



Reglement Bewaarstichting Collateral

Franx B.V.
Hogehilweg 5L
1101 CA Amsterdam
088-440 5500
service@franx.com



Reglement Bewaarstichting Franx Collateral



1. Algemeen

- 1.1 In dit Reglement Bewaarstichting Collateral wordt verstaan onder:
- “Bankrekening Bewaarstichting Collateral”**
een ten behoeve van de Klanten die met Franx een Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening zijn aangegaan bij een kredietinstelling aangehouden geldrekening op naam van Bewaarstichting Collateral.
- “Marginrekening”**
een administratieve rekening op naam van de Klant die een Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening met Franx is aangegaan en waarop de door de Klant gestorte Margin wordt geadmineistreerd.
- 1.2 Voor zover niet anders gedefinieerd in dit Reglement Bewaarstichting Collateral hebben termen die met een hoofdletter geschreven zijn in dit Reglement Bewaarstichting Collateral dezelfde betekenis als in de Algemene Voorwaarden, de VVVD of het Reglement Bewaarstichting Payments.
- 1.3 Dit Reglement Bewaarstichting Collateral moet in samenhang gelezen worden met de Algemene Voorwaarden, de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening, de VVVD en het Reglement Bewaarstichting Payments.

2. Marginrekening

- 2.1 Op het moment dat de Klant een Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening sluit en aan de overige bij Franx voorgeschreven formaliteiten heeft voldaan, opent Bewaarstichting Collateral een Marginrekening, waarop de Klant vorderingen op Bewaarstichting Collateral kan verkrijgen ter hoogte van de Margin. De op de Marginrekening geadmineistreerde Margin zijn verplichtingen van Bewaarstichting Collateral jegens de betreffende Klant. Voor zover hierna wordt gesproken over een Klant gaat het om een Klant die een Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatendienstverlening heeft gesloten.
- 2.2 De vorderingen van de Klant op Bewaarstichting Collateral ter hoogte van de Margin worden verkregen doordat Franx ten behoeve van de Klant Margin stort vanaf de Bewaarrekening van

die Klant naar de Marginrekening van die Klant. Bewaarstichting Collateral houdt voor elke Klant een Marginrekening. Het saldo dat de Klant ziet op zijn Franx-betalrekening correspondeert met de saldi op de Bewaarrekening en de Marginrekening. De Klant zal geen corresponderende vordering hebben op Franx.

- 2.3 Bewaarstichting Collateral zal steeds een zodanige hoeveelheid gelden aanhouden op de Bankrekening Bewaarstichting Collateral, als overeenkomt met het totaal van alle op de Marginrekeningen geadmineistreerde Margin.
- 2.4 Bewaarstichting Collateral treedt uitsluitend op in het belang van de Klanten. De kosten die voortvloeien uit of verband houden met de door Bewaarstichting Collateral bewaarde gelden komen ten laste van Franx, zodat Bewaarstichting Collateral ter zake van de door haar gehouden gelden geen enkel economisch of commercieel risico loopt.
- 2.5 Een Klant is geen rechthebbende tot of eigenaar van de gelden die door Bewaarstichting Collateral ten behoeve van de Klant worden bewaard op de Bankrekening Bewaarstichting Collateral. Dit zijn gelden van Bewaarstichting Collateral. Voor de goede orde: de Klant is wel gerechtigd tot de gelden die staan geadmineistreerd op de Marginrekening.
- 2.6 In het kader en ten behoeve van de dienstverlening van Franx aan de Klant, waaronder begrepen het verstrekken van zekerheid, kunnen Franx en Bewaarstichting Collateral, voor zover nodig namens de Klant, beschikken over de Marginrekening van de Klant. Dit betekent onder andere dat Margin geadmineistreerd op de Marginrekening kan worden teruggestort naar de Bewaarrekening van de Klant.
- 2.7 Bewaarstichting Collateral is jegens Klanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover die schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming van haar verplichtingen.

3. Beschikking over margin

- 3.1 Klanten kunnen niet beschikken over de gestorte Margin. Franx zal de Margin terugstorten naar de Bewaarrekening van de Klant als de Vreemde Valuta Derivatentransactie is afgewikkeld en er geen verplichtingen meer van de Klant jegens Franx openstaan.

4. Derivatenvermogen

- 4.1 Doordat de Margin door Bewaarstichting Collateral wordt bewaard zal de Margin, mocht Franx failliet gaan, niet in het faillissement van Franx vallen.
- 4.2 Als een Klant een Vreemde Valuta Derivatentransactie met Franx aangaat, treedt Franx op als contractspartij van de Klant. Mocht Franx failliet gaan, dan zou dit in principe betekenen dat ook de mogelijke vorderingen (posities) van de Klant op Franx op grond van de Vreemde Valuta Derivatentransactie in het faillissement van Franx vallen. Die vorderingen worden echter op een andere wijze tegen het faillissement van Franx beschermd, zoals hieronder wordt toegelicht.
- 4.3 Franx zal als tussenpersoon optreden bij de Vreemde Valuta Derivatentransacties in de zin van de Wet giraal effectenverkeer door het aangaan van derivatentransacties met een derde die corresponderen met de Vreemde Valuta Derivatentransacties. Dit heeft tot gevolg dat de Klant de bescherming toekomt die in de Wet giraal effectenverkeer wordt geregeld.
- 4.4 Deze bescherming houdt in dat Franx geacht zal worden een derivatenvermogen te hebben. Het derivatenvermogen betreft een afgescheiden deel van het vermogen van Franx. Tot het derivatenvermogen behoren de corresponderende posities die Franx is aangegaan met een derde in verband met de Vreemde Valuta Derivatentransacties die de Klant met Franx is aangegaan, voor zover het gaat om de rechten en verplichtingen die betrekking hebben op de bedingen die de kern van de prestaties aangeven. Bij de kern van de prestaties gaat het onder meer om de data waarop betalingen plaatsvinden, de looptijd van de Vreemde Valuta Derivatentransactie en het nominale bedrag waar de Vreemde Valuta Derivatentransactie betrekking op heeft.
- 4.5 Franx legt in haar administratie vast welke corresponderende posities behoren tot het derivatenvermogen en voor iedere corresponderende positie welke Vreemde Valuta Derivatentransactie daarbij hoort.
- 4.6 De Klant kan uitsluitend eventuele vorderingen uit Vreemde Valuta Derivatentransacties verhalen op het derivatenvermogen. Dit betekent dat een eventuele vordering die de Klant heeft op Franx na beëindiging van een Vreemde Valuta Derivatentransactie voor zover mogelijk zal kunnen worden voldaan uit het derivatenvermogen. Voor het niet-voldane gedeelte heeft de Klant een vordering op Franx, die de Klant in het geval van het faillissement van Franx bij de curator van Franx ter verificatie kan indienen.

- 4.7 Voor de duidelijkheid, de Klant heeft geen vordering op Bewaarstichting Collateral anders dan ten aanzien van de door de Klant gestorte Margin.

5. Parallele structuur

- 5.1 Om het mogelijk te maken dat Bewaarstichting Collateral de Margin bewaart, moeten Franx en Bewaarstichting Collateral op grond van wet- en regelgeving een parallelle structuur inrichten die hieronder wordt uitgewerkt. Deze structuur laat echter onverlet dat de Klant in principe zijn of haar verplichtingen op grond van de Vreemde Valuta Derivatentransacties rechtstreeks moet voldoen aan Franx. Bovendien verandert deze parallelle structuur de omvang van de financiële verplichtingen van de Klant niet, zoals hieronder wordt toegelicht.
- 5.2 De Klant verbindt zich hierbij onherroepelijk en onvoorwaardelijk om enige schuld die de Klant van tijd tot tijd heeft jegens Franx op welke basis dan ook, waaronder op grond van de Vreemde Valuta Derivatentransacties die de Klant is aangegaan, ook als schuld aan Bewaarstichting Collateral te aanvaarden. Iedere dergelijke schuld van de Klant jegens Bewaarstichting Collateral heet een "Parallele Schuld".
- 5.3 Een Parallele Schuld zal opeisbaar worden op hetzelfde moment als de corresponderende schuld van u de Klant jegens Franx (hierna: de "Corresponderende Schuld"). Een tekort in de nakoming van de Corresponderende Schuld leidt ook tot een tekort in de nakoming van de Parallele Schuld.
- 5.4 Hoewel een Parallele Schuld een schuld betreft aan Bewaarstichting Collateral die onafhankelijk en afzonderlijk is van de Corresponderende Schuld, en een eigen vordering betreft van Bewaarstichting Collateral op de Klant, zal een Parallele Schuld nooit hoger zijn dan de Corresponderende Schuld. Met andere woorden, als de Klant (een deel van) zijn of haar schuld aan Franx voldoet, dan zal daarmee ook de schuld van de Klant aan Bewaarstichting Collateral (voor hetzelfde deel) zijn voldaan.

6. Opzegging

- 6.1 Ingeval van de beëindiging van de relatie tussen Franx, Bewaarstichting Collateral en de Klant althans de beëindiging van de Overeenkomst Vreemde Valuta Derivatenvlening, voor zover daartoe niet beperkt uit hoofde van enig (beperkt) recht van Franx, zullen de gelden die aan de vordering van die Klant op Bewaarstichting Collateral ten grondslag liggen worden overgeboekt van de Bankrekening Bewaarstichting Collateral via de Franx-betaalrekening van die Klant naar de Tegenrekening van die Klant.

- 6.2 Indien Franx in staat van faillissement is verklaard of surseance van betaling is verleend, zal Bewaarstichting Collateral alle Margin op de Bankrekening Bewaarstichting Collateral, voor zover daartoe niet beperkt uit hoofde van enig (beperkt) recht van Franx, rechtstreeks naar de Tegenrekening van de Klant overboeken.

7. Niet overdraagbaarheid

Het is een Klant niet toegestaan zijn vorderingen op Bewaarstichting Collateral aan derden over te dragen of te verpanden of anderszins met een beperkt recht te bezwaren, anders dan aan of ten gunste van Franx of Bewaarstichting Collateral. Deze bepaling heeft goederenrechtelijke werking in de zin van artikel 3:83(2) Burgerlijk Wetboek.

8. Verpanding

- 8.1 De Klant heeft op grond van de VVVD een pandrecht gevestigd ten behoeve van Franx op alle huidige en toekomstige rechten en vorderingen van de Klant jegens Bewaarstichting Collateral en voor al hetgeen Franx uit welke hoofde dan ook van de Klant te vorderen heeft of krijgt. Hierbij wordt daarvan mededeling gedaan aan Bewaarstichting Collateral. Franx kan toestemming en instructie geven aan Bewaarstichting Collateral om gelden over te boeken van de Marginrekening van een Klant naar de Bewaarrekening van die Klant.

9. Garantie

Franx garandeert jegens de Klanten de nakoming van alle verplichtingen van Bewaarstichting Collateral jegens de Klanten.

10. Medewerking toezichthouders

Bewaarstichting Collateral kan door de AFM en DNB gehouden worden alle medewerking te verrichten, waaronder het verstrekken van inlichtingen, die nodig is voor de juiste uitoefening door de AFM en DNB van hun wettelijke taken en bevoegdheden. Overeenkomstig de Algemene Voorwaarden verleent de Klant bij voorbaat toestemming aan Bewaarstichting Collateral om inlichtingen te verstrekken of anderszins alle medewerking te verrichten die nodig is voor de juiste uitoefening door de AFM en DNB van hun wettelijke taken en bevoegdheden.

11. Administratie

- 11.1 Bewaarstichting Collateral kan overeenkomstig de Algemene Voorwaarden haar eigen administratie, de administratie van de Franx-betala rekeningen of feitelijke uitvoering van haar overige taken en handelingen, geheel of ten dele laten uitvoeren door Franx of door een met voorafgaande schriftelijke toestemming van Franx aan te wijzen derde. De Klant geeft hiervoor bij voorbaat toestemming aan Bewaarstichting Collateral.

12. Contract- of schuldoverneming

- 12.1 De Klant verleent bij voorbaat zijn medewerking en toestemming voor een geheel of gedeeltelijke contracts- of schuldoverneming door een derde van zijn rechtsverhouding met Bewaarstichting Collateral respectievelijk hetgeen Bewaarstichting Collateral aan de Klant verschuldigd is.

13. Rechtskeuze en forumkeuze

- 13.1 Op dit Reglement Bewaarstichting Collateral is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.
- 13.2 Alle geschillen die in verband met dit Reglement Bewaarstichting Collateral tussen de Klant, Franx en/ of Bewaarstichting Collateral zullen ontstaan, zullen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

14. Algemene informatie Franx en Bewaarstichting Collateral

- 14.1 De volledige statutaire naam van Franx is Franx B.V. Franx heeft haar statutaire zetel in Amsterdam en is kantoorhoudende te Amsterdam aan de Hogehilweg 5L, postbus 22200, 1100 CA Amsterdam. Franx is geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67283101.
- 14.2 De volledige statutaire naam van Bewaarstichting Collateral is Stichting Deringelden Franx Collateral. Bewaarstichting Collateral heeft haar statutaire zetel in Amsterdam en is kantoorhoudende te Amsterdam aan de Hogehilweg 5L, postbus 22200, 1100 CA Amsterdam. Bewaarstichting Collateral is geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67372821.

Dit Reglement Bewaarstichting Collateral treedt in werking op 1 september 2018.