



BASISOVEREEN- KOMST

Easybroker B.V.

Version 2021-01



Inhoudsopgave

DEEL 1 BASISOVEREENKOMST	3
1 Dienstverlening en communicatie	3
2 Cliëntkwalificatie	3
3 Ondertekening van de IB Cliëntovereenkomsten volmacht	3
4 Rapportering	4
5 Risico's	4
6 Aansprakelijkheid	4
7 Toezichtstaak EasyBroker	5
8 Kosten en vergoedingen	5
9 Stock Yield Enhancement Program	5
10 Belangenconflictbeleid	5
11 Orderuitvoeringsbeleid	5
12 Telefoongesprekken	6
13 Klachten	6
14 Geldigheid en opzegging	6
15 Geldend recht en juridische bevoegdheid	6
16 Gegevens Cliënt	6
DEEL 2 - INFORMATIE OVER DE RISICO'S VAN HANDELEN OP EEN MARGINREKENING	8
DEEL 3 - INFORMATIE OVER DE RISICO'S VAN BELEGGEN	10



DEEL 1 BASISOVEREENKOMST

PARTIJEN

1. De ondergetekende(n) van “Openingsformulier Easybroker”, hierna (indien van toepassing gezamenlijk te noemen: “Cliënt”; en
2. Easybroker B.V., ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 59606037, kantoorhoudende op Gasfabriek 10, 5613 CP, Eindhoven, bij de Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl) geregistreerd als vergunning houdende beleggingsonderneming, hierna te noemen, “Easybroker”,

Hierna gezamenlijk te noemen: “Partijen”; Kommen overeen als volgt:

1 Dienstverlening en communicatie

De dienstverlening van Easybroker is beperkt tot het volgende:

1. het openen van een effectenrekening in naam van en voor rekening en risico van Cliënt bij Interactive Brokers Ireland Limited (hierna “IB”), ingeschreven in het Irish Companies Registration Office onder nummer 657406, (met zetel te 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2 D02 T380, Ierland en geregistreerd door de AFM als beleggingsonderneming in de EER met een Europees Paspoort);
2. het door IB laten uitvoeren van orders met betrekking tot één of meerdere financiële instrumenten.

Easybroker kan, binnen de limieten van haar vergunning, Cliënt, indien gewenst, bepaalde aanvullende diensten verlenen, zoals onder meer de informatie over de handel, de producten en de afwikkeling van de door Cliënt gehouden effecten en tegoeden. Buiten het hierboven vermelde verstrekt Easybroker Cliënt

geen bijkomende diensten (behoudens afwijking), zoals fiscaal en beleggingsadvies.

Alle informatie en communicatie tussen Cliënt en Easybroker zal plaatsvinden in de Nederlandse taal. Cliënt accepteert in afwijking van het voorgaande dat de documenten van IB, waarnaar Easybroker kan verwijzen, in de Engelse taal zijn opgesteld. In geval van strijdigheid tussen de Nederlandse vertaling en een oorspronkelijk Engelstalig document, zal het Engelstalige document voorrang hebben. Cliënt kan met Easybroker communiceren via onderstaande contactgegevens. Telefonische communicatie of gesprekken en overige vormen van elektronische communicatie tussen Easybroker en Cliënt zullen worden opgenomen. Cliënt stemt ermee in dat informatie via de website (www.easybroker.nl/ documenten) of per e-mail wordt verstrekt. Cliënt is verantwoordelijk voor het continu actueel en accuraat houden van alle aangeleverde informatie. Cliënt verklaart tevens iedere verandering van de verstrekte gegevens / informatie aan Easybroker door te geven.

2 Cliëntkwalificatie

Cliënt wordt ingedeeld in de categorie van niet-professionele belegger. Deze indeling geldt voor alle door Easybroker verleende beleggingsdiensten en ongeacht het soort financiële instrumenten waarin Cliënt transacties verricht. Easybroker is niet verplicht medewerking te verlenen aan een verzoek van Cliënt om als professionele belegger gekwalificeerd te worden.

3 Ondertekening van de IB Cliënt-overeenkomsten volmacht

Door invulling en (digitale) ondertekening van het “Openingsformulier Easybroker” geeft Cliënt de uitdrukkelijke toestemming en volmacht aan Easybroker om voor zijn rekening en risico en in zijn naam een effectenrekening bij IB te (doen) openen en derhalve de daartoe eventueel benodigde overeenkomsten tussen IB enerzijds en Cliënt anderzijds als gevolmachtigde van Cliënt digitaal te ondertekenen.

Door (digitale) ondertekening van het “Openingsformulier Easybroker” verklaart Cliënt in



het bijzonder akkoord te gaan met de contractuele voorwaarden van en informatieverstrekking door IB met betrekking tot de dienstverlening die door deze laatste wordt aangeboden aan Cliënt (de “IBIE Limited Customer Agreement” en “Disclosures” zoals opgenomen op onze website www.easybroker.nl/support; Cliënt wordt aldaar aangeduid met de term “Customer”).

4 Rapportering

Cliënt zal op periodieke wijze rapporten ontvangen via de website van Easybroker of van IB namens Easybroker en/of via het e-mailadres dat door Cliënt werd opgegeven, die Cliënt inlichten over uitgevoerde orders en de staat van de portefeuille en een omschrijving bevatten van de in rekening gebrachte kosten.

5 Risico's

Cliënt verklaart hierbij uitdrukkelijk zich bewust te zijn van de risico's die aan het beleggen in effecten zijn verbonden en deze te aanvaarden. Cliënt verklaart hierbij dat hij zich ervan bewust is dat uit het beleggen in effecten verliezen kunnen voortvloeien en de daaraan mogelijk verbonden verliezen te kunnen dragen.

Cliënt verklaart hierbij dat hij kennis heeft genomen van alle informatie die Easybroker heeft verstrekt, waaronder maar niet uitsluitend die opgenomen in deze Basisovereenkomst, en waarin opgenomen de kenmerken van financiële instrumenten waarop de diensten als bedoeld in de onderhavige overeenkomst betrekking hebben, waaronder de aan deze financiële instrumenten verbonden specifieke beleggingsrisico's. Easybroker zal deze overeenkomst te goeder trouw en naar beste kunnen uitvoeren.

Cliënt is zich bewust van de risico's die verbonden zijn aan het gebruik van het handelsplatform en de functionaliteiten die dit platform biedt. Cliënt verklaart kennis te hebben genomen van de handleiding op de website. Daarnaast is Cliënt zelf verantwoordelijk voor bescherming en geheimhouding van zijn gebruikersnaam en wachtwoord.

6 Aansprakelijkheid

Easybroker is niet aansprakelijk voor eventueel negatief rendement, waardevermindering en/of door Cliënt geleden verliezen en/of gedeerde winst, behalve indien en zover komt vast te staan dat deze rechtstreeks het gevolg zijn van opzet of grove nalatigheid van Easybroker bij de uitvoering van deze overeenkomst.

Easybroker is niet aansprakelijk voor schade van Cliënt die het gevolg is van of samenhangt met onjuistheden in en/of het niet of vertraagd ontvangen van koersinformatie, berekeningen, of andere door Easybroker aan Cliënt verschaft informatie. Evenmin is Easybroker aansprakelijk voor schade van Cliënt die het gevolg is van of samenhangt met analyses, beleggingsaanbevelingen, beleggingsonderzoek of andere informatie van welke aard dan ook met betrekking tot beleggingen van Cliënt.

Easybroker is niet aansprakelijk voor de tekortkomingen van derden, waaronder IB, indien aannemelijk wordt gemaakt dat bij de keuze van die derde de nodige zorgvuldigheid in acht is genomen.

Indien Easybroker dan wel een door haar ingeschakelde derde lid is van, of aangesloten is bij een beurs, een handelssysteem, een clearinginstelling of een andere organisatie, is Easybroker nimmer aansprakelijk jegens Cliënt voor handelen of nalaten van daaraan verbonden personen, noch voor storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie of andere systemen, lijnen, apparatuur of programmatuur waarvan een dergelijke beurs, handelssysteem, clearinginstelling of andere organisatie zich bedient. Voor klanten die de hoogste vorm van betrouwbaarheid nodig hebben, adviseren wij Cliënt tot het aanhouden van een alternatief handelsplatform.

Indien Easybroker niet aansprakelijk is voor tekortkomingen van derden, zal Easybroker, indien de Cliënt schade heeft geleden, de Cliënt behulpzaam zijn bij zijn pogingen deze schade ongedaan te maken. De Cliënt is verplicht om zo spoedig mogelijk na het intreden van het schadeveroorzakende feit schadebeperkende



maatregelen te treffen. Dit betekent dat de Cliënt alles zal moeten doen wat redelijkerwijs van de Cliënt verwacht mag worden om eventuele schade tot een minimum te beperken.

Easybroker is niet aansprakelijk voor de door de Cliënt geleden schade als gevolg van maatregelen die Easybroker of een door haar ingeschakelde derde, waaronder IB, op basis van enig dwingend voorschrift, een aanwijzing van een toezichthouder of een voorschrift van enige beurs of ander handelsplatform gerechtigd of verplicht is te nemen of in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen.

In bijzondere omstandigheden kan vertraging optreden bij de uitvoering van orders van de Cliënt. Hieronder wordt begrepen het uitvallen van ordersystemen en grote drukte op de beurs of andere handelssystemen. Easybroker is niet aansprakelijk voor hierdoor ontstane schade, direct of indirect, tenzij er sprake is van opzet of toerekenbare tekortkoming van Easybroker.

Easybroker is alleen aansprakelijk voor de directe schade. Easybroker is niet aansprakelijk voor indirecte schade zoals gederfde winst of gevolgschade.

7 Toezichtstaak Easybroker

Client is ermee bekend en gaat ermee akkoord dat Easybroker niet verantwoordelijk is voor de vaststelling of IB of enig andere bij IB aangesloten derde partij, de weten regelgeving naleeft en geen monitoringsactiviteiten uitvoert.

8 Kosten en vergoedingen

Easybroker brengt die kosten bij Cliënt in rekening, die via het tarievenoverzicht op de website van Easybroker kenbaar zijn gemaakt en die rechtstreeks betrekking hebben tot de activiteiten op de rekening. Easybroker behoudt zich het recht voor haar tarieven te allen tijde en met onmiddellijke ingang te wijzigen. Tariefswijzigingen zullen worden meegedeeld via het tarievenoverzicht.

De uitvoering van de orders vindt plaats op het platform van IB. Easybroker ontvangt een gedeelte van de totale transactiekosten betaald door Cliënt. Dit is afhankelijk van het aantal transacties dat per maand wordt verricht door alle cliënten van Easybroker tezamen en het type product en het volume waarin wordt gehandeld. Het te ontvangen gedeelte varieert tussen de 0 en 100% van de totale transactiekosten die Cliënt heeft betaald.

Transactiekosten worden afgeschreven van het cash saldo op de Easybroker rekening. Transactiekosten zullen direct na de transactie in rekening worden gebracht. Rentekosten worden per dag of per maand van de Easybroker rekening afgeschreven, afhankelijk van het type rente.

9 Stock Yield Enhancement Program

Cliënt stemt ermee in dat zijn aandelen uitgeleend kunnen worden ten behoeve van het Stock Yield Enhancement Program. Aandelen kunnen hierdoor beschikbaar worden gesteld voor short selling. Indien beleggers deze aandelen willen lenen, ontvangt Cliënt hiervoor een rente.

10 Belangenconflictleid

Bij de uitvoering van de dienstverlening van Easybroker kunnen belangenconflicten ontstaan tussen Easybroker en haar cliënten of tussen haar cliënten onderling. Easybroker heeft alle redelijke maatregelen genomen om belangenconflicten te voorkomen en, indien deze zich onverhoopt voordoen, daarmee om te gaan. Op verzoek van de Cliënt verstuurt Easybroker de nadere bijzonderheden over het beleid inzake belangenconflicten.

11 Orderuitvoeringsbeleid

Orders worden met inachtneming van het orderuitvoeringsbeleid van IB uitgevoerd. Voor de meest recente versie van het orderuitvoeringsbeleid wordt verwezen naar www.easybroker.nl/documenten.



Cliënt stemt in met het orderuitvoeringsbeleid van IB. Cliënt verplicht zich tot acceptatie van alle uitvoeringen die overeenkomen met de opgegeven orderinstructies. Een transactie wordt niet uitgevoerd wanneer onvoldoende saldo op de rekening aanwezig is. Wanneer de transactie desondanks wordt uitgevoerd (en geliquideerd), kan Cliënt geen aanspraak maken op de eventuele winst. Cliënt is tevens niet verantwoordelijk voor een mogelijk verlies.

12 Telefoongesprekken

Easybroker is bevoegd om in het kader van de dienstverlening de met cliënt gevoerde telefoongesprekken en andere vormen van communicatie tussen Easybroker en cliënt vast te leggen. Deze vastlegging kan worden gebruikt ten behoeve van onder meer de afhandeling en de vastlegging in de administratie van orders en instructies, alsmede interne controledoeleinden. Deze vastlegging zal na verloop van tijd door Easybroker worden vernietigd.

13 Klachten

Indien Cliënt een klacht heeft over de dienstverlening van Easybroker, kan hij de klacht onder vermelding van zijn rekeningnummer en een beschrijving van de klacht per e-mail versturen aan servicedesk@easybroker.nl of per aangezekende post. Easybroker streeft er naar de klacht binnen een periode van twee weken af te handelen.

14 Geldigheid en opzegging

Deze overeenkomst van onbepaalde duur kan op elk moment door één van beide partijen schriftelijk worden opgezegd. De opzegging door de Cliënt gaat in op het moment van ontvangst van deze opzegging door Easybroker. Posities die na het opzeggen nog open staan op de rekening, zullen in overeenstemming met cliënt worden afgewikkeld.

Gedurende de afwikkeling zal het bepaalde in de Voorwaarden onverkort van toepassing blijven.

15 Geldend recht en juridische bevoegdheid

Partijen komen overeen dat de vorming en de geldigheid van de overeenkomst tussen Cliënt en Easybroker uitsluitend worden beheerst door Nederlands recht. Easybroker heeft het recht om de voorwaarden van deze overeenkomst te allen tijde eenzijdig aan te passen. Wijzigingen worden via de website van Easybroker bekend gemaakt.

Cliënt heeft te allen tijde het recht de overeenkomst per direct op te zeggen. Partijen komen overeen dat geschillen tussen partijen, voortvloeiend uit deze overeenkomst, uitsluitend zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

16 Gegevens Cliënt

- 16.1 Cliënt verklaart dat hij op de hoogte is en ermee instemt dat de door hem aan Easybroker te verstrekken persoonsgegevens in verband met de dienstverlening door Easybroker worden verwerkt.
- 16.2 Cliënt verleent hierbij uitdrukkelijk toestemming aan Easybroker om de in artikel 16.1 bedoelde gegevens over cliënt te verstrekken aan derden, waaronder toezichthoudende en fiscale autoriteiten, voor zover Easybroker hiertoe verplicht is op grond van enig wettelijk voorschrift waaraan cliënt of Easybroker gebonden is. Cliënt verplicht zich om Easybroker op eerste verzoek alle aanvullende informatie te verstrekken die noodzakelijk is op grond van deze wettelijke voorschriften en staat jegens EASY BROKER in voor de juistheid van de verstrekte informatie.
- 16.3 Cliënt verleent hierbij uitdrukkelijk toestemming aan Easybroker om de in artikel 16.1 bedoelde gegevens te gebruiken ten behoeve van het aangaan en uitvoeren van overeenkomsten terzake van de dienstverlening en het beheren van de daaruit voortvloeiende relaties. Cliënt heeft het recht informatie met betrekking



tot zijn of haar door Easybroker verwerkte persoonsgegevens op te vragen. De cliënt aan wie informatie is gegeven van hem betreffende persoonsgegevens, kan Easybroker verzoeken de persoonsgegevens te verbeteren, aan te vullen, te verwijderen, of af te schermen indien deze feitelijk onjuist zijn, voor het doel of de doeleinden van de verwerking onvolledig of niet terzake dienend zijn dan wel in strijd met een wettelijk voorschrift worden verwerkt. Cliënt verleent ook toestemming voor het gebruik van de bedoelde gegevens door Easybroker en de tot Easybroker behorende rechtspersonen ter uitvoering van activiteiten gericht op de vergroting van haar cliëntenbestand, zoals door het doen van aanbiedingen en/of het verzenden van informatie in de vorm van onder meer mailings en brochures, alsmede op risicobeheer, analyse van markten en statistieken en globale visie van de klanten (zonder dat zulks een verplichting inhoudt voor Easybroker). Tegen dit gebruik van de gegevens kan cliënt te allen tijde en zonder kosten bij Easybroker verzet aantekenen op het hieronder vermeld adres.

- 16.4 De feitelijke verwerking van de gegevens kan door Easybroker worden uitbesteed aan bijvoorbeeld reclamebureaus en/ of bedrijven die (een deel van) de administratie verzorgen, die bewerkers zijn in de zin van de Wet bescherming persoonsgegevens. Easybroker en desbetreffende bewerker zullen elkaar op de hoogte houden van eventuele wijzigingen in de gegevens, zodat alle bij de gegevensverwerking betrokken partijen steeds over een actueel gegevensbestand beschikken.
- 16.5 Voor verdere uitleg over hoe Easybroker omgaat met persoonsgegevens, wordt verwezen naar de Privacy Statement op de website.



DEEL 2 - INFORMATIE OVER DE RISICO'S VAN HANDELEN OP EEN MARGINREKENING

Easybroker verstrekt dit document om u te informeren over een aantal fundamentele feiten over het kopen van effecten en futures op margin, en om u te waarschuwen over de risico's die betrokken zijn bij het handelen op een marginrekening. Handelen op margin kan betekenen het aangaan van een transactie waarbij effecten worden gekocht gedeeltelijk op basis van een margin lening die door IB aan u wordt verstrekt, en waarvoor de effecten als onderpand gelden. Handelen op margin kan ook betekenen het handelen in producten als futures of opties, waarbij een initiële margin storting wordt gedaan om uw verplichtingen zeker te stellen. Als de waarde van uw posities wijzigt, kanaanvullende margin vereist zijn om uw verplichtingen zeker te stellen.

Voordat u aandelen, futures of andere producten op een margin rekening handelt, dient u zorgvuldig deze informatie over de risico's van handelen op margin te lezen. Indien u enige vragen of opmerkingen heeft over uw margin rekening dient u Easybroker te raadplegen.

Wanneer u effecten koopt, kunt u de volledige aankoopprijs betalen, of u leent een deel van de aankoopprijs van IB. Als u ervoor kiest gelden van IB te lenen, dient u een margin rekening te openen. De gekochte effecten zijn IB's onderpand voor de lening aan u. Als de effecten of futures contracten op uw rekening in waarde dalen, dan daalt ook de waarde van het onderpand ter dekking van uw lening. Als gevolg kan IB actie ondernemen, waaronder het verkopen van effecten of andere activa op (een van) uw rekening(en) of het geven van een margin call, met als doel het aanhouden van het vereiste vermogen op uw rekening.

U moet begrijpen dat op grond van de overeenkomst met IB, IB over het algemeen geen margin calls zal geven, dat IB uw rekening niet zal crediteren om aan intraday margin vereisten te voldoen, en dat IB over het algemeen zonder

voorafgaande kennisgeving posities op uw rekening zal liquideren om aan de margin vereisten te voldoen. Ook heeft u niet de mogelijkheid om te kiezen welke posities worden geliquideerd of om de timing of volgorde van liquidatie te kiezen.

Daarnaast is het belangrijk dat u de risico's verbonden aan het handelen in effecten of futures op margin volledig begrijpt. Deze risico's zijn, onder andere, de volgende:

- U kunt meer geld verliezen dan u op uw marginrekening heeft gestort. Een daling in de waarde van effecten of futures die op margin zijn gekocht, kan ervoor zorgen dat u additionele middelen naar uw rekening dient over te maken of dat u margin dient te storten om de gedwongen verkoop van die effecten, futures of andere activa op uw rekening(en) te vermijden.
- IB kan de verkoop van effecten of andere activa op uw rekening afdwingen. Als het vermogen op uw rekening onder de margin vereisten komt, of als IB hogere vereisten hanteert, kan IB de effecten of futures of andere activa op één van uw rekeningen bij IB verkopen om het margin tekort op te heffen. Ook zult U verantwoordelijk zijn voor een eventueel tekort op de rekening na een dergelijke verkoop.
- IB kan uw effecten of andere activa verkopen zonder contact met u op te nemen. Sommige beleggers denken ten onrechte dat een onderneming contact met hen moet opnemen om een margin call geldig te laten zijn, en dat de onderneming effecten en andere activa op hun rekening niet kan liquideren, tenzij de onderneming hen eerst heeft gecontacteerd. Dit is niet het geval. IB zal over het algemeen geen margin calls geven en kan onmiddellijk uw effecten of futures zonder kennisgeving verkopen in het geval uw rekening onvoldoende margin heeft.



- U heeft geen recht te kiezen welke effecten of futures of andere activa op uw rekening(en) worden geliquideerd of verkocht om aan een margin call te voldoen. IB heeft het recht te beslissen welke posities worden verkocht om haar belangen te beschermen.
- IB kan haar eigen margin vereisten op elk moment verhogen en is niet verplicht u van tevoren schriftelijk op de hoogte te brengen. Deze veranderingen in het eigen beleid gaan vaak onmiddellijk van kracht. Een gebrek aan voldoende margin in het geval van verhoogde marginvereisten, zal in het algemeen leiden tot liquidatie of verkoop door IB van effecten of futures op uw rekening(en).
- Als IB ervoor kiest een margin call te geven in plaats van de onmiddellijk liquidatie van posities met te weinig margin, heeft u niet het recht op een verlenging van de termijn van de margin call.



DEEL 3 - INFORMATIE OVER DE RISICO'S VAN BELEGGEN

Deze informatie wordt aan u, als niet-professionele belegger, verstrekt in overeenstemming met Europese en Nederlandse wet- en regelgeving. Niet-professionele beleggers wordt op grond van deze regels een grotere bescherming geboden dan aan professionele beleggers. Deze informatie kan niet alle risico's en andere belangrijke aspecten van derivaten, zoals futures, opties en contracts for difference (CFD's), en warrants bekend maken. Als u de aard en de omvang van uw blootstelling aan de risico's niet begrijpt, zou u niet in deze producten moeten handelen. U moet er zeker van zijn dat het product geschikt voor u is in het licht van uw persoonlijke omstandigheden en financiële positie. Bepaalde strategieën, zoals spreads en hedging posities, kunnen net zo risicovol zijn als eenvoudige long of short posities.

Hoewel derivaten en/of warrants gebruikt kunnen worden voor het beheersen van beleggingsrisico's, zijn sommige van deze producten niet geschikt voor de meeste beleggers. Verschillende producten brengen verschillende risico's met zich. In uw overweging om al dan niet in dergelijke producten te handelen, dient u zich van de volgende punten bewust te zijn.

1. Algemeen

Cliënt erkent dat de handel in aandelen, opties, futures, valuta's en beleggingen op buitenlandse markten een zeer speculatieve activiteit is die een hoge mate van risico's met zich brengt, die voortvloeien uit het gebruik van leverage en snel fluctuerende markten. Cliënt verklaart bereid en in staat te zijn om deze risico's te nemen. Cliënt stemt ermee in om IB UK, IB LLC en Easybroker te vrijwaren van alle kosten, uitgaven, verliezen, claims, aansprakelijkheden of schade die het gevolg zijn van de handelsactiviteiten van Cliënt. Cliënt erkent dat er speciale kenmerken en unieke risico's verbonden zijn aan de handel in aandelen, opties, futures en andere beleggingsproducten buiten de reguliere handelsuren voor de beurzen of markten waarop dergelijke producten worden

verhandeld. Dergelijke risico's omvatten, maar zijn niet beperkt tot, het risico van lagere liquiditeit, het risico van hogere volatiliteit, het risico van prijswijzigingen, het risico van niet-gekoppelde markten, het risico van nieuwsberichten die prijzen beïnvloeden, en het risico van bredere spreads.

2. Opties

Er zijn veel verschillende soorten opties met verschillende eigenschappen en met de volgende voorwaarden.

Het kopen van opties:

Indien u een optie koopt, heeft u het recht om een bepaalde onderliggende waarde tegen een vooraf afgesproken prijs te kopen of te verkopen en dit gedurende of aan het einde van een bepaalde periode. Voor dit recht zal een aankoopprijs betaald moeten worden. Het kopen van opties brengt minder risico met zich dan het schrijven van opties, omdat, als de prijs van de onderliggende waarde zich tegen u beweegt, u de optie waardeloos kunt laten expireren. Het maximale verlies is beperkt tot de betaalde premie, vermeerderd met eventuele commissies en andere transactiekosten. Echter, als u een calloptie op een futures contract koopt en u oefent de optie later uit, dan zult u de futures verwerven. Dit zal u blootstellen aan risico's beschreven onder "futures" (punt 3) en onder "transacties met voorwaardelijke verplichtingen" (punt 11).

Het schrijven van opties

Indien u een optie schrijft, bent u verplicht om een bepaalde onderliggende waarde tegen een vooraf afgesproken prijs te leveren of te kopen op het moment dat de tegenpartij de optie uitoefent.

Hiervoor ontvangt de schrijver van de optie een premie. Als u een optie schrijft, dan is het risico aanzienlijk groter dan bij het kopen van opties. U kunt verplicht zijn een marge voor uw positie aan te houden en u kunt een verlies lijden dat veel groter is dan de ontvangen premie. Door



een optie te schrijven, aanvaardt u een wettelijke verplichting tot aankoop of verkoop van de onderliggende waarde indien de optie tegen u wordt uitgeoefend, hoe ver de marktprijs ook is verwijderd van de uitoefenprijs. Als u reeds in het bezit bent van de onderliggende waarde die u verplicht bent te verkopen (bekend als een gedekte calloptie), dan wordt het risico vermindert. Als u niet in het bezit bent van de onderliggende waarde (bekend als een ongedekte calloptie), dan kan het risico ongelimiteerd zijn. Alleen ervaren handelaren zouden het ongedekt schrijven van opties moeten overwegen, en alleen na het verkrijgen van alle gegevens over de geldende voorwaarden en de mogelijke blootstelling aan het risico.

Traditionele opties:

Bepaalde London Stock Exchange member firms kunnen op grond van bijzondere beursregels een bepaald soort optie schrijven, een "traditionele optie" genaamd. Deze kunnen een groter risico dan andere opties met zich brengen. Koop- en verkoopprijzen worden meestal niet afgegeven en er bestaat geen markt waarop een open positie gesloten kan worden of om een soortgelijke en tegengestelde transactie uit te voeren om een open positie om te draaien. Het kan moeilijk zijn om de waarde ervan te beoordelen of, voor de schrijver van een dergelijke optie, om zijn blootstelling aan risico's te beheren. Bepaalde optiemarkten werken op een margin basis, op grond waarvan de kopers niet de volledige premie van hun optie betalen op het moment van aankoop. In deze situatie kan het vervolgens voorkomen dat u verplicht wordt om margin op de optie te betalen tot het niveau van de premie. Als u dit niet zoals vereist doet, dan kan uw positie op dezelfde manier als een futures positie worden gesloten of geliquideerd.

3. Futures

Transacties in futures omvatten de verplichting om de onderliggende waarde van het contract te leveren of af te nemen op een toekomstig tijdstip, of in sommige gevallen om de positie in geld af te wikkelen. Futures dragen een hoge

mate van risico. De "gearing" of "leverage", meestal in de handel in futures beschikbaar, betekent dat een kleine borg of aanbetaling kan leiden tot zowel grote verliezen als grote winsten. Het betekent ook dat een relatief kleine beweging kan leiden tot een verhoudingsgewijs veel grotere beweging in de waarde van uw belegging. Dit kan zowel in uw nadeel als in uw voordeel werken. Transacties in futures hebben een voorwaardelijke verplichting, en u moet zich bewust zijn van de gevolgen hiervan, in het bijzonder van de margin vereisten, zoals beschreven onder punt 11 hierna. IB hanteert om fysieke levering van de onderliggende waarde te voorkomen een close-out period. Deze closeout period is een periode voorafgaand aan de laatste handelstijd, waarop posities in futures automatisch worden gesloten. Op de website van Easybroker kunt u per future de close-out period opzoeken.

4. CFD's

Een CFD is een type derivaat: de prijs van de CFD is gebaseerd op een onderliggende waarde. U wordt met het handelen van CFD's nooit eigenaar van het product waarin u belegt, u handelt alleen de onderliggende waarde. Een CFD is een contract waar twee partijen met elkaar afspreken om het waardeverschil van de onderliggende waarde tussen koop en verkoop met elkaar te verrekenen. Het verschil tussen het openingsniveau en het sluitingsniveau wordt cash afgerekend. Futures en optiecontracten kunnen ook worden aangeduid als "contracts for differences" (CFD's). Dit kunnen opties en futures op een index zijn, evenals valuta's en renteswaps. Echter, in tegenstelling tot andere futures en opties, kunnen deze contracten alleen in cash worden afgerekend. Investeren in een CFD draagt dezelfde risico's als het investeren in een future of een optie en u dient zich bewust te zijn van deze risico's, zoals beschreven onder punt 2 en 3. Transacties in CFD's kunnen ook een voorwaardelijke verplichting hebben en u moet zich bewust zijn van de gevolgen hiervan, zoals uiteengezet in punt 11.

5. Valuta



Transacties in vreemde valuta (foreign exchange, forex) betreffen het handelen met een hefboom van vreemde valuta waarbij IB als tegenpartij optreedt. Wisselkoersen kunnen als gevolg van tal van economische, politieke en andere oorzaken snel veranderen. Door de hefboom en overige risico's, kunt u snel uw gehele inleg die u heeft gestort voor de handel kwijtrafen en u kunt zelfs meer verliezen dan uw inleg. U dient zorgvuldig te evalueren of een bepaalde transactie voor u geschikt is, gelet op uw ervaring, doelstellingen, financiële positie en andere relevante omstandigheden. Voordat u beslist of valutahandel voor u geschikt is, dient u goed op de hoogte te zijn van de volgende punten en deze zorgvuldig te overwegen:

1. Valutahandel vindt niet plaats op een gereguleerde markt of beurs. IB is uw tegenpartij, wat een direct belangenconflict veroorzaakt.
2. Het handelsplatform is geen beurs. Het is een elektronische verbinding om IB te benaderen. De voorwaarden voor de beschikbaarheid van dit platform worden bepaald door de overeenkomst met IB.
3. Gelden die u specifiek gebruikt voor valuta-transacties vallen niet onder enig beleggerscompensatiestelsel.
4. Omdat uw transacties niet op een beurs of markt worden uitgevoerd, bent u beperkt tot IB voor het sluiten of liquideren van handelsposities.

6. Hefboomproducten

De koersontwikkeling van een hefboomproduct is vooral afhankelijk van de koersbewegingen van de onderliggende waarde. Hierdoor kan de waarde van een hefboomproduct fluctueren en kan de koers van een hefboomproduct lager zijn dan de prijs waarvoor het hefboomproduct is aangeschaft. Als de koers van de onderliggende waarde het stop loss-niveau raakt of passeert, wordt een hefboomproduct automatisch beëindigd en de eventuele restwaarde aan u terugbetaald. U kunt in deze gevallen uw gehele

belegging verliezen. Bij BEST en Limited hefboomproducten is de restwaarde altijd nul.

Hefboomproducten waarvan de onderliggende waarde niet wordt verhandeld op Euronext Amsterdam kunnen ook hun stop loss-niveau bereiken buiten de beursuren van deze beurs. Het stop loss-niveau kan bij de Classic en BEST wijzigen. Door wijziging kan het stop loss-niveau dichter bij de koers van de onderliggende waarde komen te liggen. Hierdoor wordt het risico groter dat het stop loss-niveau wordt bereikt. Bij Classics op indices zal het verschil tussen het nieuwe en het oude stop loss-niveau in perioden waarin dividend wordt uitgekeerd groter zijn. Om te bepalen of het stop loss-niveau wordt bereikt bij Turbo's op valuta en grondstoffen wordt in principe gebruik gemaakt van data van één dataprovider (bijvoorbeeld Reuters of Bloomberg, afhankelijk van de aanbieder). Deze data kunnen afwijken van koersen van andere dataleveranciers.

Controleer voor de meeste actuele informatie over het hefboomproduct (zoals het stop loss-niveau) te allen tijde de website van de betreffende aanbieder. Easybroker is niet aansprakelijk voor enige onjuiste informatie over het hefboomproduct die in het handelsplatform wordt weergegeven.

Als de onderliggende waarde in vreemde valuta is genoteerd, zal de koers van een hefboomproduct worden beïnvloed door wisselkoerseffecten. Een waardestijging van buitenlandse valuta ten opzichte van de euro heeft een positief effect, terwijl een waardedaling in een negatief effect resulteert.

Door de hefboom is een belegging in een hefboomproduct risicovoller dan een directe belegging in de onderliggende waarde. Een geringe koersbeweging in de onderliggende met een hoge hefboom hoger is dan bij een lage hefboom, en bovendien neemt deze kans toe naarmate u deze positie langer aanhoudt. Hefboomproducten met een hoge hefboom zijn dan ook alleen geschikt voor ervaren, actieve beleggers met een korte termijn horizon.



De aanbieders onderhouden onder normale omstandigheden een markt in elk hefboomproduct. Door bijzondere omstandigheden kan het echter voorkomen dat er geen handel mogelijk is gedurende de beursuren van Euronext Amsterdam waardoor het niet mogelijk is om een hefboomproduct te kopen of te verkopen. Na hervatting van de handel kunnen bied- en laatprijzen afwijken van de bied- en laatprijzen die afgegeven werden vóór het moment van handelsonderbreking. Neem in zo'n situatie altijd direct contact op met de aanbieder van het betreffende hefboomproduct. Beleggen in hefboomproducten gerelateerd aan aandelenmarkten van opkomende markten gaat gepaard met extra risico's op politiek, economisch, sociaal en juridisch gebied.

Bij hefboomproducten op onder andere een aantal grondstoffen, is de onderliggende waarde een future. Dit betekent dat de waarde van het hefboomproduct wordt bepaald op basis van de waarde van de future. Dit brengt een aantal specifieke risico's met zich. Voor meer informatie hierover kunt u bij de aanbieder van uw hefboomproduct terecht.

Beleggers in hefboomproducten lopen kredietrisico op de uitgevende instelling van het hefboomproduct. Dit betekent dat in geval van insolventie van de uitgevende instelling beleggers in het hefboomproduct mogelijk minder terugkrijgen dan de waarde van het hefboomproduct en in het slechtste geval zelfs hun gehele belegging verliezen.

Lees voor een compleet overzicht van de risico's ook het relevante prospectus van de productaanbieder.

7. Warrants

Een warrant is een in de tijd beperkt recht tot het nemen van aandelen, bedrijfsobligaties of staatsobligaties, en is uit te oefenen tegen de oorspronkelijke emittent van de effecten. Een relatief kleine beweging in de prijs van de onderliggende waarde resulteert in een onevenredig grote beweging, ongunstig of gunstig, in de prijs van de warrant. De prijzen van warrants kunnen dus volatiel zijn. Het is voor iedereen die

de aankoop van warrants overweegt van essentieel belang om te begrijpen dat het recht om in te schrijven, welk recht een warrant verleent, altijd wordt beperkt in de tijd met als gevolg dat als de belegger er niet in slaagt om zijn recht binnen de vooraf bepaalde tijdsperiode uit te oefenen de investering waardeloos afloopt. U zou geen warrants moeten kopen, tenzij u bereid bent om uw inleg volledig te verliezen, vermeerderd met eventuele commissies of andere transactiekosten. Enkele andere instrumenten worden ook wel warrants genoemd maar zijn eigenlijk opties (bijvoorbeeld, het recht om effecten te verwerven, wat uitgeoefend kan worden tegen iemand anders dan de oorspronkelijke emittent van de effecten, vaak een 'gedekte warrant' genoemd).

8. Transacties buiten de beurs

Transacties in warrants en andere producten die buiten de beurs worden verhandeld, kunnen meer risico met zich brengen dan de handel in op de beurs verhandelde warrants, omdat er geen markt is waarop u uw positie kunt sluiten, of om de waarde van uw warrant of de blootstelling aan de risico's te beoordelen. Bied- en laatprijzen hoeven niet afgegeven te worden, en zelfs als dat wel het geval is, dan worden deze prijzen vastgesteld door handelaren in deze instrumenten, met als gevolg dat het moeilijk kan zijn te bepalen wat een eerlijke prijs is. U dient de risico's verbonden aan transacties buiten de beurs om goed te begrijpen, voordat u dergelijke transacties uitvoert.

9. Transacties buiten de beurs in derivaten

Het is niet altijd duidelijk of een bepaald derivaat op een beurs wordt verhandeld of buiten de beurs. U dient goed te onderzoeken of u een transactie buiten de beurs uitvoert en te begrijpen welke risico's dit met zich brengt. Hoewel sommige markten buiten de beurs zeer liquide zijn, kunnen transacties buiten de beurs of in waarde kan door de hefboom een significant effect hebben op de waarde van een hefboomproduct. Dit werkt zowel positief als negatief. Daarnaast geldt dat hoe hoger de door u gekozen



hefboom, hoe dicht het stop loss-niveau bij de koers van de onderliggende waarde zal liggen, waardoor het risico groter is dat het stop loss-niveau wordt bereikt.

Bij hefboomproducten 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. Wanneer het stop loss-niveau bereikt wordt, kan er bij Classics een restwaarde zijn, maar deze kan ook nul zijn (en is bij de BEST en de Limited altijd nul). Uw resultaat zal altijd negatief zijn als het stop loss-niveau bereikt wordt. Dit betekent dat de kans dat u een negatief rendement behaalt bij een hefboomproduct „niet-overdraagbare“ derivaten een groter risico hebben dan beleggen in op de beurs verhandelde derivaten, omdat er geen markt is waarop u een open positie kunt sluiten. Het kan onmogelijk zijn om een bestaande positie te liquideren, om de waarde van de positie die voortvloeit uit een transactie buiten de beurs te beoordelen of om de blootstelling aan risico's te beoordelen. Bied- en laatprijzen hoeven niet afgegeven te worden, en zelfs als dat wel het geval is, dan worden deze prijzen vastgesteld door handelaren in deze instrumenten, met als gevolg dat het moeilijk kan zijn te bepalen wat een eerlijke prijs is.

10. Buitenlandse markten

Buitenlandse markten zullen andere risico's met zich brengen dan de Nederlandse of Europese markten. In sommige gevallen zullen de risico's groter zijn. Op verzoek zal Easybroker een uitleg geven van de relevante risico's en mogelijke bescherming (indien van toepassing), die van toepassing zijn op buitenlandse markten. De mogelijke winst of verlies uit transacties op buitenlandse markten of in contracten die in een vreemde valuta zijn genoteerd, zullen worden beïnvloed door schommelingen in valutawisselkoersen.

11. Transacties met voorwaardelijke verplichtingen

Transacties met voorwaardelijke verplichtingen, op margin, verplichten u een reeks betalingen voor de aankoopprijs te doen, in plaats van de gehele aankoopprijs ineens te betalen. Als u in futures of CFD's handelt of opties schrijft, dan kunt u een totaal verlies lijden van de margin die u stort om een positie in te nemen of aan te houden. Als de markt zich tegen u beweegt, dan kunt u op korte termijn verplicht worden aanzienlijke extra margin te storten om

uw positie aan te houden. Als u dit niet binnen de vereiste tijd doet, dan kan uw positie met een verlies geliquideerd worden en bent u verantwoordelijk voor het ontstane tekort. Ook als een transactie niet op margin wordt uitgevoerd, kan het in bepaalde omstandigheden nog steeds een verplichting tot verdere betalingen met zich brengen die het betaalde bedrag bij het aangaan van het contract overstijgen. Tenzij expliciet door de toezichhouder toegestaan, kunt u alleen transacties op margin of met voorwaardelijke verplichtingen uitvoeren indien deze worden verhandeld op of onder de regels van een erkende of aangewezen beurs. Transacties met voorwaardelijke verplichtingen die niet op deze manier worden verhandeld, kunnen u aan aanzienlijk grotere risico's blootstellen.

12. Onderpand

Als u onderpand als zekerheid stort, dan zal de manier waarop het wordt behandeld afhankelijk zijn van de aard van de transactie en waar het wordt verhandeld. Er kunnen grote verschillen zijn in de behandeling van uw onderpand, afhankelijk van of u handelt op een erkende of aangewezen beurs, met de geldende regels van deze beurs (en de daarmee geassocieerde clearing instelling) of als u buiten de beurs handelt.

Als op uw rekening eenmaal transacties worden uitgevoerd, dan is het mogelijk dat het gestorte onderpand zijn identiteit als uw eigendom verliest. Zelfs als uw transacties uiteindelijk winstgevend blijken te zijn, is het mogelijk dat u niet



hetzelfde onderpand terugkrijgt als u heeft gestort en is het mogelijk dat u een betaling in cash moet accepteren.

13. Commissies

Voordat u begint te handelen, dient u zich te verdiepen in de gegevens van alle commissies en andere kosten die u verplicht bent te betalen. Als kosten niet worden uitgedrukt in termen van geld (maar bijvoorbeeld, als een percentage van de contractwaarde), dient u vast te stellen wat deze kosten waarschijnlijk zullen betekenen in specifieke termen van geld. In het geval van

futures, waarbij de commissie in rekening wordt gebracht als een percentage, gaat het normaal gesproken om een percentage van de totale contractwaarde, en niet alleen om een percentage van uw eerste betaling.

14. Opschorten van de handel

Onder bepaalde marktomstandigheden kan het moeilijk of onmogelijk zijn om transactie te plaatsen.