

Nadere informatie beleggingsdiensten

Corporate actions,
expiraties en
administratieve
handelingen

Inleiding

In de Nadere Informatie Beleggingsdiensten geeft DEGIRO de gedetailleerde invulling van de contractuele afspraken die DEGIRO met u is aangegaan in de Cliëntovereenkomst en een nadere toelichting bij haar diensten en overeenkomsten. Ook leest u in dit naslagwerk welke algemene en specifieke risico's aan beleggen verbonden zijn. Wij raden u aan kennis te nemen van de Nadere Informatie Beleggingsdiensten en u goed voor te bereiden op het beleggen, zodat u dit op een verantwoorde wijze kunt doen.

De Nadere Informatie Beleggingsdiensten is onderdeel van de Cliënt Overeenkomst. Woorden die in deze Nadere Informatie Beleggingsdiensten met een hoofdletter worden geschreven hebben de betekenis als gedefinieerd in de Cliënt Overeenkomst of als nader aangegeven in deze Nadere Informatie Beleggingsdiensten.

Heeft u vragen, opmerkingen en/of suggesties neemt u dan contact op met de Klantenservice van DEGIRO. De contactgegevens en bereikbaarheid van de Klantenservice kunt u vinden op de Website.

Documenten

De Nadere Informatie Beleggingsdiensten bestaat uit de volgende documenten:

- WebTrader
- Profielen
- Beleggingsfondsen
- Beleggingsdiensten
- Orders en Orderuitvoeringbeleid
- **Corporate actions, expiraties en administratieve handelingen (dit document)**
- Tarieven
- Kenmerken en risico's van Financiële Instrumenten
- Zekerheidswaarde, Risico, Debet Geld en Debet Effecten

Corporate actions, expiraties en administratieve handelingen

1. Corporate actions

1.1 Corporate action informatie

Corporate Action informatie

DEGIRO biedt haar klanten toegang tot Financiële Instrumenten op veel verschillende markten wereldwijd. DEGIRO spant zich daarbij in om zo goed mogelijk de relevante corporate action informatie van haar netwerk en data vendors te krijgen om haar klanten zo tijdig en volledig mogelijk te kunnen informeren. Houdt er echter rekening mee, dat de door DEGIRO verstrekte informatie niet altijd compleet zal zijn en dat het uw eigen verantwoordelijkheid is om de corporate action informatie van uw eigen beleggingen te onderzoeken. Dit is natuurlijk vooral van belang indien u meer exotische of minder liquide beleggingen in uw Giraal Tegoed aanhoudt.

1.2 Corporate action instructies

Email wanneer uw keuze is vereist

Voor corporate actions waarvoor een keuze van u vereist is, zullen wij ons inspannen om u tijdig een email te sturen waarin wij u uitnodigen om uw corporate action instructie aan ons te doen toekomen.

Bij DEGIRO kunt u uw corporate action instructies op de volgende wijze geven:

WebTrader (nog niet volledig beschikbaar; zie WebTrader)

U kunt uw keuze bij een corporate action doorgeven via de WebTrader.

Doorgeven per email

U kunt uw keuze bij een corporate action doorgeven per email aan onze Orderdesk.

Telefonisch doorgeven

Indien het u niet mogelijk is om uw keuze door te geven per email, dan kunt u uw keuze bij een corporate action telefonisch doorgeven aan onze Orderdesk.

Deadline

Corporate action instructies moeten door DEGIRO zijn ontvangen voor de deadline. De deadline is de datum en tijd die voor die corporate action door DEGIRO is aangegeven. De deadline die DEGIRO hanteert kan afwijken van de door de issuer aangegeven datum en tijd. Dit doen wij omdat wij uw instructie uiteraard nog moeten kunnen doorsturen en wij daarbij last minute fouten willen vermijden. Behoudens uitzonderingen kunt u uw instructie steeds nog aanpassen tot de deadline. Wanneer in dit document de term deadline wordt gebruikt wordt daarmee de deadline bedoeld die door DEGIRO is vastgesteld. Indien u van DEGIRO geen deadline heeft ontvangen ten aanzien van een corporate action, dan dient u er voor te zorgen dat u uw Instructie ruim voor de door de uitgevende instelling gegeven deadline naar DEGIRO stuurt, zodat uw Instructie nog tijdig door DEGIRO naar de uitgevende instelling kan worden doorgezonden.

1.3 Corporate actions

Keuze dividend: soms biedt de uitgevende instelling van een aandeel de keuze tussen uitkering van dividend in de vorm van aandelen (stockdividend) of in de vorm van geld (cash dividend). Bij DEGIRO ontvangt u ongeacht hoe DEGIRO het dividend heeft ontvangen, in de regel het bedrag van het cash dividend; waar van toepassing na aftrek van dividendbelasting. Bij de uitkering van dividend in de vorm van geld zal in de regel dividendbelasting worden ingehouden. Afhankelijk van de wijze van ontvangst en verwerking door DEGIRO kan het netto bedrag dat u ontvangt variëren.

Indien u in afwijking van bovenstaande de voorkeur heeft voor de ontvangst van dividend in de vorm van aandelen dan dient u dit uiterlijk binnen drie Handelsdagen na ex datum (de datum dat het dividend door de uitgevende instelling wordt uitbetaald) aan DEGIRO te melden. DEGIRO zal zich dan inspannen om uitkering in aandelen voor u te bewerkstelligen. Voor deze dienst brengt DEGIRO kosten in rekening. U vindt deze kosten in het document [Tarieven](#).

Claimrechten: Als aandeelhouder kunt u claimrechten (ook wel 'claims' of 'rights') ontvangen. Met de claimrechten kunt u aandelen kopen met korting, tegen inlevering van de claimrechten. In de meeste gevallen kunt u kiezen om de claimrechten te gebruiken of te verkopen. In beide gevallen dient u dit voor de deadline te doen. Wanneer u uw claimrechten wilt gebruiken, dan dient u tijdig voor de deadline over voldoende bestedingsruimte in uw Giraal Tegoed te beschikken.

Let op: indien u uw claimrechten niet gebruikt of verkoopt vóór de deadline, **dan lopen uw claimrechten waardeloos af.**

Converteerbare obligaties: In de regel kunnen deze obligaties (ook wel 'convertibles') vanaf de eerste uitoefen datum tot de expiratie worden omgewisseld naar aandelen. Wanneer u uw obligatie niet converteert naar aandelen dan ontvangt u de par value op de afloopdatum (tenzij een credit event heeft plaatsgevonden).

Emissie: Indien DEGIRO dit aanbiedt, dan kunt u tot de deadline inschrijven voor een emissie ('IPO'). U kunt zich inschrijven door het aantal Effecten op te geven dat u zou willen kopen bij uitgifte. Uw Order is steeds een Bestens Order. DEGIRO controleert vervolgens of u over voldoende geld of bestedingsruimte onder de dienst Debet Geld beschikt voor het door u genoemde aantal Effecten maal de door de uitgevende instelling genoemde maximale uitgiftekoers. Dit bedrag zal in uw Giraal Tegoed worden geblokkeerd tot het moment dat duidelijk is hoeveel Effecten zijn toegewezen en voor welke prijs.

Aandelen inkoop programma's: Indien DEGIRO dit mogelijk maakt, kunt u tot de deadline registreren dat u zich wenst aan te melden voor de verkoop van uw aandelen onder een aandelen inkoop programma tot de deadline. Aanmelden gebeurt door het aantal Effecten op te geven dat mag worden verkocht. Uw aangemelde positie wordt tijdelijk geblokkeerd en kan dan dus niet op een andere manier worden verkocht.

Aandeelhoudersvergadering: Waar DEGIRO dit mogelijk maakt, kunt u zich tot de deadline aanmelden voor de aandeelhoudersvergadering. U geeft daarbij aan hoeveel van uw aandelen u wenst te vertegenwoordigen. Deze aandelen zijn tot de dag van de vergadering geblokkeerd en kunnen dus in die periode niet worden verkocht. Het bezoeken van

aandeelhoudersvergaderingen is niet in elke jurisdictie en bij elke issuer mogelijk of uitvoerbaar en kan door DEGIRO alleen op een best effort basis mogelijk worden gemaakt. Zie het document **Tarieven** in de Nadere Informatie Beleggingsdiensten.

Overname in geld: Ingeval van een openbaar bod in geld op aandelen die u in uw Giraal Tegoed heeft, kunt u tot de deadline uw aandelen of een deel daarvan aanmelden voor het bod. Deze aandelen zijn vanaf dat moment geblokkeerd. Tijdens de blokkade kunt u deze aandelen niet op een andere manier verkopen. Bij aanmelding en gestanddoening van het bod ontvangt u tegen levering van de van u gekochte aandelen het geboden bedrag op de payment date.

Overname in Effecten: Ingeval van een openbaar bod in aandelen op aandelen die u in uw Giraal Tegoed heeft, kunt u tot de deadline uw aandelen of een deel daarvan aanmelden voor het bod. Deze aandelen zijn vanaf dat moment geblokkeerd. Tijdens de blokkade kunt u deze aandelen niet op een andere manier verkopen. Bij aanmelding en gestanddoening van het bod ontvangt u tegen levering van de van u gekochte aandelen de geboden aandelen op de payment date.

Overname in aandelen & geld: Ingeval van een openbaar bod in geld en aandelen op aandelen die u in uw Giraal Tegoed heeft, kunt u tot de deadline uw aandelen of een deel daarvan aanmelden voor het bod. Deze aandelen zijn vanaf dat moment geblokkeerd. Tijdens de blokkade kunt u deze aandelen niet op een andere manier verkopen. Bij aanmelding en gestanddoening van het bod ontvangt u tegen levering van de van u gekochte aandelen het geboden bedrag en de geboden aandelen op de payment date.

LET OP: Vooral bij de settlement van cross border corporate actions worden regelmatig fouten gemaakt. Het is dan ook belangrijk dat u goed controleert dat u de Financiële Instrumenten die u hoort te ontvangen uit hoofde van een corporate action inderdaad tijdig ontvangt. Wanneer u deze Financiële Instrumenten niet ontvangt op de beoogde settlement datum, dan dient u binnen 24 uur contact op te nemen met DEGIRO. Wanneer u dit niet doet, dan kan dat tot gevolg hebben, dat levering van deze Financiële Instrumenten niet meer mogelijk is.

DEGIRO: Als Execution Only klant is het uw eigen verantwoordelijkheid om tijdig op corporate actions met betrekking tot Effecten in uw Giraal Tegoed te reageren. U stemt er mee in dat waar u verzuimt om tijdig op een corporate action te reageren, DEGIRO het recht, maar niet de plicht of verantwoordelijkheid heeft om dit voor uw rekening en risico te doen. Wanneer DEGIRO dit doet, dan wordt zij geacht dat te doen in uw Opdracht. Bij het afhandelen van corporate actions kan DEGIRO uit praktische of commerciële overwegingen afwijken van de precieze instructies van haar klanten. Indien dit het geval is, dan zal DEGIRO er voor zorgen dat dit niet ten nadele werkt van u als Cliënt.

US Effecten: bij corporate actions (in het bijzonder bij terugbetaling van kapitaal, mergers en overnames) van Effecten waarvan de uitgevende instelling in de US is gevestigd, gelden complexe fiscale regels. Bij het berekenen van het door u onder een dergelijke corporate action te ontvangen bedrag, gaat DEGIRO er van uit, dat noch u, noch uw echtgenoot, partner, (adoptie) kinderen, kleinkinderen, ouders, vennootschap of maatschap waarvan u partner bent, erfenis waarvan u rechthebbende bent, trust waarvan u eigenaar or begunstigde bent, rechtspersoon waarin u 50% of meer van de aandelen houdt, dan wel indien Cliënt een rechtspersoon is, de aandeelhouder die een belang van 50% of meer heeft in Cliënt, van dezelfde Effecten waar de corporate action op ziet, positie aanhoudt, buiten de positie die u aanhoudt bij DEGIRO. Indien

deze aannname niet correct is (met inachtneming dat iedereen die een optie heeft op de Effecten geacht wordt die Effecten te hebben), dan dient u dit zo snel mogelijk aan DEGIRO te melden.

2. Derivaten en warrants

2.1 Instructies

Bij DEGIRO kunt u uw instructies met betrekking tot de uitoefening van Derivaten en warrants op de volgende wijze geven:

WebTrader (nog niet volledig beschikbaar; zie WebTrader)

U kunt uw instructie doorgeven via WebTrader.

Doorgeven per email

U kunt uw instructie doorgeven per email aan onze Orderdesk.

Telefonisch doorgeven

Indien u niet de beschikking heeft over email, dan kunt uw instructie telefonisch doorgeven aan onze Orderdesk.

Deadline

Instructies voor het uitoefenen van Derivaten en warrants moeten door DEGIRO zijn ontvangen voor de deadline. De deadline is de datum en tijd die als zodanig door DEGIRO is aangegeven.

2.2 Uitoefenen van long posities in Derivaten en warrants

American style money settled opties: American style money settled opties kunnen op ieder moment worden uitgeoefend. Indien u niets onderneemt dan zal bij expiratie het verschil tussen de expiratiekoers en de strike, indien positief, op uw Giraal Tegoed worden bijgeboekt.

American style stock settled opties: American style stock settled opties kunnen op ieder moment worden uitgeoefend. Wanneer u niets onderneemt, dan lopen uw opties bij expiratie waardeloos af.

Early exercise call: houders van long call opties die in aanmerking willen komen voor **dividend** moeten de call optie op cum-datum (de dag voordat het aandeel EX gaat) vóór 17.40 uur uitoefenen. Een uitoefenopdracht die u op cum-datum na 17.40 uur opgeeft, wordt pas de volgende beursdag verwerkt (ex-datum). U ontvangt dan geen dividend.

European style money settled opties: Uitoefenen van deze opties is alleen mogelijk tegen de expiratedatum. Indien u niets onderneemt dan zal na expiratie het verschil tussen expiratie- en strikeprijs, indien positief, worden bijgeboekt in uw Giraal Tegoed.

European style stock settled opties: European style stock settled opties kunnen alleen tegen de expiratie datum worden uitgeoefend. Indien u niets onderneemt, dan lopen uw opties bij expiratie waardeloos af.

Physical en stock settled futures: Indien een positie aanhouden in het onderliggende instrument niet is toegestaan bij DEGIRO (u kunt bij DEGIRO bijvoorbeeld geen aardappelen of goud aanhouden) dan wordt deze positie automatisch gesloten nadat de deadline is verstreken. Deze sluiting gebeurt bestens.

American style money settled warrants: Deze warrants kunnen op elk moment worden uitgeoefend. Indien u niets onderneemt dan zal bij expiratie het verschil tussen expiratiekoers en de strikeprijs, indien positief, in uw Giraal Tegoed worden bijgeboekt.

American style stock settled warrants: Het is op ieder moment mogelijk om deze warrants uit te oefenen. Wanneer u niets onderneemt, dan lopen uw warrants bij expiratie waardeloos af.

Early exercise: Indien u in aanmerking zou willen komen voor dividend dient u een warrant op cum-datum (de dag voordat het aandeel EX gaat) vóór 17.30 uur uit te oefenen. N.B. Een uitoefenopdracht die u op cum-datum na 17.30 uur opgeeft, wordt pas de volgende beursdag verwerkt (ex-datum). U ontvangt dan geen dividend.

European style money settled warrants: Uitoefenen van deze warrant is alleen mogelijk op de expiratie datum. Indien u niets onderneemt dan zal na expiratie het verschil tussen expiratiekoers en strikeprijs, indien positief, in uw Giraal Tegoed worden bijgeboekt.

European style stock settled warrants: Uitoefenen van deze warrant is alleen mogelijk op de expiratie datum. Wanneer u niets onderneemt, dan lopen uw warrants bij expiratie waardeloos af.

Bermudan style stock settled warrants: Uitoefenen van deze warrant is alleen mogelijk vanaf de eerste uitoefendatum tot de expiratedatum. Wanneer u uw long stock settled warrants niet uitgeoefend dan lopen deze waardeloos af.

DEGIRO: Als Execution Only klant is het uw eigen verantwoordelijkheid om waar dit nodig is tijdig uw instructie aan DEGIRO te geven met betrekking tot uw posities in Derivaten en warrants. Bijvoorbeeld voor het uitoefenen van uw opties en warrants bij expiratie.

U stemt er nadrukkelijk mee in dat DEGIRO het recht, maar niet de verplichting of verantwoordelijkheid heeft, om voor uw rekening en risico actie te ondernemen wanneer u verzuimt om tijdig een instructie te geven. Indien DEGIRO zulke actie onderneemt, dan wordt zij geacht dat te doen in uw Opdracht.

2.3. Short posities in Derivaten

Een debet positie in de onderliggende waarde is niet toegestaan

Indien u een short positie in een Derivaat aanhoudt waarbij het hebben van een debet saldo in het onderliggende product niet is toegestaan bij DEGIRO, zonder dat u van de betreffende onderliggende waarde over voldoende saldo in uw Giraal Tegoed beschikt, dan stelt DEGIRO u hiervan vóór de expiratie op de hoogte. DEGIRO vermeldt daarbij de deadline waarop u het niet gedekte deel van de positie gesloten dient te hebben. Wanneer u verzuimt dit tijdig te doen, dan zal DEGIRO deze positie sluiten. Het sluiten van de positie door DEGIRO gebeurt bestens. Voor het ingrijpen door DEGIRO berekent DEGIRO kosten. Zie hiervoor het document [Tarieven](#). Wanneer u van de betreffende onderliggende waarde wel over voldoende saldo in uw Giraal Tegoed beschikt, dan wordt deze positie geblokkeerd vanaf de deadline datum tot de dag na

expiratie en geldt voor u niet de verplichting om uw positie in het Derivaat te sluiten. Bij assignment worden de stukken uit uw Giraal Tegoed gebruikt om aan de levering te kunnen voldoen.

Een debet positie in de onderliggende waarde is wel toegestaan

Indien u een short positie aanhoudt in een Derivaat waarbij het wel mogelijk is om bij DEGIRO een debet saldo aan te houden in het onderliggende product, dan dient u op uw Persoonlijke Pagina voldoende saldo in het onderliggende product of voldoende bestedingsruimte onder de dienst Debet Effecten aanwezig te hebben op het moment van de expiratie. Indien u de positie niet heeft afgebouwd voorafgaand aan de expiratie, dan zullen wij in uw Giraal Tegoed het onderliggende product blokkeren dat nodig is voor de levering of het bedrag dat nodig is als zekerheid voor de resulterende positie Debet Effecten. Voor zover u niet over voldoende saldo in het onderliggende product of bestedingsruimte beschikt onder de dienst Debet Effecten, wordt de positie voorafgaand aan expiratie gesloten. Dit gebeurt bestens. Hieraan zijn de kosten verbonden die zijn gespecificeerd in het document [Tarieven](#).