening onzeker is. Het risico bestaat dat de couponrente van de perpetuele obligatie tijdelijk of structureel lager ligt dan op traditionele obligaties van dezelfde of vergelijkbare uitgevende instellingen. Indien bijvoorbeeld de koers van bestaande obligaties daalt omdat bij nieuwe obligaties een hogere couponrente wordt geboden, zal het daardoor veroorzaakte koersverlies van een perpetuele obligatie hoger zijn dan het koersverlies van een traditionele obligatie, omdat bij de perpetuele obligatie niet het vooruitzicht bestaat dat de lening zal worden afgelost en dan tegen een beter rendement kan worden herbelegd. Daarnaast brengt het eeuwigdurende karakter van perpetuele obligaties mee dat de looptijd langer kan uitvallen dan bij traditionele obligaties, waardoor een groter debiteurenrisico wordt gelopen.

Aan achtergestelde obligaties is een groot debiteurenrisico verbonden, omdat de houder van een achtergestelde obligatie bij een eventueel faillissement van de uitgevende instelling in een veel slechtere positie verkeert dan de houder van een traditionele obligatie, die als concurrent crediteur kan opkomen.

Aan obligaties met een (direct dan wel later ingaande) variabele rentevoet, zoals "floating rate notes" en "steepeners", is het risico verbonden dat de couponrente op een gegeven moment lager uitvalt dan verwacht, hetgeen niet alleen leidt tot een lager rendement maar tevens tot koersverlies.

### **Converteerbare obligaties**

De meest gangbare converteerbare obligatie is een obligatie die gedurende de zogenaamde conversieperiode tegen de conversiekoers onder bepaalde voorwaarden (meestal op verzoek van de belegger) kan worden omgewisseld tegen aandelen. Er wordt een onderscheid gemaakt naar "convertibles" en "reverse convertibles". Een convertible biedt het recht om aan het eind van de looptijd de obligatie om te wisselen tegen een vooraf vastgestelde hoeveelheid aandelen. De houder van een "reverse convertible" heeft de verplichting, indien de uitgevende instelling gebruik maakt van dit recht, om een vooraf vastgestelde hoeveelheid aandelen te kopen tegen een bepaalde prijs.

De converteerbare obligatie vertoont kenmerken van zowel een obligatie als van een aandeel. Voor de risico's wordt derhalve verwezen naar de risico's die zijn verbonden aan deze financiële instrumenten. De reverse convertible heeft een verhoogd risico in zich omdat de belegger verplicht kan worden aandelen te kopen en het moment waarop de belegger aan die verplichting wordt gehouden buiten zijn macht ligt.

### **Aandelen**

Aandelen zijn deelnemingen in het aandelenkapitaal van een vennootschap. De aandeelhouder krijgt stemrecht in de onderneming en (meestal) recht op dividend.

De koers van het aandeel zal sterk fluctueren naarmate de winstverwachtingen van onderneming onzeker zijn. De koers is met name afhankelijk van macro-economische ontwikkelingen, nieuws over bedrijf en/of de sector en het dividendbeleid. De opbrengst van een aandeel zal per type onderneming sterk verschillen. Aandelen bieden daarbij een onzeker rendement waarbij u de kans loopt uw gehele inleg te verliezen. Ingeval van een faillissement worden de aandeelhouders achtergesteld aan de overige schuldeisers.

### **Certificaten van aandelen**

Certificaten van aandelen zijn financiële instrumenten die originele aandelen vertegenwoordigen. De aandelen zelf zijn meestal in beheer bij een administratiekantoor. 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. Vaak is bijvoorbeeld het aan aandelen verbonden stemrecht beperkt.



De risico's van certificaten zijn in principe dezelfde als de risico's die verbonden zijn aan gewone aandelen.

### **Opties en futures**

Opties en futures (maar ook bijvoorbeeld sprinters en turbo's) worden ook wel 'derivaten' genoemd, omdat deze financiële instrumenten zijn afgeleid van de koers van een onderliggende waarde (meestal een aandeel, index of grondstof).

#### **Opties**

Een optie is een contract waarbij de partij die de optie verstrekt (de "schrijver") aan zijn wederpartij het recht toekent om een onderliggende waarde, bijvoorbeeld een pakket aandelen, gedurende of aan het einde van een overeengekomen periode te kopen (we spreken dan van een "call-optie") of te verkopen (we spreken dan van een "put-optie") tegen een prijs die van te voren is bepaald of waarvan overeengekomen is op welke wijze deze bepaald zal worden. Voor dit recht betaalt de wederpartij meestal een premie aan de schrijver. De premie van de optie is veelal een fractie van de waarde van de onderliggende waarde. Hierdoor leidt een koersschommeling van de onderliggende waarde tot grotere winsten of verliezen voor de houder van een optie (de zogenaamde hefboomwerking).

#### **Gekochte (long) opties**

De koper van een optiecontract heeft het recht (niet de verplichting) om gedurende of aan het eind van een bepaalde periode een hoeveelheid van een onderliggende waarde te kopen (call-optie) of te verkopen (put-optie) tegen een vooraf overeengekomen prijs. Voor het recht dat de koper van een optie verkrijgt, betaalt de koper een premie.

Het verlies voor de koper van een optie is beperkt tot de betaalde premie. Door de hefboomwerking van de optie zal de waarde ervan echter wel sterk fluctueren. Het risico om uw inleg te verliezen is groter dan bij een investering in hetzelfde onderliggende aandeel. De kans om de inleg volledig te verliezen neemt toe naarmate de uitoefenprijs hoger is in geval van een call-optie of lager is in geval van een put-optie.

#### **Geschreven (short) opties**

Een schrijver van een optie neemt de verplichting (geen recht) op zich om de onderliggende waarde te leveren (schrijver van call-optie) of af te nemen (schrijver van put-optie) tegen de afgesproken prijs. Hij heeft dus leveringsplicht of ontvangstplicht, waarvoor de schrijver een premie ontvangt. Om er zeker van te zijn dat een schrijver aan zijn verplichtingen kan voldoen, dient de schrijver zekerheid (margin) te stellen.

De margin die de schrijver van een optie dient aan te houden geeft enige dekking voor koersverliezen maar sluit niet uit dat er een groter verlies optreedt dan de grootte van het marginbedrag. De schrijver van een optie kan te maken krijgen met (onbeperkte) verliezen, die vele malen groter kunnen zijn dan de ontvangen premie. Naast het schrijven van een optie met een bijbehorende margin verplichting als dekking is het ook mogelijk om (deels) gedekte call-opties te schrijven, bijvoorbeeld door call-opties te schrijven op aandelen die in portefeuille zijn.

#### **Future**

Een future is een termijncontract waarbij zowel de koper als de verkoper zich verplicht om een vastgestelde hoeveelheid van de onderliggende waarde (aandelenindex, obligatieleningen, aardappels etc) te kopen dan wel te verkopen. De afwikkeling van een future is ofwel op basis van fysieke levering of op basis van cash settlement (contante verrekening). Ingeval van fysieke levering verplicht men zich om de onderliggende waarde daadwerkelijk te leveren aan de tegenpartij. Ingeval van cash settlement vindt er een verrekening plaats op basis van de settlementkoers op de dag van expiratie. Voor de verplichtingen die voortvloeien uit een futurepositie moet een margin gestort worden. Deze margin wordt elke dag na beurs door een bijstelling gecorrigeerd voor koersmutaties.

Bij het aangaan van een future hoeft maar een gering deel van de werkelijke waarde te worden gestort, de zogenaamde margin. Een beperkte koersschommeling kan echter tot grote verliezen (of winsten) leiden (=hefboomwerking). De margin die de belegger in futures dient te storten geeft enige dekking voor koersverliezen maar sluit niet uit dat er een groter verlies optreedt dan de grootte van het marginbedrag. Het verlies op een termijncontract kan aanzienlijk zijn. Het verlies hoeft niet beperkt te zijn tot de inleg. Zorgvuldig afgewogen dient te worden of dergelijke transacties voor u geschikt zijn, mede gelet op uw financiële positie en het doel van de belegging.

#### **Warrant**

De warrant vertoont de kenmerken van een optiecontract met als belangrijkste verschil dat de warrant niet wordt uitgegeven door de beurs maar door de onderneming of overheidsinstelling. Dit heeft als gevolg dat het niet mogelijk is om short te gaan in warrants posities. De risico's die zijn verbonden aan een warrant zijn vergelijkbaar met de risico's die zijn verbonden aan het kopen van opties. In hoeverre de uitgevende instelling kan voldoen aan de betalingsverplichting bepaalt het verschil tussen het risico van een optie en een warrant. Dit brengt mee dat een belegging in warrants geheel verloren kan gaan, bijvoorbeeld indien de uitgevende instelling failliet gaat. Bij warrants is dus sprake van een verhoogd kredietrisico in vergelijking met opties die door de beurs worden uitgegeven.

## Trackers

Trackers zijn beleggingsproducten die een bepaalde index volgen. Een tracker met een fysieke structuur zou beschouwd kunnen worden als een beleggingsfonds waarin de aandelen van een index in een gelijke verhouding zijn opgenomen. Een tracker met een synthetische structuur kan beschouwd worden als een beleggingsfonds dat middels een derivatenconstructie (juridisch contract of (OTC) derivaat) een bepaalde index nabootst. Trackers combineren de voordelen van aandelen met die van een beleggingsfonds, omdat ze wel de spreiding bieden die een beleggingsfonds biedt, maar in tegenstelling tot beleggingsfondsen (en net als aandelen) de hele dag verhandelbaar zijn. Een tracker probeert zo nauwkeurig mogelijk dezelfde onderliggende waarde en weging als de index waar de tracker betrekking op heeft aan te houden.

De risico's zijn bij trackers kleiner dan bij aandelen aangezien de tracker een index volgt en niet één bepaald aandeel. Indien de koers van de index daalt, zal de koers van een tracker die de index volgt ook dalen. In principe zijn de risico's van trackers gelijk aan de risico's van de onderliggende waarden waarin belegd wordt (de risico's van een fysieke tracker op de AEX zijn gelijk aan de risico's van een rechtstreekse belegging in de AEX). Hierop zijn twee uitzonderingen: (i) Bij synthetische trackers bestaat een zogenaamd tegenpartij risico. Op het moment dat de partij die zich via de swapconstructie verplicht heeft de performance van de te volgende index te leveren failliet zou gaan, zou de waarde van de tracker flink kunnen dalen. Dit risico zou eventueel beperkt kunnen worden door het onderpand dat al dan niet bedongen is als onderdeel van de swapconstructie. (ii) Het uitlenen van effecten. Fondsmanagers kunnen de financiële instrumenten verbonden aan de fysieke trackers (onderliggende waarden) uitlenen aan derden. De (leen)opbrengst die hier tegenover staat wordt vaak gedeeld tussen fondsmanager en belegger, maar het risico dat hiermee gepaard gaat, komt volledig voor rekening van de belegger. Net als bij de synthetische variant kan het risico worden beperkt door het bedingen van een onderpand, maar dat neemt het risico van eventuele waardevermindering van de tracker niet weg. Bovengenoemde risico's gelden overigens ook voor de meeste beleggingsfondsen aangezien die bijna allemaal de mogelijkheid hebben om met synthetische constructies te werken en/of effecten uit te lenen.

## Structured products

Structured products zijn door banken uitgegeven effecten met een bepaalde vaste looptijd. Terugbetaling van de hoofdsom op de einddatum en de tussentijdse betalingen zijn gebonden aan externe factoren zoals de koers van een index of aandeel. Deze producten worden verhandeld op de beurs. Er is altijd een prospectus aanwezig.

Het risico wordt bepaald door de contractspecificaties. In veel gevallen is de hoofdsom gewaarborgd en daarmee het risico beperkt tot (vooral) het faillissementsrisico van de uitgevende instelling. Aangeraden wordt in alle gevallen het prospectus te lezen.

## Alternatieve beleggingen (alternative investments)

Alternatieve beleggingen zijn beleggingen in niet-traditionele beleggingscategorieën. Naast de reeds toegelichte niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen vallen ook participatiemaatschappijen, andere beleggingsvehikels en beleggingsproducten die een bovengemiddeld rendement nastreven met veelal een bovengemiddeld of hoog risico onder deze categorie.

Daarbij wordt vaak gebruik gemaakt van bijzondere technieken en kennis op gebied van derivaten. Soms belegt een investeringsvehikel (deels) in niet-beursgenoteerde aandelen. Soms in startende, risicovolle ondernemingen. Voorbeelden van alternatieve investeringen zijn: hedge funds, private equity funds, fondsen die uitsluitend beleggen in ondergewaardeerde ondernemingen, fondsen die slechts in een bepaalde sector beleggen, fondsen die beleggen in afgewaardeerde vorderingen, participatiemaatschappijen en publiek/private investeringen.

De alternatieve beleggingen kenmerken zich vaak door een hoge minimum inleg, beperkte uittredingsmogelijkheden (veelal slechts één maal per maand of kwartaal, soms zelfs pas na een aantal jaren), relatief hoge instap- en managementkosten (waaronder een performance fee), beperkte of geen verhandelbaarheid, weinig transparantie, geen toezicht door toezichthoudende instanties. Alternatieve beleggingen bieden daarbij een onzeker rendement waarbij u de kans loopt uw gehele inleg te verliezen. De beleggingen in deze categorie hebben een afwijkend risico/rendementsprofiel in vergelijking tot de traditionele beleggingscategorieën zoals aandelen en obligaties. Voor alternatieve investeringen geldt dat de beleggingsresultaten min of meer onafhankelijk zijn van (en daarmee een lage samenhang hebben met) die van de traditionele beleggingscategorieën. Hierdoor kan opname van alternatieve beleggingen in een portefeuille die bestaat uit aandelen en obligaties leiden tot een afname van het risico van de gehele portefeuille.

## Overige financiële instrumenten met hefboomwerking

Naast opties en futures bestaan er ook nog andere financiële instrumenten met een hefboomwerking. Hefboominstrumenten zijn speculatieve beleggingsproducten en geven geen of slechts beperkte bescherming aan de belegger. Een kleine procentuele verandering in een onderliggende waarde zal een hogere procentuele verandering in de waarde van het instrument opleveren. Met andere woorden, de koers van deze producten kan snel stijgen maar ook weer snel dalen.

Met de aanschaf van deze instrumenten kan er worden gespeculeerd op zowel een koersstijging als een koersdaling van de onderliggende waarde. Met uitzondering van termijncontracten en (geschreven) opties kan bij hefboominstrumenten de investering het maximale verlies zijn.

De risico's die zijn verbonden aan het kopen van dergelijke producten zijn vergelijkbaar met de risico's die zijn verbonden aan het kopen van opties. Voorbeelden van producten met een hefboomwerking Sprinters, turbo's en Speeders, die hieronder worden beschreven. Ze hebben als verschil met opties dat er geen tijdspremie (tijds- en verwachtingswaarde) dient te worden betaald. Bovendien kunnen er géén onbeperkte verliezen optreden zoals bij futures en geschreven opties. Een laatste verschil ligt in de rente die wordt betaald. Met bovenstaande producten kan men beleggen met een hefboom en dat is mogelijk doordat belegd wordt met een beperkte inleg. Een koper betaalt niet het gehele bedrag voor de onderliggende waarde, maar slechts een deel. Het overige deel wordt gefinancierd door de uitgevende instelling. Over dit gedeelte betaalt de koper rente. Hij betaalt deze rente niet rechtstreeks. Door de hefboom is een belegging in deze financiële instrumenten risicovoller dan een directe belegging in de onderliggende waarde.

### **Turbo's**

Turbo's zijn hefboominstrumenten. Zij hebben vergelijkbare eigenschappen en worden door verschillende partijen uitgegeven. De hefboomwerking maakt van een kleine beweging van de koers een grote beweging. Hiermee kan de belegger versneld inspelen op een eventuele koersstijging of koersdaling.

Voor een volledig beeld van de werking van een turbo, de bijkomende risico's en uitgebreide scenario voorbeelden verwijzen wij u naar de productbrochure die door de uitgevende instelling van de turbo wordt gepubliceerd.

#### *Koers- en hefboomrisico van een turbo*

Het verlies op een turbo kan groter zijn dan wanneer direct in de onderliggende waarde zou worden belegd. Dit kan zich voordoen als u in een turbo long belegt en de koers van de onderliggende waarde daalt of wanneer u belegt in een turbo short en de koers van de onderliggende waarde stijgt. U kunt maximaal uw inleg verliezen.

De koersen van turbo's waarvan de onderliggende waarden niet in euro's noteren, kunnen worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoers.

Indien er op de secundaire markt geen handel mogelijk is – bijvoorbeeld in het geval van een storing – is het mogelijk dat de waarde van de turbo snel stijgt of daalt zonder dat u uw positie kunt sluiten.

Bij turbo's met een hoge hefboom loopt u de volgende extra risico's:

Bij turbo's met een hoge hefboom ligt het stop loss-niveau dicht bij de huidige koers van de onderliggende waarde. Naast het extra risico dat u loopt doordat deze hoge hefboom het negatieve rendement versterkt als uw visie niet uitkomt, betekent dit dat de kans dat het stop loss-niveau wordt bereikt groter is. Deze kans neemt toe naarmate u een positie langer vasthoudt.

#### *Stop loss-niveau en aflooptdatum*

De turbo wordt beëindigd als de koers van de onderliggende waarde het stop loss-niveau bereikt. Het stop lossniveau van de onderliggende waarde kan op andere tijdstippen bereikt worden dan de tijden waarop de turbo's zelf verhandelbaar zijn. De stop loss niveaus worden – afhankelijk van de uitgevende instelling – dagelijks/ maandelijks aangepast. Een stop loss niveau aanpassing kan ervoor zorgen dat de turbo wordt beëindigd.

Behalve door het bereiken van het stop loss-niveau, kan een turbo ook worden beëindigd als een aflooptdatum van toepassing is. Afhankelijk van de aanbieder zijn turbo's verkrijgbaar met- of zonder een einddatum.

#### *Kredietrisico op de uitgevende instelling*

Turbo's zijn financiële constructies. Dit betekent dat u bijvoorbeeld in het geval van faillissement van de aanbieder een deel van de waarde, en in het slechtste geval de gehele waarde van de belegging kunt verliezen. Daarbij is het zo dat beleggers in turbo's geen aanspraak maken op de onderliggende waarde.

#### *Liquiditeitsrisico*

Turbo's worden verhandeld op de secundaire markt. Dit gebeurt via de beurs (multilateraal) maar ook via andere platforms (OTC). Bij zowel de turbo's die multilateraal als bilateraal worden aangeboden treedt de uitgevende instelling op als liquidity provider c.q. market maker en bieden ze de belegger de mogelijkheid om de turbo's te verkopen of aan te kopen.

#### *Risico's gerelateerd aan het beleggen in turbo's met een future als onderliggende waarde*

De koers van een future kan verschillen van de spotprijs voor een bepaalde onderliggende waarde op de markt (voor levering). U dient er alert op te zijn dat de onderliggende waarde dus niet de spotkoers is maar de koers van de future.

### **Rendement Certificaten**

Rendement Certificaten zijn een alternatief voor een rechtstreekse belegging in aandelen. Zij bieden beleggers de mogelijkheid een aantrekkelijk rendement te verkrijgen, ook als de koers van de onderliggende waarde stagneert of gematigd daalt.

Op de einddatum wordt de uitbetaling uitsluitend bepaald door de slotkoers van de onderliggende waarde. Rendement Certificaten keren geen dividend uit. Rendement Certificaten hebben drie belangrijke eigenschappen: (i) het betreffende gestructureerde product uitgegeven door een uitgevende instelling met een bepaalde de onderliggende waarde (keuze uit verschillende aandelen, indices etc waarop een Rendement Certificaat gekocht kan worden, (ii) het vaste rendement, ook wel het terugbetalingsmaximum van het Rendement Certificaat op de einddatum, zolang de onderliggende waarde gedurende de looptijd niet onder een vooraf vastgestelde ondergrens (rendementsgrens) komt en (iii) in geval de onderliggende waarde onder de rendementsgrens komt, wordt slechts de slotkoers terugbetaald.

Rendement Certificaten zijn net als aandelen beleggingsproducten zonder kapitaalbescherming. Zij onderwerpen de belegger aan een risico op volledig of gedeeltelijk verlies van het belegde kapitaal. Het vaste rendement vormt een terugbetalingsmaximum op de einddatum, ook als de onderliggende waarde een hogere slotkoers behaalt dan dat rendement (winstderving in vergelijking met een rechtstreekse belegging in de onderliggende waarde). Het vaste rendement komt te vervallen indien de rendementsgrens wordt bereikt tijdens de looptijd van het certificaat. De belegger ontvangt op de einddatum de slotkoers van de onderliggende waarde waarbij het vaste rendement weer als terugbetalingsmaximum geldt. Er kan dus sprake zijn van een kapitaalverlies indien de koers van de onderliggende waarde lager eindigt dan de aankoopkoers van het certificaat. Wij wijzen erop dat dit eerder kan gebeuren, indien de onderliggende waarde een volatiel karakter heeft. Beleggers in Rendement Certificaten lopen daarnaast een kredietrisico op de uitgevende instelling en op de garant van de uitgevende instelling. Voor nadere informatie dient u het prospectus te raadplegen.

**BinckBank Professional Services**

Postbus 75036

1070 AA Amsterdam