

# Nadere Informatie Beleggingsdiensten Corporate actions

## Inleiding

In de Nadere Informatie Beleggingsdiensten verstrekt DEGIRO de details van de contractuele relatie die DEGIRO met u is aangegaan in de Cliënt Overeenkomst en een meer gedetailleerde uitleg van haar diensten en contracten. In dit naslagwerk leest u ook over de algemene en specifieke risico's die verbonden zijn aan het beleggen in Financiële Instrumenten. Wij raden u aan de Nadere Informatie Beleggingsdiensten te lezen en u goed voor te bereiden op het beleggen, zodat u dit op een verantwoorde manier kunt doen.

De Nadere Informatie Beleggingsdiensten maakt deel uit van de Cliënt Overeenkomst. Van Cliënten wordt verwacht dat zij de inhoud ervan lezen. In de Nadere Informatie Beleggingsdiensten hebben termen met een hoofdletter de betekenis zoals gedefinieerd in de Cliënt Overeenkomst of zoals gedefinieerd in de Nadere Informatie Beleggingsdiensten.

Als u vragen heeft, raadpleeg dan onze veelgestelde vragen (FAQ) op de Website. Als u het antwoord niet vindt of als u opmerkingen en/of suggesties heeft, neem dan contact op met de DEGIRO Servicedesk. De contactgegevens en beschikbaarheid van de Servicedesk vindt u op de Website.

## Documenten

De Nadere Informatie Beleggingsdiensten bestaat uit de volgende documenten:

- Profielen
- Geldmarktfondsen
- Beleggingsdiensten
- Order- en orderuitvoeringsbeleid
- **Corporate actions (dit document)**
- Administratieve belasting handelingen
- Tarievenoverzicht
- Kenmerken en risico's van Financiële Instrumenten
- Zekerheidswaarde, Risico, Debet Geld en Debet Effecten
- Market Data

# Corporate actions

## 1. Definities

Termen met een hoofdletter in dit document hebben de betekenis die is gedefinieerd in de Voorwaarden Beleggingsdiensten. Daarnaast gelden de volgende definities:

**"Ex-datum"**: de datum vanaf welke de Effecten worden verhandeld zonder de rechten die voortvloeien uit de Effecten.

**"Gerechtigde positie"**: de positie van de Cliënt vanaf de Registratiedatum waaraan de uit de Effecten voortvloeiende rechten zijn verbonden.

**"Registratiedatum"**: de door de uitgevende instelling vastgestelde datum waarop de uit de Effecten voortvloeiende rechten, met inbegrip van het recht om deel te nemen aan en te stemmen in een Algemene Vergadering van Aandeelhouders, alsmede de identiteit van de aandeelhouder, worden bepaald op basis van de afgewikkelde posities die in de boeken van het CSD van de uitgevende instelling of een andere eerste tussenpersoon zijn ingenomen door boeking aan het einde van zijn werkdag.

**"Uitgevende instelling"**: een vennootschap waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een door een dergelijke vennootschap aangewezen derde partij.

## 2. Informatie over Corporate actions

### 2.1 Informatie over Corporate actions

DEGIRO biedt haar cliënten toegang tot Financiële Instrumenten op veel verschillende markten wereldwijd. DEGIRO zendt onverwijld aan cliënten de informatie die DEGIRO van uitgevende instellingen ontvangt over vrijwillige Corporate actions die de Cliënt in staat stellen rechten uit te oefenen die voortvloeien uit Effecten die de Cliënt in zijn Saldo aanhoudt.

Houd er rekening mee dat de verplichting van DEGIRO erin bestaat de door de uitgevende instelling verstrekte informatie door te geven "zoals deze is" en DEGIRO garandeert dus niet dat de verstrekte informatie met betrekking tot Corporate actions volledig en correct is. Daarom moeten Cliënten zich ervan bewust zijn dat het hun eigen verantwoordelijkheid blijft om de informatie over Corporate actions te controleren met betrekking tot de specifieke Financiële Instrumenten die zij aanhouden. De doorgegeven informatie kan niet worden aangemerkt als beleggingsadvies of een aanbeveling van DEGIRO aan haar cliënten. Houd er rekening mee dat DEGIRO cliënten die op de Ex-datum een longpositie in een Effect hebben, zal inlichten voordat het Financiële Instrument begint te handelen in de pre-marketsessie. DEGIRO zal u niet actief informeren over een Corporate actie als u de Effecten heeft verworven na de pre-marketsessie op Ex-datum of als u wilt deelnemen met behulp van een indirecte methode (bijv. het verwerven van inschrijvingsrechten op de beurs). Als u de informatie niet hebt ontvangen van DEGIRO omdat DEGIRO deze niet van de uitgevende instellingen heeft ontvangen of als u wilt deelnemen aan een Corporate action via een indirecte methode, kunt u contact opnemen met onze Corporate Actions Desk via het e-mailadres dat beschikbaar is op de Website.

Houd er rekening mee dat als u op de Registratiedatum een shortpositie in een Effect aanhoudt, DEGIRO de relevante rechten automatisch zal boeken bij de partij die het Effect uitleent (bijv. contant geld voor contant dividend of inschrijvingsrechten voor kapitaalverhoging).

### 2.2 Invloed op Vrije Ruimte

Houd er rekening mee dat deelname aan een Corporate action van invloed kan zijn op de Zekerheidswaarde en de Vrije Ruimte van uw Persoonlijke Pagina. Voor bijvoorbeeld aandeleninkoopprogramma's en tenderaanbiedingen (geld, Effecten, of geld en Effecten) worden de Effecten die u hebt geregistreerd om deel te nemen aan de Corporate action geblokkeerd en worden ze niet in aanmerking genomen voor de berekening voor de Zekerheidswaarde.

20211019



### Nadere Informatie Beleggingsdiensten

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, handelend onder de naam DEGIRO, is het Nederlandse bijkantoor van flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG staat voornamelijk onder toezicht van de Duitse financiële toezichthouder (BaFin) en is in Nederland geregistreerd bij DNB in Nederland. **3/7**

Houd er rekening mee dat u over voldoende Vrije Ruimte moet beschikken om deel te nemen aan een Corporate action. In het geval dat u niet over voldoende Vrije Ruimte beschikt voor de deadline om deel te nemen aan de Corporate action, worden de Opdrachten niet verwerkt.

### 3. Corporate actions

Afhankelijk van de Effecten die u aanhoudt, kunnen deze onderworpen zijn aan de volgende Corporate actions:

**Cash dividend en rente:** Op aandelen, ETF's en obligaties kunnen dividenden en rente door de betreffende uitgevende instelling worden uitgekeerd. DEGIRO zal deze bedragen voor u innen en de ontvangen bedragen toevoegen aan uw Saldo. In veel landen wordt een bronbelasting ingehouden op de inkomsten die worden uitbetaald op Effecten. Een nadere toelichting wordt gegeven in het document Administratieve belasting handelingen van de Nadere Informatie Beleggingsdiensten.

**Keuze dividend:** Soms biedt de uitgevende instelling van een aandeel de keuze tussen dividend in de vorm van geld ('cash dividend' of in de vorm van effecten (stockdividend')). Als u besluit het cash dividend te ontvangen, of als u uw keuze niet aan DEGIRO doorgeeft maar cash dividend de optie is die standaard door de Uitgevende instelling is vastgesteld, dan ontvangt u over het algemeen het bedrag van het cash dividend minus de toepasselijke dividendvoorheffing. Meestal wordt een bedrag aan belasting ingehouden op de uitkering van dividend in de vorm van geld. Het nettobedrag dat u ontvangt kan verschillen, afhankelijk van de manier waarop DEGIRO het dividend heeft ontvangen en verwerkt (bijvoorbeeld of wel of geen gebruik is gemaakt van Uitleen van Effecten).

Als u, in afwijking van het bovenstaande, dividend wenst te ontvangen in de vorm van Effecten, dan dient u dit aan DEGIRO te melden vóór de datum en tijd die door DEGIRO als deadline is opgegeven. DEGIRO zal dan trachten om dividend te verkrijgen in de vorm van Effecten. Voor deze optie brengt DEGIRO een toeslag in rekening. U kunt het bedrag van deze vergoeding vinden in het document Tarievenover. Als stockdividend de optie is die standaard door de Uitgevende instelling is vastgesteld en u niet aan DEGIRO communiceert dat u in plaats daarvan het cash dividend wilt ontvangen, dan boekt DEGIRO de Effecten op uw Persoonlijke Pagina.

**Inschrijvingsrechten:** Als aandeelhouder kunt u inschrijvingsrechten ontvangen. Met de inschrijvingsrechten kunt u zich inschrijven voor extra Effecten tegen de door de Uitgevende instelling bepaalde prijs, die meestal lager is dan de marktprijs. In de meeste gevallen kunt u kiezen of u de inschrijvingsrechten wilt uitoefenen of wilt verkopen. In ieder geval moet u vóór de deadline handelen en DEGIRO informeren. Als u uw inschrijvingsrechten wilt uitoefenen, moet u ervoor zorgen dat u tijdig voor de deadline over voldoende geld of voldoende Vrije Ruimte beschikt als u gebruik kunt maken van de service Debet Geld. **Let op: als u uw inschrijvingsrechten niet vóór de deadline uitoefent of verkoopt voordat de handelsperiode eindigt, expireren deze zonder waarde,** tenzij de uitgevende instelling anders heeft besloten.

**Converteerbare obligaties:** Deze obligaties kunnen vanaf de eerste uitoefendatum tot de expiratedatum in aandelen worden omgezet. Als u uw obligatie niet omzet in aandelen, ontvangt u de nominale waarde op de expiratedatum (tenzij er een kredietgebeurtenis heeft plaatsgevonden).

**Emissie:** U kunt zich tot de deadline inschrijven voor een emissie (eerste openbare aanbidding, of IPO). U kunt zich inschrijven door het aantal Effecten in te voeren dat u bij uitgifte wilt kopen. Uw Order zal altijd een Marktorder zijn. DEGIRO controleert vervolgens of u over voldoende Vrije Ruimte beschikt voor het aantal Effecten dat u wilt kopen, vermenigvuldigd met de maximale prijs die door de uitgevende instelling is opgegeven. Dit bedrag wordt geblokkeerd in uw Saldo tot het moment waarop duidelijk wordt hoeveel Effecten u toegewezen heeft gekregen en tegen welke prijs. Houd er rekening mee dat DEGIRO deelname aan alle IPO's niet kan garanderen.

20211019

#### Nadere Informatie Beleggingsdiensten

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, handelend onder de naam DEGIRO, is het Nederlandse bijkantoor van flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG staat voornamelijk onder toezicht van de Duitse financiële toezichthouder (BaFin) en is in Nederland geregistreerd bij DNB in Nederland.4/7

**Aandelen inkoop programma's (terugkooaanbod):** Het is mogelijk om uw wens om uw aandelen te verkopen in het kader van een aandelen inkoop programma, nog tot de deadline te registreren. Cliënten kunnen dit registreren door het aantal aandelen in te voeren dat kan worden verkocht. Een geregistreerde positie wordt tijdelijk geblokkeerd en kan in geen geval worden verkocht.

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders:** U kunt zich registreren voor aandeelhoudersvergaderingen. Afhankelijk van de stemrechten van de aandelen die u aanhoudt, kunt u het aantal aandelen invoeren dat u tijdens de vergadering wilt vertegenwoordigen. Afhankelijk van de Uitgevende instelling kunnen deze aandelen worden geblokkeerd tot de datum van de vergadering en kunnen ze daarom niet worden verkocht. De mogelijkheid om tijdens een aandeelhoudersvergadering stemmen uit te brengen kan niet in elk rechtsgebied worden geregeld en wordt niet door elke uitgevende instelling mogelijk gemaakt. DEGIRO regelt de mogelijkheid op een best effort basis. Verder verwijzen we naar het document Tarievenoverzicht voor de toepasselijke kosten voor de Cliënt.

**Overname (in geld):** In geval van een bod in geld voor Effecten die u aanhoudt, kunt u tot de deadline al uw Effecten of een deel daarvan registreren voor het bod. Naar aanleiding daarvan zullen deze Effecten tijdelijk worden geblokkeerd. Terwijl deze Effecten geblokkeerd zijn, kunnen ze in geen geval worden verkocht. Na realisatie van het bod ontvangt u het aangeboden bedrag in ruil voor de Effecten die op de betaaldatum van u zijn gekocht.

**Overname (in Effecten):** In geval van een bod in Effecten voor Effecten die u aanhoudt, kunt u ervoor kiezen om voor de deadline al uw Effecten of een deel daarvan te registreren voor dat bod. Naar aanleiding daarvan zullen deze Effecten tijdelijk worden geblokkeerd. Terwijl deze Effecten geblokkeerd zijn, kunnen deze Effecten in geen geval worden verkocht. Na realisatie van het bod ontvangt u de aangeboden Effecten in ruil voor de Effecten die op de betaaldatum van u zijn gekocht.

**Overname (in geld en Effecten):** In geval van een bod in contanten en Effecten voor Effecten die u aanhoudt, kunt u ervoor kiezen om voor de deadline al uw Effecten of een deel daarvan voor dat bod te registreren. Naar aanleiding daarvan zullen deze Effecten tijdelijk worden geblokkeerd. Terwijl deze Effecten geblokkeerd zijn, kunt u ze niet op een andere manier verkopen. Bij het realiseren van het bod ontvangt u de aangeboden contanten en Effecten in ruil voor de Effecten die op de betaaldatum van u zijn gekocht.

**LET GOED OP:** Het is erg belangrijk dat u de tijdige levering van de Financiële Instrumenten en/of geld die voortvloeien uit een Corporate actie nauwlettend in de gaten houdt. Als u de Financiële Instrumenten en/of geld niet hebt ontvangen op de vermeende afwikkelingsdatum, moet u onmiddellijk contact opnemen met DEGIRO. Als u dit niet doet, kan het zijn dat u niet langer de Financiële Instrumenten kunt ontvangen waarop u bent ingeschreven en zijn de aansprakelijkheidsregels in de Voorwaarden Beleggingsdiensten van toepassing.

Als Execution Only-Cliënt is het uw verantwoordelijkheid om tijdig te reageren op Corporate actions met betrekking tot de Effecten die door u worden aangehouden.

**VS Effecten:** Voor Corporate actions (met name fusies en overnames) met betrekking tot Effecten waarvan de uitgevende onderneming in de VS is gevestigd, gelden complexe fiscale regels. DEGIRO zal elk bedrag berekenen dat aan u moet worden betaald met betrekking tot een dergelijke Corporate action in de veronderstelling dat noch u, noch uw echtgenoot, partner, (geadopteerde) kinderen, kleinkinderen, ouders, een partnerschap waarbij u partner bent, een nalatenschap waarbij u een begunstigde bent, een trust waarvoor u de begunstigde of de eigenaar bent, een rechtspersoon waarin u 50% of meer van de aandelen bezit, of, als de Cliënt een rechtspersoon is, de aandeelhouder die 50% of meer van uw aandelen bezit, van dezelfde Effecten waarop de Corporate action betrekking heeft, een positie aanhoudt, buiten de Effecten die u bij DEGIRO aanhoudt. Als deze veronderstelling niet juist is (rekening houdend met het feit dat elke persoon die een optie heeft om de Effecten te verwerven geacht wordt eigenaar te zijn van de Effecten), dient u DEGIRO hiervan zo spoedig mogelijk op de hoogte te stellen.

20211019

## Nadere Informatie Beleggingsdiensten

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, handelend onder de naam DEGIRO, is het Nederlandse bijkantoor van flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG staat voornamelijk onder toezicht van de Duitse financiële toezichthouder (BaFin) en is in Nederland geregistreerd bij DNB in Nederland.5/7

**American style cash settled warrants:** Deze warrants kunnen op elk moment worden uitgeoefend. Als u niets doet, wordt het verschil tussen de prijs op de expiratiedatum en de uitoefenprijs, indien positief, bij het verstrijken van de looptijd op uw Saldo bijgeschreven.

**American style stock settled warrants:** Deze warrants kunnen op elk moment worden uitgeoefend. Als u geen actie hebt ondernomen, verlopen deze zonder waarde op de expiratiedatum.

Vroege uitoefening: houders van een long warrant die in aanmerking willen komen voor dividenden (in geld of aandelen), moeten een warrant uitoefenen voor 17.30 uur C(E)ST op de Handelsdag voor de Ex-datum. Een uitoefenorder die u op de Handelsdag voor de Ex-datum na 17.30 uur C(E)ST plaatst, wordt pas de volgende Handelsdag (de Ex date) verwerkt. U ontvangt dan geen dividend.

**European style cash settled warrants:** Deze warrants kunnen alleen worden uitgeoefend op de expiratiedatum. Als u niets doet, wordt het verschil tussen de prijs op de expiratiedatum en de uitoefenprijs, indien positief, bijgeschreven op uw Saldo.

**European style stock settled warrants:** Deze warrants kunnen alleen worden uitgeoefend op de expiratiedatum. Als u uw long stock settled warrants niet hebt uitgeoefend, verlopen ze zonder waarde.

**Ibermuda style stock settled warrants:** Deze warrants kunnen alleen worden uitgeoefend tussen de eerste uitoefendatum en de expiratiedatum. Als u geen actie hebt ondernomen, verlopen deze zonder waarde op de expiratiedatum.

## 4. Opdrachten voor Corporate actions

### E-mail wanneer u een keuze moet maken

Voor Corporate actions die een keuze van u vereisen, stuurt DEGIRO u onverwijld een e-mail waarin wij u uitnodigen om ons uw Opdracht te verstrekken.

Bij DEGIRO kunt u Opdrachten voor Corporate actions op de volgende manieren indienen:

### Handelsplatform (nog niet volledig beschikbaar):

U kunt uw voorkeurskeuze voor een Corporate action indienen via het Handelsplatform. Als deze optie beschikbaar is, ontvangt u per e-mail instructies over de manier om deel te nemen aan de Corporate action via het Handelsplatform. In deze gevallen is het niet mogelijk om uw Opdracht per e-mail of telefoon in te dienen.

### Indienen via e-mail:

U kunt uw voorkeurskeuze voor een Corporate actie per e-mail indienen bij onze Corporate Actions Desk op het e-mailadres dat beschikbaar is op de Website.

### Indienen via telefoon:

Bij uitzondering, als het niet mogelijk is om de Corporate Actions Desk tijdig via e-mail te instrueren, kunt u uw voorkeurskeuze voor de Corporate actie telefonisch indienen bij onze Servicedesk.

### Deadline

Voor sommige Corporate actions, bijv. het keuze dividend of het registreren van uw aandelen voor een overname, is het belangrijk dat u tijdig weet dat u een keuze moet maken. Elke Opdracht voor een Corporate action moet vóór de deadline door DEGIRO worden ontvangen. De deadline is de datum en tijd die als zodanig door DEGIRO zijn opgegeven en vóór welke u uw keuze moet hebben gemaakt met betrekking tot de Corporate action. De deadline die DEGIRO vastlegt voor Corporate actions kan afwijken van de datum en tijd die door de uitgevende instelling

20211019

## Nadere Informatie Beleggingsdiensten

flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, handelend onder de naam DEGIRO, is het Nederlandse bijkantoor van flatexDEGIRO Bank AG. flatexDEGIRO Bank AG staat voornamelijk onder toezicht van de Duitse financiële toezichthouder (BaFin) en is in Nederland geregistreerd bij DNB in Nederland. **6/7**

zijn opgegeven. DEGIRO heeft de deadline opgelegd omdat onze relevante afdelingen uw Opdracht(en) moeten kunnen verwerken. In principe kunt u de keuze die u hebt gemaakt voor een Corporate actie wijzigen tot de deadline. Als u van DEGIRO geen deadline hebt gekregen met betrekking tot een Corporate action of als u de informatie niet hebt ontvangen via DEGIRO, dan moet u uw Opdracht ten minste drie Handelsdagen vóór de door de uitgever opgegeven deadline naar de Corporate Actions Desk van DEGIRO sturen, zodat DEGIRO uw Opdracht tijdig naar de uitgevende instelling kan doorsturen. Houd er rekening mee dat in deze situatie DEGIRO slechts haar uiterste best kan doen, want DEGIRO is afhankelijk van interne deadlines die door custodians worden opgelegd.

#### **Niet-afgewikkelde posities**

Houd er rekening mee dat u niet kunt deelnemen aan een Corporate action met niet-afgewikkelde posities. Na uitvoering van een order duurt het meestal twee dagen voordat SPV de Financiële Instrumenten heeft ontvangen. Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar artikel 13.7 van de Voorwaarden Beleggingsdiensten.