

**INTERACTIVE BROKERS (UK) LIMITED**  
**CLIËNTENOVEREENKOMST VOOR CLIËNTEN**  
**VAN TRADERSONLY BV.**

1. Cliëntenovereenkomst: Deze overeenkomst ('overeenkomst') beheert de verhouding tussen de cliënt en Interactive Brokers (UK) Limited ("IB UK"). Deze overeenkomst overheerst waar deze overeenkomst afwijkt van IB UK's website [www.interactivebrokers.co.uk](http://www.interactivebrokers.co.uk) ("IB UK's website"). Deze overeenkomst kan niet worden aangepast of opgeheven, tenzij schriftelijk door een IB UK directeur. De medewerkers van de cliëntendienst kunnen geen enkel onderdeel van deze overeenkomst aanpassen of verwijderen. De cliënt erkent dat IB UK deze overeenkomst mag aanpassen door de herziene overeenkomst via e-mail te verzenden of berichtgeving wanneer de cliënt zich aanmeldt op de site. Het gebruik van de cliënt van IB UK na een dergelijke berichtgeving bestaat uit de aanvaarding van de herziene overeenkomst. De cliënt machtigt IB UK om gebruik te maken van de diensten van één of meerdere personen of entiteiten, inclusief zijn filialen ("filialen"), in verband met IB UK's verplichtingen onder deze overeenkomst. In dat geval, beschikken de filialen over alle rechten van IB UK die onder deze overeenkomst vallen aangaande de prestatie van de verplichtingen. Deze overeenkomst en een of meerdere beursorders of transacties die geplaatst of uitgevoerd worden onder deze overeenkomst zijn onderhevig aan alle toepasselijke wetten en voorschriften inclusief, zonder beperking, de grondwetten, bepalingen, verordeningen, regels, voorschriften, beleidvoeringen, procedures en interpretaties van de beurzen, markten en clearinghuizen naar waar beursorders gestuurd worden of transacties worden uitgevoerd of verrekend van de Financiële Diensten Autoriteit en enige andere toepasselijke regels van een regelgevend, zelfregulerende of overheid ("Toepasselijke wetgeving).

2. Geen beleggings-, belastings- of tradingadvies: Vertegenwoordigers van IB UK en zijn filialen hebben geen toestemming om advies aangaande beleggingen, belastingen of trading aan te bieden of om opdrachten te vragen. Geen enkel onderdeel op de website van IB

UK is een aanbeveling of vraag om effecten, futures of andere investeringen aan te kopen of te verkopen.

3. Verantwoordelijkheid voor cliëntenorders/transacties: De cliënt erkent dat IB UK niet weet of iemand die orders invult met de gebruikersnaam/wachtwoord van de cliënt, de cliënt is. De cliënt zal niemand toegang verlenen tot zijn of haar account tenzij IB UK hiervan op de hoogte werd gebracht en hiermee instemt. De cliënt is verantwoordelijk voor de vertrouwelijkheid en gebruik van de eigen gebruikersnaam/wachtwoord en stemt ermee in om diefstal/verlies of niet-geautoriseerde toegang tot de account van de cliënt onmiddellijk telefonisch of elektronisch te melden, via de IB UK website. De cliënt blijft verantwoordelijk voor alle transacties die ingevoerd werden met de gebruikersnaam/wachtwoord van de cliënt.

4. Order Routing: Tenzij anders aangegeven, zullen IB UK en/of zijn filialen de markt/dealer selecteren naar waar de beursorders van de cliënt verzonden worden. Voor producten die verhandeld worden op meerdere markten, kan IB UK "Smart Routing" voorzien, een programma dat de beste markt voor iedere beursorder zoekt met behulp van een computergestuurd algoritme. Wij raden cliënten om gebruik te maken van Smart Routing als het beschikbaar is. Als de cliënt beursorders doorstuurt naar een bepaalde markt, draagt de cliënt de verantwoordelijkheid om de regels en het beleid van die markt te kennen en dienovereenkomstig handel te voeren. (bijvoorbeeld: handelsuren, type beursorders, etc.). IB UK en/of zijn filialen kunnen de uitvoering van iedere beursorder aan de beste aangegeven prijs niet garanderen: IB UK en/of zijn filialen hebben geen toegang tot elke markt/dealer; andere beursorders kunnen eerder verhandeld worden, marktcentra respecteren mogelijk vermelde prijzen niet of kunnen orders opnieuw verzenden voor manuele verhandeling of marktregels, beslissingen of systeem storing kunnen de uitvoering van cliëntenorders voorkomen/uitstellen of kunnen er voor zorgen dat orders niet aan de beste prijs ontvangen worden.

5. Beursorders annuleren/ wijzigen: De cliënt erkent dat het niet altijd mogelijk is om een order te annuleren/ wijzigen en dat de cliënt verantwoordelijk is voor uitvoeringen, zelfs indien er een verzoek voor annulering/wijziging was.

6. Beursorder uitvoeren: IB UK en/of zijn filialen zullen de beursorders van de cliënt uitvoeren als agent, tenzij

anders werd bevestigd. IB UK en/of filialen kunnen de cliënten orders uitvoeren als lastgever. IB UK mag gebruik maken van een andere makelaar of een filiaal om orders uit te voeren en zij genieten van alle rechten in dit document. IB UK heeft het recht om iedere cliëntenorder te weigeren en kan de cliënt, naar eigen goeddunken, op elk moment toegang weigeren tot het gebruik van IB UK diensten. IB UK EN ZIJN FILIALEN ZIJN NIET AANSPRAKELIJK VOOR ENIGE ACTIE OF BESLISSING VAN WELKE BEURS, MARKT, DEALER, CLEARINGINSTELLING OF TOEZICHTHOUDER DAN OOK.

#### 7. Bevestigingen:

A. De cliënt stemt ermee in om iedere order op te volgen tot IB UK en/of zijn filialen de uitvoering of annulering ervan bevestigen. De cliënt erkent dat bevestiging van uitvoeringen of annuleringen vertraging kunnen oplopen of onjuist zijn (bijvoorbeeld door problemen met het computer systeem) of geannuleerd/gewijzigd kunnen worden door een beurs. De cliënt is gebonden aan de wijzen van uitvoering van het order indien dit order overeenstemt met het order van de cliënt. Indien IB UK en/of zijn filialen ten onrechte de uitvoering en/of annulering van een order bevestigen en de cliënt deze fout niet binnen een redelijke termijn meldt, dan behoudt IB UK zich geheel naar eigen goeddunken het recht voor de transactie van de rekening te verwijderen of de cliënt op te leggen de transactie in kwestie te accepteren.

B. De cliënt stemt ermee in om IB UK onmiddellijk op de hoogte te stellen, telefonisch of elektronisch via de IB UK website indien: i) de cliënt geen nauwkeurige bevestiging ontvangt van een uitvoering of annulering, ii) de cliënt een bevestiging ontvangt die niet dezelfde is als de order van de cliënt, iii) de cliënt een bevestiging ontvangt voor een order dat de cliënt niet geplaatst heeft, of iv) de cliënt een rekeningoverzicht, bevestiging of andere informatie ontvangt die foutieve orders, verhandelingen, saldo's, posities, margestatusen of geschiedenis van transacties weergeeft. De cliënt erkent dat IB UK de cliëntenrekening mag aanpassen om fouten recht te zetten. De cliënt stemt ermee in om activa die ten onrecht toebedeeld werden aan de cliënt, onmiddellijk terug te bezorgen aan IB UK en/of zijn filialen.

8. Transacties voor eigen rekening – Weergave van cliëntenorders: ONDERHEVIG AAN TOEPASSELIJK RECHT, DE CLIËNT STAAT IB UK EN/OF ZIJN FILIALEN TOE OM TE HANDELEN VOOR EIGEN

REKENING. DESONDANKS KUNNEN IB UK EN/OF ZIJN FILIALEN GELIJKTIJDIG ONUITGEVOERDE CLIËNTENORDERS AANHOUDEN VOOR DEZELFDE PRODUCTEN AAN DEZELFDE PRIJS.

9. Cliënten kwalificatie: De cliënt verklaart dat zijn of haar aanvraag correct en volledig is en zal IB UK prompt op de hoogte stellen van veranderingen. De cliënt machtigt IB UK en/of zijn filialen ook om inlichtingen in te winnen om informatie te verifiëren.

A. Natuurlijke personen: de cliënt verzekert dat hij/zij ouder is dan 18 jaar; niet onderworpen is aan wettelijke beperkingen en over voldoende kennis en ervaring beschikt om de aard en risico's van de te verhandelen producten te begrijpen.

B. Rechtspersoon: De cliënt en zijn gevolmachtigde vertegenwoordigers garanderen dat de cliënt: (i) gemachtigd is onder zijn geldende document(en) en in de rechtsgebieden waar het georganiseerd en/of gereguleerd is om deze overeenkomst en transacties te verrichten (inclusief een margin rekening indien van toepassing); (ii) niet onderworpen is aan wettelijke beperkingen en (iii) dat personen die geïdentificeerd werden om orders in te voeren over de geschikte machtiging beschikken en over voldoende kennis en ervaring om de aard en risico's van de te verhandelen producten te begrijpen.

C. Trusts: "Cliënt" verwijst naar de trust en/of de lasthebbers (trustees). Trustee(s) verklaart (verklaren) dat er geen andere trustees zijn dan degene vermeld in de aanvraag en bevestigt (bevestigen) dat IB UK instructies mag opvolgen van elke trustee en trust, effecten of andere activa kan bezorgen aan elke trustee op de instructies van een andere trustee, inclusief de persoonlijke aflevering van activa aan een trustee. IB UK kan, naar eigen goeddunken, schriftelijke goedkeuring eisen van elke trustee(s) vooraleer instructies uit te voeren van een trustee. Trustee(s) heeft/hebben de bevoegdheid om onder de documenten van de trust en toepasselijk recht deze overeenkomst aan te gaan, het type account dat aangevraagd wordt, te openen en transacties aan te gaan en instructies te geven. Dergelijke bevoegdheden omvatten, maar zijn niet beperkt tot, machtiging om te kopen, verkopen (inclusief short selling), valuta, omzetten, aanbieden, terugkopen en activa terugtrekken (inclusief levering van effecten naar / van de account) om effecten te verhandelen op margin of anders(inclusief aankoop/verkoop van opties) en futures en/of opties op futures verhandelen, voor de

trust. Indien slechts één trustee deze overeenkomst uitvoert, dan verklaart de trustee dat de trustee de bevoegdheid heeft om deze overeenkomst uit te voeren, zonder toestemming van de andere trustees. Trustee(s) garandeert (garanderen) dat alle transacties voor deze account in overeenstemming zullen zijn met de documenten van de trust en toepasselijk recht. Trustee (s) zullen, hoofdelijk en ondeelbaar, IB UK en zijn filialen schadeloos stellen en IB UK en zijn filialen vrijwaren van enige eis, verlies, kost of aansprakelijkheid voor uitvoeren van transacties en het uitvoeren van instructies gegeven door de trustee(s).

D. Gereguleerde personen en entiteiten: De cliënt verklaart, behoudens tegenbericht aan IB UK, geen broker-dealer te zijn, noch een clearer en uitvoerende tussenpersoon voor handel in futures, noch op enige wijze verbonden is aan dergelijke entiteiten of personen. De cliënt gaat akkoord om IB UK onmiddellijk telefonisch of elektronisch via de IB UK website, op de hoogte stellen als de cliënt tewerkgesteld wordt of betrokken raakt met een broker-dealer, clearer of uitvoerende tussenpersoon voor handel in futures.

E. Gezamenlijke rekeningen: Iedere houder van een gezamenlijke rekening gaat ermee akkoord dat iedere rekeninghouder de bevoegdheid heeft om, zonder berichtgeving naar de andere toe, (i) effecten, futures of andere producten te kopen/verkopen(inclusief op margin); (ii) bevestigingen betreffende de account en correspondentie te ontvangen; (iii) geld, effecten of andere activa te ontvangen en van de hand te doen; (iv) deze overeenkomst aan te gaan, te beëindigen of aan te passen; (v) enig onderdeel van deze overeenkomst te schrappen en (vi) omgaan met IB UK alsof de mederekeninghouder de enige rekeninghouder is. Berichtgeving naar een mederekeninghouder wordt beschouwd als berichtgeving naar alle rekeninghouders. Iedere rekeninghouder is hoofdelijk en ondeelbaar aansprakelijk ten aanzien van IB UK en/of zijn filialen voor alle kwesties betreffende de account. IB UK en/of zijn filialen kunnen instructies opvolgen van elke rekeninghouder en kunnen enig eigendom van de rekening afleveren aan een individuele rekeninghouder.

Indien één van rekeninghouders overlijdt, zal de overlevende rekeninghouder IB UK hiervan telefonisch of elektronisch door de IB UK website op de hoogte stellen en IB UK kan, voor of na de berichtgeving, gedingen initiëren, documenten vereisen, activa in

bezit houden en/of transacties beperken, naar eigen goeddunken om zichzelf te beschermen tegen enige aansprakelijkheid of verlies. De nalatenschap van een rekeninghouder is aansprakelijk en iedere overlevende is aansprakelijk, hoofdelijk en ondeelbaar, ten aanzien van IB UK voor enige schulden, verlies op de account of bij liquidatie van de account. Tenzij de cliënt dit anders aanduidt, mag IB UK veronderstellen dat rekeninghouders gemeenschappelijke eigenaren zijn met recht van de langstlevende. Bij het overlijden van een mederekeninghouder, zal de account toegekend worden aan de overlevende houders, zonder op gelijk welke manier de nalatenschap van de overleden mederekeninghouder vrij te stellen van aansprakelijkheid.

#### 11. Margin:

Risico van op margin kopen: Op margin kopen is zeer risicovol en het is mogelijk dat de cliënt meer geld verliest dan hij of zij op de rekening heeft geplaatst. De cliënt heeft de "Risico's van margin trading" gelezen, apart voorzien door IB UK.

Verplichting om voortdurend voldoende marge te behouden: Margintransacties zijn onderhevig aan initiële en onderhoudsmarge vereisten van gelden, clearing bureaus en toezichthouders en ook enige bijkomende marginvereisten gesteld door IB UK en/of zijn filialen, die groter kunnen zijn ("Marginvereisten"). IB UK KAN MARGINVEREISTEN AANPASSEN VOOR ALLE CLIËNTEN VOOR EEN OPEN OF NIEUWE POSITIES OP GELIJK WELK MOMENT, NAAR EIGEN GOEDDUNKEN. De cliënt dient zijn eigen rekening te controleren zodat de rekening steeds voldoende vermogen bevat om aan de marginvereisten te voldoen. IB UK en/of zijn filialen hebben het recht om orders te weigeren als de rekening niet over voldoende vermogen beschikt om te voldoen aan de marginvereisten en kan orders vertragen wanneer de marginstatus bepaald wordt. Formules om de marginvereisten te berekenen op de IB UK website zijn alleen indicatief en weerspiegelen mogelijk niet de reële marginvereisten. Cliënten moeten te allen tijde voldoen aan de marginvereisten berekend door IB UK en/of zijn filialen.

C. IB UK verstuurt geen Margin calls: IB IS NIET VERPLICHT OM DE CLIËNT TE VERWITTIGEN INDIEN DE MARGINVEREISTE NIET VERVULD WERD VOORDAT IB UK EN/OF ZIJN FILIALEN HUN RECHTEN UITOEFENEN IN DEZE OVEREENKOMST. DE CLIËNT ERKENT DAT IB UK

DOORGAANS GEEN MARGIN CALLS ZAL UITGEVEN; DOORGAANS DE REKENING VAN DE CLIËNT NIET ZAL CREDITEREN OM DE INTRADAY OF OVERNIGHT MARGETEKORTEN TE VERVULLEN; EN IS GEMACHTIGD OM REKENINGSPOSITIES TE LIQUIDEREN OM DE MARGINVEREISTEN TE VERVULLEN ZONDER VOORAFGAANDE BERICHTGEVING.

D. Liquidatie van posities en verrekening van transacties:

i. ALS OP ENIG MOMENT DE REKENING VAN DE CLIËNT NIET OVER VOLDOENDE LIQUIDITEITEN BESCHIKT OM DE MARGINVEREISTEN TE VERVULLEN OF ER EEN NEGATIEF SALDO IS AAN LIQUIDITEITEN, DAN HEBBEN IB UK EN/OF ZIJN FILIALEN HET RECHT, NAAR EIGEN GOEDDUNKEN, MAAR NIET DE VERPLICHTING, OM ALLE OF ENKELE POSITIES VAN DE CLIËNT TE LIQUIDEREN IN EEN VAN DE IB UK REKENINGEN, INDIVIDUEEL OF GEZAMENLIJK, OP ENIG MOMENT EN OP GELIJK WELKE MANIER EN DOOR ELKE MARKT OF MAKELAAR, ZONDER VOORAFGAANDE BERICHTGEVING OF MARGIN CALL NAAR DE CLIËNT TOE. DE CLIËNT ZAL AANSPRAKELIJK ZIJN EN ZAL AAN IB UK EN/OF ZIJN FILIALEN PROMPT TEKORTEN IN DE REKENING BETALEN ALS GEVOLG VAN DERGELIJKE LIQUIDATIE OF DIE VEREFFEND MOETEN WORDEN NA ZO'N LIQUIDATIE. IB UK EN ZIJN FILIALEN ZIJN NIET AANSPRAKELIJK VOOR ENIG VERLIES IN VERBAND MET DERGELIJKE LIQUIDATIES (OF ALS HET IB UK SYSTEEM DERGELIJKE LIQUIDATIES VERTRAAGT OF NIET UITVOERT) ZELFS ALS DE CLIËNT ZIJN POSITIE AAN EEN SLECHTERE KOERS OPNIEUW INNEEMT.

ii. IB UK kan de cliënt toestaan om op voorhand te vragen in welke volgorde geliquideerd zal worden in geval van een margintekort maar zulke verzoeken zijn niet bindend voor IB UK en zijn filialen en IB UK en zijn filialen beslissen naar eigen goeddunken welke activa geactiveerd worden en de volgorde/manier van liquidatie. IB UK en/of zijn filialen kunnen via gelijk welke markt of dealer liquideren en IB UK of zijn filialen kunnen mogelijks de tegenpartij zijn van deze transactie, in overeenstemming met toepasselijk recht. Als IB UK een deel of alle posities liquideert in de rekening van de cliënt, worden de winsten en verliezen alsook eventuele resterende schulden bij IB UK en/of haar filialen aldus vastgesteld. De cliënt is ertoe

gebonden de betreffende bedragen over te maken aan IB UK en/of haar filialen en hen te vrijwaren van alle acties, weglatingen, kosten, vergoedingen (inclusief maar niet beperkt tot advocaten vergoedingen) of aansprakelijkheden in verband met een transactie gedaan door IB UK en/of zijn filialen. Indien IB UK en/of zijn filialen een order uitvoert waarvoor de cliënt niet over voldoende liquiditeiten beschikte, hebben IB UK en zijn filialen het recht, zonder berichtgeving, om de transactie te liquideren waarbij de cliënt aansprakelijk zal zijn voor de eventuele verliezen die daaruit vloeien en zal hij geen recht hebben op eventuele winsten die hierdoor gemaakt werden.

iii. Als IB UK posities, die niet over voldoende marge beschikken, om gelijk welke reden, niet liquideert en een bijstortingsverplichting uitdeelt, dan moet de cliënt dit onmiddellijk opvolgen door liquiditeiten bij te storten. De cliënt erkent dat zelfs wanneer een dergelijke oproep uitgegeven wordt, IB UK en/of zijn filialen deze posities op enig moment kunnen liquideren.

iv. De cliënt erkent dat IB UK en zijn filialen ook het recht hebben om alle of een deel van de cliënten posities te liquideren zonder voorafgaande berichtgeving: (i) in geval van een dispuut in verband met gelijk welke cliëntentransacties, (ii) bij gelijk welke "in gebreke stelling" zoals beschreven in sectie 16 hieronder of (iii) wanneer IB UK en/of zijn filialen van oordeel zijn dat liquidatie nodig of aan te raden is om IB UK en/of zijn filialen te beschermen.

E. Erkenning handel op margin: De cliënt aanvaardt dat wanneer er hem krediet wordt verleend in het kader van de margin mogelijkheden zoals vermeld in deze overeenkomst, het bedrag van het krediet naar alle waarschijnlijkheid meer kan bedragen dan het equivalent van GBP 25,000 (of zoals aangepast in de toekomst door het Ministerie voor vrijstelling van regelgeving van cliëntenkrediet). Het maximale bedrag van het krediet op margin is o.a. gebaseerd op het vermogen van de rekening.

12. Universele rekeningen: IB UK gebruikt de diensten van zijn V.S. filiaal Interactive Brokers LLC ("IB LLC") om transacties uit te voeren, te clearen en posities en activa uit te voeren voor de rekening van de cliënt. Een IB UK Universele rekening zijn twee onderliggende rekeningen op de boeken en bestanden van IB LLC: een SEC- gereguleerde effecten rekening en een CFTC- gereguleerde commodity rekening om marginvereisten en andere verplichtingen te dekken. De cliënt aanvaardt dat IB UK posities mag liquideren

om verplichtingen van de ene rekening te dekken in de andere rekening. De cliënt machtigt IB UK om gecombineerde bevestigingen/overzichten voor beide rekeningen te leveren. DE CLIËNT ERKENT DAT ALLEEN ACTIVA IN DE EFFECTEN REKENING GEDEKT WORDEN DOOR SIPC- BESCHERMING EN EXTRA DEKKINGEN, NIET DE ACTIVA IN DE COMMODITY REKENING.

13. Short selling (short gaan): De cliënt verklaart op de hoogte te zijn dat short gaan enkel mogelijk is in een marginrekening die onderhevig is aan marginvereisten en dat als IB UK en/of zijn filialen geen aandelen kunnen lenen (of opnieuw lenen na een rappel bericht), dan kunnen IB UK en/of zijn filialen aandelen aankopen namens de cliënt, zonder berichtgeving naar de cliënt toe, om short posities te dekken en dat de cliënt aansprakelijk voor mogelijk verliezen/kosten hierbij.

14. IB UK's recht om activa van de cliënt uit te lenen/verpanden: Zoals toegestaan door toepasselijk recht, zijn IB UK en/of zijn filialen gemachtigd door de cliënt om effecten of activa van de cliënt uit te lenen aan zichzelf of anderen. IB UK en/of zijn filialen kunnen, zonder voorafgaande berichtgeving effecten en activa, apart of samen met die van andere cliënten, verpanden, opnieuw verpanden, hypothekeren of opnieuw hypothekeren, uit een IB UK rekening waarin de cliënt een belang heeft, zonder een gelijkaardig bedrag aan activa in het bezit of controle van IB UK of zijn filialen te houden. Voor het lenen van effecten, kunnen IB UK en/of zijn filialen financiële of andere voordelen ontvangen waar de cliënt geen recht op heeft. Dergelijke leningen kunnen mogelijks de stemrechten die verbonden zijn aan deze effecten beperken.

15. Zekerheidsrecht: alle vormen van cliëntenactiva die voor rekening van de cliënt in bewaring zijn bij of namens IB UK en/of zijn filialen, worden hierbij verpand aan IB UK en/of zijn filialen en zijn onderhevig aan een volledig prioritair pandrecht en zekerheidsrecht in hun voordeel, ter waarborging van de verplichtingen aan IB UK en/of zijn filialen krachtens deze of een andere overeenkomst.

16. Ingeval van in gebreke stelling: Een cliënt is automatisch in gebreke wanneer: (i) de cliënt inbreuk maakt op de overeenkomst met IB UK en/of één van zijn filialen; (ii) De cliënt er niet in slaagt om voldoende verzekering te geven aan IB UK van vervulling van een verplichting, na verzoek van IB UK, naar eigen goeddunken van IB UK; (iii) gedingen door/tegen de

cliënt betreffende faillissement, insolvabiliteit of gelijkaardige wetgeving; (iv) toewijzing in het voordeel van de crediteuren van de cliënt; (v) aanduiding van een ontvanger, trustee, liquidator of dergelijke persoon voor cliënt of eigendom van de cliënt; (vi) voorstellingen van de cliënt niet correct of misleidend waren wanneer zij gemeld werden of later onjuist werden; (vii) wettelijke incompetentie van de cliënt; (viii) geding om de zaak van de cliënt of licentie op te heffen door gelijk welke toezichthouder of organisatie; (ix) IB UK reden heeft om te geloven dat het waarschijnlijk is dat enige van het voorgaande zich voordoet in de nabije toekomst.

De cliënt geeft onvoorwaardelijke toestemming aan IB UK om in geval van in gebreke stelling een deel of alle verplichtingen van IB UK en/of zijn filialen ten aanzien van de cliënt op te zeggen en geeft IB UK en/of zijn filialen het recht, maar niet de verplichting, om geheel naar eigen goeddunken en zonder voorafgaande kennisgeving een deel of alle posities van de cliënt te liquideren in één of meerdere rekeningen bij IB UK van de betreffende cliënt, ongeacht dit een individuele of gezamenlijk rekening betreft en dit op gelijk welk ogenblik, op gelijk welke manier en via gelijk welke markt of dealer. De cliënt zal IB UK vergoeden en IB UK en zijn filialen vrijwaren tegen alle actie, weglatingen, kosten, vergoedingen (inclusief maar niet beperkt tot advocaten kosten) of aansprakelijkheden in verband met het in gebreke stelling van de cliënt of enige transactie ondernomen door IB UK en/of zijn filialen bij in gebreke stelling van de cliënt.

17. Verdachte activiteit: Indien IB UK van mening is dat een cliëntenrekening betrokken was bij fraude of misdaad of overtreding van wetten of voorschriften of indien er op onrechtmatige wijze toegang verkregen werd tot de rekening of indien de rekening op gelijk welke andere wijze betrokken is bij verdachte activiteiten (hetzij als slachtoffer, overtreder of gelijk welke andere wijze), dan kan IB UK de privileges van de account opheffen of bevriezen, gelden of activa bevriezen of liquideren of kan de maatregelen toepassen zoals vernoemd bij "in gebreke stelling".

#### 18. Multivaluta functie in IB UK rekeningen:

Cliënten hebben de mogelijkheid om te handelen in effecten in diverse vreemde valuta, waarbij de cliënt de keuze maakt van de basisvaluta. Bij de aankoop van een effect aangeduid in een munteenheid die niet de basis munteenheid is, wordt een marginkrediet gecreëerd om de aankoop te financieren, beveiligd

door de activa in de rekening van de cliënt. Als de cliënt de posities in de vreemde valuta houdt, dan zullen IB UK en/of zijn filialen de marginvereisten berekenen door de wisselkoerstarieven toe te passen, bepaald door IB UK en/of zijn filialen. IB UK ZAL "HAIRCUTS" TOEPASSEN (EEN PERCENTUELE DISCOUNT OP HET VERMOGEN IN DE VREEMDE VALUTA) OM DE MOGELIJKHEID VAN SCHOMMELDENDE WISSELKOERSEN TE REFLECTEREN TUSSEN DE BASISVALUTA EN DE VREEMDE VALUTA. DE CLIËNT MOET DE MARGINVEREISTEN TE ALLEN TIJDE ZORGVULDIG VOLGEN, IN HET BIJZONDER VOOR POSITIES IN VREEMDE VALUTA, OMDAT SCHOMMELINGEN IN DE VALUTA EN DE WAARDE VAN DE ONDERLIGGENDE POSITIE EEN MARGINTEKORT KAN VEROORZAKEN.

B. De cliënt stemt ermee in dat IB UK's verplichtingen ten aanzien van de cliënt aangeduid worden in: (i) de Amerikaanse dollar; (ii) een munteenheid waarin de cliënt liquiditeiten heeft gestort of waarin op verzoek van de cliënt andere valuta's werden omgezet, ten belope van het totaalbedrag van deze stortingen en omzettingen; of (iii) een munteenheid waarin de cliënt dankzij beleggingen op een specifieke contractmarkt of middels een geregistreerde uitvoeringsfaciliteit voor derivatentransacties zijn beleggingen heeft zien groeien, ten belope van het totaalbedrag van deze aangroei. Inlichtingen met betrekking tot voor de klant uitgevoerde valutaomrekeningen worden weergegeven op de rekeningafschriften die aan de cliënt verschaft worden door IB UK.

De cliënt stemt er ook mee in dat IB UK en/of zijn filialen gelden van cliënten aanhouden in: (i) de Verenigde Staten; (ii) een "money center country" zoals gedefinieerd door de Amerikaanse Commodity Exchange Act & regelgevingen in overeenstemming hiermee of (iii) het land van oorsprong van de munteenheid. De cliënt erkent en machtigt IB UK en/of zijn filialen ook om gelden van de cliënt buiten de Verenigde Staten te bewaren, in een rechtsgebied dat noch een "money center country" is of een land waar de munteenheid oorspronkelijk vandaan kwam om de handel in investeringen van de cliënt in die munteenheid te vereenvoudigen.

#### 19. Transacties in vreemde valuta ("Forex"):

A. ER ZIJN GROTE RISICO'S VERBONDEN AAN DE HANDEL IN VREEMDE VALUTA (FOREX): FOREX IS DOORGAANS NIET GEREĞULEERD, IS ZEER RISICOVOL WEGENS DE HIERBIJ HORENDE

MARGIN EN KAN LEIDEN TOT EEN GROTER VERLIES VAN GELDEN DAN OORSPRONKELIJK GESTORT DOOR DE CLIËNT IN ZIJN REKENING. De cliënt verklaart het aparte document van IB UK "Risk Disclosure Statement for Forex Trading and Multi Currency Accounts" te hebben gelezen.

IB UK en/of zijn filialen zullen doorgaans optreden als agent of risicoloze principaal en een vergoeding aanrekenen voor Forex transacties. IB UK kan Forex transacties uitvoeren door een filiaal of derde partij, die winst of verlies kan maken op dergelijke transacties. De cliënt geeft IB UK en/of zijn filialen toestemming om ter vermijding van marginmeldingen, ter vermindering van debetsaldo's alsook op grond van enige andere wettige reden, alle mogelijke middelen of activa over te maken van of naar een ongereguleerde deviezenrekening van de cliënt van of naar een gereguleerde futures- of effectenrekening van de cliënt.

C. Verrekening (netting): (i) Verrekenen door schuldvernieuwing. Iedere Forex transactie tussen de cliënt en IB UK zal onmiddellijk worden verrekend met de op dat moment bestaande Forex transacties tussen de cliënt en IB UK voor dezelfde valuta om één transactie te vormen. (ii) Verrekening van betalingen. Indien op enige leveringsdatum meer dan één levering van een munteenheid tegoed is, zal iedere partij de te leveren bedragen bij elkaar voegen en alleen het verschil zal worden geleverd. (iii) Saldering van open contracten. Als de cliënt: (a) een margintekort oploopt in een IB UK account, (b) gelijk welke verplichting ten aanzien van IB UK en/of zijn filialen niet nakomt (c) onderhevig wordt aan een faillissement, insolventie of andere gelijkaardige gedingen of (d) er niet in slaagt om tijdig schulden te betalen, dan hebben IB UK en/of zijn filialen het recht, maar niet de verplichting, om de Forex transacties van de cliënt te verrekenen voor de vervaldatum, het zakelijk onderpand van de cliënt geheel of gedeeltelijk te liquideren en de opbrengsten voor de schuld aan IB UK en/of zijn filialen gebruiken. (iv) Bij verrekening met vervroegde vervaldatum (Close-out netting) of enig "in gebreke stelling" worden alle verschuldigde transacties als beëindigd beschouwd vanaf het moment onmiddellijk voor de gebeurtenis of geding dat alles teweegbracht. (v) IB UK's rechten in dit document zijn een aanvulling op enige andere rechten waarover IB UK beschikt (hetzij volgens een overeenkomst, de wet of enige andere manier).

D. Niets in dit document vertegenwoordigt een verbintenis van IB UK en/of zijn filialen om Forex

transacties aan te bieden of om enige specifieke Forex transactie aan te gaan. IB UK en/of zijn filialen behouden het onbeperkte recht om gelijk welk Forex beursorder te weigeren of om een notering te geven voor een bepaalde valuta.

20. Niet-contant afgewikkelde grondstoffenopties en futures: De cliënt erkent dat: (a) grondstoffen opties niet uitgeoefend kunnen worden en moeten afgesloten worden door verrekening; en (b) voor future-contracten die niet contant betaald maar door de fysieke levering van de grondstof (inclusief valuta die niet op IB UK's te leveren valutalist staan), de cliënt geen levering kan laten uitvoeren of ontvangen. Indien de cliënt een grondstoffenoptie of fysieke levering van een futurespositie niet verrekend heeft voor de deadline op de IB UK website, dan zijn IB UK en zijn filialen gemachtigd om de positie door te rollen of te liquideren of elke positie of grondstof ten gevolge van de optie of future te liquideren waarbij de cliënt aansprakelijk is voor alle verliezen en kosten.

21. Commissies, vergoedingen, rentelasten, liquiditeiten: Commissies en vergoedingen zijn zoals vermeld op de IB UK website tenzij anders schriftelijk overeengekomen door een directeur van IB UK. De cliënt erkent dat IB UK commissies/vergoedingen afneemt van de cliëntenrekening, waardoor het saldi van de rekening zal afnemen. Posities worden geliquideerd indien commissies of andere vergoedingen een margintekort veroorzaken. Wijzigingen aan commissies/vergoedingen zijn onmiddellijk van kracht wanneer: dit vermeld wordt op de IB UK website of een e-mail of schriftelijk bericht verstuurd wordt naar de cliënt. IB UK zal kredietrente betalen en debetrente aanrekenen aan de cliënt aan rentetarieven en voorwaarden op de IB UK website. Cliënttegoeden kunnen pas vrijgegeven worden na vereffening van transacties. De voorwaarden voor storting en opname van gelden (inclusief de looptijd waarvoor deze werden aangehouden) staan vermeld op de IB UK website.

22. Tekorten op de rekening: Als een cash rekening een tekort oploopt, zijn margintarieven van toepassing tot het saldo is terugbetaald. IB UK heeft het recht, maar niet de verplichting, om de rekening als een marginrekening te behandelen. DE CLIËNT STEM T ERMEE IN OM REDELIJKE KOSTEN TE BETALEN VOOR DE INNING VAN DEBETSALDI OP DE REKENING VAN DE CLIËNT, MET INBEGRIJ VAN KOSTEN VOOR ADVOCATEN EN INCASSOBUREAUS.

23. Risico's van vreemde markten; handel nabur s: De cliënt erkent dat het verhandelen van effecten, opties, futures, valuta of enig ander product op een vreemde markt speculatief is en grote risico's inhoudt. Er zijn ook specifieke risico's verbonden aan handel naburs in vergelijking met de gewone beurzen, inclusief risico op lagere liquiditeit, hogere volatiliteit, veranderende prijzen, onverbonden markten, nieuwsaankondigingen die prijzen beïnvloeden en grotere spreads. De cliënt verklaart dat de hij goed geïnformeerd is en deze risico's op zich kan nemen.

24. Kennis van aandelen, warrants, opties; corporate actions: De cliënt erkent dat hij verantwoordelijk is om op de hoogte te zijn van de voorwaarden van de aandelen, opties, warrants of andere producten in de rekening van de cliënt, inclusief toekomstige corporate actions (bijv. kapitaalsverhogingen, reorganisaties, aandelensplitsingen, enz.). IB UK en/of zijn filialen zijn niet verplicht om de cliënt op de hoogte te brengen van deadlines van vereiste acties of datums van vergaderingen. IB UK is ook niet verplicht om actie te ondernemen zonder dat de cliënt een bepaalde instructie elektronisch heeft verzonden naar de IB UK website.

25. Noteringen, markt informatie, research en internet links: Noteringen, nieuws, research en informatie die toegankelijk zijn via IB UK (inclusief links naar externe sites) ("Informatie") kunnen opgesteld zijn door onafhankelijke leveranciers ("Leveranciers"). Deze informatie is eigendom van IB UK en/of zijn filialen, de leveranciers of hun vergunninggevers en is wettelijk beschermd. De cliënt stemt ermee in om de informatie niet opnieuw te produceren, te distribueren, te verkopen of commercieel te exploiteren op gelijk weke wijze, zonder de schriftelijke toestemming van IB UK of de leverancier. IB UK behoudt het recht om toegang tot de informatie te beëindigen. Geen enkel onderdeel van de informatie is advies van IB UK en/of zijn filialen of een aansporing om te kopen of te verkopen. Noch IB UK (inclusief zijn filialen) of de leveranciers garanderen de nauwkeurigheid, actualiteit of volledigheid van de informatie. Cliënten dienen een adviseur te raadplegen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen. INDIEN DE CLIËNT ZICH BASEERT OP KOERSNOTERINGEN, DATA OF ANDERE INFORMATIE, KAN IS DIT OP EIGEN RISICO VAN DE CLIËNT WAARBIJ IB UK, ZIJN FILIALEN OF DE LEVERANCIERS IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK KUNNEN GESTELD WORDEN VOOR DE GEVOLGSCHADE, INCIDENTELE, SPECIFIEKE OF INDIRECTE SCHADE ALS GEVOLG VAN GEBRUIK

VAN DEZE INFORMATIE. ER IS GEEN ENKELE GARANTIE, UITDRUKKELIJK OF IMPLICIET, AANGAANDE DE INFORMATIE, INCLUSIEF GARANTIE VAN VERKOOPBAARHEID, GESCHIKTHEIDSGARANTIE VOOR EEN BEPAALD DOEL OF GARANTIE VAN NIET-INBREUK.

26. Vergunning om de IB UK software te gebruiken: IB UK verleent aan de cliënt een niet-exclusieve, niet-overdraagbare vergunning om de software ("IB UK software") van IB UK en/of zijn filialen te gebruiken zoals voorzien in dit document. Het recht op de IB UK software en updates blijft de unieke eigendom van IB UK en/of zijn filialen, inclusief alle patenten, auteursrechten en handelsmerken. Het is de cliënt niet toegelaten de IB UK software te verkopen, uit te wisselen of over te dragen aan derden. Het is de cliënt niet toegestaan de IB UK software te kopiëren, wijzigen, vertalen, decompileren, na te bouwen, te ontleden, demonteren of reduceren naar een menselijk leesbare vorm of aan te passen. De IB UK software zal ook niet gebruikt worden om afgeleide werken te creëren, tenzij er schriftelijke toestemming verkregen werd van een directeur van IB UK. Bij een dreigende inbreuk op dit artikel heeft IB UK en/of zijn filialen het recht op de onmiddellijke uitvoering van dwangmaatregelen.

27. BEPERKING VAN AANSPRAKELIJKHEID EN SCHADEVERGOEDINGEN: DE CLIËNT AANVAARDT DE TECHNOLOGIE, SOFTWARE EN TRADING SYSTEEM ("IB UK SYSTEEM") VAN IB UK EN ZIJN FILIALEN "IN DE FEITELIJKE STAAT" EN ZONDER GARANTIES, UITDRUKKELIJK OF IMPLICIET, INCLUSIEF, MAAR NIET BEPERKT TOT DE GEÏMPliceERDE GARANTIES VAN VERKOOPBAARHEID OF GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD GEBRUIKT, DOEL OF TOEPASSING; TIJDIGHEID; VRIJHEID VAN ONDERBREKING; OF ENIG ANDERE GEÏMPliceERDE GARANTIES DIE VOORTKOMEN UIT HANDELSGEBRUIK OF VERKOOP, IB UK EN ZIJN FILIALEN ZULLEN IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK ZIJN TEN AANZIEN VAN DE CLIËNT VOOR ENIGE SCHADEVERGOEDING MET EEN BOETEKARAKTER, INDIRECTE, INCIDENTELE, SPECIALE OF GEVOLGSCHADE OF VERLIES, INCLUSIEF BEDRIJFSSCHADE, WINST OF GOODWILL. IB UK EN ZIJN FILIALEN KUNNEN NIET AANSPRAKELIJK GESTELD WORDEN TEN AANZIEN VAN DE CLIËNT VOOR VERTRAGINGEN, ONDERBREKINGEN VAN DE DIENSTVERLENING OF VERZENDINGEN OF FALLEN VAN HET IB UK

SYSTEEM, LOS VAN DE OORZAAK, INCLUSIEF MAAR NIET BEPERKT TOT, DEGENE VEROORZAAKT DOOR HARDWARE OF SOFTWARE FOUTEN; INGREPEN VAN DE OVERHED OF TOEZICHTHOUDER; OORLOG, TERRORISME OF OPZETTELIJKE DADEN VAN IB UK OF ZIJN FILIALEN. DE CLIËNT ERKENT DAT VERTRAGINGEN ZICH KUNNEN VOORDOEN OF ONDERBREKINGEN IN HET GEBRUIK VAN HET IB UK SYSTEEM, WAARONDER OPZETTELIJKE DOOR IB EN/OF ZIJN FILIALEN VEROORZAakte VERTRAGINGEN EN ONDERBREKINGEN TEN BEHOEVE VAN ONDERHOUD AAN HET IB SYSTEEM. IN GEEN GEVAL ZAL DE TOTALE AANSPRAKELIJKHEID VAN IB UK EN ZIJN FILIALEN, LOS VAN DE ACTIEVORM EN SCHADE DIE DE CLIËNT LIJDT, DE HOOGSTE MAANDELIJKSE COMMISSIES OVERSCHRIJDEN, BETAALD DOOR DE CLIËNT AAN IB UK OVER EEN PERIODE VAN 6 MAANDEN VOOR ENIG VOORVAL.

28. Cliënt dient alternatieve beursvoorzieningen te voorzien: Computer gebaseerde systemen zoals datgene dat gebruikt wordt door IB UK en/zijn filialen zijn inherent kwetsbaar voor storing, vertraging of falen. DE CLIËNT MOET ALTERNATIEVE BEURSVOORZIENINGEN VOORZIEN NAAST DE IB UK ACCOUNT VAN DE CLIËNT VOOR HET UITVOEREN VAN BEURSORDERS VAN DE CLIËNT INDIEN HET IB UK SYSTEEM NIET BESCHIKBAAR IS. Door deze overeenkomst te tekenen, verklaart de cliënt alternatieve voorzieningen te onderhouden.

29. Toestemming om elektronische bestanden en communicatie te ontvangen:

IB UK en zijn filialen voorzien elektronische transactiebevestigingen, rekeningoverzichten, belastingsinformatie en andere overzichten en communicaties (samen: "Bestanden en communicaties") in elektronische vorm. Elektronische bestanden en communicaties kunnen naar het Trader Workstation van de cliënt of e-mail van de cliënt verzonden worden of om veiligheidsredenen gepost worden op de IB UK website, met een bericht verzonden naar de cliënt om in te loggen en de bestanden en communicatie op te halen. Door deze overeenkomst aan te gaan, geeft de cliënt toestemming voor het verzenden van elektronische bestanden en communicaties. Deze toestemming is blijvend en van kracht voor ieder belastingsjaar tenzij de cliënt de toestemming intrekt. De cliënt kan deze toestemming op ieder moment intrekken door een



elektronisch bericht te verzenden naar IB UK via de IB UK website. Indien de cliënt deze toestemming intrekt, zal IB UK de vereiste belastingsdocumenten afleveren in papier na een telefonisch verzoek of via de IB UK website. Maar IB UK behoudt het recht om de cliënt te verzoeken om de cliëntenrekening te sluiten. Om te verhandelen met het IB Trader Workstation ("TWS") en om bestanden en communicaties te ontvangen door de TWS moeten bepaalde hardware en software eisen voldaan zijn. Deze worden beschreven op de IB UK website op [www.interactivebrokers.co.uk](http://www.interactivebrokers.co.uk). Aangezien deze eisen kunnen veranderen, dient de cliënt geregeld de IB UK website te raadplegen. Om elektronische mail te ontvangen van IB UK en/of zijn filialen, is de cliënt verantwoordelijk om een geldig internet e-mailadres te onderhouden en software waarmee de cliënt e-mails kan lezen, verzenden en ontvangen. Cliënten moeten IB UK onmiddellijk op de hoogte brengen van een nieuw e-mailadres door de procedures te volgen om een e-mailadres te wijzigen die beschikbaar zijn op de IB UK website.

### 30. Diverse:

A. Voor zover dat toepasselijk recht van het thuisland van de cliënt dit toestaat: (i) wordt deze overeenkomst beheerd door en in alle opzichten geïnterpreteerd in overeenstemming met de wetten van Engeland en is onderhevig aan het exclusieve rechtsgebied van de rechtbanken van Engeland; en (ii) onherroepelijk en onvoorwaardelijk; (a) onderwerpt de cliënt zich aan het persoonlijke rechtsgebied van de rechtbanken van Engeland; (b) en doet afstand van, voor zover dit toegestaan is door toepasselijk recht, van enig bezwaar die hij of zij nu of later kan hebben ten aanzien van het rechtsgebied voor enige actie, geding of rechtszaak voorkomende uit deze overeenkomst en (c) doet afstand van en stemt ermee in om niet in een rechtbank te pleiten dat een dergelijke rechtsvordering, rechtszaak of gerechtelijke actie niet voor het juiste gerecht zou zijn gebracht.

Indien de rechtbanken van Engeland de cliënt niet onder zijn rechtsgebied kunnen brengen of geen eis kunnen laten gelden ten aanzien van de cliënt of indien IB UK wettelijk verplicht is om een vonnis af te dwingen tegenover de cliënt buiten Engeland, dan geeft de cliënt zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk over aan de persoonlijke jurisdictie van de rechtbanken van het thuisland van de cliënt of het land waar het geding voorgebracht moet worden of waar het vonnis afdwingen moet worden. In een dergelijk geval, doet de cliënt afstand van, voor zover dit toegestaan is door

toepasselijk recht, van enig bezwaar die hij of zij nu of later kan hebben ten aanzien van het rechtsgebied voor enige actie, geding of rechtszaak voorkomende uit deze overeenkomst. De cliënt doet ook, onherroepelijk en onvoorwaardelijk, afstand van en stemt ermee in om niet in een rechtbank te pleiten of te eisen dat een dergelijke rechtsvordering, rechtszaak of gerechtelijke actie niet voor het juiste gerecht zou zijn gebracht.

Indien de Financiële Ombudsman Dienst van het Verenigd Koninkrijk ("FOS") bevoegdheid heeft over een bepaald dispuut, stemmen beide partijen in met deze bevoegdheid en gaan ermee akkoord om het dispuut op te lossen in overeenstemming met de procedures van de FOS.

DE PARTIJEN ZIJEN BIJ ALLE VORMEN VAN RECHTSVORDERING, ARBITRAGE EN GESCHILOPLOSSING AF VAN SCHADE-VERGOEDINGEN ALS SANCTIE.

B. De cliënt stemt in met bepalingen van deze overeenkomst -die origineel in het Engels werd opgesteld- en verklaart dat de cliënt de voorwaarden begrijpt. Deze overeenkomst bevat de volledige overeenkomst tussen de partijen, die geen andere voorstellingen of garanties gemaakt hebben. Indien één of meerdere bepalingen van deze overeenkomst niet afdwingbaar zijn, maakt dit de overige bepalingen niet rechtsongeldig. Indien IB UK en/of zijn filialen een voorwaarde in deze overeenkomst niet kunnen naleven dan betekent dit geen vrijstelling van de voorwaarde.

C. De cliënt stemt ermee in dat alle telefoongesprekken opgenomen worden. De cliënt erkent de IBG Privacy verklaring en gaat akkoord met het verzamelen/gebruik van cliënteninformatie zoals beschreven in deze verklaring.

D. Het is de cliënt niet toegestaan om enige rechten of plichten volgens deze overeenkomst toe te wijzen of over te dragen zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van IB UK. Alle rechten en plichten of onderdelen van de rechten en plichten kunnen overgedragen worden door IB UK aan ieder filiaal of aan een andere naar behoren geregistreerde broker-dealer of clearer en uitvoerende tussenpersoon voor handel in futures. Deze overeenkomst verleent rechten aan IB UK's opvolgers, rechtverkrijgenden en filialen. Het is hierbij uitdrukkelijk overeengekomen dat de filialen van IB UK opgezet zijn als derde begunstigen van deze overeenkomst en het recht hebben om deze rechten en verhaalmogelijkheden van IB UK in deze overeenkomst af te dwingen. De cliënt stemt ermee in

dat IB UK, namens zijn filiaal, mag opkomen voor enige claim die gelijk welk filiaal heeft tegenover een cliënt.

E. IB UK mag deze overeenkomst of zijn dienstverlening aan de cliënt op gelijk welk moment beëindigen. De cliënt mag de rekening afsluiten bij berichtgeving aan IB UK, elektronisch door de IB UK website maar alleen nadat alle posities werden gesloten en alle vereisten op de IB UK website aangaande het sluiten van de rekening voldaan werden.

F. Tenzij anders schriftelijk vastgelegd, zal IB UK de cliënt indelen als een retail-client in de zin van de bepaling van de Financiële Services Authority.

G. Cliënten die bepaalde producten verhandelen op Amerikaanse valutamarkten in een IB UK account, gedragen door een Amerikaans filiaal van IB UK kunnen in aanmerking komen voor bepaalde beschermingen betreffende het aandelenvermogen in die account, voorzien door de Amerikaanse Investor Protection Corporation ("SIPC"). Cliënten kunnen ook in aanmerking komen voor bescherming verleend door het Britse Financial Services Compensation Scheme ("FSCS") dat retail-clienten vergoedt indien een Brits bedrijf uit de beleggingswereld onvermogen wordt verklaard. Maar, in de mate dat de cliënt compensatie zoekt of kan zoeken van SIPC of enige andere derde partij, kan de claim van de cliënt naar FSCS toe geweigerd worden, FSCS dekking is doorgaans niet uitgebreid naar cash verliezen en is beperkt tot £ 48.000 (100% van de eerste £ 30.000 en 90% van de volgende £ 20.000 van elke claim). Voor meer informatie dient de cliënt de FSCS te contacteren via [www.fscs.org](http://www.fscs.org) of the FSA op [www.fsa.gov.uk](http://www.fsa.gov.uk).