

## Algemene Voorwaarden Dienstverlening WestlandUtrecht Effectenbank n.v.

### Artikel 1. Definities

In deze Algemene Voorwaarden Dienstverlening WestlandUtrecht Effectenbank n.v. wordt verstaan onder:

- a. Algemene Voorwaarden: de onderhavige Algemene Voorwaarden Dienstverlening WestlandUtrecht Effectenbank n.v. en de daarbij behorende bijlagen, waarin zijn begrepen de Algemene Bankvoorwaarden opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken en de cliëntenovereenkomst in de zin van Artikel 27 Nadere Regeling gedragstoezicht effectenverkeer 2002.
- b. WestlandUtrecht Effectenbank: WestlandUtrecht Effectenbank N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende Paleisstraat 1, 1012 RB Amsterdam. WestlandUtrecht Effectenbank N.V. is, in de registers zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financiële toezicht, bij de Nederlandsche Bank N.V. te Amsterdam ingeschreven als kredietinstelling en bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam geregistreerd als beleggingsonderneming.
- c. Bewaarneemster: WestlandUtrecht Global Custody b.v., statutair gevestigd en kantoor houdende te Amsterdam, Paleisstraat 1 en zijnde een 100% dochtermaatschappij van WestlandUtrecht Effectenbank.
- d. Cliënt: de (rechts)persoon of -personen, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk, die bij WestlandUtrecht Effectenbank een Effectenrekening aanhoudt/aanhouden, dan wel effectentransacties verricht(en).
- e. "Effecten":
  1. een verhandelbaar aandeel of een ander daarmee gelijk te stellen verhandelbaar waardebewijs of recht, niet zijnde een appartementsrecht;
  2. een verhandelbare obligatie of een ander daarmee gelijk te stellen schuldinstrument;
  3. elk ander door een rechtspersoon, vennootschap of instelling uitgegeven verhandelbaar waardebewijs waarmee een in onderdeel 1. of 2. bedoeld effect door uitoefening van de daaraan verbonden rechten of door conversie kan worden verworven of dat in geld wordt afgewikkeld;
  4. een recht van deelneming in een beleggingsinstelling;
  5. een instrument dat gewoonlijk op de geldmarkt wordt verhandeld;
  6. een recht op overdracht op termijn van goederen of een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;
  7. een rentetermijncontract;
  8. een renteswap, valutaswap of aandelenswap;
  9. een optie ter verwerving of vervreemding van een bovengenoemd instrument, met inbegrip van een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;
  10. vorderingen luidende in effecten op Stichting WestlandUtrecht Effectenbank Beleggersgiro; of
  11. voorts al hetgeen dat naar de opvatting in het maatschappelijk verkeer in het land waar de uitgevende instelling is gevestigd als zodanig wordt beschouwd waaronder begrepen vorderingsrechten van de Rekeninghouder op WestlandUtrecht Effectenbank waarvan blijkt uit de door WestlandUtrecht Effectenbank voor de Rekeninghouder aangehouden Effectenrekening.
- f. Effectenrekening: een door Cliënt bij WestlandUtrecht Effectenbank aangehouden rekening voor:
  - het bewaren en administreren van Effecten van Cliënt,
  - onder meer het debiteren en crediteren van gelden van Cliënt ingevolge van voor zijn rekening en risico uitgevoerde en/of afgewikkelde transacties in Effecten.
- g. Effectenkrediet: Een rekening-courantkrediet met als onderpand een effectenportefeuille.
- h. Effectenbemiddeling: het bemiddelen bij de totstandkoming van transacties in Effecten, niet zijnde vermogensbeheer.

### Artikel 2. Werkingsfeer

- 2.1 De Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op alle door WestlandUtrecht Effectenbank als kredietinstelling c.q. beleggingsonderneming aangeboden diensten, waaronder begrepen het in opdracht van Cliënt in diens naam en voor diens rekening verrichten van transacties in Effecten.
- 2.2 Voor de bemiddeling bij de aan- en verkoop van opties en termijncontracten (futures) zijn naast de Algemene Voorwaarden tevens de voorwaarden en bepalingen als opgenomen in de optie/future-overeenkomst van WestlandUtrecht Effectenbank van toepassing. Ingeval van afwijkingen tussen de Algemene Voorwaarden en de op de handel in opties en termijncontracten (futures) van toepassing zijnde voorwaarden en bepalingen, zullen laatstgenoemde voorwaarden en bepalingen prevaleren. Voor de bemiddeling bij de aan- en verkoop van special products zijn naast de optie-overeenkomst tevens de bepalingen als opgenomen in de appendix bij de optie-overeenkomst inzake special products van toepassing.
- 2.3 Indien WestlandUtrecht Effectenbank het beheer over het vermogen van Cliënt uitoefent zijn tevens de voorwaarden en bepalingen als opgenomen in de beheerovereenkomst van WestlandUtrecht Effectenbank van toepassing.
- 2.4 Voorts kunnen naast deze Algemene Voorwaarden andere bepalingen c.q. voorwaarden op de rechtsverhouding tussen WestlandUtrecht Effectenbank en Cliënt van toepassing zijn, zulks afhankelijk van de aangeboden diensten in Effecten alsmede het gekozen communicatiekanaal.

### Artikel 3. Zorgplicht van WestlandUtrecht Effectenbank

WestlandUtrecht Effectenbank dient bij haar dienstverlening de nodige zorgvuldigheid in acht te nemen. Zij zal daarbij naar beste vermogen met de belangen van Cliënt rekening houden, met dien verstande dat zij niet gehouden is gebruik te maken van haar bekende niet openbare informatie, waaronder koersgevoelige informatie.

### Artikel 4. Instructies en mededelingen

- 4.1 Cliënt kan WestlandUtrecht Effectenbank middels door WestlandUtrecht Effectenbank aangewezen communicatiemiddelen instructies geven, waaronder orders tot het in zijn naam en voor zijn rekening verrichten van transacties in Effecten, indien en voor zover het Cliënt in zijn relatie tot WestlandUtrecht Effectenbank is toegestaan van het betreffende communicatiekanaal gebruik te maken.
- 4.2 WestlandUtrecht Effectenbank is bevoegd om door Cliënt telefonisch gegeven opdrachten en/of met Cliënt telefonisch gevoerde gesprekken op een geluidsdrager vast te leggen. WestlandUtrecht Effectenbank is bevoegd, doch niet verplicht om aldus vastgelegde opdrachten en gesprekken te bewaren en/of te archiveren, noch is WestlandUtrecht Effectenbank enigerlei wijze verplicht vastgelegde opdrachten en/of gesprekken aan Cliënt in welke vorm dan ook ter beschikking te stellen.
- 4.3 Cliënt kan beperkingen stellen met betrekking tot de markten waarop transacties in Effecten worden afgewikkeld.
- 4.4 WestlandUtrecht Effectenbank stuurt Cliënt van iedere transactie in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen schriftelijk een effectennota, houdende de essentiële gegevens van de transactie en welke voldoet aan de daaraan bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde eisen. Op verzoek en na schriftelijke dan wel elektronische toestemming van Cliënt kan de effectennota op elektronische wijze aan Cliënt worden toegezonden. In geval van elektronische verstrekking van de effectennota kan Cliënt gedurende de wettelijke bewaartermijn een kopie van de effectennota bij WestlandUtrecht Effectenbank opvragen.
- 4.5 WestlandUtrecht Effectenbank verstrekt Cliënt minimaal eens per jaar een opgave waarin een getrouw en volledig overzicht wordt gegeven van de samenstelling van de door WestlandUtrecht Effectenbank voor Cliënt in bewaring gegeven Effecten. Deze opgave voldoet aan de daaraan bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde eisen.
- 4.6 Indien Cliënt posities heeft ingenomen waaruit financiële verplichtingen kunnen voortvloeien zal WestlandUtrecht

- Effectenbank Cliënt tenminste maandelijks een positieoverzicht verstrekken. Daarbij wordt ook een overzicht gegeven van de vereiste zekerheden, de door Cliënt gestelde zekerheden en de omvang van het overschot dan wel tekort aan zekerheden.
- 4.7 Indien WestlandUtrecht Effectenbank constateert dat zij in bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven aan Cliënt een fout of vergissing heeft gemaakt, is WestlandUtrecht Effectenbank verplicht Cliënt daarvan zo spoedig mogelijk in kennis te stellen. Cliënt is verplicht de door WestlandUtrecht Effectenbank aan hem gezonden bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren. Voorts dient Cliënt te controleren of de door of namens hem gegeven opdrachten door WestlandUtrecht Effectenbank juist en volledig zijn uitgevoerd. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid is Cliënt verplicht WestlandUtrecht Effectenbank daarvan zo spoedig mogelijk in kennis te stellen. In de hiervoor bedoelde gevallen is WestlandUtrecht Effectenbank verplicht om de door haar gemaakte fouten en vergissingen te herstellen.
- 4.8 Indien Cliënt de inhoud van bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven van WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt niet heeft betwist binnen twaalf maanden nadat die stukken redelijkerwijze geacht kunnen worden Cliënt te hebben bereikt, geldt de inhoud van die stukken als door Cliënt te zijn goedgekeurd. Indien in dergelijke stukken rekenfouten voorkomen, is WestlandUtrecht Effectenbank bevoegd en verplicht die rekenfouten te herstellen, ook nadat genoemde termijn van twaalf maanden is verstreken.
- 4.9 Tegenover Cliënt strekt een door WestlandUtrecht Effectenbank getekend uittreksel uit haar administratie tot volledig bewijs, behoudens door Cliënt geleverd tegenbewijs.

#### Artikel 5. Risico van zendingen

Indien WestlandUtrecht Effectenbank in opdracht van Cliënt gelden of Effecten aan Cliënt of derden zendt, geschiedt die verzending voor risico van WestlandUtrecht Effectenbank. Indien WestlandUtrecht Effectenbank in opdracht van Cliënt andere goederen en/of waardepapieren aan Cliënt of derden zendt, geschiedt die verzending voor risico van Cliënt.

#### Artikel 6. Formuliergebruik

- 6.1 Cliënt dient er zorg voor te dragen dat opdrachten, opgaven en mededelingen aan WestlandUtrecht Effectenbank duidelijk zijn en de juiste gegevens bevatten.
- 6.2 Opdrachten tot overboeking voert WestlandUtrecht Effectenbank uit op basis van het door Cliënt opgegeven rekeningnummer en zij is niet gehouden de juistheid van de in de opdracht vermelde gegevens te verifiëren.
- 6.3 Formulieren dienen door Cliënt volledig te worden ingevuld. Alle door WestlandUtrecht Effectenbank goedgekeurde informatiedragers of communicatiemiddelen moet Cliënt overeenkomstig de aanwijzingen van WestlandUtrecht Effectenbank gebruiken.
- 6.4 WestlandUtrecht Effectenbank is bevoegd om opdrachten niet uit te voeren indien bij het geven van die opdrachten geen gebruik is gemaakt van door WestlandUtrecht Effectenbank vastgestelde of goedgekeurde formulieren of van andere dan door WestlandUtrecht Effectenbank goedgekeurde informatiedragers of communicatiemiddelen. WestlandUtrecht Effectenbank kan verlangen dat mededelingen in een bepaalde vorm worden gedaan.
- 6.5 Cliënt dient de door WestlandUtrecht Effectenbank aan hem ter beschikking gestelde formulieren, informatiedragers en communicatiemiddelen zorgvuldig te bewaren en te behandelen.
- 6.6 Indien Cliënt enige onregelmatigheid zoals verlies, diefstal of misbruik met betrekking tot die formulieren, informatiedragers of communicatiemiddelen constateert, dient hij daarvan terstond mededeling te doen aan WestlandUtrecht Effectenbank. Tot het moment waarop WestlandUtrecht Effectenbank deze mededeling ontvangt, zijn de gevolgen van het gebruik van die formulieren, informatiedragers of communicatiemiddelen voor rekening en risico van Cliënt, tenzij Cliënt aantoont dat WestlandUtrecht Effectenbank schuld te verwijten is. Daarna zijn die gevolgen voor rekening en risico van WestlandUtrecht Effectenbank, tenzij WestlandUtrecht Effectenbank aantoont, dat Cliënt opzet of grove schuld te verwijten is.
- 6.7 Een mededeling inzake enige onregelmatigheid dient schriftelijk door Cliënt aan WestlandUtrecht Effectenbank te worden bevestigd.

- 6.8 Indien de relatie tussen Cliënt en WestlandUtrecht Effectenbank is opgezegd, is Cliënt verplicht ongebruikte formulieren alsmede andere informatiedragers en communicatie-middelen die door WestlandUtrecht Effectenbank aan hem ter beschikking zijn gesteld, aan WestlandUtrecht Effectenbank terug te geven.

#### Artikel 7. Uitvoering van orders

- 7.1 Met inachtneming van de door WestlandUtrecht opgestelde execution policy en voor zover in deze Algemene Voorwaarden niet anders is bepaald, worden orders tot transacties in Effecten van Cliënt met inachtneming van een redelijke termijn uitgevoerd en met inachtneming van de voor de desbetreffende beurs dan wel beurzen en/of overige markten geldende regels. WestlandUtrecht Effectenbank handelt te allen tijde voor rekening en risico van Cliënt.
- 7.2 Als de beurs voor de clearing van transacties in financiële instrumenten gebruikmaakt van LCH Clearnet SA, of haar rechtsoptvolgers, is de vereffening van deze transacties onderworpen aan de door LCH Clearnet SA opgestelde vereffeningprocedure. Dit betekent onder meer dat deze transacties worden afgewikkeld via de Performance Bond Huisrekening van WestlandUtrecht Effectenbank bij LCH Clearnet SA en dat levering tegen betaling plaatsvindt op de derde clearingdag die volgt op de transactiedag.
- 7.3 Cliënt verleent hierbij aan WestlandUtrecht Effectenbank onherroepelijk volmacht om zijn Effectenrekening te belasten voor al hetgeen hij uit hoofde van zijn transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen aan WestlandUtrecht Effectenbank verschuldigd zal zijn.
- 7.4 Cliënt draagt er zorg voor dat te allen tijde voldoende saldo op zijn Effectenrekening aanwezig is voor de voldoening door WestlandUtrecht Effectenbank van al hetgeen hij uit hoofde van zijn transacties in Effecten en andere daarmee verband houdende handelingen verschuldigd zal zijn.
- 7.5 De bereidheid van WestlandUtrecht Effectenbank tot het uitvoeren van orders voor transacties strekt zich uit tot de door WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt bekend - gemaakte categorieën van Effecten en beurzen en markten waarop Effecten worden verhandeld. Op gelijke wijze is WestlandUtrecht Effectenbank bevoegd beperkingen te stellen ten aanzien van de soorten orders voor transacties in Effecten waarvan zij de uitvoering in het kader van haar effectendienstverlening aan Cliënt aanbiedt. WestlandUtrecht Effectenbank is te allen tijde bevoegd wijzigingen aan te brengen in voormelde categorieën van Effecten, beurzen en markten en beperkingen ten aanzien van soorten orders aan te brengen, met dien verstande dat wijzigingen vooraf aan Cliënt zullen worden bericht.
- 7.6 Werkzaamheden in verband met aanvaarding van orders die betrekking hebben op beurzen buiten Nederland welke geopend zijn gedurende tijden dat de kantoren van WestlandUtrecht Effectenbank zijn gesloten, zullen worden verricht buiten de uren en dagen waarop de kantoren van WestlandUtrecht Effectenbank zijn geopend mits deze orders door Cliënt worden opgegeven via daartoe door WestlandUtrecht Effectenbank aangewezen communicatiekanalen, zulks met inachtneming van de voor gebruikmaking van deze kanalen geldende beperkingen.
- 7.7 Dagorders voor transacties in Effecten gelden – tenzij anders is overeengekomen – gedurende de dag waarop zij zijn opgegeven. Doorlopende orders die niet kunnen worden uitgevoerd op de dag waarop de order door Cliënt wordt verstrekt, worden door WestlandUtrecht Effectenbank geaccepteerd voor een periode als wordt vermeld op de orderacceptatie bevestiging.
- 7.8 In geval aan de levering van Effecten voorwaarden en beperkingen zijn verbonden is uitvoering van een verkooporder voor deze Effecten slechts mogelijk indien en nadat Cliënt er voor zorggedragen heeft dat de betreffende voorwaarden zijn nagekomen en de beperkingen zijn opgeheven.
- 7.9 WestlandUtrecht Effectenbank is bevoegd om in het kader van de Algemene Voorwaarden gebruik te maken van de diensten van derden. WestlandUtrecht Effectenbank zal bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht nemen. Indien WestlandUtrecht Effectenbank 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 WestlandUtrecht Effectenbank hem in ieder geval zoveel mogelijk behulpzaam zijn bij zijn pogingen deze schade ongedaan te maken.

## **Artikel 8. Verantwoordelijkheid bij uitsluitend orderverwerking (i.e. Execution only)**

- 8.1 Indien de dienstverlening van WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt in het kader van Effectenbemiddeling zich beperkt tot het doorgeven of (doen) uitvoeren van orders – ongeacht of dit zich voordoet in een specifiek geval dan wel op voortdurende basis – zal WestlandUtrecht Effectenbank de door Cliënt gegeven orders tot het verrichten van transacties in Effecten uitsluitend toetsen aan saldo- en dekkingsvereisten. Een situatie als in dit artikel bedoeld doet zich bijvoorbeeld voor indien Cliënt middels directe communicatielijnen of orderformulieren orders aan WestlandUtrecht Effectenbank geeft.
- 8.2 WestlandUtrecht Effectenbank toetst op basis van de door de cliënt verstrekte informatie ten aanzien van zijn kennis van en ervaring met beleggen in Effecten of de execution only-dienstverlening voor Cliënt geschikt is. Indien execution only-dienstverlening naar de mening van WestlandUtrecht Effectenbank niet geschikt is voor Cliënt, dan waarschuwt zij Cliënt hiervoor. Cliënt is niet gehouden deze waarschuwing op te volgen. WestlandUtrecht Effectenbank stuurt Cliënt, op basis van door haar van Cliënt verkregen informatie met betrekking tot diens kennis van en ervaring met beleggen, een schriftelijk overzicht waarin wordt aangegeven welke van de categorieën van Effecten waarin kan worden gehandeld zij bij het kennis- en ervaringsniveau van de cliënt vindt passen. Cliënt dient zelf te controleren of zijn beleggingen al dan niet in overeenstemming zijn met het door WestlandUtrecht Effectenbank verstrekte overzicht. Indien Cliënt bij aanvang van de relatie geen of onvoldoende informatie aan WestlandUtrecht Effectenbank verschaft, waarschuwt WestlandUtrecht Effectenbank de cliënt dat zij als gevolg daarvan niet in staat is te beoordelen of execution only-dienstverlening voor hem geschikt is.

## **Artikel 9. Beleggingsadviezen**

- 9.1 Teneinde op adequate wijze te kunnen adviseren in het kader van beleggingsdienstverlening wint WestlandUtrecht Effectenbank bij aanvang van de relatie bij Cliënt informatie in over zijn financiële positie, zijn kennis van en ervaring met beleggen in Effecten, zijn beleggingsdoelstellingen, zijn beleggingshorizon en zijn risicobereidheid, voor zover dit redelijkerwijs relevant is voor advisering, teneinde deze informatie te doen vastleggen door WestlandUtrecht Effectenbank in diens beleggingsprofiel. Cliënt ontvangt van WestlandUtrecht Effectenbank een schriftelijk overzicht welke categorieën van Effecten zij geschikt dan wel ongeschikt acht voor de Cliënt. Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt om WestlandUtrecht Effectenbank volledig en voldoende gedetailleerd de gevraagde informatie te verschaffen. Cliënt wordt geacht zich ervan bewust te zijn dat onjuiste en/of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat de adviezen van WestlandUtrecht Effectenbank niet passend of zelfs nadelig (kunnen) zijn voor Cliënt.
- 9.2 WestlandUtrecht Effectenbank kan zondermeer afgaan op de door Cliënt mondeling dan wel schriftelijk verstrekte genoemde informatie, zoals bedoeld onder artikel 9.1. Op generlei wijze rust er op WestlandUtrecht Effectenbank een verplichting de haar door Cliënt verstrekte informatie op juistheid te controleren.
- 9.3 Bij haar advisering aan Cliënt zal WestlandUtrecht Effectenbank zich baseren op de in haar administratie van Cliënt vastgelegde informatie zoals bedoeld in artikel 9.1. WestlandUtrecht Effectenbank zal de overwegingen die ten grondslag liggen aan haar advies, voor zover dit nodig is voor een goed begrip van haar advies, toelichten.
- 9.4 Het is de verantwoordelijkheid van Cliënt WestlandUtrecht Effectenbank onverwijld op de hoogte te stellen van substantiële wijzigingen in zijn financiële positie en/of veranderingen in zijn persoonlijke omstandigheden, met name indien deze geacht moeten worden van een zodanige aard te zijn dat die aanleiding zouden zijn tot een wijziging van de beleggingshorizon bij te stellen.
- 9.5 Bij haar advisering ten aanzien van beleggen in Effecten aan Cliënt zal WestlandUtrecht Effectenbank zich baseren op de in haar administratie vastgelegde beleggingsdoelstelling, beleggingshorizon en beleggingservaring.
- 9.6 De in het kader van de effectendienstverlening door WestlandUtrecht Effectenbank eventueel aan Cliënt te verstrekken beleggingsadviezen zijn gebaseerd op verwachtingen en inschattingen en behelzen nimmer een garantie. Nimmer mag Cliënt of een derde er vanuit gaan dat deze verwachtingen uitkomen of dat inschattingen correct zijn. Bovendien staat het

Cliënt vrij de beleggingsadviezen van WestlandUtrecht Effectenbank al dan niet op te volgen. WestlandUtrecht Effectenbank is niet aansprakelijk voor enige schade die het gevolg mocht zijn van het volgen van een door WestlandUtrecht Effectenbank gegeven beleggingsadvies, tenzij dit advies op het moment dat dit gegeven werd door een bekwam en redelijk handelend adviseur, redelijkerwijs niet gegeven had mogen worden. WestlandUtrecht Effectenbank staat niet in voor de juistheid en volledigheid van informatie, voor zover deze berust op externe bronnen en aanvaardt daarvoor geen aansprakelijkheid.

9.7 WestlandUtrecht Effectenbank zal niet gehouden zijn tot het verstrekken van (ongevraagde) beleggingsadviezen aan Cliënt.

9.8 Het behoort tot de uitsluitende verantwoordelijkheid en bevoegdheid van Cliënt een besluit te nemen om op basis van een door WestlandUtrecht Effectenbank verstrekt beleggingsadvies al of niet een order voor een transactie in Effecten aan WestlandUtrecht Effectenbank te geven. Door het nemen van een dergelijke beslissing wordt Cliënt geacht de consequenties van zijn beslissingen geheel te overzien en de daarmee samenhangende risico's te accepteren.

9.9 Ingeval Cliënt WestlandUtrecht Effectenbank geen informatie verstrekt over zijn financiële positie, zijn kennis van en ervaring met beleggen in Effecten, zijn beleggingsdoelstellingen, zijn beleggingshorizon en zijn risicobereidheid, kan WestlandUtrecht Effectenbank geen beleggingsadviezen aan Cliënt geven. WestlandUtrecht Effectenbank kan in die situatie uitsluitend execution only-beleggingsdiensten, zoals beschreven in artikel 8 van deze Algemene Voorwaarden, aan Cliënt verlenen.

## **Artikel 10. Professionele beleggers**

Voor zover de bepalingen uit deze Algemene Voorwaarden voortkomen uit de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde eisen ten aanzien van de bescherming van niet-professionele beleggers, zijn deze uitdrukkelijk niet van toepassing op professionele beleggers.

## **Artikel 11. Risico beleggen in effecten**

- 11.1 De kenmerken van de Effecten waarop de dienstverlening van WestlandUtrecht Effectenbank betrekking heeft, waaronder de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's, zijn nader toegelicht in BIJLAGE 1 van deze Algemene Voorwaarden. Deze bijlage is echter niet uitputtend en WestlandUtrecht Effectenbank zal Cliënt op diens verzoek aanvullende informatie verstrekken.
- 11.2 Door het openen van een Effectenrekening geeft Cliënt uitdrukkelijk te kennen:
- geheel te zijnen genoegen door WestlandUtrecht Effectenbank te zijn ingelicht over de risico's en gevolgen verbonden aan het beleggen in Effecten;
  - zich volledig bewust te zijn van de risico's en gevolgen verbonden aan het beleggen in Effecten; en
  - deze risico's en gevolgen te aanvaarden.
- dat hij voldoende informatie heeft ontvangen om zich een oordeel te vormen over de inhoud en omvang van de beleggingsdienstverlening van WestlandUtrecht Effectenbank en dat hij kennis heeft genomen van de informatie die hem ter beschikking is gesteld.
- 11.3 De waarde van beleggingen in Effecten kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
- 11.4 Indien Cliënt gebruik maakt van door WestlandUtrecht Effectenbank verstrekte (persoonlijke) beleggingsadviezen, algemene opinies of beleggersinformatie geschiedt dit geheel voor eigen verantwoordelijkheid van Cliënt.
- 11.5 Voor zover Cliënt bij het beleggen in Effecten gebruik maakt van een Effectenkrediet dan wel anderszins geheel of gedeeltelijk met geleend geld belegt, verklaart Cliënt uitdrukkelijk zich er van bewust te zijn het risico te lopen zijn inleg te verliezen en zelfs een schuld over te houden.

## **Artikel 12. Belangentegenstellingen**

Tussen Cliënt en WestlandUtrecht Effectenbank kunnen zich belangentegenstellingen voordoen gelet op de aard van het bedrijf van WestlandUtrecht Effectenbank. Om dergelijke belangentegenstellingen zoveel mogelijk te voorkomen heeft WestlandUtrecht Effectenbank maatregelen getroffen om een onafhankelijk optreden van het bedrijfsdeel dat de effectendienstverlening verzorgt te waarborgen. Op grond van deze maatregelen zal niet openbare, koersgevoelige informatie, welke mogelijk binnen WestlandUtrecht Effectenbank bekend is, niet gebruikt kunnen worden bij deze effectendienstverlening aan Cliënt.

### Artikel 13. Garantierogeling

Op grond van het 'Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft' (het Besluit) krijgt Cliënt, zijnde een particulier, vereniging, stichting of onderneming die voldoet aan de in het Besluit gestelde criteria, die één (of meer) Effectenrekeningen bij WestlandUtrecht Effectenbank aanhoudt, maximaal 20.000 euro uitgekeerd indien De Nederlandsche Bank constateert dat WestlandUtrecht Effectenbank niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. De uitkering is gebaseerd op de marktwaarde van de Effecten op dat moment. Tevens krijgt Cliënt vergoed hetgeen WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt verschuldigd is of door WestlandUtrecht Effectenbank voor Cliënt wordt gehouden in verband met de door haar als beleggingsonderneming verleende beleggingsdiensten. Voor beantwoording van de vraag of een beroep op het Besluit mogelijk is, is de tekst van het Besluit bepalend.

### Artikel 14. Aansprakelijkheid

- 14.1 WestlandUtrecht Effectenbank verricht alle handelingen in het kader van haar dienstverlening voor rekening en risico van Cliënt.
- 14.2 WestlandUtrecht Effectenbank zal niet aansprakelijk zijn voor schade als gevolg van een waardedaling of waardestijging van Effecten, door Cliënt geleden verliezen en/of gedeerde winst, of welke andere schade ook, behalve indien en voor zover (rechtens) komt vast te staan dat deze schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of grove schuld van WestlandUtrecht Effectenbank bij het verrichten van de door haar verleende diensten. Cliënt vrijwaart WestlandUtrecht Effectenbank voor aanspraken van derden met betrekking tot de door haar verrichte diensten.
- 14.3 WestlandUtrecht Effectenbank is aansprakelijk indien een tekortkoming in de nakoming van een verplichting jegens Cliënt te wijten is aan haar schuld krachtens wet, rechtshandeling of in het verkeer geldende opvattingen voor haar rekening komt, onverminderd elders in deze Algemene Voorwaarden bepaalde.
- Voor zover dat niet reeds voortvloeit uit de wet, is WestlandUtrecht Effectenbank in ieder geval niet aansprakelijk indien een tekortkoming van WestlandUtrecht Effectenbank een gevolg is van:
- internationale conflicten;
  - gewelddadige of gewapende acties;
  - maatregelen van enige binnenlandse, buitenlandse of internationale overheid;
  - maatregelen van een toezichthoudende instantie;
  - boycotacties;
  - arbeidsongeregeldheden bij derden of het eigen personeel;
  - storingen in de elektriciteitsvoorziening, in communicatieverbindingen of in apparatuur of programmatuur van WestlandUtrecht Effectenbank of van derden.
- Indien zich een omstandigheid als bedoeld in de vorige alinea voordoet, zal WestlandUtrecht Effectenbank – teneinde daaruit voor Cliënt voortvloeiende nadelige gevolgen te beperken – die maatregelen treffen die in redelijkheid van haar gevergd kunnen worden.
- 14.4 WestlandUtrecht Effectenbank is nimmer aansprakelijk voor schade die Cliënt ondervindt van maatregelen die WestlandUtrecht Effectenbank op basis van enig dwingend voorschrift gerechtigd is te nemen of in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen.
- 14.5 Cliënt verklaart – door ondertekening en retourzending van de handtekeningenkaart – kennis te hebben genomen van de informatie die WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt heeft verstrekt in deze Algemene Voorwaarden.

### Artikel 15. Bewaring van effecten

- 15.1 Op de bewaring van Effecten die deel uitmaken van een door WestlandUtrecht Effectenbank gehouden verzameldepot als bedoeld in de Wet Giraal Effectenverkeer, zijn de bepalingen van die wet alsmede het bepaalde in artikel 15.2 van toepassing. Voor zover die Effecten aan uitloting onderhevig zijn, zal WestlandUtrecht Effectenbank ervoor zorgdragen dat telkens bij uitloting aan iedere Cliënt afzonderlijk een met diens gerechtigheid overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Effecten wordt toebedeeld.
- 15.2 De bewaring van in Nederland van alle overige Effecten met uitzondering van opties, futures en Effecten met nummervanantwoording, geschiedt door Euroclear Netherlands B.V..
- 15.3 De bewaring van zich in het buitenland bevindende aan toonder en niet aan toonder luidende Effecten geschiedt door WestlandUtrecht Global Custody b.v.. Op bewaring van deze

Effecten is van toepassing het 'Reglement WestlandUtrecht Global Custody b.v.' (Bijlage 2).

- 15.4 WestlandUtrecht Effectenbank is jegens Cliënt met betrekking tot in bewaring genomen Effecten tot geen andere informatieverstrekking gehouden dan die welke zij via haar eigen informatiekanalen van of over de betreffende uitgevende instelling ontvangt.

### Artikel 16. Verpanding

- 16.1 Tot meerdere zekerheid voor de betaling van al hetgeen Cliënt nu of te eniger tijd aan WestlandUtrecht Effectenbank verschuldigd is dan wel zal zijn uit hoofde van transacties in Effecten of uit welken hoofde ook zijn aan WestlandUtrecht Effectenbank verpand:
- I al zijn huidige en toekomstige Effecten in de door WestlandUtrecht Effectenbank beheerde verzameldepots, bedoeld in de Wet Giraal Effectenverkeer, van de Effecten van de desbetreffende soort en alle huidige en toekomstige vorderingen uit hoofde van of samenhangende met die Effecten;
  - II de te zijnen name aan Bewaarneemster in bewaring geven en in de toekomst in bewaring te geven Effecten, voor zover deze door Bewaarneemster voor Cliënt zijn dan wel worden geïndividualiseerd, alsmede de huidige en toekomstige rechten tot uitlevering van Effecten die voortvloeien uit de bewaargeving ten name van Cliënt aan Bewaarneemster, van de Effecten die niet door Bewaarneemster voor Cliënt zijn dan wel worden geïndividualiseerd;
  - III alle vorderingen die hij tegenover WestlandUtrecht Effectenbank nu of te eniger tijd kan doen gelden uit hoofde van de nu of te eniger tijd ten gunste van Cliënt aanwezige tegoeden hetzij in rekening-courant, hetzij op enigerlei andere wijze aanwezig of geboekt.
- 16.2 Het pandrecht omvat mede een recht van pand op alle ter zake de verpande Effecten, rechten en vorderingen te ontvangen vergoedingen.
- 16.3 Deze verpandingen zullen telkens tot stand komen door de enkele toevoeging van de nieuwe Effecten, rechten en vorderingen aan de aan Cliënt toebehorende Effectenrekening, welke toevoeging voor zover nodig tevens zal gelden als kennisgeving aan WestlandUtrecht Effectenbank respectievelijk Bewaarneemster.
- 16.4 Onverminderd het voorafgaande is Cliënt verplicht op eerste verzoek van WestlandUtrecht Effectenbank al datgene te doen en daarvoor medewerking te verlenen teneinde het in dit artikel bedoelde pandrecht te vestigen en verleent daartoe hierbij een onvoorwaardelijke en onherroepelijke volmacht aan WestlandUtrecht Effectenbank om alle handelingen te verrichten die noodzakelijk dan wel wenselijk zijn met het oog op het vestigen van het in dit artikel bedoelde pandrecht.

### Artikel 17. Herverpanding

WestlandUtrecht Effectenbank is bevoegd de Effecten en (andere) vermogensrechten die aan haar zijn verpand te herverpanden tot zekerheid van een schuld van WestlandUtrecht Effectenbank jegens derden, mits deze schuld het door WestlandUtrecht Effectenbank van Cliënt (al dan niet opeisbaar) te vorderen bedrag niet overschrijdt, de herverpanding slechts geschiedt tot een zodanige omvang als WestlandUtrecht Effectenbank nodig heeft als zekerheid voor hetgeen zij op het moment van herverpanding van Cliënt (al dan niet opeisbaar) te vorderen heeft of kan krijgen en de herverpande Effecten en (andere) vermogensrechten onmiddellijk na aflossing van de schuld door WestlandUtrecht Effectenbank, geen onderwerp van die herverpanding zijn.

### Artikel 18. Verrekeningsrecht

WestlandUtrecht Effectenbank is steeds bevoegd om hetgeen zij al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van Cliënt heeft te vorderen, te verrekenen met al dan niet opeisbare tegenvorderingen van Cliënt of WestlandUtrecht Effectenbank, ongeacht de valuta waarin de vorderingen luiden. Indien echter de vordering van WestlandUtrecht Effectenbank op Cliënt of de tegenvordering van Cliënt op WestlandUtrecht Effectenbank nog niet opeisbaar is, zal WestlandUtrecht Effectenbank – mits de vordering van WestlandUtrecht Effectenbank en de tegenvordering van Cliënt in dezelfde valuta luiden – van haar verrekeningsbevoegdheid geen gebruik maken tenzij op de tegenvordering van Cliënt beslag wordt gelegd of daarop anderszins verhaal wordt verzocht, daarop een beperkt zakelijk recht wordt gevestigd of Cliënt zijn tegenvordering onder bijzondere titel overdraagt. Vorderingen in vreemde valuta worden verrekend tegen de koers van de dag van verrekening.

WestlandUtrecht Effectenbank zal Cliënt zo mogelijk van tevoren in kennis stellen van het gebruik maken van haar verrekeningsbevoegdheid.

## Artikel 19. Zekerheidstelling

- 19.1 Cliënt is verplicht desgevraagd voldoende zekerheid te stellen voor de nakoming van zijn bestaande verplichtingen jegens WestlandUtrecht Effectenbank. Is een gestelde zekerheid onvoldoende geworden, dan is Cliënt verplicht desgevraagd die zekerheid aan te vullen of te vervangen. Een verzoek als hiervoor bedoeld dient schriftelijk te geschieden en de reden van het verzoek te vermelden. De omvang van de gevraagde zekerheid dient in redelijke verhouding te staan tot het beloop van de desbetreffende verplichtingen van Cliënt.
- 19.2 Indien de dekkingswaarde van de door Cliënt op de Effectenrekening aangehouden Effecten op grond van de daartoe door WestlandUtrecht Effectenbank gestelde normen onvoldoende is ten opzichte van het door Cliënt aangehouden debetsaldo is Cliënt verplicht om onverwijld het saldo aan te vullen of aanvullende zekerheden te verstrekken dan wel door het verkopen c.q. sluiten van effectenposities te bewerkstelligen dat Cliënt weer voldoet aan de door WestlandUtrecht Effectenbank gestelde dekkingsnormen. Bij gebreke hiervan is WestlandUtrecht Effectenbank bevoegd om binnen de door WestlandUtrecht Effectenbank gehanteerde termijn van vijf beursdagen over te gaan tot het verkopen c.q. sluiten van effectenposities voor zover noodzakelijk om weer binnen de dekkingsnormen te komen dan wel, indien van toepassing, aan de marginvereisten te voldoen.
- 19.3 Ingeval WestlandUtrecht Effectenbank voor Cliënt bemiddelt bij de aan- en verkoop van opties wordt, tenzij anders is overeengekomen, de door WestlandUtrecht Effectenbank telkenmale wanneer zij, bij gebreke van een tijdige instructie van Cliënt, overeenkomstig de bij WestlandUtrecht Effectenbank geldende procedure op de laatste handelsdag voor rekening en risico van Cliënt tot uitoefening van opties en daaraanvolgende verkoop respectievelijk terugkoop van de onderliggende waarden overgaat, op de Effectenrekening gedurende maximaal vijf beursdagen een debetfaciliteit ter beschikking gesteld tot maximaal het bedrag van het tengevolge van deze uitoefening, verkoop respectievelijk terugkoop eventueel ontstane debetsaldo. Over het debetsaldo wordt door WestlandUtrecht Effectenbank debetrente in rekening gebracht overeenkomstig het voor de Effectenrekening geldende rentepercentage. Na afloop van de periode van vijf beursdagen dient Cliënt het debetsaldo aan te zuiveren, bij gebreke waarvan het debetsaldo zonder enige opzegging dadelijk opeisbaar is.

## Artikel 20. Verklaring van erfrecht

Na het overlijden van Cliënt kan WestlandUtrecht Effectenbank verlangen dat degene die wenst te beschikken over de – op naam van de overleden Cliënt – op de Effectenrekening aangehouden tegoeden, een verklaring van erfrecht overlegt. WestlandUtrecht Effectenbank is niet gehouden inlichtingen te verstrekken over handelingen met betrekking tot tegoeden op de Effectenrekening die voor de datum van overlijden van Cliënt zijn verricht.

## Artikel 21. Vergoedingen

- 21.1 WestlandUtrecht Effectenbank brengt Cliënt voor de door haar uitgevoerde diensten kosten en/of provisies in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij WestlandUtrecht Effectenbank geldende tarieven. Cliënt verklaart hierbij de tarieven van het moment van ontvangst van deze Algemene Voorwaarden te kennen en als zodanig te aanvaarden. Deze tarieven, alsmede de grondslagen van de berekening, liggen tevens ter inzage ten kantore van WestlandUtrecht Effectenbank.
- 21.2 WestlandUtrecht Effectenbank kan tevens de door haar aan derden verschuldigde kosten voor de door haar uitgevoerde diensten aan Cliënt in rekening te brengen.
- 21.3 WestlandUtrecht Effectenbank zal op door haar vast te stellen tijdstippen, doch tenminste éénmaal per jaar, de rekening van Cliënt voor de lopende rente crediteren respectievelijk debiteren. Indien het tijdstip waarop bedoelde rekening voor de lopende rente wordt gecrediteerd niet samenvalt met het tijdstip waarop die rekening voor de lopende rente wordt gedebiteerd, zal WestlandUtrecht Effectenbank Cliënt daarvan schriftelijk in kennis stellen. Cliënt verklaart hierbij de rentetarieven van het moment van ontvangst van deze

Algemene Voorwaarden te kennen en als zodanig te aanvaarden. Deze rentetarieven, alsmede de grondslagen van de berekening, liggen tevens ter inzage ten kantore van WestlandUtrecht Effectenbank.

- 21.4 Kosten, waaronder lokale belastingen, welke in verband met de uitvoering van deze Algemene Voorwaarden door derden aan WestlandUtrecht Effectenbank in rekening gebracht worden, zullen door WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt afzonderlijk in rekening worden gebracht.
- 21.5 WestlandUtrecht Effectenbank behoudt zich het recht voor de in artikelleden 21.1 en 21.3 bedoelde tarieven te allen tijde te wijzigen indien de omstandigheden naar haar uitsluitend oordeel daartoe aanleiding geven. In dat geval heeft Cliënt overeenkomstig artikel 32.2 het recht de relatie tussen Cliënt en WestlandUtrecht Effectenbank door middel van een aangetekend schrijven met onmiddellijke ingang op te zeggen, zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in artikel 32.4.
- 21.6 Indien de relatie door Cliënt wordt beëindigd is WestlandUtrecht Effectenbank niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van aan haar verschuldigd betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds vervallen doch niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.
- 21.7 Een overzicht van de vergoedingen die WestlandUtrecht Effectenbank van derden ontvangt in verband met de door haar verleende beleggingsdiensten ligt ter inzage ten kantore van WestlandUtrecht Effectenbank. Cliënt kan op geen enkele wijze rechten ontnemen aan de door WestlandUtrecht Effectenbank ontvangen vergoedingen van derden.

## Artikel 22. Gegevens cliënt

- 22.1 Op de verwerking van persoonsgegevens van Cliënt is de Wet bescherming persoonsgegevens (Wpb) van toepassing.
- 22.2 WestlandUtrecht Effectenbank is ingevolge regelgeving waaronder de reglementen van Euronext Amsterdam N.V. en de Wet op het financieel toezicht verplicht ter medewerking aan de controle en naleving van deze regels gegevens te verstrekken uit de door WestlandUtrecht Effectenbank gehouden persoonsregistratie. WestlandUtrecht Effectenbank heeft voor de verstrekking van deze gegevens niet de toestemming van Cliënt.
- 22.3 Cliënt stemt er mee in dat WestlandUtrecht Effectenbank gegevens uit haar administratie betreffende Cliënt verstrekt aan een al dan niet in het buitenland gevestigde (toezichthoudende) autoriteit op basis van enig dwingend voorschrift.
- 22.4 Cliënt dient WestlandUtrecht Effectenbank mee te delen naar welk adres de voor hem bestemde stukken gezonden dienen te worden. Adreswijzigingen dient Cliënt schriftelijk mee te delen. WestlandUtrecht Effectenbank is niet gehouden de mededelingen van Cliënt op hun juistheid te controleren.
- 22.5 Wanneer Cliënt aan iemand vertegenwoordigingsbevoegdheid heeft toegekend, is hij verplicht, ongeacht inschrijving in de openbare registers, een wijziging of intrekking van die bevoegdheid schriftelijk aan WestlandUtrecht Effectenbank mee te delen, bij gebreke waarvan die wijziging of intrekking niet aan WestlandUtrecht Effectenbank kan worden tegengeworpen. De oorsprong van de vertegenwoordigingsbevoegdheid dienen altijd schriftelijk te worden aangetoond.

## Artikel 23. Bijzondere omstandigheden

In geval van bijzondere omstandigheden, waaronder begrepen het uitvallen van ordersystemen en grote drukte op de effecten- en optiebeurs, kan er vertraging optreden bij de uitvoering van orders van Cliënt. WestlandUtrecht Effectenbank is niet aansprakelijk voor de hierdoor ontstane schade, direct of indirect, tenzij er sprake is van opzet of grove schuld van WestlandUtrecht Effectenbank.

## Artikel 24. Koersopgaven

- 24.1 WestlandUtrecht Effectenbank is niet verplicht aan Cliënt koersopgaven of koersinformatie te verstrekken.
- 24.2 WestlandUtrecht Effectenbank is niet aansprakelijk jegens Cliënt of derden voor schade, direct dan wel indirect, geleden als gevolg van of samenhangend met de door WestlandUtrecht Effectenbank verstrekte koersopgaven of koersinformatie.

## Artikel 25. Royement van effectenorders

- 25.1 Indien wijzigingen plaatsvinden in Effecten (zoals een split-up, afstempeling, aanvang handel ex-lotingskans) royeert WestlandUtrecht Effectenbank eventuele lopende orders met betrekking tot zodanige Effecten. Voorts is Cliënt er mee bekend dat zich omstandigheden kunnen voordoen (waaronder bepaalde gebeurtenissen ten aanzien van de uitgevende instelling van bepaalde Effecten die waarschijnlijk van wezenlijke invloed zullen zijn op de koers van de betreffende Effecten) als gevolg waarvan lopende orders in dit fonds worden geroyeerd door de effectenbeurs waar deze worden uitgevoerd.
- 25.2 Na beursluiting op de dag voorafgaand aan de dag waarop de Effecten ex-dividend gaan, worden alle nog openstaande orders die voor beursluiting in het ordersysteem van WestlandUtrecht Effectenbank zijn ingevoerd geroyeerd, tenzij op de effectenbeurs alwaar de Effecten worden verhandeld andere voorschriften of gebruiken van kracht zijn. WestlandUtrecht Effectenbank zal in geval van royement niet gehouden zijn om deze order (met een aangepaste limiet) uit te voeren, behoudens het geval dat door Cliënt aan WestlandUtrecht Effectenbank daartoe een nieuwe order is verstrekt.
- 25.3 Een opdracht tot het royeren van een order wordt uitsluitend aanvaard onder de voorwaarde dat nog geen (begin van) uitvoering aan de betreffende order is gegeven.

## Artikel 26. Uitvoering betalingsopdrachten

WestlandUtrecht Effectenbank staat in voor de juiste uitvoering binnen een redelijke termijn van correct gegeven opdrachten tot overboeking van eurobedragen mits die opdrachten geheel kunnen worden afgewikkeld binnen het girocircuit in Nederland van de banken die zijn aangesloten bij de BankGiroCentrale. Tekortkomingen in de uitvoering van dergelijke betaalopdrachten verplichten WestlandUtrecht Effectenbank om aan Cliënt de daardoor geleden schade te vergoeden zulks tot een maximum van tweehonderdvijftig euro per opdracht, onverminderd het bepaalde in artikellid 14.3 en onverminderd de verplichting van WestlandUtrecht Effectenbank om – behoudens andersluidende afspraken – er zorg voor te dragen dat die betaalopdrachten alsnog juist en zonder verdere kosten worden uitgevoerd. WestlandUtrecht Effectenbank zal op vorenbedoeld maximum van tweehonderdvijftig euro geen beroep doen, indien de redelijkheid en billijkheid in een concreet geval meebrengen dat dit beroep buiten toepassing dient te blijven. Indien correct gegeven betaalopdrachten niet geheel binnen het hiervoor bedoelde girocircuit kunnen worden afgewikkeld, zal WestlandUtrecht Effectenbank, indien creditering van de door Cliënt opgegeven rekening van begunstigde mocht uitblijven, op verzoek van Cliënt kosteloos een onderzoek instellen en trachten te bewerkstelligen dat alsnog creditering plaatsvindt. Binnen vier weken nadat WestlandUtrecht Effectenbank dit verzoek heeft ontvangen, zal WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt een schriftelijke verklaring verstrekken betreffende de resultaten van het ingestelde onderzoek, onder vermelding van de relevante gegevens. Wenst Cliënt dat betaalopdrachten, als bedoeld in de eerste alinea van dit artikel, tegen of op een bepaalde datum worden uitgevoerd, dan dient een dergelijke uitvoering uitdrukkelijk met WestlandUtrecht Effectenbank te worden overeengekomen. Het hiervoor bepaalde doet geen afbreuk aan de bevoegdheid van WestlandUtrecht Effectenbank om betaalopdrachten niet uit te voeren indien de stand van de rekening die uitvoering niet toelaat of indien die uitvoering wordt belemmerd door beslaglegging ten laste van Cliënt of andere vergelijkbare omstandigheden.

## Artikel 27. Creditering onder voorbehoud

Iedere creditering geschiedt onder het voorbehoud dat, indien WestlandUtrecht Effectenbank de tegenwaarde daarvoor nog moet ontvangen, deze tijdig en behoorlijk in haar bezit komt. Bij gebreke daarvan is WestlandUtrecht Effectenbank bevoegd de creditering ongedaan te maken. Indien Cliënt op eurorekening is gecrediteerd ter zake van papier in vreemde valuta ter zake van andere wat betreft de eurotegenwaarde aan waardewisseling onderhevige zaken, zal de ongedaanmaking geschieden door debitering met het bedrag, waarvoor Cliënt op de dag van ongedaanmaking die vreemde valuta of die zaken had kunnen verwerven.

## Artikel 28. Hoofdelijkheid

Indien Cliënt uit twee of meer (rechts)personen bestaat, zijn zij ieder hoofdelijk jegens WestlandUtrecht Effectenbank aansprakelijk voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen van Cliënt uit hoofde van de door WestlandUtrecht Effectenbank verrichte diensten.

## Artikel 29. Registratie overeenkomst bij BKR

WestlandUtrecht Effectenbank is aangesloten bij de Stichting Bureau Krediet Registratie te Tiel, hierna te noemen: 'BKR'. BKR verwerkt deze gegevens in het Centraal Krediet Informatiesysteem ten behoeve van het voorkomen en beperken van krediet- en betaalarisico's voor de aangesloten instellingen en het voorkomen en beperken van overkreditering van betrokkenen, alsmede ten behoeve van het leveren van een bijdrage aan het voorkomen van problematische schuldsituaties. Deze gegevens worden in het kader van de eerder genoemde doelstellingen door BKR ter beschikking gesteld aan de aangesloten instellingen, hetgeen mogelijk is in feitelijke en statistisch bewerkte vorm. Naast het aanmelden van de overeenkomst heeft WestlandUtrecht Effectenbank verder de verplichting op zich genomen een achterstand in nakoming van de betalingsverplichtingen uit hoofde van deze overeenkomst van meer dan vier maanden te melden bij BKR. Dit kan gevolgen hebben voor iedere eventuele volgende financieringsaanvraag en aanvraag voor een nieuw mobiel telefoonabonnement.

## Artikel 30. Amerikaanse belastingwetgeving

- 30.1 Cliënt is gehouden alle (administratieve) voorschriften en procedures van WestlandUtrecht Effectenbank stipt na te leven in het geval dat Cliënt belegt in Effecten waarvan de inkomsten zijn onderworpen aan bronbelasting van de Verenigde Staten van Amerika (hierna te noemen: 'Amerikaanse Effecten').
- 30.2 Indien:
- Cliënt belegt in Amerikaanse Effecten;
  - Cliënt bovendien geen natuurlijke persoon is; en
  - Cliënt op grond van enig belastingverdrag met de Verenigde Staten van Amerika recht wil doen gelden op een vermindering van de in artikellid 30.1 bedoelde bronbelasting, dan is Cliënt in ieder geval gehouden om op eerste verzoek van WestlandUtrecht Effectenbank een zogenaamde 'Limitation On Benefits verklaring' (i.e. een verklaring van Cliënt dat deze recht heeft op toepassing van het belastingverdrag tussen het land alwaar Cliënt fiscaal ingezetene is en de Verenigde Staten van Amerika) aan Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank af te geven. Indien Cliënt niet, of niet tijdig voldoet aan de in artikelliden 30.1 en 30.2 genoemde verplichtingen, is WestlandUtrecht Effectenbank – in verband met de op haar rustende verplichtingen ter zake van de in artikelliden 30.1 en 30.2 bedoelde bronbelasting – gerechtigd om Cliënt in te delen in de categorie van wie de inkomsten uit Amerikaanse Effecten onderworpen zijn aan het hoogste inhoudingspercentage.

30.3 Indien Cliënt belegt in Amerikaanse Effecten en Cliënt bovendien kan worden gekwalificeerd als een 'U.S. person', dan is Cliënt gehouden om binnen 14 dagen na een daartoe strekkend verzoek van WestlandUtrecht Effectenbank, aan WestlandUtrecht Effectenbank:

    - een volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend 'W-9' formulier of bij vervanging daarvan een document van gelijkwaardige strekking te verstrekken; en
    - schriftelijk toestemming aan Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank te verlenen om het voornoemde 'W-9' formulier of het vervangende document aan de bevoegde (belasting-) autoriteit in de Verenigde Staten van Amerika en/of een voor WestlandUtrecht Effectenbank en/of Bewaarneemster optredende inhoudingsplichtige van bronbelasting op Amerikaanse Effecten te doen toekomen.

Indien Cliënt niet, of niet tijdig voldoet aan de in dit artikellid genoemde verplichtingen, is WestlandUtrecht Effectenbank – in verband met de op haar rustende verplichtingen ter zake van de in artikellid 30.1 bedoelde bronbelasting – gerechtigd om de Amerikaanse Effecten op de Effectenrekening van Cliënt namens en voor rekening en risico van Cliënt te vervreemden, ongeacht de alsdan te realiseren bruto verkoopopbrengst en de daarover af te dragen belasting.

---

### Artikel 31. Communicatiekanaal aandeelhouders

- 31.1 WestlandUtrecht Effectenbank neemt deel aan een door de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders opgezet communicatiekanaal Aandeelhouders. Op grond hiervan biedt WestlandUtrecht Effectenbank Cliënt de mogelijkheid om toestemming aan WestlandUtrecht Effectenbank te verlenen diens persoonsgegevens aan een daartoe specifiek aangewezen derde door te geven ten behoeve van:
- het verzenden van informatie door een hieraan deelnemende effectenuitgevende instelling en/of haar aandeelhouders; of
  - het geven van een volmacht door Cliënt aan een derde om op een door Cliënt aangegeven wijze te stemmen tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders, zulks met inachtneming van de daartoe overeengekomen regels.
- 31.2 WestlandUtrecht Effectenbank is, tenzij sprake is van het voldoen aan een dwingendrechtelijk voorschrift of gerechtelijk bevel, niet gehouden haar medewerking te verlenen aan andere dan de in artikellid 31.1 genoemde initiatieven die er op gericht zijn dat WestlandUtrecht Effectenbank (persoons)gegevens van Cliënt aan derden doorgeeft.

### Artikel 32. Duur en beëindiging

- 32.1 De relatie tussen WestlandUtrecht Effectenbank en Cliënt is aangegaan voor onbepaalde tijd.
- 32.2 Zowel Cliënt als WestlandUtrecht Effectenbank is gerechtigd deze relatie door middel van een aangetekend schrijven aan de wederpartij met onmiddellijke ingang op te zeggen.
- 32.3 De relatie eindigt onmiddellijk zonder dat enige opzegging vereist is, indien Cliënt:
- failliet wordt verklaard, toetreedt tot een schuldsaneringsregeling dan wel voor hem surséance van betaling wordt aangevraagd;
  - als rechtspersoon ophoudt te bestaan;
  - als natuurlijk persoon overlijdt, onder bewind of onder curatele wordt gesteld; of
  - zijn verplichtingen jegens WestlandUtrecht Effectenbank naar het oordeel van WestlandUtrecht Effectenbank niet nakomt.
- 32.4 Behoudens voor zover door WestlandUtrecht Effectenbank en Cliënt schriftelijk anders is overeengekomen:
- worden transacties in Effecten welke op de datum van beëindiging van de relatie nog niet zijn afgewikkeld, door WestlandUtrecht Effectenbank zoveel mogelijk afgewikkeld overeenkomstig deze Algemene Voorwaarden; en
  - blijft gedurende deze afwikkeling ieder der partijen gebonden aan deze Algemene Voorwaarden alsmede aan alle overige overeenkomsten, waaronder begrepen verpanding, voor zover betrekking hebbend op de Effecten van Cliënt.
- 32.5 WestlandUtrecht Effectenbank is bevoegd een Effectenrekening waarop gedurende een periode langer dan één kalenderjaar geen tegoed wordt aangehouden op te heffen, nadat WestlandUtrecht Effectenbank Cliënt daarover schriftelijk heeft geïnformeerd en Cliënt niet binnen een periode van drie maanden aan WestlandUtrecht Effectenbank heeft kenbaar gemaakt daartegen bezwaar te hebben.

### Artikel 33. Toepasselijk recht, jurisdictie en kosten

- 33.1 Op de relatie tussen WestlandUtrecht Effectenbank en Cliënt is Nederlands recht van toepassing.
- 33.2 Indien Cliënt ontevreden is omtrent de effectendienstverlening door WestlandUtrecht Effectenbank kan Cliënt een klacht bij WestlandUtrecht Effectenbank indienen. WestlandUtrecht Effectenbank zal de klacht in behandeling nemen, administreren en tijdig behandelen.
- 33.3 Geschillen tussen Cliënt en WestlandUtrecht Effectenbank worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde Nederlandse rechter, tenzij wetgeving of internationale verdragen dwingend anders voorschrijven.
- 33.4 In afwijking van artikellid 33.3 is WestlandUtrecht Effectenbank, indien zij als eisende partij optreedt, bevoegd om een geschil aanhangig te maken bij de voor Cliënt in aanmerking komende buitenlandse rechter en is Cliënt, indien hij als eisende partij optreedt, bevoegd om, met inachtneming van het geldende reglement geschillen aanhangig te maken bij de betreffende geschillen- of klachtencommissie aan wier bevoegdheid WestlandUtrecht Effectenbank zich heeft onderworpen.
- 33.5 De kosten van rechtsbijstand die ter zake van een geschil tussen Cliënt en WestlandUtrecht Effectenbank zijn gemaakt

in een procedure voor een rechter of geschillencommissie, komen voor rekening van Cliënt respectievelijk van WestlandUtrecht Effectenbank indien en voor zover zulks bij uitspraak van die rechter of die geschillen commissie is bepaald.

- 33.6 De kosten die WestlandUtrecht Effectenbank in en buiten rechte moet maken indien WestlandUtrecht Effectenbank wordt betrokken in procedures of geschillen tussen Cliënt en een derde, komen voor rekening van Cliënt.
- 33.7 Onverminderd het hiervoor bepaalde, komen alle andere kosten die voor WestlandUtrecht Effectenbank uit de relatie met Cliënt voortvloeien binnen de grenzen van de redelijkheid voor rekening van Cliënt.

### Artikel 34. Wijzigingen en aanvullingen van de algemene voorwaarden

- 34.1 WestlandUtrecht Effectenbank is gerechtigd de Algemene Voorwaarden te allen tijde te wijzigen, waarbij onder wijziging tevens aanvulling wordt verstaan. Wijzigingen en aanvullingen van de Algemene Voorwaarden zijn voor Cliënt bindend 30 dagen nadat zij schriftelijk aan Cliënt zijn meegedeeld.
- 34.2 Indien Cliënt niet akkoord gaat met de aankomende wijziging(en) dient hij dit binnen drie weken na kennisgeving aan WestlandUtrecht Effectenbank schriftelijk mede te delen. WestlandUtrecht Effectenbank zal na ontvangst van deze mededeling de dienstverlening met onmiddellijke ingang beëindigen. Zulks evenwel met inachtneming van het bepaalde in Artikel 32.
- 34.3 De Bijlagen bij de Algemene Voorwaarden maken integraal deel uit van deze Algemene Voorwaarden.
- 34.4 Van deze Algemene Voorwaarden afwijkende bepalingen dienen schriftelijk te worden vastgelegd. Bij eventueel ontbreken van een schriftelijke vastlegging kunnen afwijkingen door partijen met alle middelen rechtens worden bewezen.

---

## Bijlage 1. Kenmerken van effecten en de daaraan verbonden risico's

Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. WestlandUtrecht Effectenbank is verplicht u als Cliënt hierop te wijzen. De risico's zijn afhankelijk van de beleggingen: een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. Een belegging met een hoger verwacht rendement brengt meestal een groter risico met zich mee. Zeker bij het beleggen in buitenlandse Effecten kan de overheidspolitiek in het desbetreffende land gevolgen hebben voor de waarde van de belegging. Daarnaast dient bij het beleggen in buitenlandse Effecten rekening te worden gehouden met het valutarisico.

Hieronder worden de kenmerken van Effecten besproken waarin voor Cliënt mag worden gehandeld, alsmede de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's.

### AANDELEN

Aandelen zijn deelnemingen in het aandelenkapitaal van een onderneming. De aandeelhouder mag zich – economisch gezien – beschouwen als een bezitter van een deel van het vermogen van een onderneming. Bij aandelen is sprake van risicodragend kapitaal. In geval van faillissement kan de waarde teruglopen tot nul. De waardeontwikkeling van aandelen is vooral afhankelijk van de gerealiseerde en verwachte bedrijfsresultaten en de dividendpolitiek van de betreffende onderneming. Aandeelhouders komen pas voor dividend in aanmerking nadat alle overige kapitaalverschaffers het aan hen toekomende rendement hebben ontvangen.

*De risico's van een belegging in aandelen kunnen dus zeer verschillend zijn, afhankelijk van ondermeer de ontwikkelingen bij de onderneming en de kwaliteit van het management.*

### CERTIFICATEN VAN AANDELEN

Certificaten van aandelen zijn Effecten die originele aandelen vertegenwoordigen. De aandelen zelf zijn meestal in beheer bij een administratiekantoor. Certificat houder is als het ware deelgerechtigd in de onderliggende aandelen. Niet alle rechten die zijn verbonden aan aandelen zijn ook van toepassing op certificaten van aandelen (vaak is bijvoorbeeld het aan aandelen verbonden stemrecht beperkt).

*De risico's van een belegging in certificaten van aandelen zijn in principe dezelfde als de risico's van een belegging in aandelen.*

### OBLIGATIES

Obligaties zijn schuldbrieven van een lening uitgegeven door een (overheids)instelling. Obligaties behoren tot het zogenaamde vreemd vermogen (geleend geld) van een onderneming. Over de schuld wordt door de uitgevende instelling over het algemeen een vooraf overeengekomen rente vergoed. Nagenoeg alle obligaties zijn aflosbaar.

Er bestaan bijzondere vormen van obligaties. Deze bijzondere vormen kunnen 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 (b.v. surplus-obligaties en rente-indexobligaties) of van de winst van de uitgevende instelling (zoals winstdelende obligaties en inkomstenobligaties). Er bestaan ook obligaties waarop geen rente wordt betaald (zerobonds) waarbij het rendement wordt verkregen uit het verschil tussen de uitgiftekoers en de latere aflossingskoers.

*Ook een belegging in obligaties brengt risico's met zich mee. De koers van een obligatie is over het algemeen in de eerste plaats afhankelijk van de rentestand, zodat koersschommelingen kunnen plaatsvinden. Voorts is de gegoedheid van de uitgevende instelling belangrijk. In geval van faillissement van de uitgevende instelling gelden de obligatiehouders als concurrente onverzekerde crediteuren van de uitgevende instelling, tenzij ten behoeve van de obligatiehouder een speciale zekerheid is bedongen.*

### CONVERTEERBARE OBLIGATIES

De 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.

*Een converteerbare obligatie vertoont kenmerken van zowel een obligatie als van een aandeel. Voor de risico's wordt derhalve verwezen naar de risico's die verbonden zijn aan deze Effecten.*

### WARRANTS

Een warrant vertegenwoordigt het recht om gedurende een vastgestelde periode een bepaald aantal (certificaten van) aandelen of obligaties te kopen en/of te verkopen tegen een vooraf vastgestelde prijs van de onderneming die ze beschikbaar heeft gesteld. Een warrant lijkt op een optie met dien verstande dat een warrant een recht vertegenwoordigt jegens de betrokken onderneming.

*De risico's die verbonden zijn aan warrants zijn vergelijkbaar met de risico's die zijn verbonden aan het kopen van opties.*

### OPTIES

Een optie is een contract waarbij de partij die de optie verstrekt (de 'schrijver') aan haar wederpartij het recht toekent om een onderliggende waarde (b.v. een pakket aandelen) gedurende of aan het einde van een overeengekomen periode te kopen (=call-optie) of te verkopen (=put-optie) tegen een prijs die van tevoren 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 bedraagt slechts een fractie van de onderliggende waarde. Hierdoor leidt een koersschommeling van de onderliggende waarde tot grotere winsten of verliezen voor de houder van een optie (de zgn. hefboomwerking).

Meestal is de optie tussentijds verhandelbaar: zowel call-opties als put-opties kan men kopen en verkopen. De tegenpartij van een koper van een call-optie is de schrijver (verkoper) van de call-optie en de tegenpartij van een koper van een put-optie is de schrijver (verkoper) van de put-optie. De premie die dient te worden betaald is onder meer afhankelijk van de waardeontwikkeling (koers) van de onderliggende waarde en de resterende looptijd van de optie.

### HET KOPEN VAN OPTIES

Een optie geeft de koper het recht (niet de verplichting) om gedurende of aan het eind van een zekere periode een zekere hoeveelheid van een onderliggende waarde te kopen (call-optie) of te verkopen (put-optie) tegen een vooraf overeengekomen prijs. De koper hoeft dus geen gebruik te maken van de optie. Voor het recht dat de koper van een optie verkrijgt, betaalt de koper een premie.

*De koper van een optie loopt het risico dat de betaalde premie verloren gaat (het verlies is overigens beperkt tot de premie en kan niet meer bedragen).*

### HET VERKOPEN OF SCHRIJVEN VAN 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 een leveringsplicht of ontvangstplicht, waarvoor de schrijver een premie ontvangt.

Bij het schrijven van opties wordt onderscheid gemaakt tussen het gedekt en ongedekt (naakt) schrijven van opties. Onder gedekt schrijven wordt verstaan het schrijven van een call-optie op de onderliggende waarde die de schrijver zelf in bezit heeft (Cliënt kan dus leveren). Bij het ongedekt of naakt schrijven heeft men deze stukken niet in bezit en zullen deze tegen de dan geldende koers alsnog moeten worden geleverd. Het schrijven van put-opties wordt altijd als ongedekt beschouwd (men is immers verplicht de onderliggende waarde te kopen, indien de koper van de optie van zijn recht gebruik wenst te maken). Om er zeker van te zijn dat een schrijver aan zijn verplichtingen kan voldoen, dient de schrijver een zekerheid (margin) te voldoen. De schrijver van een optie kan te maken krijgen met (onbeperkte) verliezen, die vele malen groter kunnen zijn dan de ontvangen premie. Hierbij dient onderscheid te worden gemaakt bij het gedekt en het ongedekt schrijven van opties. Het gedekt schrijven van een call-optie kan bijvoorbeeld een effectenportefeuille juist beschermen tegen waardevermindering van de portefeuille.

*Bij het ongedekt schrijven van opties kunnen de verliezen in principe onbeperkt zijn. Zorgvuldig afgewogen dient te worden of een dergelijke transactie voor Cliënt geschikt is, mede gelet op de financiële positie van Cliënt en het doel van de belegging van Cliënt.*

### TERMIJNCONTRACTEN (FUTURES)

Een termijncontract is de verplichting (geen recht) om een zekere hoeveelheid van een bepaalde onderliggende waarde (zoals valuta, goederen of grondstoffen) te kopen of te verkopen tegen een vastgestelde prijs met levering op termijn. Een termijncontract kan worden gekocht of verkocht. De koper van een termijncontract

---

(ook wel de houder van een 'long positie' genoemd) neemt de verplichting op zich om de afgesproken hoeveelheid in ontvangst te nemen en te betalen. De verkoper (houder van een 'short positie') heeft een leveringsplicht. Het is over het algemeen niet de bedoeling om de partij goederen of financiële waarden daadwerkelijk te ontvangen of te leveren.

De termijnhandel kent een hoge mate van hefboomwerking. Bij het afsluiten van een termijncontract behoeft maar een gering deel van de werkelijke waarde te worden gestort. Een beperkte koersschommeling kan derhalve tot grote verliezen (of winsten) leiden.

*Het verlies op termijncontracten kan aanzienlijk zijn. Het verlies hoeft niet beperkt te zijn tot de inleg. Onder bepaalde marktomstandigheden kan het moeilijk of zelfs onmogelijk zijn om een positie te sluiten/liquideren. De verliezen zijn alsdan niet gelimiteerd. Het geven van een 'stop-loss' of een 'stop-limit' opdracht zullen de verliezen niet noodzakelijkerwijs kunnen beperken. Zorgvuldig afgewogen dient te worden of dergelijke transacties voor Cliënt geschikt zijn, mede gelet op de financiële positie van Cliënt en het doel van de belegging van Cliënt.*

#### **OVERIG**

Deze bijlage kan niet alle kenmerken van alle Effecten en de daaraan verbonden risico's beschrijven. Ingeval de kenmerken van de Effecten die hierboven zijn beschreven (en waarin wordt belegd) afwijken, zal Cliënt van deze afwijkende kenmerken en specifieke beleggingsrisico's op de hoogte worden gesteld. Ook in het geval voor Cliënt wordt gehandeld in Effecten die hierboven niet zijn beschreven, zal Cliënt op de hoogte worden gesteld van de kenmerken van deze Effecten en de daaraan verbonden specifieke risico's.

*Bij het kiezen van beleggingen dient Cliënt een goede afweging te maken welke Effecten binnen zijn of haar doelstelling vallen. Aan alle vormen van beleggen zijn in meer of mindere mate risico's verbonden. Met name het schrijven van ongedekte opties, termijncontracten (en opties op termijncontracten) kunnen zeer risicovol zijn. Cliënt dient alleen in deze risicovolle beleggingen te (doen) handelen indien Cliënt het (eventuele) verlies kan of wil dragen en zich terdege bewust is van de risico's.*

---

## Bijlage 2. Reglement WestlandUtrecht Global Custody B.V.

### Artikel 1.

In dit Reglement WestlandUtrecht Global Custody b.v. wordt verstaan onder:

- a. Reglement:  
het onderhavige Reglement WestlandUtrecht Global Custody b.v.
- b. Bewaarneemster:  
WestlandUtrecht Global Custody b.v., statutair gevestigd en kantoor houdende te Amsterdam, Paleisstraat 1 en zijnde een 100% dochtermaatschappij van WestlandUtrecht Effectenbank.
- c. WestlandUtrecht Effectenbank:  
WestlandUtrecht Effectenbank N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende Paleisstraat 1, 1012 RB Amsterdam.  
WestlandUtrecht Effectenbank N.V. is, in de registers zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financiële toezicht, bij de Nederlandsche Bank N.V. te Amsterdam ingeschreven als kredietinstelling en bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam geregistreerd als beleggingsonderneming.
- d. Cliënt:  
de (rechts)persoon of -personen, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk, die bij WestlandUtrecht Effectenbank een Effectenrekening aanhoudt(en), dan wel effectentransacties verricht.
- e. "Effecten":
  1. een verhandelbaar aandeel of een ander daarmee gelijk te stellen verhandelbaar waardebewijs of recht, niet zijnde een appartementsrecht;
  2. een verhandelbare obligatie of een ander daarmee gelijk te stellen schuldinstrument;
  3. elk ander door een rechtspersoon, vennootschap of instelling uitgegeven verhandelbaar waardebewijs waarmee een in onderdeel 1. of 2. bedoeld effect door uitoefening van de daaraan verbonden rechten of door conversie kan worden verworven of dat in geld wordt afgewikkeld;
  4. een recht van deelneming in een beleggingsinstelling;
  5. een instrument dat gewoonlijk op de geldmarkt wordt verhandeld;
  6. een recht op overdracht op termijn van goederen of een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;
  7. een rentetermijncontract;
  8. een renteswap, valutaswap of aandelenswap;
  9. een optie ter verwerving of vervreemding van een bovengenoemd instrument, met inbegrip van een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;
  10. vorderingen luidende in effecten op Stichting WestlandUtrecht Effectenbank Beleggersgiro; of
  11. voorts al hetgeen dat naar de opvatting in het maatschappelijk verkeer in het land waar de uitgevende instelling is gevestigd als zodanig wordt beschouwd waaronder begrepen vorderingsrechten van de Rekeninghouder op WestlandUtrecht Effectenbank waarvan blijkt uit de door de WestlandUtrecht Effectenbank voor de Rekeninghouder aangehouden Effectenrekening.

### Artikel 2.

- 2.1 Dit Reglement omvat de bepalingen welke van toepassing zijn op de bewaarneming van Effecten door Bewaarneemster voor Cliënt van WestlandUtrecht Effectenbank.
- 2.2 De bepalingen van dit Reglement zijn van toepassing op de relatie tussen Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank alsmede – indien overeengekomen – op de relatie met Cliënt.
- 2.3 Met de oprichting van bewaarneemster en de implementatie van dit reglement geef WestlandUtrecht Effectenbank uitvoering van bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde eisen ten aanzien van vermogensscheiding.

### Artikel 3.

Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank dragen er zorg voor dat alle uit hoofde van de relatie tussen Cliënt en WestlandUtrecht Effectenbank voor een Cliënt gehouden Effecten, met uitzondering van Effecten in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, in bewaring worden gegeven bij en uitsluitend worden gehouden en beheerd door Bewaarneemster, die tevens alle rechten ten aanzien van die Effecten ten behoeve van de

desbetreffende Cliënt zal uitoefenen.

### Artikel 4.

Bewaarneemster heeft met betrekking tot de door haar ten behoeve van Cliënt gehouden Effecten uitsluitend verplichtingen jegens Cliënt. De Cliënt is bij uitsluiting bevoegd aan Bewaarneemster opdrachten te geven met betrekking tot de voor hem gehouden Effecten. Hoewel de juridische eigendom van de Effecten bij Bewaarneemster berust (behoudens in die gevallen waarin de Effecten zijn geïndividualiseerd of anderszins volgens toepasselijk recht de juridisch eigendom van Cliënt worden geacht te zijn) is het Bewaarneemster niet toegestaan enig aan de eigendom van de Effecten verbonden recht uit te oefenen, behoudens de rechten van de eigenaar voortvloeiend uit onvrijwillig bezitsverlies en anders dan ten behoeve van en overeenkomstig de instructies van Cliënt en anders dan overeenkomstig het in dit Reglement bepaalde. De Cliënt geeft zijn opdrachten met betrekking tot de Rechten aan WestlandUtrecht Effectenbank, die bevoegd zal zijn namens Cliënt jegens Bewaarneemster op te treden.

### Artikel 5.

De voor- en nadelen welke voortvloeien uit of verband houden met de Effecten komen ten bate respectievelijk ten laste van Cliënt, zodat Bewaarneemster ter zake van de Effecten geen enkel commercieel risico loopt.

### Artikel 6.

Bewaarneemster zal, voor zover deze 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 Effecten aan derden. WestlandUtrecht Effectenbank draagt zorg voor selectie van die derden. WestlandUtrecht Effectenbank is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van die derden indien zij aantoonbaar dat zij bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht heeft genomen. Indien WestlandUtrecht Effectenbank niet aansprakelijk is voor tekortkomingen van die derden, dan zal zij, indien Cliënt schade heeft geleden, Cliënt zoveel mogelijk behulpzaam zijn bij het ongedaan maken van zijn schade. Bewaarneemster zal niet aansprakelijk zijn voor tekortkomingen van bedoelde derden, behoudens indien aan Bewaarneemster zelf opzet of grove schuld te verwijten valt.

### Artikel 7.

De Bewaarstelling is belast met de werkzaamheden die het beheer van de ten behoeve van Cliënt gehouden Effecten met zich meebrengt, waaronder het innen van rente en dividenden, het realiseren van claimrechten, het verkrijgen van coupon- of dividendbladen, het verrichten van conversiehandelingen, het – op verzoek – deponeren 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 WestlandUtrecht Effectenbank steeds in staat stellen deze werkzaamheden – zo nodig namens Bewaarneemster – te verrichten. Voor zover WestlandUtrecht Effectenbank bij deze werkzaamheden de beschikking dient te krijgen over Effecten, is Bewaarneemster verplicht die Effecten aan WestlandUtrecht Effectenbank ter beschikking te stellen. Behoudens in het geval van opzet of grove schuld van Bewaarneemster zelf berust ter zake van deze werkzaamheden geen aansprakelijkheid bij Bewaarneemster.

### Artikel 8.

Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank zullen niet verplicht zijn de nummers van de Effecten te registreren, zij het dat met betrekking tot Effecten waarbij bijzondere rechten verbonden zijn aan bepaalde nummers, de desbetreffende nummers apart voor Cliënt zullen worden geadministreerd, en dat voor zover de Effecten onderhevig zijn aan uitloting, Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank ervoor zorg zullen dragen dat, telkens bij uitloting, een met de gerechtigdheid van Cliënt overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen Effecten wordt toegewezen aan Cliënt.

### Artikel 9.

Bewaarneemster is verplicht met betrekking tot elke soort Effecten er te allen tijde voor te zorgen dat de door haar gehouden Effecten

---

van die soort naar hun inhoud en – waar toepasselijk – hoeveelheid overeenstemmen met daar tegenover staande rechten jegens Bewaarneemster.

#### **Artikel 10.**

- 10.1 Tot meerdere zekerheid voor al hetgeen Cliënt nu of te eniger tijd, uit welken hoofde ook, al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde aan WestlandUtrecht Effectenbank verschuldigd is of zal worden, geeft Cliënt hierbij aan WestlandUtrecht Effectenbank in pand alle rechten die Cliënt nu of te eniger tijd heeft of zal hebben jegens Bewaarneemster met betrekking tot de Effecten, welke verpanding WestlandUtrecht Effectenbank hierbij aanvaardt. Bewaarneemster erkent hierbij mededeling te hebben ontvangen van voornoemde verpanding.
- 10.2 Indien en voor zover wettelijke vereist zal de verpanding geacht worden te zijn tot stand gekomen telkens op het moment waarop enig recht van Cliënt met betrekking tot de Effecten zal ontstaan. Voor zover alsdan nog enige mededeling van de verpanding aan Bewaarneemster is vereist, vindt deze plaats door verzending door WestlandUtrecht Effectenbank aan Bewaarneemster van een duplicaat van het door WestlandUtrecht Effectenbank aan Cliënt gezonden rekeningafschrift met betrekking tot in bewaring genomen Effecten.
- 10.3 Voorts is Cliënt gehouden telkens wanneer WestlandUtrecht Effectenbank dat wenselijk acht zijn rechten jegens Bewaarneemster met betrekking tot de Effecten aan WestlandUtrecht Effectenbank te verpanden. De Cliënt verleent WestlandUtrecht Effectenbank hierbij een onherroepelijke volmacht een dergelijke verpanding namens Cliënt tot stand te brengen en van die verpanding mededeling te doen aan Bewaarneemster.
- 10.4 Indien Cliënt over een deel van het verpande wenst te beschikken, zal WestlandUtrecht Effectenbank afstand doen van het pandrecht op dat deel, mits hetgeen na afstand resteert voldoende dekking biedt voor hetgeen WestlandUtrecht Effectenbank van Cliënt te vorderen heeft of zal hebben. WestlandUtrecht Effectenbank is te allen tijde bevoegd geen afstand van het pandrecht in voornoemde zin te doen. Zodra WestlandUtrecht Effectenbank aan Bewaarneemster te kennen heeft gegeven niet langer tot afstand van het pandrecht te willen overgaan, zal Bewaarneemster hier niet langer haar medewerking aan verlenen.

#### **Artikel 11.**

Voor de door Cliënt aan Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank voor hun werkzaamheden verschuldigde bedragen zal WestlandUtrecht Effectenbank de in haar boeken gevoerde rekening van Cliënt debiteren.

#### **Artikel 12.**

WestlandUtrecht Effectenbank garandeert de volledige en tijdige nakoming van de verplichtingen van Bewaarneemster jegens Cliënt.

#### **Artikel 13.**

Wijzigingen en aanvullingen van dit Reglement, mits overeengekomen tussen Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank, zullen ook voor Cliënt bindend zijn 30 dagen nadat deze aan Cliënten zijn medegedeeld.

#### **Artikel 14.**

Indien en zodra Bewaarneemster het voornemen te kennen geeft de bewaaractiviteiten als bedoeld in dit Reglement neer te leggen, zal WestlandUtrecht Effectenbank er tijdig zorg voor dragen dat bedoelde activiteiten worden overgedragen aan een andere Bewaarneemster die voldoet aan de ter zake geldende wettelijke eisen.

#### **Artikel 15.**

- 15.1 Aanzeggingen en overige mededelingen verband houdende met dit Reglement of bedoelde werkzaamheden dienen plaats te vinden aan de hieronder genoemde adressen (of aan een zodanig ander adres als met inachtneming van deze bepaling aan Cliënt is medegedeeld) per aangetekende brief met ontvangstbevestiging, per koerier of per fax, als volgt geadresseerd:

(a) indien gericht aan Bewaarneemster:  
WestlandUtrecht Global Custody b.v.  
Ter attentie van de directie  
Paleisstraat 1  
1012 RB Amsterdam  
Faxnummer: 020 – 638 5771

(b) indien gericht aan WestlandUtrecht Effectenbank:  
WestlandUtrecht Effectenbank n.v.  
Ter attentie van de directie  
Paleisstraat 1  
1012 RB Amsterdam  
Faxnummer: 020 – 638 5771

(c) indien gericht aan Cliënt: aan het adres als blijkend uit de administratie van WestlandUtrecht Effectenbank.

- 15.2 Aanzeggingen en overige mededelingen welke op de hierna genoemde wijzen zijn verzonden, worden geacht door de geadresseerde(n) te zijn ontvangen op de navolgende momenten:

- (a) indien per koerier verzonden op het moment van afgifte door de koerier aan de geadresseerde(n);  
(b) indien verzonden per aangetekende brief op de dag vermeld op het bericht van ontvangst; en  
(c) indien verzonden per fax op de dag waarop het bericht werd verzonden.

#### **Artikel 16.**

- 16.1 Op dit Reglement en de door dit Reglement beheerste werkzaamheden van Bewaarneemster en WestlandUtrecht Effectenbank is Nederlands recht van toepassing.
- 16.2 Alle geschillen, welke mochten ontstaan naar aanleiding van dit Reglement dan wel nadere overeenkomsten, die daarvan het gevolg mochten zijn, zullen worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit drie arbiters. De plaats van arbitrage zal zijn gelegen in Amsterdam. Het scheidsgerecht beslist naar de regelen des rechts.

---

### Bijlage 3. Belangrijke adressen

**WestlandUtrecht Effectenbank n.v.**  
Paleisstraat 1  
Postbus 10172  
1001 ED AMSTERDAM

Website: [www.westlandutrecht.nl](http://www.westlandutrecht.nl)  
E-mail: [midoffice@wueffecten.nl](mailto:midoffice@wueffecten.nl)  
Telefoon: 020 – 528 28 28  
Fax: 020 – 624 95 34

**Euronext Amsterdam N.V.**  
Damrak 70  
Postbus 19163  
1000 GD AMSTERDAM

Website: [www.euronext.com](http://www.euronext.com)  
E-mail: [info@euronext.com](mailto:info@euronext.com)  
Telefoon: 020 – 550 55 55  
Fax: 020 – 550 49 59

**Dutch Securities Institute (DSI)**  
Raadhuisstraat 20  
Postbus 3861  
1001 AR AMSTERDAM

Website: [www.stichting-dsi.nl](http://www.stichting-dsi.nl)  
E-mail: [info@stichting-dsi.nl](mailto:info@stichting-dsi.nl)  
Telefoon: 020 – 620 12 74  
Fax: 020 – 620 13 26

**Klachtencommissie DSI**  
Raadhuisstraat 20  
Postbus 3861  
1001 AR AMSTERDAM

Website: [www.stichting-dsi.nl](http://www.stichting-dsi.nl)  
E-mail: [klachtencommissie@stichting-dsi.nl](mailto:klachtencommissie@stichting-dsi.nl)  
Telefoon: 020 – 420 91 02  
Fax: 020 – 320 12 16

**Autoriteit Financiële Markten (AFM)**  
Singel 542  
Postbus 11723  
1001 GS AMSTERDAM

Website: [www.afm.nl](http://www.afm.nl)  
E-mail: [info@afm.nl](mailto:info@afm.nl)  
Telefoon: 020 – 553 52 00  
Fax: 020 – 620 66 49

**De Nederlandsche Bank (DNB)**  
Westeinde 1  
Postbus 98  
1000 AB AMSTERDAM

Website: [www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)  
E-mail: [info@dnb.nl](mailto:info@dnb.nl)  
Telefoon: 020 – 524 91 11  
Fax: 020 – 524 25 00

**Geschillencommissie Bankzaken**  
Surinamestraat 24  
Postbus 90600  
2509 LP DEN HAAG

Website: [www.geschillencommissie.nl](http://www.geschillencommissie.nl)  
Telefoon: 070 – 310 53 10  
Fax: 070 – 365 88 14

**Geschillencommissie Hypothecaire Financieringen**  
Surinamestraat 24  
Postbus 90600  
2509 LP DEN HAAG

Website: [www.geschillencommissie.nl](http://www.geschillencommissie.nl)  
Telefoon: 070 – 310 53 10  
Fax: 070 – 365 88 14

**Nederlandse Vereniging van Banken (NVB)**  
Singel 236  
Postbus 3543  
1001 AH AMSTERDAM

Website: [www.nvb.nl](http://www.nvb.nl)  
E-mail: [info@nvb.nl](mailto:info@nvb.nl)  
Telefoon: 020 – 550 28 88  
Fax: 020 – 623 97 48

**Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid)**  
Bordewijklaan 12  
Postbus 93257  
2509 AG DEN HAAG

Website: [www.financieleklacht.nl](http://www.financieleklacht.nl) of [www.kifid.nl](http://www.kifid.nl)  
E-mail: [info@kifid.nl](mailto:info@kifid.nl)  
Telefoon: 0900-3552248 (0900-FKLACHT)

---