

Voorwaarden Optie-Overeenkomst

1 DEFINITIES

- a) **Clearing Organisatie:** de door de Optiebeurs erkende clearing organisatie;
- b) **Dekking:** de door de Cliënt aan ABN AMRO te verschaffen respectievelijk verschaft zekerheid voor Marginverplichtingen; deze zekerheid berust op verpanding aan ABN AMRO;
- c) **Marginverplichting:** het bedrag waarvoor de Cliënt voor een geschreven Optiepositie Dekking moet aanhouden, als hij de Onderliggende Waarde niet op zijn Effectenrekening aanhoudt;
- d) **Onderliggende Waarde:** het Effect of andere waarde waarop een Optie betrekking heeft;
- e) **Optie:** elke door de Optiebeurs ter verhandeling toegelaten Optie;
- f) **Optiebeurs:** elke Optiebeurs waarop Cliënt via ABN AMRO kan handelen in Opties;
- g) **Optieklasse:** alle Opties die betrekking hebben op één en dezelfde Onderliggende Waarde;
- h) **Optiepositie:** een positie in Opties;
- i) **Optie-Overeenkomst:** de Optie-Overeenkomst, die hoort bij de Overeenkomst Effectendienstverlening en daarmee een geheel vormt;
- j) **Voorwaarden:** deze 'Voorwaarden Optie-Overeenkomst'.

2 WERKINGSSFEER

- 2.1 De Voorwaarden Effectendienstverlening ABN AMRO zijn ook van toepassing op de handel in Opties door Cliënt in het kader van de Effectendienstverlening aan Cliënt, tenzij de Voorwaarden Effectendienstverlening ABN AMRO voor bepaalde onderdelen terzijde worden gesteld door de Voorwaarden.
- 2.2 Opties vallen onder de definitie van Effecten in de zin van de Voorwaarden Effectendienstverlening ABN AMRO.

3 TOEPASSELIJKE REGLEMENTEN, VOORSCHRIFTEN EN VOORWAARDEN

- 3.1 Cliënt aanvaardt de reglementen, voorschriften en voorwaarden van ABN AMRO en de reglementen en voorwaarden van de Optiebeurs (zoals bijvoorbeeld, wanneer het om Euronext gaat, de bepalingen die zijn opgenomen in Euronext Rule Book 1 en Euronext Rule Book 2) en van de Clearing Organisatie, zoals deze thans luiden of te eniger tijd mochten komen te luiden.
- 3.2 In het bijzonder aanvaardt Cliënt (bij voorbaat) regelingen betreffende positie- en uitoefenlimieten en wijzigingen in Opties (als gevolg van veranderingen die de Onderliggende Waarden beïnvloeden). Cliënt aanvaardt voorts bij voorbaat eventuele maatregelen die de Optiebeurs, de Clearing Organisatie en/of ABN AMRO in verband met buitengewone omstandigheden menen te moeten nemen.
- 3.3 Cliënt zal de Optiebeurs en/of de Clearing Organisatie niet aansprakelijk stellen voor welke schade ook als gevolg van enig handelen of nalaten van ABN AMRO, de Optiebeurs of Clearing Organisatie met betrekking tot bovenbedoelde reglementen, voorschriften, voorwaarden en/of daarop gebaseerde maatregelen. ABN AMRO maakt dit beding ten behoeve van de genoemde instellingen, die het beding hebben aanvaard en zich daarop jegens Cliënt kunnen beroepen. Cliënt aanvaardt bij voorbaat amendementen en aanpassingen die door de Optiebeurs of Clearing Organisatie en/of ABN AMRO in bepaalde Optieklassen, dan wel in bovenbedoelde reglementen, voorschriften en/of voorwaarden te eniger tijd worden aangebracht. Deze kunnen bij ABN AMRO opgevraagd worden.
- 3.4 ABN AMRO verbindt zich jegens Cliënt om zich bij haar Effectendienstverlening strikt te zullen houden aan de reglementen en voorwaarden van de Optiebeurs of Clearing Organisatie, zoals deze thans luiden of te eniger tijd mochten komen te luiden.

4 EFFECTENREKENING EN GELDREKENING

- 4.1 De handel in Opties door Cliënt zal worden geadmistreerd op zijn Effectenrekening.
- 4.2 De Geldrekening van Cliënt zal worden gedebiteerd voor alle premies, uitoefenprijzen, provisiekosten of andere bedragen die Cliënt uit hoofde van de handel in Opties aan ABN AMRO is verschuldigd. De Geldrekening van Cliënt zal worden gecrediteerd voor alle bedragen die door ABN AMRO voor Cliënt uit hoofde van de handel in Opties worden ontvangen.

5 HET GEVEN VAN ORDERS

Met betrekking tot het geven van orders voor het verrichten van aan- of verkooptransacties in Opties gelden de handelstijden, die overigens per Optieklasse kunnen verschillen. Voor informatie over de handelstijden kan Cliënt zich wenden tot ABN AMRO of de Optiebeurs.

6 HET FIATTEREN VAN SCHRIJVEN VAN OPTIES

ABN AMRO fiatteert het schrijven van een Optie, indien de Bestedingsruimte van Cliënt voldoende is voor de integrale uitvoering. Dit houdt in dat er voldoende Bestedingsruimte aanwezig moet zijn voor de Marginverplichting plus de provisie en de andere kosten minus de te ontvangen premie. Deze wijze van fiatteren geldt ook als Cliënt een calloptie wenst te schrijven, waarvoor de Onderliggende Waarden op zijn Effectenrekening aanwezig zijn, ondanks dat gedurende de looptijd van deze geschreven optie geen Marginverplichting geldt zolang de Onderliggende Waarden op de Effectenrekening aanwezig zijn.

7 DEKKING VOOR EEN GESCHREVEN OPTIEPOSITIE

- 7.1 Gedurende de looptijd van elke geschreven Optie dient er voor die positie Dekking te zijn.

- 7.2 Voor zover en zolang aanwezig, dienen in geval van geschreven callopties de Onderliggende Waarden op de Effectenrekening van Cliënt als Dekking. Een gekochte calloptie die (i) dezelfde Onderliggende Waarde betreft als de geschreven calloptie, (ii) een uitoefenprijs heeft die niet hoger is dan de uitoefenprijs van de geschreven calloptie en (iii) op elk moment gedurende de gehele looptijd waarop de geschreven calloptie kan worden aangezegd of aangewezen, kan worden uitgeoefend, wordt in dit verband ook aangemerkt als Onderliggende Waarden. Zelfs als de uitoefenprijs van de gekochte calloptie hoger is dan die van de geschreven calloptie, wordt de gekochte calloptie nog aangemerkt als Onderliggende Waarden, echter voor het ongedekte deel is Marginverplichting van toepassing.
- 7.3 In geval van geschreven Optieposities, waarvoor geen Onderliggende Waarden (meer) op de Effectenrekening aanwezig zijn, worden de Effecten op de Effectenrekening als Dekking genomen. In geval de Effecten niet voldoende Dekking bieden of in geval er helemaal geen Effecten (meer) op de Effectenrekening aanwezig zijn, wordt de (nog) benodigde Dekking op de Bestedingsruimte in mindering gebracht.
- 7.4 Indien de Dekking als bedoeld in 7.3 (deels) gebaseerd is op Effecten op de Effectenrekening, wordt voor de vaststelling van de Dekking die deze Effecten bieden, een berekening gemaakt overeenkomstig de vaststelling van de Effectendekkingswaarde als bedoeld in artikel 1 van de Voorwaarden Effectendienstverlening ABN AMRO.

8 DEKKINGSTEKORT EN DE 5-DAGEN PROCEDURE

Indien ABN AMRO constateert dat Cliënt onvoldoende Dekking aanhoudt voor zijn Marginverplichtingen, is het bepaalde over dekkingstekort en de 5-dagen procedure in de Voorwaarden Effectendienstverlening ABN AMRO onverminderd van toepassing.

9 INFORMATIE

- 9.1 Op verzoek van Cliënt zal ABN AMRO hem bij het opgeven van een order inlichten over de op dat tijdstip door de beurs gestelde positielimieten. Telkens wanneer Cliënt haar daarom verzoekt, zal ABN AMRO opgave doen van de op dat moment door de beurs gestelde uitoefenlimieten. Cliënt verklaart deze limieten steeds stipt in acht te zullen nemen.
- 9.2 Op verzoek van Cliënt zal ABN AMRO hem bij het opgeven van een order inlichten over de op dat tijdstip geldende Marginverplichtingen. Telkens wanneer Cliënt haar daarom verzoekt, zal ABN AMRO opgave doen van de op dat moment geldende Marginverplichtingen. Deze zijn ook beschikbaar via Internet Beleggen.

10 VOOR REKENING VAN DE CLIËNT UIT TE OEFENEN OPTIES

Ook zonder een tijdige specifieke opdracht van Cliënt heeft ABN AMRO het recht, zonder daartoe verplicht te zijn, Opties voor rekening van Cliënt uit te oefenen wanneer dat naar redelijke verwachting van ABN AMRO in het voordeel is van Cliënt. Alsdan zal op de eerst volgende Werkdag waarop de Beurs open is voor handel, de ontstane positie in de Onderliggende Waarden tegen de openingskoers worden verkocht (calloptie) respectievelijk teruggekocht (putoptie).

11 KENNISGEVING DOOR CLIËNT VAN UITOEFENING OPTIES

- 11.1 Indien Cliënt een Optie wil uitoefenen, moet hij ABN AMRO hiervan mondeling of schriftelijk kennis geven op zodanige wijze dat ABN AMRO deze kennisgeving in ieder geval tijdig heeft ontvangen. Voor de in Nederland gehouden Optiebeurs wil dit voor de meeste van de via ABN AMRO te gebruiken kanalen zeggen uiterlijk om 17.30 uur op de Werkdag waarop Cliënt wenst dat de Optie wordt uitgeoefend respectievelijk uiterlijk om 17.30 uur op de laatste Werkdag dat er gehandeld wordt op de Optiebeurs in de betreffende Optie. Bij ABN AMRO kan Cliënt vragen voor welke kanalen van ABN AMRO deze tijdstippen wel gelden en voor welke niet. Voor andere Optiebeursen kunnen andere tijdstippen gelden. Cliënt kan zich hierover ook bij ABN AMRO laten informeren.
- 11.2 De tijdstippen van kennisgeving kunnen door ABN AMRO worden gewijzigd en zullen alsdan van toepassing zijn op reeds bestaande Optieposities met ingang van de zevende dag nadat ABN AMRO daarvan via advertenties in drie landelijke dagbladen en/of anderszins kennis heeft gegeven.
- 11.3 De tijdstippen van kennisgeving hebben alleen betrekking op het uitoefenen van Opties.

12 AANWIJZING/ASSIGNMENT

- 12.1 Mededelingen aan de Cliënt over de aanwijzing van een door hem geschreven Optie kunnen, als gevolg van de door de Optiebeurs en de Clearing Organisaties gehanteerde procedures, op zijn vroegst plaatsvinden op de eerste Werkdag volgend op de dag van uitoefening.
- 12.2 Indien ABN AMRO een aanwijzing ontvangt van de Clearing Organisatie zal zij de op haar beurt aan te wijzen Opties uitkiezen volgens de 'at random methode', die door de Beurs is goedgekeurd. Indien ABN AMRO overgaat op een andere methode, zal ook deze een objectieve, eerlijke en redelijke selectiemethode zijn, die ook door de Beurs is goedgekeurd. Per Optiebeurs kunnen andere methoden gevolgd worden.

13 MAATREGELEN / DOOR DE CLIËNT TE VERLENEN MEDEWERKING

- 13.1 Met betrekking tot de Optieposities van Cliënt is ABN AMRO gerechtigd om voor rekening en risico van Cliënt:
 - a) limieten in acht te nemen en al datgene te doen wat voor naleving van de in artikel 3 van de Voorwaarden genoemde regels, of andere van de Optiebeurs of Clearing Organisatie afkomstige voorschriften wenselijk of nodig is;

- b indien en zodra Cliënt enige bepaling overtreedt van de Optie-Overeenkomst en/of van de sub a bedoelde voorschriften, Opties te (doen) uitoefenen, transacties uit te voeren en Optieposities te sluiten;
- c aan de Optiebeurs of andere instanties op grond van de wet, posities te rapporteren en zodanige andere informatie te verstrekken met betrekking tot orders en transacties als ABN AMRO, de Optiebeurs of de instantie in kwestie nodig of wenselijk acht voor de opsporing of preventie van regelovertreding en/of misbruik.

13.2 Cliënt is gehouden op eerste verzoek van ABN AMRO zodanige handelingen te verrichten, stukken op te maken en te tekenen, dan wel aan een en ander zijn medewerking te verlenen, als door ABN AMRO in redelijkheid van hem mag worden gevraagd om haar in staat te stellen te voldoen aan in verband daarmee van toepassing zijnde wetten, reglementen en voorschriften.

14 BEËINDIGING VAN DE OPTIE-OVEREENKOMST

- 14.1** Zowel Cliënt als ABN AMRO kan de Optie-Overeenkomst op elk moment schriftelijk beëindigen.
- 14.2** Dit artikel is ook van toepassing indien de gehele bankrelatie, waarvan deze Optie-Overeenkomst deel uitmaakt, wordt beëindigd op grond van een andere bepaling zoals artikel 30 van de Algemene Voorwaarden van ABN AMRO.
- 14.3** Vanaf het moment van beëindiging van de Overeenkomst zullen door ABN AMRO reeds gefiatteerde orders van Cliënt zo veel mogelijk worden afgewikkeld. Nieuwe orders met uitzondering van sluitingsorders worden niet meer gefiatteerd.
- 14.4** Indien de Overeenkomst is beëindigd, zal Cliënt binnen vier weken zijn Opties naar een door hem aan te wijzen instelling laten overboeken. Na deze periode heeft ABN AMRO het recht om openstaande Optieposities van Cliënt te sluiten en de opbrengsten ervan, na verrekening, bij te schrijven op zijn Geldrekening.

15 WIJZIGINGEN VAN DE VOORWAARDEN

- 15.1** ABN AMRO is gerechtigd de Voorwaarden te allen tijde te wijzigen, waarbij onder een wijziging tevens een aanvulling dient te worden verstaan. De wijzigingen zullen voor de Cliënt en ABN AMRO bindend zijn vanaf de dertigste dag nadat ABN AMRO aan deze wijzigingen via advertenties in drie landelijk verspreide dagbladen, via aankondiging op www.abnamro.nl en/of anderszins bekendheid heeft gegeven.
- 15.2** De Voorwaarden kunnen ook op aanwijzing van de Autoriteit Financiële Markten worden gewijzigd of op gezag van een uitspraak van een rechter of een klachten- of geschillencommissie, onder welke naam dan ook, dan wel op grond van een dwingend wetsvoorschrift. Indien dit het geval is, zal ABN AMRO er naar streven dat de in lid 1 genoemde termijn in acht wordt genomen. ABN AMRO is echter niet aansprakelijk, indien niet aan deze termijn kan worden voldaan.

16 GESCHILLEN EN SCHADEBEPERKINGSPLICHT CLIËNT

- 16.1** Geschillen die ontstaan tussen de Cliënt en ABN AMRO verband houdende met de Optie-Overeenkomst, kunnen worden voorgelegd aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD) op basis van het hetgeen daarover bepaald is in het Reglement Ombudsman Financiële Dienstverlening en het Reglement Geschillencommissie Financiële Dienstverlening. De tekst van deze reglementen is opvraagbaar bij ABN AMRO of bij het Klachteninstituut.
- 16.2** Indien een geschil betrekking heeft op Opties die nog deel uitmaken van de Effectenportefeuille, is Cliënt verplicht zodra het geschil ontstaat, zijn eventuele schade te beperken, door de betreffende Optieposities te sluiten, ongeacht de definitieve uitkomst van het geschil en een eventuele aansprakelijkheid van ABN AMRO.

ABN AMRO Bank N.V., gevestigd te Amsterdam.
Handelsregister KvK Amsterdam, nummer 34334259.