

Voorwaarden

Opties

Deze Voorwaarden Opties zijn geldig vanaf 1 maart 2010.
De informatie uit deze voorwaarden kan wijzigen.
Kijk voor actuele informatie op ING.nl of bel 0900 0664
(10 cent per minuut).

ING Bank N.V. (hierna: de ING) is statutair gevestigd aan het
Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam, handelsregister
nr. 33031431 Amsterdam. De ING is geregistreerd bij
De Nederlandsche Bank (DNB) en de Autoriteit Financiële
Markten (AFM) in het deelregister Kredietinstellingen en
financiële instellingen. Ook staat de ING onder het toezicht
van de Nederlandse Mededingingsautoriteit (NMa). Neem
voor informatie over het toezicht op de ING contact op met
DNB (www.dnb.nl), de AFM (www.afm.nl) of de NMa
(www.nmanet.nl).

Voorwaarden Opties

Artikel 1 Definities

In deze Voorwaarden wordt verstaan onder:

- a. Afschrift Beleggen: de effectennota die de Klant ontvangt na de uitvoering van zijn Order(s), houdende de essentiële gegevens van de uitgevoerde Order(s);
- b. Beleggingsrekening: de in de administratie van de ING op naam van de Klant aangehouden rekening waarop, onder meer, (i) de Effecten en Opties van de Klant worden geadmistreerd en (ii) het geldsaldo wordt geadmistreerd voor de verrekening van Orders;
- c. Clearinginstituut: de door de Optiebeurs erkende clearing organisatie;
- d. Effecten: financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht;
- e. Handleiding opties: de handleiding 'Beleggen – Opties: zo werkt het' waarin de Klant onder meer informatie vindt over het handelen in Opties;
- f. ING: ING Bank N.V., handelend onder de naam 'ING', statutair gevestigd te Amsterdam, Bijlmerplein 888, onder meer kantoorhoudende te Amsterdam, Bijlmerdreef 24. De ING is een kredietinstelling die is ingeschreven in het register van De Nederlandsche Bank N.V. zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht;
- g. Klant: één of meer natuurlijke of rechtsperso(o)n(en) die met de ING de Overeenkomst hebben gesloten;
- h. Marginverplichting: de verplichting van de Klant, tot het verstrekken van zekerheid aan de ING indien de Klant (gedeeltelijk) ongedekte Opties schrijft;
- i. Onderliggende Waarde: het Effect of andere waarde waarop de Optie betrekking hebben;
- j. Optiebeurs: elke optiebeurs waarop de Klant via de ING kan handelen in Opties;
- k. Optie: een recht om tegen een vooraf bepaalde prijs binnen een afgesproken periode een of meer bepaalde Onderliggende Waarde(n) te kopen of te schrijven, welk recht kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering of in contanten;
- l. Order: een door de Klant aan de ING gegeven opdracht tot het verrichten van transacties in Opties. Dit omvat onder meer het kopen, verkopen en uitoefenen van Opties;
- m. Orderuitvoeringsbeleid: document waarin het orderuitvoeringsbeleid, zoals van tijd tot tijd door de ING wordt vastgesteld, is vastgelegd;
- n. Overeenkomst: de met de Klant gesloten Overeenkomst Opties waarvan deze Voorwaarden onlosmakelijk deel uitmaken;
- o. Voorwaarden: de onderhavige Voorwaarden Opties, waarvan de 'Handleiding opties' een integraal onderdeel uitmaakt, met inachtneming van de wijzigingen zoals deze daarin van tijd tot tijd zullen worden aangebracht.

Artikel 2 Toepasselijke voorwaarden

2.1 De verhouding tussen de Klant en de ING wordt beheerst door:

1. Voorwaarden Opties;
2. Algemene Voorwaarden Beleggen ING; en
3. Algemene Bankvoorwaarden.

Bij tegenstrijdigheid tussen de verschillende voorwaarden geldt bovenstaande rangorde. De Voorwaarden gaan voor op de Algemene Voorwaarden Beleggen ING, die op haar beurt weer voorgaan op de Algemene Bankvoorwaarden.

2.2 Door het aangaan van de Overeenkomst verklaart de Klant de in dit artikel genoemde voorwaarden te hebben ontvangen en daarvan kennis te hebben genomen.

2.3 Alle in dit artikel genoemde voorwaarden omvatten tevens de wijzigingen en aanvullingen die daarop van tijd tot tijd worden aangebracht.

2.4 Alle in dit artikel genoemde voorwaarden kan de Klant vinden op ING.nl. Tevens kan de Klant de in dit artikel genoemde voorwaarden opvragen via 0900 0664 (10 cent per minuut).

Artikel 3 Toepasselijke externe regelgeving

3.1 Door het aangaan van de Overeenkomst verklaart de Klant te aanvaarden de reglementen van de Optiebeurs (bijvoorbeeld, in geval van Euronext, de bepalingen welke zijn opgenomen in Euronext Rulebook 1 en Euronext Rulebook 2) en het Clearinginstituut.

3.2 De in dit artikel genoemde reglementen omvatten tevens de wijzigingen en aanvullingen die daarop van tijd tot tijd worden aangebracht.

Artikel 4 Risico's en werking van beleggen in Opties

4.1 Bij Orders in Opties kan de Klant (gedeeltelijk) zijn inleg verliezen, of zelfs meer dan de inleg. Het is daarom belangrijk dat de Klant de risico's van Opties begrijpt voordat de Klant Orders opgeeft aan de ING.

4.2 Koopt de Klant een calloptie, dan verwacht de Klant een koersstijging van de Onderliggende Waarde tijdens de looptijd van de Optie. Stijgt de koers echter niet, dan is het maximale verlies de premie die de Klant heeft betaald plus de transactiekosten.

4.3 Koopt de Klant een putoptie, dan verwacht de Klant een koersdaling van de Onderliggende Waarde tijdens de looptijd van de Optie. Daalt de koers echter niet, dan is het maximale verlies de premie die de Klant heeft betaald plus

de transactiekosten.

4.4 Als de Klant Opties schrijft (verkoopt), kan de Klant grote financiële risico's lopen. Dat de Klant bij deze transacties een Marginverplichting heeft, betekent niet dat de Klant minder risico loopt. Het verlies van de Klant kan groter zijn dan de Marginverplichting.

4.4.1 Schrijft de Klant een (ongedekte) calloptie, dan verwacht de Klant dat de koers van de Onderliggende Waarde ongeveer gelijk blijft of gaat dalen. Stijgt de koers, dan loopt de Klant kans te worden aangewezen (assignment) om de Onderliggende Waarde te moeten leveren tegen de uitoefenprijs. Heeft de Klant de Onderliggende Waarde niet, dan moet de Klant de Onderliggende Waarde kopen tegen een hogere beurskoers. Het verlies van de Klant is het verschil tussen de hogere beurskoers en de lagere uitoefenprijs minus de door de Klant ontvangen premie. Omdat de koers in theorie onbeperkt kan stijgen, is het verlies van de Klant oneindig. Als de Klant overgaat tot het schrijven van callopties, rust op de Klant de Marginverplichting. Om aanwijzing (assignment) te voorkomen, kan de Klant altijd de door de Klant geschreven Optie sluiten. Het verlies van de Klant is dan het verschil tussen de door de Klant ontvangen en de door de Klant betaalde premie alsmede de transactiekosten.

4.4.2 Schrijft de Klant een putoptie, dan verwacht de Klant dat de koers van de Onderliggende Waarde ongeveer gelijk blijft of gaat stijgen. Daalt de koers, dan loopt de Klant kans te worden aangewezen (assignment) en de Onderliggende Waarde te moeten kopen voor de uitoefenprijs. Deze uitoefenprijs is hoger dan de beurskoers. Het verlies van de Klant is het verschil tussen de uitoefenprijs en de optiepremie: de beurskoers kan nooit lager zijn dan nul. Als de Klant overgaat tot het schrijven van put-opties, rust op de Klant de Marginverplichting. Om aanwijzing (assignment) te voorkomen, kan de Klant altijd de geschreven Optie sluiten. Het verlies van de Klant is dan het verschil tussen de door de Klant ontvangen en de door de Klant betaalde premie alsmede de transactiekosten.

4.5 Door het aangaan van de Overeenkomst verklaart de Klant, in het kader van zijn afweging van aan de handel in Opties verbonden risico's, onder meer, kennis te hebben genomen van de in dit artikel genoemde risico's en werking van beleggen in Opties. Door het aangaan van de Overeenkomst verklaart de Klant daarom:

- geheel te zijn genoeg door de ING te zijn ingelicht over de risico's en de gevolgen van de handel in Opties;
- zich ten volle bewust te zijn van deze risico's en gevolgen verbonden aan de handel in Opties; en
- de risico's en gevolgen verbonden aan de handel in Opties te aanvaarden.

Artikel 5 Uitvoering Orders

5.1 Voor zover in deze Voorwaarden niet anders is bepaald, worden Orders van de Klant uitgevoerd en/of afgewikkeld in overeenstemming met zijn instructies en met instemming van de voor de Optiebeurs geldende regels. De ING handelt te allen tijde voor rekening en risico van de Klant.

5.2 De Klant verklaart ermee bekend te zijn en te aanvaarden:

- dat instructies tot het verhandelen van aflopende Opties die worden verhandeld op de Optiebeurs op de laatste handelsdag tijdig voor het beëindigen van de handel in de desbetreffende categorie Opties door de ING dienen te zijn ontvangen;
- dat instructies tot uitoefening van deze Opties op de laatste handelsdag tijdig voor sluiting van de beurs door de ING dienen te zijn ontvangen;
- dat de ING, bij gebreke van een tijdige instructie van de Klant, het recht heeft, zonder daartoe ooit verplicht te zijn, Opties op de laatste handelsdag voor rekening van de Klant uit te oefenen overeenkomstig de bij de ING terzake geldende procedure. Deze procedure is te vinden op ING.nl;
- dat ingeval de Klant als schrijver van optiecontracten optreedt, de Klant uitsluitend door middel van toezending van een Afschrift Beleggen, binnen drie dagen nadat zich een assignment (aanwijzing) heeft voorgedaan, over een assignment wordt geïnformeerd; en
- de bij de uitoefening van optiecontracten geldende aanwijzingsprocedure. Deze procedure is te vinden op ING.nl.

5.3 De ING stuurt de Klant van iedere uitgevoerde Order een Afschrift Beleggen.

Artikel 6 Tarieven

6.1 De ING brengt de Klant voor uit hoofde van deze Overeenkomst uitgevoerde Orders kosten in rekening overeenkomstig de te eniger tijd bij de ING geldende tarieven.

6.2 De door de ING gehanteerde tarieven kan de Klant vinden op ING.nl.

6.3 De ING kan door haar aan derden verschuldigde kosten voor uit hoofde van deze Overeenkomst uitgevoerde Orders aan de Klant in rekening brengen.

Artikel 7 Marginverplichting

7.1 Indien de Klant als schrijver van een Optie optreedt, dient hij, alvorens tot het schrijven kan worden overgegaan, aan de ING de vereiste zekerheden te verstrekken om aan de Marginverplichting te kunnen voldoen. De margin zal worden geblokkeerd op de Beleggingsrekening. Deze blokkade strekt tot zekerheid van de nakoming van de door de Klant ingevolge het schrijven van de Opties aangegane (toekomstige) verplichting. De ING bepaalt telkens de omvang van de Marginverplichting en de wijze waarop zekerheden kunnen worden verstrekt.

7.2 Indien naar het oordeel van de ING de Klant niet aan het hierboven beschreven voldoet, zal de ING gerechtigd zijn om Orders te weigeren, niet uit te voeren of posities te sluiten teneinde haar positie te beschermen, zonder dat de ING aansprakelijk zal zijn voor eventuele derving van winst of geleden schade van de Klant.

7.3 Indien de omvang van de door de Klant gestorte margin op grond van de door de ING gestelde normen onvoldoende is geworden, is de Klant verplicht om onverwijld:

- a. de shortposities te sluiten waardoor de Marginverplichting afneemt, of
- b. Effecten te verkopen, of
- c. aanvullende zekerheden te verstrekken om te bewerkstelligen dat de margin weer voldoet aan de door de ING gestelde eisen.

7.4 Indien de Klant, na aanzegging hiertoe van de ING, niet binnen 5 werkdagen voldoet aan het gestelde in artikel 7.3, is de ING gerechtigd om namens de Klant over te gaan tot het sluiten en/of verkopen van posities in Opties voor zover nodig om weer aan de Marginverplichting te voldoen.

7.5 De wijze waarop de Marginverplichting wordt berekend, wordt op verzoek aan de Klant door de ING toegestuurd.

Artikel 8 Marginverplichting in geld

8.1 Voor zover de door de Klant verstrekte margin, zoals bedoeld in artikel 7.1, bestaat uit geld, wordt een bedrag ter hoogte van de Marginverplichting geblokkeerd op de Beleggingsrekening en op de bestedingsruimte in mindering gebracht. Deze blokkade strekt tot zekerheid van de nakoming van de door de Klant ingevolge het schrijven van de Opties aangegane (toekomstige) verplichting.

8.2 De Klant verleent hierbij toestemming aan de ING om over het ten behoeve van de Marginverplichting geblokkeerde bedrag te beschikken in overeenstemming met de van toepassing zijnde regels en/of voor zover anderszins noodzakelijk is.

Artikel 9 Marginverplichting in Effecten

9.1 Voor zover de door de Klant verstrekte margin, zoals bedoeld in artikel 7.1, bestaat uit Effecten, worden deze Effecten geblokkeerd op de Beleggingsrekening.

9.2 De ING zal bij geschreven callopties in de administratie nagaan of de Onderliggende Waarden voor rekening van de Klant onder haar berusten. De voor iedere geschreven calloptie benodigde hoeveelheid Onderliggende Waarden wordt geblokkeerd en wordt aan de ING verpand. De Onderliggende Waarden strekken tot zekerheid van de nakoming van de door de Klant ingevolge het schrijven van Opties aangegane (toekomstige) verplichtingen.

9.3 Indien de Onderliggende Waarden niet of in onvoldoende mate aanwezig zijn als dekking voor geschreven callopties en de Klant is aangewezen (assignment) de Onderliggende Waarden te leveren, zal de ING bij de eerstvolgende gelegenheid de benodigde Onderliggende Waarden bestens aankopen. Dit gebeurt ten laste van de Beleggingsrekening van de Klant.

9.4 De Klant verleent hierbij aan de ING toestemming om over deze Effecten te beschikken voor zover dit noodzakelijk is.

Artikel 10 Medewerking van de Klant

De ING is gerechtigd om voor rekening en risico van de Klant ten aanzien van diens optieposities:

- a. limieten in acht te nemen en al datgene te doen wat voor naleving van de in artikelen 2 en 3 van deze Voorwaarden genoemde regels, of andere van de Optiebeurs of Clearinginstituut afkomstige voorschriften wenselijk of nodig is;
- b. indien en zodra de Klant enige bepaling overtreedt van de Overeenkomst, de Voorwaarden en/of van de bij sub (a) genoemde regels of voorschriften, Opties te (doen) uitvoeren, transacties uit te voeren en optieposities te sluiten;
- c. al het andere te verrichten dat de ING ingevolge de op de Overeenkomst van toepassing zijnde regels nodig of wenselijk acht.

Artikel 11 Aansprakelijkheid

11.1 De ING is jegens de Klant niet aansprakelijk voor door de Klant geleden schade als gevolg van waardedaling, koersdaling of welke andere oorzaak ook.

11.2 De Klant verklaart dat hij de Optiebeurs niet aansprakelijk en/of verantwoordelijk zal houden voor welke schade dan ook als gevolg van enig handelen of nalaten van

de ING of de Optiebeurs met betrekking tot de Voorwaarden, de in de Voorwaarden aangehaalde reglementen, regels en voorschriften en/of daarop gebaseerde maatregelen. De ING maakt dit beding ten behoeve van de Optiebeurs.

Artikel 12 Duur en beëindiging

12.1 De relatie tussen de Klant en de ING uit hoofde van de Overeenkomst wordt aangegaan voor onbepaalde tijd.

12.2 Zowel de Klant als de ING is gerechtigd de Overeenkomst schriftelijk op te zeggen. Na opzegging van de Overeenkomst wordt de Overeenkomst zo spoedig mogelijk afgewikkeld met inachtneming van een redelijke termijn. Gedurende de afwikkeling van de Overeenkomst blijft ieder der partijen gebonden aan de Overeenkomst.

12.3 Het opheffen van de Beleggingsrekening door de Klant zal hebben te gelden als opzegging van de Overeenkomst.

12.4 Indien de ING de Overeenkomst opzegt en de Klant in dat geval bij de afwikkeling van de Overeenkomst in gebreke blijft, zal de ING open posities die 1 maand na beëindiging van de Overeenkomst nog niet zijn afgewikkeld zoveel mogelijk afwikkelen overeenkomstig de Overeenkomst, behoudens voor zover door de ING en de Klant schriftelijk anders is overeengekomen.

Artikel 13 Wijzigingen van de Voorwaarden

13.1 De ING is bevoegd te allen tijde de Voorwaarden te wijzigen, waarbij onder wijziging tevens een aanvulling wordt verstaan. De wijzigingen zullen voor de Klant en de ING bindend zijn vanaf de dertigste dag nadat de ING aan deze wijzigingen via advertenties in drie landelijk verspreide dagbladen, via aankondiging op ING.nl en/of anderszins bekendheid heeft gegeven.

13.2 Indien de Klant niet akkoord wenst te gaan met de aangekondigde wijziging(en), dient hij dit binnen drie weken na bekendmaking van de wijzigingen schriftelijk aan de ING mede te delen. De ING zal na ontvangst van deze mededeling van de Klant de Overeenkomst met onmiddellijke ingang beëindigen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 12.

13.3 Indien op aanwijzing van de Autoriteit Financiële Markten, op gezag van een uitspraak van rechterlijk college of van een klachten- of geschillencommissie, dan wel bij of krachtens een dwingende wetsbepaling de Voorwaarden worden gewijzigd, zal een dergelijke wijziging niettegenstaande de voorgaande leden, deel uitmaken van de Voorwaarden zonder dat hiervoor de instemming van de Klant is vereist.

Voorwaarden Opties maart 2010 **6**

Artikel 14 Partiële nietigheid of vernietigbaarheid

De niet-uitvoerbaarheid, ongeldigheid of nietigheid van één van de bepalingen uit de Voorwaarden zal in geen geval leiden tot de niet-uitvoerbaarheid, ongeldigheid, of nietigheid van de gehele Overeenkomst. In het geval waarin de niet-uitvoerbaarheid, ongeldigheid of nietigheid van een bepaling onbetwistbaar vast komt te staan, zal deze betreffende bepaling voor niet geschreven gehouden worden.

Artikel 15 Rechtskeuze

Op de Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.



Meer weten over de ING?

Kijk op ING.nl

Of bel 0900 0664

(10 cent per minuut)

225425 0210

