



# Voorwaarden Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V.

Versie 1.0

Franx B.V.  
Hogehilweg 5L  
1101 CA Amsterdam  
088-440 5500  
[service@franx.com](mailto:service@franx.com)



# Voorwaarden Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V.

Versie 1.0



## Leeswijzer

Deze Voorwaarden Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V. zijn van toepassing op het aangaan van Vreemde Valuta Derivatentransacties met Franx.

U leest hierin een belangrijk deel van de afspraken die gelden tussen u en ons bij het gebruikmaken van onze Vreemde Valuta Derivatendienstverlening. Zo kunt u lezen wat u in dat kader van ons mag verwachten en wat wij van u verwachten. Andere afspraken staan in de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening en het Reglement Bewaarstichting Collateral.

Deze Voorwaarden Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V. bestaan uit een aantal delen. Een algemeen deel over de Vreemde Valuta Derivatendienstverlening. In het tweede deel staan bepaalde afspraken die we moeten maken op grond van Europese regelgeving (EMIR). In het laatste deel staan komen we met u overeen dat u de verplichte rapportage van de relevante Vreemde Valuta Derivatentransacties aan ons uitbesteedt.

Deze Voorwaarden Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V. vormen een aanvulling op de Algemene Voorwaarden, het Reglement Bewaarstichting Payments, de Basisovereenkomst en de overige daarin genoemde Voorwaarden. Die documenten en de daarin opgenomen voorwaarden zijn tevens op Vreemde Valuta Derivatentransacties van toepassing, voor zover daar hierin niet vanaf wordt afgeweken.

Bent u op zoek naar andere productinformatie? Kijk dan op onze website: [www.franx.com](http://www.franx.com)

## Inhoudsopgave

Afdeling 1: Algemeen	4
1. Begrippenlijst	4
2. Toepasselijke voorwaarden	4
3. Aangaan van Vreemde Valuta Derivatentransacties	5
4. Klantclassificatie	5
5. Execution-only dienstverlening	5
6. Orderuitvoeringsbeleid	6
7. Rapportage	6
8. Margin	6
9. Dekkingstekort	6
10. Betaling	7
11. Pandrecht	7
12. Beëindiging	7
13. Verschuldigde vergoeding bij het tegensluiten van een Vreemde Valuta Derivatentransactie	8
14. Marktverstorende omstandigheid	8
15. Renteberekening	8
16. Kosten	8
Afdeling 2: EMIR	9
17. Portefeuille-reconciliatie	9
18. Mededelingen	9
19. Klachten en geschillen over Relevante Transacties	9
Afdeling 3: Gedelegeerde rapportage EMIR	10
20. Inleiding	10
21. Uitbesteding	10
22. Rapportagediensten	10
23. Uw verplichtingen	10
24. Vergoedingen en kosten	11
25. Aansprakelijkheid	11
26. Overmacht	11
27. Vertrouwelijkheid	11

## Afdeling I: Algemeen

### 1. Begrippenlijst

Alle definities uit de Algemene Voorwaarden Franx B.V. zijn van overeenkomstige toepassing op deze VVVD.

- 1.1 Bevestiging: De bevestiging van een Vreemde Valuta Derivatentransactie zoals deze door Franx met u is aangegaan
  - 1.2 Bewaarstichting Collateral: Stichting Derdengelden Franx Collateral
  - 1.3 EMIR: European Market Infrastructure Regulation - Verordening (EU) Nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende OTC-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters, en alle bij of krachtens EMIR gedelegeerde verordeningen en uitvoeringshandelingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, aangepast of aangevuld
  - 1.4 LEI: Legal Entity Identifier - een unieke code waaraan een onderneming wordt herkend die moet worden gebruikt bij de EMIR rapportage
  - 1.5 Margin: Een geldbedrag in euro's dat apart op de rekening van Bewaarstichting Collateral gestort wordt, en dat onder meer tot zekerheid dient van de nakoming van alle verplichtingen van u jegens Franx op welke basis dan ook, waaronder op grond van de Vreemde Valuta Derivatentransacties. Margin zal door de Bewaarstichting Collateral op grond van het Reglement Bewaarstichting Collateral worden bewaard.
  - 1.6 Orderuitvoeringsbeleid Vreemde Valuta Derivatendienstverlening: Het beleid dat binnen Franx van kracht is met betrekking tot de wijze waarop Vreemde Valuta Derivatentransacties voor u worden uitgevoerd
  - 1.7 Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening: De Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V. Dit is de overeenkomst tussen u, Franx en Bewaarstichting Collateral waaronder u Vreemde Valuta Derivatentransacties aan kunt gaan en waarop deze Voorwaarden van toepassing zijn verklaard
  - 1.8 Rapportageverplichting: De rapportageverplichting die is opgenomen in EMIR, voor zover van toepassing op de Vreemde Valuta Derivatentransacties
  - 1.9 Reglement Bewaarstichting Collateral: Het Reglement Stichting Derdengelden Franx Collateral
  - 1.10 Termijnkoers: Koers van een Vreemde Valuta Derivatentransactie, bestaande uit de Spot-koers en forwardpunten.
  - 1.11 Transactieregister: Een door Franx geselecteerde rechtspersoon die is geregistreerd en erkend om EMIR rapportages centraal te verzamelen en bewaren.
  - 1.12 Uitvoeren van een Vreemde Valuta Derivatentransactie: Het tot stand brengen van een Vreemde Valuta Derivatentransactie met u, daaronder begrepen het vaststellen van de voorwaarden van de betreffende Vreemde Valuta Derivatentransactie
  - 1.13 Vervaldag: De dag dat het te betalen bedrag onder de Vreemde Valuta Derivatentransactie opeisbaar wordt
  - 1.14 Vreemde Valuta Derivatendienstverlening: Alle diensten die Franx aan u verleent met betrekking tot Vreemde Valuta Derivatentransacties, waaronder het aangaan van Vreemde Valuta Derivatentransacties
  - 1.15 Vreemde Valuta Derivatentransactie: Een Vreemde Valuta Derivatentransactie is een 'over-the-counter'-transactie tussen u en Franx. Deze transactie is in de vorm van een derivaat of een product dat een derivaat omvat of kenmerken van een derivaat omvat. Onder Vreemde Valuta Derivatentransacties vallen in ieder geval transacties in de vorm van een Valutatermijntransactie in vreemde valuta en Valutaswap. Een Vreemde Valuta Derivatentransactie is een Transactie in de zin van de Algemene Klantvoorwaarden
  - 1.16 VVVD: Deze Voorwaarden Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V., die onder andere de voorwaarden voor Vreemde Valuta Derivatentransacties en de Vreemde Valuta Derivatendienstverlening bevatten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, aangepast of aangevuld
- ## 2. Toepasselijke voorwaarden
- 2.1 De VVVD zijn van toepassing op alle betrekkingen tussen u, Franx en Bewaarstichting Collateral die voortvloeien uit de Vreemde Valuta Derivatendienstverlening.
  - 2.2 Op de in het vorige lid genoemde betrekkingen zijn eveneens van toepassing de Algemene Voorwaarden, het Reglement Bewaarstichting Payments, het Reglement Bewaarstichting Collateral en alle andere Voorwaarden.
  - 2.3 Staat er over hetzelfde onderwerp iets anders in de verschillende voorwaarden die van toepassing zijn? Dan kan het zijn dat deze regels elkaar tegenspreken. In dat geval gaan de hieronder eerder genoemde voorwaarden voor op de later genoemde bepalingen:
    1. de Bevestiging;
    2. de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening;
    3. het Reglement Bewaarstichting Collateral;
    4. deze VVVD;
    5. het Reglement Bewaarstichting Payments;
    6. de Algemene Voorwaarden.

### 3. Aangaan van Vreemde Valuta Derivatentransacties

#### 3.1 Vanaf wanneer bent u gebonden aan een Vreemde Valuta Derivatentransactie?

Wij maken het voor u mogelijk om Vreemde Valuta Derivatentransacties met ons aan te gaan via het Platform. Franx verleent u daarbij Vreemde Valuta Derivatendienstverlening. Wanneer u een Vreemde Valuta Derivatentransactie aangaat via het Platform, dan sluit u deze Vreemde Valuta Derivatentransactie af door op het Platform van Franx akkoord te gaan met de door Franx aangeboden prijs voor de betreffende Vreemde Valuta Derivatentransactie, in uw trading sessie op het Platform. Dat doet u door op de button “Accepteer prijs” of “Accept price” te klikken. U bent in dat geval gebonden aan de Vreemde Valuta Derivatentransactie.

#### 3.2 Hoe wordt een Vreemde Valuta Derivatentransactie bevestigd?

Na het accepteren van de door Franx afgegeven prijs voor de Vreemde Valuta Derivatentransactie (zie artikel 3.1), laat Franx u op het scherm een overzicht van de afgesloten Vreemde Valuta Derivatentransactie zien waarin de kenmerken en voorwaarden van de Vreemde Valuta Derivatentransactie zijn opgenomen. Deze moet u op juistheid en volledigheid controleren. Nadat u de op het scherm getoonde transactiegegevens heeft gecontroleerd dient u aan te geven dat u de getoonde informatie heeft gezien en begrepen.

Dit doet u door op de button met “Akkoord” of “Acknowledge” te klikken. Gedurende de periode dat u voor de betreffende Vreemde Valuta Derivatentransactie niet op “Acknowledge” of “Akkoord” heeft geklikt, kunt u geen nieuwe Vreemde Valuta Derivatentransacties afsluiten.

U ontvangt een Bevestiging van de transactiegegevens. Deze is beschikbaar in het transactieoverzicht op het Platform. Indien u deze Bevestiging niet rechtsgeldig binnen vijf (5) Werkdagen nadat wij de Bevestiging hebben verstrekt hebt betwist, dan mogen wij er van uit gaan dat u heeft ingestemd met de door ons verstrekte Bevestiging. Indien u (een deel van) de Bevestiging rechtsgeldig binnen vijf (5) Werkdagen nadat wij de Bevestiging hebben verstrekt betwist, dan bent u toch gebonden aan het betwiste deel van de Vreemde Valuta Derivatentransactie totdat vast komt te staan dat uw betwisting terecht is.

#### 3.3 Wat is de maximale bevestigingstermijn?

De maximale termijn waarbinnen wij een Bevestiging digitaal beschikbaar maken is twee (2) Werkdagen na de datum waarop de Vreemde Valuta Derivatentransactie is afgesloten. Wanneer een Vreemde Valuta Derivatentransactie na 16.00 uur

is aangegaan, dan wordt hier één (1) Werkdag bij opgeteld.

#### 3.4 Is de Vreemde Valuta Derivatentransactie geldig als Franx geen Bevestiging stuurt?

Als Franx om wat voor reden dan ook niet voor het aflopen van de bevestigingstermijn een Bevestiging stuurt, dan is de Vreemde Valuta Derivatentransactie alsnog geldig aangegaan. Indien u geen Bevestiging heeft ontvangen direct na het afsluiten van de Vreemde Valuta Derivatentransactie, dient u contact op te nemen met Franx. Maar ook in dat geval is de Vreemde Valuta Derivatentransactie geldig aangegaan.

#### 3.5 Hoe verhouden de verschillende Vreemde Valuta Derivatentransacties zich tot elkaar en tot andere overeenkomsten?

Als u meerdere Vreemde Valuta Derivatentransacties aangaat onder de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening, gelden al deze Vreemde Valuta Derivatentransacties als één enkele overeenkomst tussen u en Franx.

Het kan voorkomen dat u een Vreemde Valuta Derivatentransactie aangaat in verband met een andere overeenkomst. Wij wijzen u er nadrukkelijk op dat een dergelijke Vreemde Valuta Derivatentransactie altijd onafhankelijk is van een andere overeenkomst die u aangaat of bent aangegaan. U bevestigt hierbij dat u zich bewust bent van het feit dat als er bijvoorbeeld een recht tot ontbinding ontstaat ten aanzien van de ene overeenkomst, dit niet noodzakelijkerwijs leidt tot eenzelfde recht tot ontbinding van de Vreemde Valuta Derivatentransactie.

### 4. Klantclassificatie

U wordt door ons geclassificeerd als niet-professionele belegger. Uw classificatie is bepalend voor het beschermingsniveau waarop u recht heeft.

### 5. Execution-only dienstverlening

5.1 Indien wij met u een Vreemde Valuta Derivatentransactie aangaan is altijd sprake van execution-only dienstverlening. Franx adviseert u niet. Vreemde Valuta Derivatentransacties worden geacht te zijn aangegaan op uw initiatief en niet op advies van Franx.

5.2 Indien u onvoldoende kennis en ervaring met de betreffende Vreemde Valuta Derivatentransactie heeft en de risico's daarvan niet overziet, althans wij niet in staat (gesteld) zijn dat te beoordelen of wij daarover twijfelen, dan kunnen wij de Vreemde Valuta Derivatendienstverlening weigeren.

## 6. Orderuitvoeringsbeleid

- 6.1 Wij zullen bij het uitvoeren van Vreemde Valuta Derivatentransacties met u handelen in overeenstemming met het Orderuitvoeringsbeleid Vreemde Valuta Derivatendienstverlening. Daarin staat ook wanneer wij niet verplicht zijn de regels van 'best execution' te volgen.
- 6.2 Het Orderuitvoeringsbeleid Vreemde Valuta Derivatendienstverlening is aan u verstrekt bij het aangaan van de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening. De meest recente versie van deze informatie is beschikbaar op de Website.

## 7. Rapportage

Franx geeft u op het Platform een actueel overzicht van de uitstaande Vreemde Valuta Derivatentransacties en de waardering (mark-to-market) van deze transacties.

## 8. Margin

- 8.1 U bent verplicht om Franx zekerheden te verstrekken bij het aangaan van een Vreemde Valuta Derivatentransactie en gedurende de looptijd daarvan.
- 8.2 Zodra u een Vreemde Valuta Derivatentransactie met Franx aangaat, zal Franx Margin namens u (laten) laten overboeken naar de Bewaarstichting Collateral. Hetzelfde geldt voor de Margin die u moet storten gedurende de looptijd van de Vreemde Valuta Derivatentransactie. Op uw Franx-betaalrekening zal worden weergegeven hoeveel Margin u heeft gestort. U kunt in principe niet beschikken over de Margin.
- 8.3 Indien u onvoldoende euro's op uw Franx-betaalrekening heeft om de benodigde Margin voor een Vreemde Valuta Derivatentransactie te verstrekken, dan moet u binnen de door Franx gestelde termijn de benodigde hoeveelheid Margin in euro's storten op uw Franx-betaalrekening om de Vreemde Valuta Derivatentransactie aan te kunnen gaan.
- 8.4 Indien u onvoldoende euro's op uw Franx-betaalrekening heeft om de benodigde Margin voor een Vreemde Valuta Derivatentransactie te verstrekken, maar wel voldoende andere valuta heeft, dan kan Franx de hoeveelheid benodigde gelden in deze andere valuta omwisselen naar euro's tegen de WM/Reuters benchmarkkoers van 16.00 uur GMT van de betreffende dag, om vervolgens de euro's namens u als Margin over te (laten) boeken naar de Bewaarstichting Collateral.
- 8.5 Bij het einde van de looptijd van de Vreemde Valuta Derivatentransactie, als u geen verplichtingen meer heeft jegens Franx, wordt de Margin door de Bewaarstichting Collateral aan de Bewaarstichting

Payments teruggestort. Dit zal worden weergegeven op uw Franx-betaalrekening. U kunt vervolgens weer beschikken over de gelden.

## 9. Dekkingstekort

### 9.1 Wanneer heeft u een dekkingstekort?

U heeft een dekkingstekort als:

1. uw Margin lager is dan de marktwaarde van uw Vreemde Valuta Derivatentransacties en een door Franx te bepalen drempelwaarde; en
2. u onvoldoende gelden in euro's op uw Franx-betaalrekening heeft om Margin voor een Vreemde Valuta Derivatentransactie te verstrekken.

Elke Werkdag berekenen en stellen wij vast of u een dekkingstekort heeft. Dit doen wij aan het einde van de Werkdag, op basis van uw bestedingsruimte. Wij kijken daarvoor naar:

- a) de door u gestorte Margin; minus
- b) de laatst bekende marktwaarde van uw Vreemde Valuta Derivatentransacties; en
- c) een door Franx vastgestelde drempelwaarde ter voorkoming van onvoldoende dekking.

De uitkomst of u een dekkingstekort heeft geldt totdat Franx op de volgende Werkdag weer een nieuwe berekening heeft gemaakt.

### 9.2 Wat houdt de 2-dagen procedure in?

1. Heeft u volgens ons een dekkingstekort? Dan waarschuwen wij u hiervoor. Dit doen wij via het Platform en via e-mail.
2. De 2-dagen procedure begint op de dag die als datum staat op het bericht waarmee wij u waarschuwen voor uw dekkingstekort. Die dag is dus de eerste dag van de procedure. Ook als u het bericht later leest, gaat de eerste dag in op de datum die op het bericht staat.
3. U heeft één (1) Werkdag de tijd om uw dekkingstekort op te heffen. Deze éne dag is inclusief de eerste dag van de procedure. U kunt uw dekkingstekort opheffen door bijvoorbeeld:
  - al uw Vreemde Valuta Derivatentransacties te verkopen of een deel daarvan;
  - door gelden in euro's te storten op uw Franx-betaalrekening, zodat de benodigde Margin kan worden gestort voor uw Vreemde Valuta Derivatentransactie;
  - door uw gelden in vreemde valuta op de Franx-betaalrekening om te wisselen naar een hoeveelheid euro's ter hoogte van de benodigde Margin.
4. U dient ervoor zorgen dat u aan het begin van de tweede Werkdag geen dekkingstekort meer heeft.

5. Het is in uw belang dat u tijdens de 2-dagen procedure geen Vreemde Valuta Derivatentransacties meer aangaat. Doet u dit toch? Dan zullen wij deze transacties behandelen volgens de gebruikelijke regels voor het afsluiten van Vreemde Valuta Derivatentransacties. Dit betekent onder andere dat er voldoende saldo op uw Franx-betaalrekening moet staan om te voldoen aan de eventuele Margin-verplichting voor de transactie. Heeft u tijdens de 2-dagen procedure (weer) een dekkingstekort dan waarschuwt Franx u hier niet voor. Tijdens deze procedure is het alleen belangrijk of u op de tweede Werkdag wel of geen dekkingstekort heeft.
6. Heeft u aan het begin van de tweede Werkdag toch nog een dekkingstekort? Dan zal Franx maatregelen nemen om uw dekkingstekort op te heffen, waaronder de in artikel 8.4 genoemde maatregel. Franx mag zelf besluiten welke maatregelen dat zijn. Verder kan Franx bijvoorbeeld al uw Vreemde Valuta Derivatentransacties verkopen of een deel daarvan. Franx zal deze maatregelen zo veel mogelijk nemen aan het einde van de tweede Werkdag.

## 10. Betaling

### 10.1 Wanneer vinden bijschrijvingen van betalingen plaats?

Betalingen van Franx aan u in het kader van uw Vreemde Valuta Derivatentransactie(s) worden bijgeschreven op uw Franx-betaalrekening.

### 10.2 Wanneer vinden afschrijvingen van betalingen plaats?

Betalingen van u aan Franx in het kader van uw Vreemde Valuta Derivatentransactie(s) worden afgeschreven van uw Franx-betaalrekening. Wij zijn te allen tijde gerechtigd om betalingen met het saldo op uw rekening te verrekenen per de vervaldag. U bent verplicht ervoor te zorgen dat er voldoende bestedingsruimte op uw Franx-betaalrekening beschikbaar is in de betreffende valuta op de vervaldag om de betalingen te voldoen.

### 10.3 Wanneer vinden betalingen plaats als de vervaldag geen Werkdag is?

Als de vervaldag geen Werkdag is, zal de betaling plaatsvinden op de eerstvolgende Werkdag. Als de eerstvolgende Werkdag in een nieuwe maand valt, zal betaling plaatsvinden op de laatste Werkdag vóór de vervaldag.

### 10.4 Welke vorderingen worden door mijn betalingen voldaan?

Wij gebruiken de hieronder beschreven volgorde voor het aanwenden van uw betalingen. Uw betalingen uit hoofde van de Vreemde Valuta Derivatentransacties worden gebruikt ter voldoening van achtereenvolgens:

- reguliere betalingsverplichtingen uit hoofde van de Vreemde Valuta Derivatentransacties;
- kosten;
- vergoeding van geleden verlies en gederfde winst;
- verdragingsrente; en
- schadevergoeding ingeval van beëindiging.

### 10.5 Geen kosten inhouden op betalingen

U mag geen kosten of andere bedragen inhouden op betalingen die u aan ons doet of moet doen.

## 11. Pandrecht

11.1 U bent verplicht om de Margin die door Bewaarstichting Collateral wordt gehouden in het kader van uw Vreemde Valuta Derivatentransacties, en alle andere huidige en toekomstige vorderingen en rechten die u heeft op Bewaarstichting Collateral, te verpanden aan Franx tot zekerheid van alle huidige of toekomstige vorderingen en andere rechten van Franx op u. U vestigt hierbij dat pandrecht, voor zover nodig bij voorbaat.

11.2 U verklaart dat u bevoegd bent de betreffende vorderingen en rechten te verpanden, en dat die vorderingen en rechten niet bezwaard zijn met enig beperkt recht.

11.3 U geeft hierbij een onherroepelijke volmacht aan Franx om alle handelingen uit te voeren die nodig of wenselijk zijn om het pandrecht te vestigen en daaruit alle rechten te ontlenen. Franx mag hierbij als wederpartij van u optreden, ook bij een tegenstrijdig belang.

## 12. Beëindiging

### 12.1 Kunt u de Vreemde Valuta Derivatentransacties tussentijds beëindigen of verkopen?

U kunt een Vreemde Valuta Derivatentransactie niet tijdens de looptijd beëindigen. U kunt deze wel tegensluiten door met Franx een tegengestelde Vreemde Valuta Derivatentransactie aangaan. U gaat dan met ons een nieuwe, tegengestelde, Vreemde Valuta Derivatentransactie aan met hetzelfde bedrag en valuta, maar tegen een nieuwe termijnkoers. De oorspronkelijke Vreemde Valuta Derivatentransactie eindigt dus formeel gezien niet, maar wel wordt hetzelfde resultaat bereikt. Franx verrekent op de valutadatum de oorspronkelijke Vreemde Valuta Derivatentransactie (tegen de oorspronkelijke termijnkoers) met de tegengestelde Vreemde Valuta Derivatentransactie (tegen de nieuwe termijnkoers). Dat kan betekenen dat u Franx geld moet betalen (als de nieuwe termijnkoers ongunstiger is), of dat Franx u geld betaalt (als de nieuwe termijnkoers

gunstiger is). Franx waarschuwt u er uitdrukkelijk voor dat u, afhankelijk van de termijenkoersen, door het tegensluiten mogelijk een betaling aan Franx moet doen.

## **12.2 Wanneer kan Franx met u een Vreemde Valuta Derivatentransactie tegensluiten?**

In aanvulling op de gevallen waarin een Transactie kan worden beëindigd zoals opgenomen in de Algemene Voorwaarden kan Franx met u onmiddellijk een tegengestelde Vreemde Valuta Derivatentransactie aangaan:

1. als u naar het oordeel van Franx een Vreemde Valuta Derivatentransactie heeft lopen zonder dat u daardoor een risico (passend) beheerst of afdekt (zoals een rente- of valutarisico) waardoor de Vreemde Valuta Derivatentransactie een geheel of gedeeltelijk speculatief karakter krijgt;
2. als er zich een marktversturende omstandigheid voordoet zoals bedoeld in artikel 14 van deze Voorwaarden.

## **13. Verschuldigde vergoeding bij het tegensluiten van een Vreemde Valuta Derivatentransactie**

### **13.1 Wat zijn de kosten van het tegensluiten van een Vreemde Valuta Derivatentransactie?**

Indien u een derivatentransactie wilt of moet tegensluiten voordat de looptijd is verstreken, kan dit aanzienlijke kosten met zich meebrengen. De waarde van een Vreemde Valuta Derivatentransactie is afhankelijk van fluctuaties in de termijenkoers. In de termijenkoers voor de tegengestelde Vreemde Valuta Derivatentransactie zijn kosten van Franx opgenomen. Op de afgesproken valutadatum worden zowel de oorspronkelijke als de tegengestelde Vreemde Valuta Derivatentransactie als volgt uitgevoerd:

- Eerst voert Franx de oorspronkelijke Vreemde Valuta Derivatentransactie uitgevoerd, tegen de oorspronkelijke termijenkoers.
- Vervolgens voert Franx de tegengestelde Vreemde Valuta Derivatentransactie uit, tegen de nieuwe termijenkoers.
- Franx verrekenet deze twee Vreemde Valuta Derivatentransactie met elkaar. Dat kan betekenen dat u geld ontvangt (als de nieuwe termijenkoers voor u gunstiger is), maar ook dat u Franx geld moet betalen.

### **13.2 Wanneer moet u aan Franx betalen?**

Een negatief beëindigingsbedrag is door u verschuldigd vanaf de datum die door Franx is aangegeven in de door Franx aan u gestuurde specificatie van het beëindigingsbedrag.

### **13.3 Wanneer moet Franx aan u betalen?**

Een positief beëindigingsbedrag wordt door Franx aan u betaald op de datum die door Franx is aangegeven in de door Franx aan u gestuurde specificatie van het beëindigingsbedrag.

## **14. Marktversturende omstandigheid**

### **14.1 Wat voor gevolgen hebben marktversturende omstandigheden?**

Als Franx van mening is dat er zich een marktversturende omstandigheid voordoet, heeft Franx het recht om passende maatregelen te treffen. Hieronder valt bijvoorbeeld het voortijdig beëindigen van een Vreemde Valuta Derivatentransactie.

### **14.2 Wat zijn marktversturende omstandigheden?**

Onder marktversturende omstandigheid wordt in ieder geval verstaan:

- opschorting of beperking van de handel in het goed en of onderliggende waarde waarop de Vreemde Valuta Derivatentransactie betrekking heeft;
- opschorting of beperking van het betalingsverkeer in een bij de Vreemde Valuta Derivatentransactie betrokken valuta;
- het vervallen, de wijziging of correctie van een prijsbron of andere bron waarnaar in een Vreemde Valuta Derivatentransactie wordt verwezen; en
- wetwijzigingen of maatregelen van nationale of supranationale overheden of instanties die relevant zijn voor de Vreemde Valuta Derivatentransacties.

## **15. Renteberekening**

Tenzij voor een Vreemde Valuta Derivatentransactie anders is overeengekomen, wordt de volgende grondslag gebruikt voor de renteberekening: het werkelijke aantal dagen in de periode waarover de berekening wordt gemaakt, gedeeld door het werkelijke aantal dagen van het jaar.

## **16. Kosten**

### **16.1 Welke bedragen komen voor uw rekening?**

Zoals reeds volgt uit de Algemene Voorwaarden komen de kosten van uitvoering van de Vreemde Valuta Derivatentransacties en de vergoeding voor de Vreemde Valuta Derivatendienstverlening voor uw rekening. U bent verplicht deze kosten op eerste verzoek van Franx te voldoen. Voor de meeste Vreemde Valuta Derivatentransacties geldt dat deze kosten en vergoedingen zijn inbegrepen in de overeengekomen koers (de transactieprijs).



## Afdeling 2: EMIR

Als gevolg van de inwerkingtreding van EMIR, gelden voor u en voor ons aanvullende regels voor bepaalde type Vreemde Valuta Derivatentransacties: de 'Relevante Transacties'. Relevante Transacties zijn onder meer valutaderivaten en andere derivatentransacties die vallen onder de definitie van 'derivaat' of 'derivatencontract' in EMIR vallen. De bepalingen uit de artikelen 17 tot en met 19 gelden alleen voor Relevante Transacties.

### 17. Portefeuille-reconciliatie

#### 17.1 Wat houdt portefeuille-reconciliatie in?

- Wij zullen u periodiek de belangrijkste details van een Relevante Transactie aan u aanbieden via uw persoonlijk omgeving binnen Franx, zoals dat wettelijk is bepaald. U kunt deze details vergelijken met de gegevens uit uw eigen administratie (reconciliatie).
- Als u een verschil ontdekt tussen de informatie die wij u hebben toegestuurd en de gegevens uit uw eigen administratie, moet u ons zo snel als redelijkerwijs mogelijk hiervan op de hoogte stellen. Wij zullen dan samen met u de reden voor het verschil vaststellen en zo mogelijk oplossen.
- Als u niet voor de vijfde (5e) Werkdag na ontvangst van de door ons toegestuurde informatie ons op de hoogte stelt van een verschil tussen deze informatie en de gegevens uit uw eigen administratie, mogen wij ervan uitgaan dat u de juistheid van de door ons toegezonden informatie op die datum heeft bevestigd.

#### 17.2 Hoe vaak ontvangt u van ons de details over Relevante Transacties?

- Franx zal maandelijks een CVR rapport voor u maken. Daarnaast zijn uw transacties en waarderingen dagelijks te raadplegen op het Platform.

### 18. Mededelingen

#### 18.1 Waar stuur ik een mededeling aan Franx zoals bedoeld in artikel 17 van deze Voorwaarden naartoe?

Als u een mededeling aan Franx in verband met artikel 17 van deze Voorwaarden wilt sturen, moet u dat sturen naar [service@franx.com](mailto:service@franx.com).

#### 18.2 Waar stuurt Franx informatie als bedoeld in artikel 17 van deze Voorwaarden naartoe?

Franx stuurt deze informatie naar het e-mailadres dat u heeft verstrekt aan Franx. Heeft u deze gegevens niet verstrekt, dan verstuurt Franx de informatie naar het e-mailadres dat u aan Franx in verband met de desbetreffende Vreemde Valuta Derivatentransactie(s) heeft verstrekt.

### 19. Klachten en geschillen over Relevante Transacties

De geschillenbeslechtsprocedure in deze paragraaf is gericht op eventuele geschillen over de erkenning of waardering van Relevante Transacties en op de vestiging of uitwisseling van zekerheden voor Relevante Transacties. Om aan de geschillenbeslechtsregels uit EMIR te voldoen geldt het volgende:

1. als er naar uw redelijke oordeel met betrekking tot een Relevante Transactie een geschil bestaat dat in aanmerking komt voor deze geschillenbeslechtsprocedure, dan kunt u ons hierover schriftelijk of elektronisch op de hoogte stellen. U moet in dat geval het geschil in redelijke mate beschrijven en duidelijk aangeven op welke Relevante Transactie het geschil betrekking heeft. Dezelfde procedure geldt omgekeerd ook wanneer wij menen dat er een dergelijk geschil bestaat;
2. na een melding op de grond hierboven zullen wij gezamenlijk in overleg treden ten einde het geschil tijdig te beslechten. Dit kan onder meer gebeuren door uitwisseling van relevante informatie, of door het vaststellen en gebruikmaken van andere geschillenbeslechtsmethodes die u en wij in een bepaald geval geschikt vinden; en
3. als een geschil niet binnen vijf (5) Werkdagen na ontvangst van de eerste melding kan worden opgelost, zullen u en wij het geschil bovendien voorleggen aan stafleden binnen onze respectievelijke organisaties.
4. voor de vastlegging en bewaking van eventuele geschillen die niet binnen vijf (5) Werkdagen zijn beslecht, zullen wij beide een specifieke interne procedure inrichten en gebruiken.

## Afdeling 3: Gedelegeerde rapportage EMIR

### 20. Inleiding

- 20.1 EMIR verplicht ondernemingen om te rapporteren over de over-the-counter-derivatentransacties die zij aangaan ("OTC-derivatentransacties"). OTC-derivatentransacties zijn transacties in derivaten die tegenpartijen onderling aangaan buiten een gereguleerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of daarmee vergelijkbare faciliteit. Het voorgaande brengt met zich mee dat zowel u als wij moeten rapporteren wanneer wij onderling één of meerdere Vreemde Valuta Derivatentransacties aangaan of zijn aangegaan.
- 20.2 Deze afdeling bevat afspraken die gelden tussen u en Franx bij de uitbesteding van de Rapportageverplichting aan Franx. Het uitbesteden aan ons van uw Rapportageverplichting is (uitsluitend) mogelijk voor Vreemde Valuta Derivatentransacties die wij onderling aangaan of zijn aangegaan.

### 21. Uitbesteding

- 21.1 U besteedt uw Rapportageverplichting met betrekking tot de Vreemde Valuta Derivatentransacties aan ons uit waarbij de afspraken gelden die zijn vastgelegd in deze afdeling (de "Uitbesteding").
- 21.2 Wij accepteren de Uitbesteding waarbij geldt dat wij een moeder- en/of dochteronderneming of een externe dienstverlener mogen inschakelen om informatie aan een Transactieregister te rapporteren.

### 22. Rapportagediensten

- 22.1 Nadat de administratieve verwerking van de uitbesteding van de Rapportageverplichting is voltooid, kunnen wij beginnen met het rapporteren namens u. Wij zullen ons inzetten om mede namens u de informatie van elke Vreemde Valuta Derivatentransactie en van elke aanpassing of beëindiging van een Vreemde Valuta Derivatentransactie aan een Transactieregister te rapporteren. Wij zullen er hierbij steeds naar streven om te rapporteren binnen de termijnen die EMIR hiervoor stelt. Hierbij geldt dat wij Vreemde Valuta Derivatentransacties aan verschillende Transactieregisters mogen rapporteren.
- 22.2 Zonder afbreuk te doen aan eventuele wettelijke rechten, bevoegdheden en rechtsmiddelen, is niet-nakoming van afspraken die zijn vastgelegd in deze afdeling geen tekortkoming of grond voor beëindiging van een Vreemde Valuta Derivatentransactie of de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening Franx B.V..

- 22.3 In beginsel gaan wij ervan uit dat de Vreemde Valuta Derivatentransacties die u met ons aangaan zullen dienen tot het verminderen van risico's die rechtstreeks verband houden met de activiteiten van u of van de groep waartoe u behoort. En in beginsel zullen wij iedere Vreemde Valuta Derivatentransactie als zodanig rapporteren.

### 23. Uw verplichtingen

- 23.1 Als u uw Rapportageverplichting aan ons uitbesteedt, dient u:
- tijdig alle gegevens en informatie verstrekken, goedkeuren en verifiëren die wij redelijkerwijs nodig vinden om namens u de Vreemde Valuta Derivatentransacties te rapporteren;
  - voorafgaand aan onze dienstverlening uw tijdelijke of definitieve LEI te verstrekken
  - direct noch indirect zelf Vreemde Valuta Derivatentransactie(s) aan een Transactieregister rapporteren;
  - direct uw volledige medewerking aan ons verlenen bij eventuele inspecties of onderzoeken naar Vreemde Valuta Derivatentransacties door bevoegde overheidsinstanties of toezichthouders.
- 23.2 Als u ons niet of niet tijdig de benodigde of gevraagde informatie of gegevens levert, hoeven wij de betreffende Vreemde Valuta Derivatentransactie niet namens u te rapporteren. U kunt ons dan niet aanspreken op niet-nakoming of uit welken andere hoofde dan ook.
- 23.3 Ongeacht de Uitbesteding erkent u dat:
- u zelf verantwoordelijk blijft voor de juistheid van de door u geleverde informatie en gegevens, ook al is deze informatie en zijn deze gegevens gebruikt in een namens u door ons ingediende rapportage;
  - fouten als gevolg van defecten in systemen of menselijke fouten onvermijdelijk zijn, en u en wij beiden te goeder trouw zullen handelen om deze op een redelijke wijze te corrigeren;
  - wij u niet kunnen verzekeren of garanderen dat onze dienstverlening uit hoofde van de Uitbesteding te allen tijde aan de Rapportageverplichtingen zal voldoen; en
  - voor zover er enige toezichtrechtelijke verplichtingen voor u gelden, u zelf aan deze verplichtingen zult moeten (blijven) voldoen.

## 24. Vergoedingen en kosten

- 24.1 Als u uw Rapportageverplichting met betrekking tot de Vreemde Valuta Derivatentransacties aan ons uitbesteedt, hoeft u ons daarvoor géén vergoeding te betalen.
- 24.2 Wel is het is mogelijk dat u kosten moet maken voor het aanvragen en/of aanhouden van uw LEI. Dit is een consequentie van EMIR waarop wij geen invloed kunnen uitoefenen.

## 25. Aansprakelijkheid

- 25.1 Wij zijn slechts aansprakelijk voor schade die u eventueel lijdt in verband met de Uitbesteding in geval van grove nalatigheid, opzet of fraude aan onze zijde. De schade moet bovendien direct verband houden met een gebeurtenis die aan ons toe te rekenen is.
- 25.2 Indien u zich niet houdt aan de afspraken in deze VVVD of aan EMIR (voor zover op u van toepassing), en wij als direct gevolg daarvan schade lijden of kosten moeten maken, kan het zijn dat wij u daarvoor aansprakelijk stellen. Wij kunnen u echter niet aansprakelijke stellen als de schade of kosten veroorzaakt zijn door onze eigen grove nalatigheid, opzet of fraude.

## 26. Overmacht

- 26.1 In aanvulling op het bepaalde in Artikelen 6:75 - 6:78 van het Burgerlijk Wetboek, is er met betrekking tot onze dienstverlening sprake van overmacht als wij door een storing in onze systemen verhinderd of vertraagd worden in de uitvoering van onze verplichtingen uit hoofde van de Uitbesteding (een "Overmachtssituatie").
- 26.2 Als zich een Overmachtssituatie voordoet met betrekking op onze dienstverlening, heeft u het recht de Vreemde Valuta Derivatentransacties zelf of via een agent aan een Transactieregister te rapporteren. U zult ons dan op de hoogte stellen van en informatie verstrekken over de door uzelf gerapporteerde Rapporteerbare Vreemde Valuta Derivatentransactie om dubbele rapportage te voorkomen.

## 27. Vertrouwelijkheid

- 27.1 U stemt in met de openbaarmaking van alle informatie:
- aan één of meer Transactieregisters, direct dan wel indirect via één of meer externe dienstverleners; of
  - aan onze gelieerde ondernemingen, of aan personen of instellingen die in verband met de Rapportageverplichtingen diensten aan u en/of ons leveren.

27.2 U en wij stemmen er beiden mee in en erkennen dat:

- handelsinformatie en prijsgegevens aan een Transactieregister of nationale toezichthouders verstrekt kunnen worden, en dat een dergelijke verstrekking ertoe kan leiden dat dergelijke handelsinformatie of prijsgegevens bij het publiek of dergelijke toezichthouders bekend worden;
- openbaarmakingen die uit hoofde van de Uitbesteding gedaan worden, ook aan een persoon in een ander land gedaan kunnen worden, waaronder ook landen die met betrekking tot persoonlijke gegevens niet noodzakelijkerwijs dezelfde of vergelijkbare bescherming bieden als Nederland.

Franx B.V.

Amsterdam, 1 september 2018