

## Overeenkomst Beleggen Captin Broker

SAMPLE

### *Definities*

Woorden die in deze Overeenkomst Beleggen met een hoofdletter geschreven zijn, hebben de betekenis die daaraan in de definitielijst van de Voorwaarden Beleggen Captin Broker ("**Voorwaarden Beleggen**") is gegeven.

#### **1. Cliënt**

Cliënt, diegene die heeft ingelogd op het online platform van Captin Broker met gebruikmaking van gebruikersnaam en wachtwoord die zijn verstrekt door (de rechtsvoorganger van) Captin Broker ("**Cliënt**").

#### **2. Toepasselijke Voorwaarden**

Voordat u gaat beleggen via Captin Broker, raden wij u aan om de documenten die in het online platform ter beschikking worden gesteld goed te bestuderen. In deze documenten staat bijvoorbeeld beschreven welke diensten wij aan u verlenen, onder welke voorwaarden dat gebeurt en wat de kenmerken en risico's zijn van beleggen. De volgende documenten maken onderdeel uit van deze overeenkomst en zijn daarop van toepassing:

- de Voorwaarden Beleggen;
- het Handelsreglement of eventuele andere voorwaarden die voor een gesloten Markt gelden (het Handelsreglement moet door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank worden goedgekeurd en wordt na goedkeuring aan u ter beschikking gesteld. Om orders te kunnen inleggen is het noodzakelijk om het Handelsreglement te accepteren);
- het Reglement Bewaarinstelling;
- het Rulebook (het Rulebook moet door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank worden aanvaard en wordt na aanvaarding aan u ter beschikking gesteld. Om orders te kunnen inleggen is het noodzakelijk om het Rulebook te accepteren).

Door het aangaan van deze overeenkomst verklaart u dat u bovenstaande voorwaarden heeft ontvangen en accepteert.

#### **3. Welke diensten levert Captin?**

Captin Broker is uw dienstverlener bij de handel op de Markt waarop u orders in Financiële Instrumenten kunt inleggen. Captin Broker legt voor uw rekening en risico orders in Financiële Instrumenten op de Markt indien u Captin Broker daartoe opdracht geeft. Daarnaast administreert Captin Broker voor u de Financiële Instrumenten en gelden die u aan Captin Broker toevertrouwt. Captin Broker geeft u nooit advies over transacties in Financiële Instrumenten.

Captin Broker classificeert u als niet-professionele belegger. Dit betekent dat Captin Broker altijd de hoogste mate van wettelijke beleggersbescherming biedt. Het is niet mogelijk om u in te delen in een andere categorie.

#### **4. Vanaf wanneer kan ik van de dienstverlening van Captin Broker gebruik maken?**

Mits deze overeenkomst in werking is getreden conform artikel 7, kunt u van de dienstverlening van Captin Broker gebruik maken als de volgende stappen zijn doorlopen:

- U heeft deze overeenkomst geaccepteerd;
- U heeft de passendheidstoets afgerond;
- Captin Broker heeft al haar interne procedures afgerond; en
- Captin Broker heeft u toegang verleend tot het online platform.

Vanaf dat moment opent Captin Broker voor u een Deelnemersaccount waarop u het saldo van uw geld en Beleggingen kunt inzien.

## 5. **Volmacht individuele bestuurders/vennoten**

Indien deze overeenkomst wordt aangegaan door een vennootschap (bijvoorbeeld een besloten vennootschap, maatschap of VOF) die vertegenwoordigd dient te worden door twee of meer bestuurders/vennoten gezamenlijk, dan geldt het volgende. Door het (elektronisch) ondertekenen van deze overeenkomst geeft de vennootschap een volmacht aan iedere persoon die blijkt het handelsregister van de Kamer van Koophandel bevoegd is de vennootschap te vertegenwoordigen. Deze volmacht strekt ertoe deze personen de bevoegdheid te verlenen op individuele basis de vennootschap te vertegenwoordigen bij het doorgeven van orders in Financiële Instrumenten aan Captin. Deze overeenkomst dient door voldoende bestuurders/vennoten ondertekend te worden die blijken het handelsregister van de Kamer van Koophandel bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen.

## 6. **Waarmee gaat u akkoord bij het aangaan van deze overeenkomst?**

Door het aangaan van deze overeenkomst verklaart u dat u akkoord gaat met het volgende:

- dat uw orders worden verwerkt in lijn met het Orderuitvoeringsbeleid van Captin Broker;
- dat u zich bewust bent van de risico's die beschreven zijn in de Voorwaarden Beleggen;
- dat u ermee instemt om voorwaarden en andere informatie (waaronder een prospectus, essentiële beleggersinformatie of andere productinformatie) op elektronische wijze te ontvangen (bijvoorbeeld via e-mail of via de website van Captin);
- dat het aangaan van de overeenkomst middels het digitaal akkoord geven dezelfde rechtsgevolgen heeft als wanneer u een handgeschreven handtekening zou plaatsen en dat Captin mag uitgaan van een rechtsgeldige vertegenwoordiging namens de Cliënt;
- dat Captin telefoongesprekken kan opnemen en elektronische communicatie zal bewaren zoals beschreven in de Voorwaarden Beleggen;
- dat u Captin de volmachten verleent die in deze Overeenkomst en de Voorwaarden Beleggen zijn beschreven;
- dat u toestemming verleent voor het leveren ter bewaarneming van uw certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V. aan Captin, en dat deze certificaten door Captin worden bewaard in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer; en
- dat u door het accepteren van deze overeenkomst een pandrecht vestigt ten gunste van Captin zoals beschreven in de Voorwaarden Beleggen.

## 7. **Wanneer treedt deze overeenkomst in werking?**

Deze Overeenkomst Beleggen treedt in werking nadat:

- de Cliënt door Captin op de hoogte is gesteld dat Captin de Cliënt kan accepteren na uitvoering van het ken-uw-klant onderzoek; en
- de notering van de certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V., die zijn uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, op de Markt van Captin MTF heeft plaatsgevonden.

8. Welk recht is op deze overeenkomst van toepassing?

Op deze Overeenkomst Beleggen is Nederlands recht van toepassing.

**Captin B.V.:**

---

**Naam: J. Roosen**  
**Titel: Directeur**

---

**Naam: B. van den Berk**  
**Titel: Directeur**

*Deze overeenkomst is tot stand gekomen langs elektronische weg en bevat derhalve geen schriftelijke handtekening van Cliënt.*

## Voorwaarden Beleggen Captin Broker

SAMPLE

## Inhoudsopgave

1.	Algemeen .....	7
2.	Uw gegevens en communicatie .....	8
3.	Afspraken over uw Deelnemersaccount.....	9
4.	Beleggen.....	12
5.	Kosten voor Captin Beleggen .....	16
6.	Aansprakelijkheid en inschakeling van derden .....	16
7.	Overige voorwaarden.....	17
8.	Duur en einde van de Overeenkomst Beleggen .....	19
9.	Kenmerken en risico's van beleggen en de verschillende Beleggingen.....	20
10.	Beleidsstukken voor beleggen .....	22
	Bijlage 1. Begrippenlijst.....	25

## 1. Algemeen

### 1.1 Hoe werken deze Voorwaarden Beleggen en andere voorwaarden die horen bij beleggen?

#### *Definities*

Woorden die in deze Voorwaarden Beleggen met een hoofdletter geschreven zijn, hebben de betekenis die daaraan in de definitielijst is gegeven. De definitielijst vindt u achterin deze Voorwaarden Beleggen.

#### *Toepasselijke Voorwaarden*

Op de Overeenkomst Beleggen zijn deze Voorwaarden Beleggen, het Reglement Bewaarinstelling en eventuele andere tussen u en Captin overeengekomen voorwaarden van toepassing. Daarnaast zijn op transacties in Financiële Instrumenten de regels en voorwaarden van de Markt van toepassing, waaronder het Rulebook.

Ook kunnen er nog aanvullende voorwaarden gelden voor of kan er nog aanvullende informatie horen bij bepaalde diensten en beleggingsproducten. Zo hoort bij sommige Beleggingen een prospectus of Essentiele Beleggersinformatie. U kunt deze informatie per Belegging terugvinden op het online platform van Captin Broker.

#### *Rangorde voorwaarden*

Leest u over hetzelfde onderwerp iets in de Voorwaarden Beleggen en in andere voorwaarden wat tegenstrijdig is?

Dan geldt de volgende rangorde:

- 1) De Overeenkomst Beleggen;
- 2) Het Reglement Bewaarinstelling;
- 3) Het Handelsreglement of eventuele andere voorwaarden die voor een gesloten Markt gelden;
- 4) Het Rulebook;
- 5) Deze Voorwaarden Beleggen;
- 6) Eventuele andere voorwaarden.

### 1.2 Welke diensten levert Captin?

Captin handelt in twee hoedanigheden, Captin Broker en Captin MTF. U sluit een Overeenkomst Beleggen met Captin in haar hoedanigheid als Captin Broker. Hieronder leest u het verschil.

#### *Captin Broker*

Captin Broker is uw dienstverlener bij de handel op de Markten waarop u orders kunt inleggen. Captin Broker legt voor uw rekening en risico orders in op de Markt indien u Captin Broker daartoe opdracht geeft. Daarnaast administreert Captin Broker voor u de Financiële Instrumenten en gelden die u aan Captin Broker toevertrouwt.

#### *Captin MTF*

Captin treedt daarnaast op als Multilaterale Handelsfaciliteit (MTF), Captin MTF. Dit betekent dat Captin MTF Markten in Financiële Instrumenten onderhoudt en vraag en aanbod bij elkaar brengt. Orders die u via Captin Broker inlegt, worden op de Markt van Captin MTF uitgevoerd. Er kunnen ook andere brokers aangesloten zijn op Captin MTF.

### 1.3 Vergunning

Captin heeft een vergunning als beleggingsonderneming. Met die vergunning is het Captin onder meer toegestaan een MTF te exploiteren en orders te ontvangen en door te geven. Captin staat geregistreerd in het register van de AFM en staat onder toezicht van zowel de AFM (Autoriteit Financiële Markten, Postbus 11723 1001 GS, Amsterdam,

Nederland) als DNB (De Nederlandsche Bank, Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, Nederland).

Adresgegevens Captin:

Captin B.V.	Tel. +31 (0) 20 85 46 500
Keizersgracht 534-5	KvK nr. 66016290
1017 EK Amsterdam	
Nederland	

Captin is bereikbaar op Werkdagen van 9:00 tot 17:30 op bovenstaand telefoonnummer.

#### 1.4 Welke beleggingsdiensten verleent Captin Broker?

Wij verlenen de volgende diensten:

- het ontvangen en doorgeven van uw orders met betrekking tot Financiële Instrumenten; en
- het bewaren van uw Financiële Instrumenten en gelden (via de Bewaarinstelling).

Wij wijzen u er uitdrukkelijk op dat Captin Broker geen (beleggings)advies geeft. Indien u orders geeft aan Captin Broker ter uitvoering op Captin MTF, toetst Captin Broker niet of deze orders geschikt zijn voor u en monitort Captin Broker uw orders en uw beleggingen niet. Door het aangaan van de Overeenkomst Beleggen bevestigt u dat u zich hiervan bewust bent.

## 2. Uw gegevens en communicatie

### 2.1 Welke gegevens hebben we van u nodig?

U bent verplicht ons alle gevraagde informatie te verstrekken voor het vaststellen en verifiëren van onder meer uw identiteit, Burgerservicenummer, nummer identiteitskaart of paspoort, geboortedatum, burgerlijke staat, handelingsbekwaamheid en -bevoegdheid, huwelijks- of partnerschapsgoederenregime, rechtsvorm, uw woon en/of correspondentieadres, - voor zover van toepassing - het inschrijvingsnummer in het handelsregister en/of andere registers en het BTW-nummer. Wijzigingen in deze gegevens moet u zo snel mogelijk schriftelijk of via een door ons ter beschikking gestelde wijze doorgeven. Captin is verantwoordelijke in de zin van de Wet bescherming persoonsgegevens of de opvolger daarvan, de Algemene Verordening Gegevensbescherming.

### 2.2 Wat doen wij met uw gegevens?

Wij behandelen uw gegevens zorgvuldig. Wij verwerken uw gegevens als omschreven in artikel 2.1 zodat wij kunnen voldoen aan onze wettelijke verplichtingen - zoals de verplichtingen op grond van de Wft en Wwft - en om uitvoering te kunnen geven aan deze overeenkomst. We mogen uw persoonsgegevens (waaronder uw naam en uw positie in de Financiële Instrumenten aangehouden bij Captin Broker) ook doorgeven aan groepsvennootschappen van Captin, bedrijven waarvan Captin mede-eigenaar is en partijen waarmee Captin samenwerkt voor de uitvoering van de dienstverlening aan u, waaronder de Uitgevende Instelling.

### 2.3 We gebruiken persoonsgegevens om ons werk goed te kunnen doen. Wij hebben daarbij vooral de volgende doelen.

- Klanten en mogelijke klanten beoordelen en accepteren
- Informeren van onze klanten
- Overeenkomsten sluiten en doen wat daarin staat
- Analyses maken voor statistische en wetenschappelijke doelen
- Commerciële acties sturen naar u



Wilt u weten welke gegevens we van u hebben? Dan kunt u dat bij ons opvragen. Als onze gegevens volgens u niet kloppen, dan kunt u ons vragen om ze aan te passen.

U gaat ermee akkoord dat wij uw persoonsgegevens uit onze administratie verstrekken aan een derde, zoals een overheid of een toezichthouder, wanneer wij daartoe verplicht zijn. Het kan daarbij ook gaan om een buitenlandse overheid of toezichthouder. Dit kan ook gaan om informatie die we moeten geven aan fiscale instanties van andere landen. Soms hebben we meer gegevens van u nodig die wij aan een overheid of een toezichthouder moeten geven dan we in onze administratie beschikbaar hebben. Als wij die gegevens bij u opvragen, moet u die informatie aan ons geven. U bent verplicht ervoor te zorgen dat die informatie klopt.

Wij nemen telefoongesprekken met u meestal op. Dit doen we indien dit verplicht is, om uw opdrachten vast te leggen en om de kwaliteit van ons werk te onderzoeken en te verbeteren. Daarnaast bewaren wij elektronische communicatie met u indien dit verplicht is. Wij bewaren de opnames en elektronische communicatie in beginsel vijf jaar of zoveel langer als verplicht is onder de wet of door de toezichthouder.

#### **2.4 Controleren gegevens en onjuistheden**

U bent verplicht alle rapportages, overzichten en andere informatie die wij u toesturen of aan u beschikbaar maken direct na ontvangst op juistheid te controleren. Als u het niet eens bent met de door ons verstrekte informatie, dan moet u ons zo spoedig mogelijk informeren en al het mogelijk te doen om eventuele schade te beperken. Neemt u in dit geval zo snel mogelijk contact op met uw contactpersoon bij Captin. U moet dit doen binnen twee maanden nadat u de informatie van ons hebt ontvangen. Daarna gaan we ervan uit dat u het eens bent met de door ons toegezonden informatie.

#### **2.5 Hoe kunt u communiceren met Captin?**

Bij het communiceren met Captin Broker moet u altijd gebruik maken van de door ons voorgeschreven en/of goedgekeurde communicatiemogelijkheden, met inachtneming van de daarvoor geldende voorschriften en aanwijzingen, waaronder via het online platform en via de telefoon.

Captin mag afgaan op alle communicatie waarvan we er redelijkerwijs op mogen vertrouwen dat die van u afkomstig is.

U bent verplicht alle redelijke maatregelen te nemen om ervoor te zorgen dat uw communicatie met Captin veilig plaatsvindt. Daarbij dient u zich te houden aan de door Captin Broker gegeven beveiligingsvoorschriften. Als Captin Broker aan u bepaalde middelen ter beschikking stelt, zoals formulieren, informatiedragers, communicatie- en beveiligingsmiddelen, pin- en toegangscode en wachtwoorden, dan moet u die zorgvuldig bewaren en behandelen. Persoonlijke pin- en toegangscode moet u daarnaast geheimhouden voor andere personen.

Als u weet of een vermoeden heeft dat beveiligingsmiddelen, wachtwoorden of codes in handen van een onbevoegde zijn gekomen of dat daar misbruik van wordt gemaakt, moet u ons daarvan zo snel als mogelijk op de hoogte stellen.

### **3. Afspraken over uw Deelnemersaccount**

#### **3.1 Wat wordt er in de Deelnemersaccount weergegeven?**

Via uw Deelnemersaccount heeft u inzicht in uw Saldo en uw Beleggingen.

#### *Beleggingen*

Uw Beleggingen worden door Captin geadmineerd in de Deelnemersaccount. Indien u Beleggingen koopt dan schrijven wij deze bij op uw Deelnemersaccount. Verkoopt u Beleggingen, dan schrijven wij deze af van uw Deelnemersaccount. De op de Deelnemersaccount geadmineerde Beleggingen kunnen niet worden overgeboekt naar een effectenrekening bij een bank of beleggingsonderneming. Het is ook niet mogelijk om uw beleggingen aangehouden bij een bank of beleggingsonderneming over te boeken naar uw Deelnemersaccount. Het is niet mogelijk om de Beleggingen via de systemen van Euroclear direct aan te houden dan wel over te boeken.

#### *Geld*

Gelden die u stort bij Captin Broker voor het doen van transacties en gelden die u ontvangt na de verkoop van Beleggingen, worden geadmineerd in uw Deelnemersaccount. Deze gelden worden echter niet door Captin Broker aangehouden, maar worden aangehouden op een geldrekening op naam van de Bewaarinstelling. Op deze wijze worden uw gelden veiliggesteld in het geval Captin Broker in faillissement zou raken.

Uw Saldo is een weergave van uw vordering op de Bewaarinstelling, een en ander conform het Reglement Bewaarinstelling. Alleen de Bewaarinstelling is direct gerechtigd tot het saldo op geldrekening van de Bewaarinstelling. Via deze geldrekening van de Bewaarinstelling worden transacties voor aan- en verkoop én aan- en verkoopkosten geboekt. Via de geldrekening van de Bewaarinstelling worden eveneens dividenden en andere geldelijke uitbetalingen verband houdend met Beleggingen bijgeboekt. Verkooporders en kooporders worden gelijktijdig door Captin geadmineerd en door de Bewaarinstelling verwerkt.

Aan uw Deelnemersaccount wordt geen bankrekeningnummer toegekend en uw Deelnemersaccount is niet geschikt om deel te nemen aan het reguliere betalingsverkeer. Het is daarnaast niet de bedoeling dat u deze Deelnemersaccount gebruikt als spaarrekening. U kunt uitsluitend bedragen overboeken van en naar de door u opgegeven vaste Tegenrekening.

Het is niet toegestaan om een negatief saldo aan te houden op de Deelnemersaccount. Als u toch een negatief Saldo heeft op uw Deelnemersaccount zijn wij bevoegd daarover debetrente in rekening te brengen. Wij bepalen de hoogte van die debetrente, welke wij beschikbaar zullen stellen via onze website en/of online platform.

Over een positief Saldo op de Deelnemersaccount wordt geen rente vergoed.

### **3.2 Hoe kunt u geld overschrijven naar en opnemen van uw Deelnemersaccount?**

U kunt geld van en naar uw Deelnemersaccount overschrijven via uw vaste Tegenrekening door Captin Broker daartoe opdracht te geven via het online platform of via de telefoon.

Saldo dat u gestort heeft op de Deelnemersaccount waarvoor de door u ingeleigde order verlopen is, storten wij automatisch terug naar uw Tegenrekening. Gelden die wij voor u ontvangen, bijvoorbeeld als gevolg van een verkoop van Beleggingen of een dividenduitkering, maken wij automatisch over naar uw Tegenrekening.

### 3.3 De bewaring en administratie van uw Beleggingen

Wanneer u een Overeenkomst Beleggen met Captin Broker afsluit, verzoekt u ons (en verleent u ons voor zover nodig een volmacht) om:

- op basis van de door u te verlenen onherroepelijke volmacht uw certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V. aan Captin te leveren, ter bewaarneming in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer;
- uw Beleggingen voor u te bewaren;
- administratieve beheerhandelingen te verrichten die met uw Beleggingen te maken hebben;
- uw Beleggingen op uw Deelnemersaccount te administreren.
- de volgende administratieve beheerhandelingen (wij noemen dit 'corporate actions') die met uw Beleggingen te maken hebben te verrichten:
  - het innen van rentebedragen, aflossingen en dividenden.
  - het uitoefenen en kopen van claimrechten (ook wel claims genoemd) in het geval van een claimemissie.
  - het verrichten van conversiehandelingen; dit zijn handelingen die wij voor u kunnen uitvoeren in bepaalde situaties, bijvoorbeeld bij het ingaan op een openbaar bod, het omwisselen van warrants of converteerbare obligaties in aandelen, het laten uitkeren van keuzedividend in aandelen of in geld en dergelijke.
  - het registreren van uw Beleggingen, waardoor u bijvoorbeeld kunt deelnemen aan een aandeelhoudersvergadering.
  - het administratief verwerken van de gevolgen van een overname of fusie van de uitgever van uw belegging.

De Beleggingen die u bij ons bewaart zijn meestal opgenomen in het girale systeem. U hebt daarom recht op een Financieel Instrument van dezelfde soort.

### 3.4 Welke informatie ontvangt u van ons over uw Deelnemersaccount?

Via het online platform kunt u de actuele stand van uw Saldo en Beleggingen op uw Deelnemersaccount dagelijks inzien. Ook uw orders, transacties, bevestigingen van orders, documentatie gerelateerd aan de markt, persoonsgegevens en overige informatie kunt u via het online platform dagelijks inzien.

U krijgt ook in het eerste kwartaal één keer per jaar een financieel jaaroverzicht ten behoeve van uw aangifte bij de belastingdienst. Dit overzicht ontvangt u elektronisch van ons, tenzij wij andere afspraken met u maken.

### 3.5 Wat gebeurt er als u een Deelnemersaccount hebt samen met een andere persoon?

U kunt samen met andere personen een 'en/of' Deelnemersaccount bij ons hebben. U kunt dan ieder afzonderlijk bepalen wat er gebeurt met de gelden en uw Beleggingen op de Deelnemersaccount inzien en beheren. U ontvangt dan ook ieder afzonderlijk 1 gebruikersnaam en 1 wachtwoord die u gebruikt. Wij mogen er dan ook op vertrouwen dat de orders die worden doorgegeven door een van u, dan wel met een gebruikersnaam en wachtwoord (via het online platform) of via de telefoon, een order is die u beide verbindt. U bent dan ook beide gebonden aan en hoofdelijk aansprakelijk voor alle transacties en instructies die ten aanzien van de gelden en Beleggingen op de Deelnemersaccount worden gegeven.

Voor de volgende opdrachten hebben wij ook de toestemming nodig van de andere personen van wie de rekening is:

- beëindiging van de Overeenkomst Beleggen en het opheffen van de rekening,
- adreswijziging,
- wijziging van de Tegenrekening;
- wijziging van het email adres.

Deze zaken moet u aan ons doorgeven via het wijzigingsformulier. U moet het wijzigingsformulier samen ondertekenen.

Moet u ons nog iets betalen? Dan bent u beiden hoofdelijk aansprakelijk voor het gehele bedrag, wat betekent dat ieder van u verantwoordelijk is om het hele bedrag aan ons te betalen.

Soms mogen wij beslissen dat u niet meer ieder apart kunt bepalen wat er gebeurt met het geld en de Beleggingen op uw Deelnemersaccount. Wij sturen ieder van u dan zo snel mogelijk een brief hierover.

### **3.6 Wat mogen wij doen met de uw Deelnemersaccount?**

U geeft ons toestemming (en voor zover nodig een volmacht) om de volgende handelingen te verrichten op uw Deelnemersaccount:

- alle kosten af te schrijven die u moet betalen; en
- alle Beleggingen af- of te bijschrijven die u moet leveren als uw opdracht tot koop of verkoop van beleggingen wordt uitgevoerd;
- alle andere (rechts)handelingen die nodig of bevorderlijk zijn voor het uitvoering geven aan de Overeenkomst Beleggen.

Wij mogen alleen van de toestemming gebruik maken om over uw Beleggingen te beschikken voor zover dit noodzakelijk is voor het verlenen van onze diensten onder de Overeenkomst Beleggen en deze Voorwaarden Beleggen.

### **3.7 Onze administratie**

Onze administratie (of een uittreksel daaruit) strekt tot volledig bewijs van hetgeen daarin is verwerkt, tenzij u tegenbewijs kunt leveren. Bij een fout of vergissing aan onze zijde, zijn wij bevoegd om zonder uw instemming deze te herstellen. Wij mogen daarnaast boekingen op uw Deelnemersaccount ongedaan maken als die door een beschikkingsonbevoegde of handelingsonbekwame persoon gegeven zijn.

Bijschrijvingen van geld en/of Beleggingen op uw Deelnemersaccount gebeuren altijd onder het voorbehoud dat de

Captin Broker en/of de Bewaarinstantie de desbetreffende bedragen of Beleggingen daadwerkelijk, definitief en onvoorwaardelijk heeft ontvangen. Als hieraan niet is voldaan, mag Captin Broker de creditering – zonder voorafgaande kennisgeving – door debitering van een gelijk bedrag of aantal Beleggingen, met terugwerkende kracht ongedaan maken.

## **4. Beleggen**

### **4.1 Wat is Beleggen via Captin Broker?**

Als u kiest voor de dienstverlening onder de Overeenkomst Beleggen en de Voorwaarden Beleggen bepaalt u zelf uw beleggingsbeleid, bewaakt u zelf of u met dit beleggingsbeleid uw doelstellingen behaalt en neemt u alle

beleggingsbeslissingen zelf ("execution only"). Orders geeft u veilig en snel online aan ons door via het online platform. Daarnaast kunt u telefonisch orders in leggen. Captin kan daar additionele kosten voor in rekening brengen.

#### **4.2 Welke verschillende soorten beleggers kennen wij?**

Captin Broker classificeert al haar beleggers als niet-professionele beleggers. Dit betekent dat Captin Broker altijd de hoogste mate van wettelijke beleggersbescherming biedt. Het is niet mogelijk om u in te delen in een andere categorie.

#### **4.3 Waarom neemt Captin Broker een kennis- en ervaringstoets (passendheidstoets) af?**

Captin Broker is in de meeste gevallen verplicht uw kennis en ervaring te toetsen voordat u begint met beleggen. Dit doen we door een kennis- en ervaringstoets (ook wel passendheidstoets) bij u af te nemen. Wij doen dit in uw belang. Aan de hand van de door u aangeleverde informatie beoordeelt Captin Broker of de Financiële Instrumenten waarin u wil beleggen passend zijn voor u. Voor sommige 'niet-complexe' financiële instrumenten zijn wij niet verplicht de passendheid daarvan te toetsen. Wij behouden ons het recht voor om in dergelijke gevallen geen passendheidstoets af te nemen.

U moet ons de gevraagde informatie verstrekken. Mocht er verandering komen in de informatie die u aan ons heeft verstrekt, dan moet u ons daar zo snel mogelijk schriftelijk van op de hoogte brengen. Onjuiste, onvolledige of niet (op tijd) verstrekte informatie kan er toe leiden dat wij de passendheid niet of niet goed kunnen beoordelen. Als uit de passendheidstoets blijkt dat u niet voldoende kennis en/of ervaring heeft om te beleggen via Captin Broker, dan zullen wij u hiervoor waarschuwen. Bij deze waarschuwing wijzen wij u erop dat als u toch besluit om te gaan beleggen via Captin Broker, dit negatieve gevolgen kan hebben voor u. Captin is niet aansprakelijk voor deze gevolgen.

Als u onvoldoende informatie verstrekt, dan kan Captin Broker er voor kiezen u geen diensten te verlenen. Wij kunnen er ook voor kiezen u geen diensten te verlenen als wij daar op basis van de door u verstrekte informatie aanleiding toe zien.

Wij mogen afgaan op meest recent door u verstrekte informatie. Captin Broker is niet verplicht om daarna te toetsen of de door u verstrekte informatie nog actueel is.

#### **4.4 Op welke manier kunt u gebruik maken van Captin Beleggen?**

U kunt voor uw orders gebruik maken van ons online platform. Daarnaast kunt u (tegen additionele kosten) uw orders telefonisch doorgeven. De orderdesk is bereikbaar op Werkdagen tussen 9:00 en 17.30 uur, telefoonnummer 020 85 46 500.

Via het online platform van Captin Broker kunt u 24 uur per dag orders inleggen. Let op! Orders kunnen en worden alleen maar worden uitgevoerd op Captin MTF op Werkdagen gedurende de handelstijden van Captin MTF: tussen 9:00 en 17:30. Dat betekent dat u soms wel orders kunt inleggen als de Markt gesloten is, maar dat deze orders pas worden ingelegd op de Markt, als de Markt weer opengaat.

#### **4.5 Gesloten markten**

Voor de handel op bepaalde Markten gelden eisen voor de personen die daarop mogen handelen. Zo kan het voorkomen dat op een bepaalde Markt alleen maar personen mogen handelen die daar op grond van de statuten

van die onderneming toe gerechtigd zijn. U krijgt alleen toegang tot een dergelijke 'gesloten' Markt als Captin Broker heeft kunnen verifiëren dat u gerechtigd bent tot het handelen op die Markt. Captin Broker kan u verzoeken daartoe informatie aan te leveren. Indien u deze informatie niet aanlevert, of indien Captin Broker naar haar eigen oordeel van mening is dat u niet (of niet langer) gerechtigd bent om op die Markt te handelen dan behoudt Captin Broker zich het recht voor om u geen toegang te verlenen tot die Markt of uit te sluiten van de Markt. Voor een gesloten Markt kunnen aanvullende voorwaarden gelden. Deze aanvullende voorwaarden accepteert u door te handelen op de desbetreffende Markt.

#### **4.6 Wat voor soort orders kunt u geven?**

U kunt uw orders op twee manieren aan ons doorgeven. Wij mogen op elk moment ordertypes toevoegen of ordertypes niet meer toestaan. Wij zullen u van wijzigingen op de hoogte brengen. Welk type orders voor een specifiek Financieel Instrument is toegestaan, volgt uit het online platform.

##### *Bestens orders*

Als u een 'bestens' order opgeeft, dan geeft u aan dat de order tegen de eerstvolgende koers tot en met volledige uitvoering uitgevoerd moet worden.

##### *Limietorders*

Als u een limietorder opgeeft, dan geeft u aan welke koers u minimaal wilt ontvangen bij verkoop of maximaal wilt betalen bij aankoop. Als u een limiet meegeeft aan uw order, dan kan het zijn dat wij uw opdracht niet direct uitvoeren. Zo'n opdracht blijft geldig tot het moment dat wij deze kunnen uitvoeren. In dat geval kunnen wij verplicht zijn de limietorder publiek te maken. U geeft daarvoor bij het accepteren van deze Voorwaarden Beleggen toestemming. Als de opdracht na de maximale tijdsduur nog niet is uitgevoerd, dan vervalt deze. Die periode bepaalt Captin Broker en is terug te vinden op het online platform.

#### **4.7 Hoe voeren wij uw opdrachten uit?**

Wij willen voor onze klanten het best mogelijke resultaat bereiken als zij opdracht geven voor het aan- of verkopen van een bepaalde belegging. Wij doen dit door al uw orders door te leiden naar Captin MTF. Hiervoor hebben wij een beleid opgesteld. Wij noemen dit het Orderuitvoeringsbeleid. Captin Broker zal alle orders uitvoeren in overeenstemming met het Orderuitvoeringsbeleid. Captin Broker kan het Orderuitvoeringsbeleid van tijd tot tijd wijzigen. Deze wijzigingen worden van kracht vanaf de dag waarop het gewijzigde Orderuitvoeringsbeleid op de website van Captin Broker is geplaatst.

Met Beleggen via Captin Broker kunt u alleen orders geven in Beleggingen die worden verhandeld op Captin MTF. Captin Broker zal alle orders die u geeft doorgeven ter uitvoering op Captin MTF. Via Captin Broker kunt u niet handelen op andere handelsplatformen of handelen in Beleggingen die niet op Captin MTF worden verhandeld.

Als wij opdrachten voor u uitvoeren, zijn de kosten en de risico's voor uw rekening. Vinden we uw opdracht niet duidelijk genoeg? Dan vragen we om meer informatie. We mogen intussen wachten met het uitvoeren van uw opdracht, totdat we de gevraagde informatie hebben gekregen. Wij zijn niet verantwoordelijk voor schade die hierdoor kan ontstaan.

Wij mogen uw opdracht combineren met de opdrachten van andere klanten. Wij doen dit alleen als het niet nadelig is voor u, maar dit kunnen we niet garanderen. Het kan zijn dat een gecombineerde opdracht maar voor een deel wordt uitgevoerd. In dat geval verdelen we het resultaat over de verschillende klanten. U krijgt dan het percentage

van dat deel van de opdracht dat we wel hebben uitgevoerd, tegen de gemiddelde koers.

#### **4.8 Voldoende Saldo of Beleggingen voor orders**

Op het moment dat u ons een opdracht geeft, moet u ervoor zorgen dat u voldoende Saldo of Beleggingen hebt om de opdracht te kunnen uitvoeren. Dit betekent het volgende:

##### *Kooporders*

Indien u Beleggingen wilt kopen, dan dient u het daarvoor bestemde geldbedrag over te maken naar uw Deelnemersaccount. Captin Broker zal geen orders inleggen bij Captin MTF voordat u voldoende Saldo op uw Deelnemersaccount heeft staan voor uitvoering van de door u opgegeven orders. Bij het beoordelen of er voldoende Saldo aanwezig is op uw Deelnemersaccount houdt Captin Broker rekening met Saldo dat al is geblokkeerd in verband met andere opgegeven orders. U moet dus voor elke order zorgen voor voldoende Saldo ter uitvoering van die order. Indien dit niet het geval is, voeren we uw order niet door en stellen we u daarvan op de hoogte.

Vanaf het moment dat u geld heeft gestort op uw Deelnemersaccount, heeft u vijf dagen de tijd om met dat Saldo een kooporder in te leggen. Saldo dat niet binnen vijf dagen wordt gebruikt om een order in te leggen maken wij automatisch terug over naar uw Tegenrekening.

Het kan zijn dat uw order niet of niet geheel wordt uitgevoerd, bijvoorbeeld omdat uw order is vervallen nadat de maximale tijdsduur van de order is bereikt en uw order niet (geheel) gematcht is. In dat geval storten wij het Saldo dat voor de order is gereserveerd terug naar uw Tegenrekening. Dit doen wij uiterlijk de dag na het vervallen van de order.

##### *Verkooporders*

Indien u Beleggingen wilt verkopen, dan dienen de Beleggingen waarvoor u een verkooporder geeft aanwezig te zijn op uw Deelnemersaccount. Captin Broker zal geen orders inleggen bij Captin MTF voordat u voldoende Beleggingen op uw Deelnemersaccount heeft staan voor uitvoering van de door u opgegeven orders. Bij het beoordelen of er voldoende Beleggingen aanwezig zijn op uw Deelnemersaccount houdt Captin Broker rekening met de Beleggingen die al geblokkeerd zijn in verband met andere opgegeven orders. U moet dus voor elke order zorgen voor voldoende Beleggingen ter uitvoering van die order. Indien hieraan niet voldaan is, voeren we uw order niet door en stellen we u daarvan op de hoogte.

Indien u naar aanleiding van een verkoop van Beleggingen een positief Saldo op uw Deelnemersaccount heeft staan waarmee u geen order heeft ingelegd, dan maken wij dat Saldo binnen een dag over naar uw Tegenrekening.

#### **4.9 Hoe verwerken wij uw opdrachten?**

Uw Beleggingen kunt u inzien op uw Deelnemersaccount. Indien u Captin Broker opdracht geeft om Beleggingen te kopen of verkopen, wordt dit door Captin Broker geadmistreerd onder gelijktijdige financiële afwikkeling daarvan door de Bewaarinstelling via de geldrekening van de Bewaarinstelling (*delivery vs. payment*).

In uw online Deelnemersaccount ziet u de boekingen van geld of Beleggingen.

#### **4.10 Welke informatie over uw uitgevoerde opdracht krijgt u van ons?**

Van iedere opdracht die voor u is uitgevoerd, ontvangt u een transactienota. Deze nota ontvangt u digitaal via het

online platform ontvangen. U krijgt deze transactienota op de eerste Werkdag nadat de transactie is uitgevoerd. Hierop staan de belangrijkste gegevens van de transactie.

Alle relevante informatie over uw Beleggingen en de mutaties in uw Beleggingen stellen wij beschikbaar via het online platform.

#### **4.11 Orders inleggen op basis van de volmacht**

Indien u in deze overeenkomst individuele bestuurders een volmacht hebt verleend om orders namens de vennootschap in te leggen, vertrouwen wij erop dat de orders die doorgeeft (via het online platform of via de telefoon) worden doorgegeven op basis van deze volmacht en een order is die geldig namens de vennootschap gegeven is.

## **5. Kosten voor Captin Beleggen**

### **5.1 Vaste en variabele kosten**

Voor de dienstverlening van Captin Broker brengen wij u vaste kosten en variabele kosten in rekening (de directe kosten voor onze dienstverlening). Wij kunnen vaste kosten rekenen voor het beschikbaar stellen van onze dienstverlening (bijvoorbeeld voor het gebruik van ons online platform en het aanhouden van een Deelnemersaccount). Wij rekenen variabele kosten die afhankelijk zijn van de mate waarin u gebruik maakt van onze dienstverlening, bijvoorbeeld transactiekosten voor het uitvoeren van uw orders en kosten die verband houden met corporate actions. Daarnaast kunnen er indirecte kosten verbonden zijn aan uw Beleggingen (bijvoorbeeld transactiekosten die een beleggingsfonds maakt voor haar Beleggingen). Deze kosten zijn terug te vinden op het online platform.

Kosten beïnvloeden het netto rendement van uw beleggingen. Daarom is het belangrijk dat u een goed inzicht hebt in die kosten. U ontvangt per transactie een nota waarin de in rekening gebrachte kosten terug te vinden zijn.

### **5.2 Wat gebeurt er als wij kosten aanpassen?**

Wij mogen de kosten voor onze dienstverlening onder de Overeenkomst Beleggen op elk moment aanpassen. Wij laten u dat minimaal 30 dagen voordat de aanpassing ingaat weten. Bent u het niet eens met een aanpassing? Dan kunt u de beleggingsrelatie met ons beëindigen op de wijze zoals beschreven in artikel 8.2.

### **5.3 Voor wiens rekening komen bijzondere kosten?**

Als Captin wordt betrokken bij een beslag, geschil of procedure tussen u en een derde, dan bent u verplicht de daaruit voor Captin voortvloeiende kosten (bijvoorbeeld rechtsbijstandskosten) volledig aan Captin te vergoeden. Alle overige bijzondere kosten van Captin voortvloeiend uit de relatie met u komen voor uw rekening.

## **6. Aansprakelijkheid en inschakeling van derden**

### **6.1 Wie is er aansprakelijk?**

De werkzaamheden die wij verrichten in verband met de beleggingsdiensten die wij aan u verlenen, zijn voor uw risico en komen voor uw rekening tenzij anders overeengekomen.

Captin Broker en Captin MTF zijn niet verantwoordelijk voor schade die u lijdt doordat u belegt, zoals waardedaling van uw Beleggingen of winst die u misloopt. Captin is ook niet aansprakelijk voor enige andere schade die u leidt, tenzij vast komt te staan dat wij de schade met opzet hebben veroorzaakt of als u schade hebt door een fout waarvoor wij verantwoordelijk zijn (toerekenbare tekortkoming). Captin is nooit aansprakelijk voor indirecte of



gevolgschade, waaronder in elk geval wordt verstaan gedeerde winst, misgelopen besparingen en overig niet gerealiseerd voordeel of indirect geleden nadeel. Is er een derde aan wie wij schade moeten vergoeden die zij geleden heeft als gevolg van beleggingsdiensten die we aan u hebben verleend, dan moet u ons die schade betalen.

Soms kunnen we uw opdracht niet meteen uitvoeren, bijvoorbeeld als het ordersysteem het niet doet of als er een andere technische storing is. Wij zijn dan niet verantwoordelijk voor schade die daardoor ontstaat, behalve als de schade is veroorzaakt door onze opzet of grove schuld.

## **6.2 Inschakeling van derden door Captin Broker**

Captin kan bij haar dienstverlening gebruik maken van derden en werkzaamheden (deels) uitbesteden. Bij het inschakelen van derden neemt Captin de nodige zorgvuldigheid in acht. Captin is niet aansprakelijk voor schade die u lijdt als gevolg van tekortkomingen van door Captin ingeschakelde derden.

## **7. Overige voorwaarden**

### **7.1 Mag u de Beleggingen en het Saldo op uw Deelnemersaccount verpanden?**

Het Saldo en de Beleggingen op uw Deelnemersaccount kunnen niet verpand worden aan een ander dan Captin, zonder schriftelijke toestemming van Captin.

### **7.2 Wat houdt ons pandrecht in?**

U geeft ons een pandrecht tot zekerheid voor al hetgeen u aan ons verschuldigd bent, nu of in de toekomst. Door ondertekening van de Overeenkomst Beleggen en/of wanneer u akkoord gaat met deze Voorwaarden Beleggen, wordt het pandrecht automatisch gevestigd.

U vestigt een pandrecht op de volgende goederen.

- Alle huidige en toekomstige Beleggingen die wij voor u bewaren of in de toekomst gaan bewaren.
- Alle huidige en toekomstige vorderingen die u hebt op de Bewaarinstelling.

Onder het pandrecht vallen ook alle goederen die in de plaats komen van en de vorderingen die u krijgt in verband met de Beleggingen die hierboven zijn genoemd.

U geeft hierbij een volmacht aan ons om alle handelingen uit te voeren die nodig of wenselijk zijn om het pandrecht te vestigen. Deze volmacht geeft u zonder voorwaarden en kunt u niet intrekken. Daarnaast verleent u uw medewerking om het hierboven beschreven pandrecht te vestigen als wij die medewerking van u nodig hebben en u daarom vragen.

Door het van toepassing worden van deze Voorwaarden Beleggen verbindt u zich tegenover Captin Broker om voor alle bestaande en alle toekomstige vorderingen van Captin Broker op u, uit welken hoofde dan ook, op eerste verzoek van Captin Broker zekerheid te stellen. Captin Broker zal de reden van die zekerheidsstelling aan u meedelen. De omvang van de gevraagde zekerheid moet in een redelijke verhouding staan tot uw verplichtingen.

### **7.3 Wat mag Captin met mijn Deelnemersaccount verrekenen?**

Captin en de Bewaarinstelling mogen altijd hetgeen zij al dan niet opeisbaar of onder voorwaarde van u te vorderen heeft, verrekenen met al dan niet opeisbare tegenvorderingen van u op Captin en de Bewaarinstelling.

#### **7.4 Volmacht**

Waar u in de Overeenkomst Beleggen of deze Voorwaarden Beleggen Captin Broker een volmacht verleent, mag Captin Broker die volmacht ook aan een derde verlenen.

#### **7.5 Heeft u een klacht?**

Bij klachten over Captin Broker kan contact opgenomen worden met Captin Broker volgens de klachtenprocedure zoals gepubliceerd op de website binnen een jaar nadat het feit zich heeft voorgedaan of nadat u redelijkerwijs kennis hebt kunnen nemen van het feit. Captin Broker zal de klachten beoordelen en waar nodig in behandeling nemen. Captin heeft een registratie bij het Nederlands klachteninstituut KiFiD.

De contactgegevens zijn voor het indienen van klachten zijn:

Captin B.V.  
T.a.v. Klachtenafhandeling  
Keizersgracht 534-5  
1017 EK Amsterdam  
Nederland

Komt u er met ons niet uit? Dan kunt u (als u voldoet aan de criteria) uw klacht voorleggen aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag, Nederland. Dit moet u doen binnen drie maanden nadat u van ons reactie hebt gehad op uw klacht. Hoe u dit doet, leest u op [www.kifid.nl](http://www.kifid.nl). U kunt ook eerst bellen met het KiFiD, telefoon +31 (0)70-3338999. Daarnaast kunt u uw klacht ook voorleggen aan een bevoegde rechtbank.

#### **7.6 Zijn uw Beleggingen en Saldo beschermd als Captin Broker failliet gaat?**

De meeste van uw beleggingen zijn beschermd door de Wet giraal effectenverkeer. Door deze wet vallen de meeste beleggingen niet in ons vermogen bij een faillissement.

Op grond van de wet valt het tegoed van bepaalde beleggers op een Deelnemersaccount onder het beleggerscompensatiestelsel. Het beleggerscompensatiestelsel voorziet, als wordt voldaan aan de daaraan gestelde voorwaarden, in een vergoeding per persoon per beleggingsonderneming indien een beleggingsonderneming niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. Daarnaast valt het Saldo op uw Deelnemersaccount dat u aanhoudt via de Bewaarinstelling bij een Nederlandse bank, indien van toepassing, onder het depositogarantiestelsel.

#### **7.7 Belastingen**

Alle belastingen en heffingen die betrekking hebben op de relatie tussen u en Captin komen voor uw rekening, tenzij schriftelijk anders is overeengekomen of een bepaling van dwingend recht anders voorschrijft.

#### **7.8 Contractoverneming**

Door het accepteren van deze Voorwaarden Beleggen verleent u, voor het geval van (gedeeltelijke) overdracht van de onderneming van Captin Broker of in het geval van een andere overdracht door Captin Broker van uw contractuele relatie, bij voorbaat medewerking aan dat uw rechtsverhouding met Captin Broker op een derde overgaat.

### 7.9 Welk recht is van toepassing?

Op de Overeenkomst Beleggen en deze Voorwaarden Beleggen is Nederlands recht van toepassing.

## 8. Duur en einde van de Overeenkomst Beleggen

### 8.1 Duur van de Overeenkomst Beleggen

De Overeenkomst Beleggen wordt voor onbepaalde tijd aangegaan.

### 8.2 Wanneer eindigt de Overeenkomst Beleggen?

Zowel u als wij kunnen de Overeenkomst Beleggen opzeggen door de ander een ondertekende brief of email te sturen. U stuurt deze naar het kantooradres van Captin Broker. Voor het opzeggen van de Overeenkomst Beleggen geldt een opzegtermijn van 30 kalenderdagen.

Captin Broker kan de Overeenkomst Beleggen met onmiddellijke ingang, zonder opzegging, ingebrekestelling of andere formaliteit beëindigen in één of meer van de volgende gevallen:

- U bent failliet, valt onder een wettelijke regeling voor schuldsanering of vraagt surseance van betaling aan.
- U bent onder bewind of curatele gesteld.
- U houdt zich niet aan de afspraken die in de voorwaarden staan.
- In geval van fraude.
- Als Captin Broker daar op grond van wet- of regelgeving toe verplicht is.
- U emigreert naar de Verenigde Staten.

Als u zich niet aan de afspraken houdt die in de Overeenkomst Beleggen of deze Voorwaarden Beleggen zijn opgenomen (u bent dan in verzuim), mag Captin haar vorderingen op u door opzegging onmiddellijk opeisbaar maken. Wij doen een dergelijke opzegging schriftelijk met vermelding van de reden.

Zodra al uw opdrachten zijn verwerkt en wij de rekening kunnen opheffen, ontvangt u van ons een bevestiging van de opzegging en de datum waarop de Overeenkomst Beleggen is beëindigd.

Indien wij gedurende een periode van zes maanden na uw onderbewind- of curatelestelling niet hebben kunnen vaststellen wie formeel uw bewindvoerder of curator is, dan mogen wij alle Beleggingen op uw rekening verkopen. De opbrengst maken wij dan over naar de Tegenrekening.

### 8.3 Wat moet u nog betalen als u de Overeenkomst Beleggen opzegt?

Wilt u uw Overeenkomst Beleggen opzeggen? U betaalt de vaste kosten tot aan de datum waarop de Overeenkomst Beleggen is beëindigd. Ook moet u mogelijk nog variabele kosten betalen, bijvoorbeeld handelskosten bij het verkopen van bepaalde beleggingen of kosten voor het terugvorderen van bronbelasting.

#### **8.4 Hoe kan Captin de Overeenkomst Beleggen en de Voorwaarden Beleggen wijzigen?**

Captin Broker mag de Overeenkomst Beleggen en deze Voorwaarden Beleggen aanvullen en wijzigen. Als Captin overgaat tot een wijziging of aanvulling van de Overeenkomst Beleggen en/of deze Voorwaarden Beleggen, dan informeert Captin u daarover tenminste dertig (30) kalenderdagen voordat de wijziging of aanvulling inwerking treedt. Als u het niet eens bent met de aangekondigde wijziging of aanvulling, dan heeft u gedurende deze dertig kalenderdagen de tijd om kosteloos de Overeenkomst Beleggen te beëindigen op de manier zoals beschreven in artikel 8.2. Als u dit niet doet, dan mogen wij ervan uitgaan dat u de aangekondigde wijziging/aanvulling heeft aanvaard.

Captin Broker mag de Overeenkomst Beleggen en deze Voorwaarden Beleggen per direct wijzigen als de wijziging het gevolg is van een aanwijzing of gewijzigd beleid van een toezichthouder, gewijzigde wet- en/of regelgeving of een uitspraak van een rechter of een klachten- of geschillencommissie.

### **9. Kenmerken en risico's van beleggen en de verschillende Beleggingen**

#### **Kenmerken en risico's**

#### **9.1 Wat zijn de algemene risico's van beleggen?**

Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. Captin Broker is verplicht u daarop te wijzen. De risico's kunnen verschillen per belegging en zijn afhankelijk van de aard van de belegging. Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich brengt. Hieronder leest u wat de algemene risico's van beleggen zijn. Dit betreft een niet-limitatieve opsomming. Voor specifieke risico's die horen bij een specifiek financieel instrument kunt u kijken naar de bijbehorende beschikbare productinformatie zoals prospectus, Essentiële Beleggersinformatie en brochures.

##### **i. Koersrisico**

Koersrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt door resultaten van het financiële instrument of de onderliggende waarde daarvan of door marktsentiment.

##### **ii. Debiteuren- of kredietrisico**

Dit is het risico dat een debiteur (zoals de uitgever van een obligatie) de rente en/of aflossing van een lening niet blijkt te kunnen voldoen. De waarde van de Beleggingen is onder andere afhankelijk van de kredietwaardigheid van de debiteur.

##### **iii. Valutarisico**

Als een belegging in een andere valuta is uitgegeven, dat wil zeggen in een andere muntsoort dan de euro, dan loopt u een valutarisico. De andere valuta kan meer of minder waard worden ten opzichte van de euro. Er kan ook een valutarisico bestaan voor landen uit de eurozone, bijvoorbeeld in geval de uitgevende instelling van een aandeel zijn activiteiten heeft of resultaten behaalt in landen buiten de eurozone.

##### **iv. Marktrisico**

Marktrisico is het risico van de bewegelijkheid of volatiliteit van de gehele markt.

##### **v. Renterisico**

Renterisico is het risico van veranderingen van de rente in de kapitaalmarkt. Rente is de prijs voor het lenen

van geld. Verandert de rente in de markt? Dan kan dit gevolgen hebben voor de koersen van verschillende Beleggingen, zoals aandelen en obligaties. Daarom is het renterisico ook een koersrisico.

**vi. Liquiditeitsrisico**

Het risico dat u niet gemakkelijk uw belegging kunt verkopen, omdat er geen of weinig vraag naar is.

**vii. Herbeleggingsrisico**

Het risico dat u niet in een vergelijkbaar product kunt beleggen wanneer uw belegging afloopt en u het geld dat u terugkrijgt weer wilt beleggen.

**viii. Overige risico's**

Hierbij kunt u bijvoorbeeld denken aan politieke risico's, inflatierisico, fiscaal risico en onvoorziene omstandigheden.

**9.2 Wat zijn de kenmerken en risico's van aandelen?**

Een aandeel (A) is een eigendomstitel van een bedrijf. De aandeelhouders zijn dus gezamenlijk eigenaar van een bedrijf. Een aandeel kent geen einddatum. De aandeelhouder kan zijn aandelen verkopen. U hebt met een aandeel meestal het recht om te stemmen op de vergadering van aandeelhouders en dividenden te ontvangen. Het koersverloop is afhankelijk van de gang van zaken bij en de toekomstverwachtingen voor het bedrijf, de economische en monetaire ontwikkelingen in de voor het bedrijf relevante regio's en het beursklimaat op de beurzen waar het aandeel genoteerd staat.

Deze factoren zijn ook van invloed op de beweeglijkheid van de koers van een aandeel. De koers van een aandeel is niet constant, maar kan in de loop van de tijd scherp bewegen. Het eventuele rendement op aandelen bestaat uit twee onderdelen: de waardestijging en het dividend. De aanschaf van aandelen met eigen middelen brengt geen hefboomwerking met zich mee. Wel loopt u het risico dat uw gehele belegging verloren gaat.

Aandelen kunnen in meerdere verschijningsvormen voorkomen en de risico's kunnen onder meer van de verschijningsvorm afhankelijk zijn. Zo bestaan er preferente aandelen, prioriteitsaandelen, claims, certificaten van aandelen en aandelen die worden verhandeld op alternatieve handelsplatvormen. Certificaten van aandelen kennen dezelfde beleggersrisico's als aandelen. Certificaathouders hebben echter geen stemrecht.

Aandelen hebben verschillende risico's, waaronder koersrisico, marktrisico en liquiditeitsrisico. Daarnaast hebben claims aanvullende risico's, namelijk de beperkte looptijd en de hefboomwerking.

**9.3 Wat zijn kenmerken en risico's van obligaties?**

Obligaties (O) zijn schuldbewijzen van een lening, uitgegeven door een (overheids)instelling of onderneming. Over de schuld vergoedt de uitgevende instelling meestal een vooraf overeengekomen rente. Dit noemen we de coupon. Coupons worden periodiek uitgekeerd en ontvangt u via ons als een geldbedrag op uw Deelnemersaccount. Bijna alle obligaties zijn aflosbaar. Naast de eenvoudige obligaties zijn er ingewikkelde obligaties, zoals complexe obligaties (bijvoorbeeld Floating Rate Notes, winstdelende obligaties of zero bonds) en converteerbare obligaties.

Ook een belegging in obligaties brengt risico's met zich mee. De belangrijkste zijn renterisico, kredietrisico en overige risico's zoals achterstelling van achtergestelde obligaties in faillissement.

#### 9.4 Wat zijn kenmerken en risico's van beleggingsfondsen?

Een beleggingsfonds verzamelt middelen van individuen om deze vervolgens namens de groep te beleggen in een portefeuille van verschillende Beleggingen, zoals aandelen of obligaties. Een belegger in een beleggingsfonds krijgt als het ware een gedeelte van de portefeuille. De beleggingen kunnen zich richten op bepaalde vermogenscategorieën zoals aandelen, obligaties, onroerend goed of een mix daarvan. Daarnaast bestaan er beleggingsinstellingen die zich richten op bepaalde bedrijfstakken, maar bijvoorbeeld ook op grondstoffen of edelmetalen. Alle bovengenoemde risico's kunnen, afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille van het beleggingsfonds, óók voor het beleggingsfonds zelf gelden.

Rechten van deelneming in (semi-)open-end beleggingsinstellingen kunnen op verzoek van de deelnemers ten laste van de activa worden ingekocht of terugbetaald. Rechten in closed-end beleggingsinstellingen worden daarentegen niet op verzoek van een deelnemer ten laste van de activa ingekocht of terugbetaald. Bij inkoop of terugbetaling van rechten in (semi-)open-end beleggingsinstellingen is de prijs gebaseerd op de intrinsieke waarde van de beleggingsinstelling gecorrigeerd voor een op- of afslag. De prijs van de rechten en verhandelbaarheid van rechten van deelneming in closed-end beleggingsinstellingen is afhankelijk van de vraag naar en aanbod van de rechten van deelneming. Een belegging in een closed-end beleggingsinstelling dient als een langetermijninvestering te worden beschouwd omdat deze beleggingen beperkt verhandelbaar zijn.

Alle risico's van Beleggingen die in dit hoofdstuk staan genoemd, gelden- afhankelijk van de samenstelling van de fondsportefeuille- ook voor beleggingsfondsen. Omdat het vermogen binnen een beleggingsfonds is gespreid over verschillende Beleggingen, is de beweeglijkheid van de koers van een beleggingsfonds over het algemeen lager dan van individuele aandelen of obligaties. Er is een risico dat u uw gehele inleg in het beleggingsfonds kwijtraakt.

#### Overig

#### 9.5 Zijn er nog andere soorten Beleggingen?

Er zijn heel veel verschillende soorten Beleggingen. Hiervoor hebben wij u uitleg gegeven van de kenmerken en risico's van de meest voorkomende beleggingen waarin u via Captin Broker kunt handelen. Er zijn Beleggingen die wij niet hebben genoemd. Er zijn ook Beleggingen waarvan de kenmerken en risico's afwijken. Voor een nadere toelichting op deze Beleggingen kunt u contact opnemen met uw contactpersoon bij Captin Broker.

## 10. Beleidsstukken voor beleggen

### 10.1 Waar kan ik een actuele versie van de beleidsstukken vinden?

Wij gaan regelmatig na of onze beleidsstukken en andere procedures en instructies nog steeds aan onze eisen voldoen en passen die indien nodig aan.

In het geval dat er belangrijke aanpassingen zijn voor u, dan informeren wij u daarover. De geldende versie van dit document vindt u op onze website: [www.captin.nl](http://www.captin.nl).

#### Orderuitvoeringsbeleid

### 10.2 Hoe verwerken wij uw orders?

Wij verwerken uw orders zoals in dit Orderuitvoeringsbeleid omschreven. Het Orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op vrijwel alle orders die wij voor u verwerken. Voor het verwerken van uw orders, handelt Captin

Broker zo veel als mogelijk in lijn met dit beleid en de toepasselijke wet- en regelgeving. Dit houdt in dat Captin Broker ervoor zorgt er procedures en processen zijn ingesteld op basis waarvan in redelijkheid mag worden aangenomen dat zij bij het doorgeven van uw orders leiden tot het best mogelijke resultaat voor u. Wij doen daarnaast alles wat redelijk mogelijk is om ons aan deze processen en procedures te houden. Wij geven geen garantie dat we te allen tijde in staat zijn om voor u het best mogelijke resultaat te behalen.

### **10.3 Voor welke orders geldt het Orderuitvoeringsbeleid?**

Niet alle soorten orders vallen onder het Orderuitvoeringsbeleid. Een voorbeeld hiervan zijn orders waarvoor u een specifieke instructies heeft gegeven. Het kan zijn dat wij in die gevallen niet altijd alle stappen van het Orderuitvoeringsbeleid volgen. Het resultaat kan daardoor in die gevallen afwijken van het best mogelijke resultaat dat zou zijn behaald als het Orderuitvoeringsbeleid was gevolgd.

### **10.4 Voor welke Beleggingen geldt het Orderuitvoeringsbeleid?**

Het Orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op alle orders in onderstaande Beleggingen.

- Aandelen, certificaten van aandelen en daaraan gerelateerde instrumenten, zoals claims, scrips en stockdividenden
- Obligaties en andere vastrentende Beleggingen
- Beleggingsfondsen

### **10.5 Uitvoering op Captin MTF**

Via Captin Broker kunt u alleen orders geven in Beleggingen die worden verhandeld op Captin MTF. Captin Broker zal alle orders die u geeft doorgeven ter uitvoering op Captin MTF. Via Captin Broker kunt u niet handelen op andere handelsplatformen of handelen in Beleggingen die niet op Captin MTF worden verhandeld. Door het handelen op Captin MTF verzekeren wij dat het best mogelijke resultaat voor u behaald wordt.

#### **Belangenconflicten**

Gelet op de aard van het bedrijf van Captin kunnen zich tussen de Deelnemers en Captin belangenconflicten voordoen. Om dergelijke belangenconflicten zoveel mogelijk te voorkomen en eventuele problemen op dit gebied te beheersen, heeft Captin een beleid opgesteld om een onafhankelijk optreden van Captin Broker te waarborgen.

### **10.6 Wanneer ontstaat een belangenconflict?**

Wij doen meer dan alleen maar het verlenen van beleggingsdiensten aan klanten. Zo exploiteren wij Captin MTF (de onderhandse markten) en voeren wij medewerkersparticipatieregelingen uit. Dit kan leiden tot belangenconflicten. Kort gezegd betekent een belangenconflict dat ons belang niet hetzelfde hoeft te zijn als uw belang. Met onze belangen bedoelen wij ook de belangen van andere klanten, een bestuurder of een medewerker.

### **10.7 Welke situaties willen wij voorkomen?**

Wij willen graag de volgende situaties voorkomen, omdat hier een belangenconflict door kan ontstaan.

- Het door elkaar lopen van zakelijke en persoonlijke belangen van medewerkers en bestuursleden
- Het door elkaar lopen van ons en uw belang
- Het ontstaan van een prikkel, financieel of anderszins, om het belang van een klant of een groep klanten boven uw belang te stellen

### **10.8 Hoe voorkomen wij deze situaties?**

Wij hebben verschillende manieren om ervoor te zorgen dat we zorgvuldig omgaan met belangenconflicten. Er zijn

'harde' en 'zachte' manieren. Een voorbeeld van een 'harde' manier om belangenconflicten te voorkomen zijn functionele scheidingen. Een voorbeeld van een 'zachte' manier is de plicht van iedere medewerker om op een juiste manier om te gaan met vertrouwelijke informatie. Hiervoor hebben we beleid, procedures en instructies opgesteld. In dit beleid en deze procedures is onder meer vastgelegd hoe om te gaan met koersgevoelige informatie, persoonlijke transacties, nevenfuncties en giften en amusement. Daarnaast hanteren wij procedures waarin controles zijn opgenomen om belangenconflicten te herkennen en trainen wij werknemers hierin.

#### **10.9 Wat gebeurt er als wij een belangenconflict niet kunnen voorkomen?**

Als het niet mogelijk is om maatregelen te nemen, zoals beleidsstukken of instructies, om een belangenconflict te voorkomen, maken wij dit belangenconflict aan u bekend. Dan kunt u zelf beoordelen of voldoende rekening wordt gehouden met uw belangen.

SAMPLE



## Bijlage 1. Begrippenlijst

Belegging(en)	Alle Financiële Instrumenten waarin u via Captin Broker kunt beleggen
Bewaarinstelling	Stichting Bewaarinstelling Captin
Captin	Captin B.V., statutair gevestigd te Amsterdam
Captin Broker	Captin in haar hoedanigheid als contractspartij bij de Overeenkomst Beleggen
Captin MTF	Captin in haar hoedanigheid als exploitant van de Markt
Deelnemersaccount	Uw persoonlijke account waar u inzicht heeft in uw Saldo en in uw Beleggingen
Financiële Instrumenten	Door Uitgevende Instellingen uitgegeven (i) (certificaten van) aandelen, (ii) deelnemingsrechten in beleggingsfondsen, (iii) obligaties of (iv) andere voor verhandeling op de Markt vatbare rechten die door Captin MTF voor verhandeling op die Markt worden geaccepteerd
Handelsreglement	het document waarin de regels omtrent de handel in certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V., die zijn uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, staan opgenomen Wordt bepaald door het eigen vermogen van een beleggingsfonds
Intrinsieke Waarde	(aandelenkapitaal plus reserves) te delen door het aantal uitstaande participaties in dat beleggingsfonds
Markt	De Multilaterale Handelsfaciliteit die door Captin MTF voor de verhandeling van Financiële Instrumenten wordt onderhouden
MTF	Multilaterale Handelsfaciliteit ("Multilateral Trading Facility") als gedefinieerd in de Wet op het financieel toezicht.
Orderuitvoeringsbeleid	Het beleid dat Captin Broker hanteert voor het uitvoeren van uw orders in de Beleggingen zoals samengevat in hoofdstuk 10 van deze Voorwaarden Beleggen
Overeenkomst Beleggen	De overeenkomst voor Beleggen tussen u en Captin Broker waarbij deze Voorwaarden Beleggen van toepassing zijn verklaard
Reglement Bewaarinstelling	Het reglement van de Stichting Bewaarinstelling Captin
Rulebook	Het Rulebook Multilaterale Handelsfaciliteit Captin
Saldo	Het geld dat beschikbaar is voor u om mee te beleggen zoals wordt weergegeven in de Deelnemersaccount als vordering van u op de Bewaarinstelling
Tegenrekening	Een door u opgegeven betaalrekening op uw naam bij een Nederlandse of Belgische bank. De Tegenrekening staat genoemd in de Overeenkomst Beleggen
Uitgevende Instellingen	Ondernemingen en beleggingsfondsen die de Financiële Instrumenten hebben uitgegeven die op de Markt verhandelbaar zijn
Voorwaarden Beleggen	Deze voorwaarden beleggen Captin Broker
Werkdag	Dag waarop de Markt is geopend zoals bepaald in het Rulebook