

Bescherming Today's Brokers

Today's Brokers staat voor online brokerage voor cliënten die zelfstandig beleggen. Onze online brokerage diensten zijn professioneel, betrouwbaar en veilig. Dat garanderen wij door zorgvuldig met onze cliënten om te gaan en door alle relevante wet- en regelgeving strikt na te leven.

Voor onze online brokerage werken wij samen met Interactive Brokers uit de Verenigde Staten. In de FAQ's leest u hoe we de veiligheid en integriteit van onze dienstverlening en van onze samenwerking met Interactive Brokers waarborgen.

- **Wie zijn de mensen van Today's Brokers?**

De mensen van Today's Brokers zijn ervaren en gedreven specialisten in brokerage, beleggen en vermogensbeheer. De professionals van Today's Brokers zijn DSI-geregistreerd. Dagelijks bereikbaar van 08:00-22:00uur. Dat is 14 uur per dag persoonlijke ondersteuning.

- **Wie houdt toezicht op Today's Brokers?**

Today's Brokers is een onderdeel van Today's Groep. Today's Groep heeft een transparante organisatiestructuur met strikte interne controles. Onze interne 'toezichthouders' zijn onze directie en onze compliance officer.

Uiteraard beschikt Today's Groep over alle benodigde vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Today's Groep staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB) en is deelnemer aan het Dutch Securities Institute (DSI).

- **Welke wet is van toepassing op onze dienstverlening?**

De Wet Financieel Toezicht is op alle dienstverlening van Today's Groep van toepassing.

- **Wie voert mijn online orders uit?**

Interactive Brokers voert uw orders uit. Today's Brokers is inter dealer Broker en kan verdienen per order die wordt uitgevoerd. Doordat Today's haar orders bundelt kan zij tegen scherpe tarieven bij IB inkopen en dit inkoop voordeel naar de klant vertalen.

- **Hoe beveiligd Today's Brokers uw rekeninggegevens?**

Uw rekening is beveiligd met uw gebruikersnaam, een wachtwoord en een aanvullende beveiligingskaart. Met deze gegevens kunt u inloggen in de online handelssystemen van Today's Brokers: TWS, WebTrader en MobileTrader.

- **Waar staat Interactive Brokers geregistreerd?**

Interactive Brokers staat in de Verenigde Staten als Broker/Dealer geregistreerd bij de Securities and Exchange Commission (SEC) en als Future Commissie Handelaar bij de Commodity Future Trading Commission (CFTC).

- **Wie houdt toezicht op Interactive Brokers?**

Interactive Brokers staat onder toezicht van de Amerikaanse Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) en de National Futures Association (NFA).

- **Wat voor bedrijf is Interactive Brokers?**

De historie van Interactive Brokers gaat terug tot 1977. Interactive Brokers heeft een eigen vermogen van USD 4.9 miljard (per 1 januari 2010). Inmiddels voert Interactive Brokers dagelijks meer dan een miljoen transacties uit. Interactive Brokers is een conservatieve Broker/Dealer met een streng beleid voor eigen beleggingen. Interactive Brokers belegt alleen in kwaliteitsobligaties, korte-termijn gelddeposito's en Triple-A 'Money Market Funds' oftewel geldmarktfondsen. Deze fondsen zijn door de Amerikaanse overheid goedgekeurd. Interactive Brokers belegt niet in zogenoemde 'subprime debt' in de Verenigde Staten.

Evenals IB UK, houdt IB LLC zich uitsluitend bezig met de brokerage en niet met risicovolle handel voor eigen rekening en risico. Noch IB UK, noch LLC houden effecten die worden gedekt door hypotheek, *collateralized debt obligations* (CDO's, obligaties met onderpand als zekerheid), *credit default swaps* (CDS's), of andere soorten 'giftige activa', die mede oorzaak waren van de recente mondiale financiële problemen.

- **Welke rating krijgt Interactive Brokers van Standard & Poor's?**

In het voorjaar 2010 is de S&P Rating van Interactive Brokers verder verhoogd, van BBB + Stable naar A-/A-2 Stable. De A-/A-2 rating betekent dat Interactive Brokers een solide financieel profiel heeft met een sterke kapitalisatie, een adequate liquiditeitspositie en een solide winstgevendheid. Bovendien voert Interactive Brokers een transparante, risico-averse boekhouding. Daarnaast vindt S&P dat het management van Interactive Brokers daadwerkelijk gecommitteerd is aan het bedrijf, wat een extra zekerheid van betrouwbaarheid is.

- **Is de rating van Interactive Brokers te vergelijken met die van andere partijen?**

Ja. Het is een goed vergelijkbare rating. Zo heeft SNS Bank een BBB+ (dus iets lagere) rating, Binck Bank en ABN AMRO Bank hebben geen rating, Van Lanschot heeft net als Interactive Brokers een 'A-' rating.

- **Hoe zijn mijn effecten en gelden verzekerd?**

Cliënten van Today's Brokers genieten de bescherming van de Amerikaanse Securities Investor Protection Corporation (SIPC). De SIPC is het zelfregulerende instituut voor Brokers/Dealer Members in de Verenigde Staten. Vrijwel alle Brokers /Dealers in de Verenigde Staten zijn lid van het SIPC. Het SIPC stelt beleggers die een rekening hebben bij een aangesloten Broker/Dealer, schadeloos in geval van insolventie, faillissement of onbevoegd handelen van die Broker/Dealer. Schadeloos stellen betekent dat de marktwaarde van uw aandelen, opties, warrants, schuld- en geldsaldo door een verzekering is beschermd tot USD 30 miljoen, waarvan USD 1 miljoen cash (dan wel het equivalente bedrag in EUR). De verzekering via de SIPC dekt dus de tekortkoming van de Broker/Dealer. Deze verzekering dekt u niet tegen verlies op uw transacties.

- **Hoe groot is het verzekerde bedrag?**

De SIPC en Lloyd's of London staan samen voor u garant. De SIPC dekt de eerste USD 500.000 per klant, waarvan USD 100.000 cash. Lloyd's of London dekt de overige USD 29.5 miljoen, waarvan USD 900.000 cash. Lloyd's deel is beperkt tot totaal USD 150 miljoen.

- **Hoe is het bewaarbedrijf van mijn effecten en gelden in het buitenland geregeld?**

Interactive Brokers en Today's Brokers maken gebruik van zogenoemde 'custodians' oftewel bewaarbedrijven in Europa en de Verenigde Staten. Uw effecten staan altijd in uw naam geregistreerd. De verzekering van uw effecten en gelden loopt via de SIPC en Lloyd's of London (zie ook 'Hoe zijn mijn effecten en gelden verzekerd?').

- **Wat zou er gebeuren als IB LLC failliet zou gaan?**

In de zeer onwaarschijnlijke situatie dat IB LLC niet in staat zou zijn zijn schulden te betalen, is de hierboven genoemde Amerikaanse regelgeving ter bescherming van de klant, van toepassing. Zoals reeds gemeld, worden effecten en contant geld in afzonderlijke rekeningen gehouden en gunste van de klanten van IB LLC en afgescheiden van de eigen fondsen van IB LLC. Deze activa worden in een situatie van insolventie teruggegeven aan de klanten. In het geval van faillissement komen deze activa niet beschikbaar voor de algemene crediteuren van LLC. Zoals eveneens hierboven vermeld, worden klantenrekeningen beschermd door SIPC (*Securities Investor Protection Corporation*) en de verzekeringspolis van Lloyd's. We verwachten daarom niet dat klanten enig verlies zullen leiden in het onwaarschijnlijke geval dat IB LLC insolvent zou worden.

- **Waar bevinden mijn effecten en fondsen zich?**

IB UK gebruikt zijn Amerikaanse filiaal Interactive Brokers LLC (IB LLC) als beheerder van klantenfondsen en -posities van IB UK. Uitzondering hierop vormen posities in CFD's en edelmetalen (en hieraan gerelateerde dekkingsfondsen); deze worden direct door IB UK gehouden.

- **Hoe worden mijn activa die bij IB LLC zijn ondergebracht, beschermd?**

Wanneer IB LLC als beheerder optreedt voor fondsen en posities van klanten van IB UK, genieten deze klantenrekeningen bescherming van de Amerikaanse regelgeving en compensatieverzekering voor investeerders:

Overeenkomsten met klanten en overeenkomsten met Europese brokerpartners voorzien nadrukkelijk in dekking voor

klantenrekeningen bij IB UK (in het algemeen \$500.000 totaal, inclusief \$100.000 contant geld per klant) via de organisatie SIPC (*Securities Investor Protection Corporation*);

In aanvulling op de standaard SIPC-dekking, heeft IB LLC ook een extra SIPC-dekking aangekocht bij verzekeraar Lloyd's of London. Voor klanten die de volledige SIPC-bescherming ontvangen, biedt de polis van Lloyd's aanvullend \$29,5 miljoen dekking (inclusief \$900.000 voor contant geld), onderworpen aan een gezamenlijke limiet van \$150 miljoen gerekend over alle klantenrekeningen.

In aanvulling op de basisbescherming van SIPC en extra dekking van Lloyd's, zijn de IB UK rekeningen die door IB LLC worden beheerd, ook beschermd door het onderstaande gereguleerde programma:

IB LLC is onderworpen aan strikte eisen betreffende 'reserve' en 'scheiding' die zijn opgelegd door de Amerikaanse SEC en CFTC. Volgens deze regelgeving dient geld dat in klantenrekeningen wordt gehouden, in afzonderlijke rekeningen te worden gehouden, die zijn afgescheiden van de activa in eigendom van IB LLC. IB LLC moet voor CFTC dagelijks, en voor SEC wekelijks berekeningen uitvoeren om te garanderen dat het juiste bedrag voor klantenfondsen apart is gezet op deze afzonderlijke rekeningen, zoals hierboven omschreven.

Alle aandelen (100%) van klanten die niet op krediet (*on margin*) zijn aangekocht, worden in afzonderlijke depositorekeningen gehouden bij de *The Depository Trust Company* in de Verenigde Staten, of, buiten de Verenigde Staten op gelijkwaardige locaties die 'onder goede controle' staan volgens de regelgeving van de SEC.

Volgens regelgeving van de SEC, kunnen aandelen die door klanten op krediet worden gehouden, uitgeleend worden aan andere financiële instituten (bijvoorbeeld om *short gaan* mogelijk te maken). Deze aandelenleningen zijn ten minste 100% gedekt door geld van die instituten; dit geld, dat is ontvangen door IB LLC, wordt geplaatst in dezelfde afzonderlijke reserverekeningen ten behoeve van klanten.

Gelden die aan IB LLC zijn verstrekt om futurehandel of optiehandel te dekken, worden in deposito gegeven bij IB LCC in afzonderlijke klantenrekeningen bij het relevante clearing instituut, zoals de *The Options Clearing Corporation* of het *CME Clearing House*, of, voor niet-Amerikaanse contracten, bij een goedgekeurd buitenlands verrekenkantoor of lid van een clearing instituut.

Het bovengenoemde beschermings- en controlesysteem wordt dagelijks, wekelijks en maandelijks bewaakt door systemen en het senior management van IB LLC. In aanvulling daarop wordt IB LLC gecontroleerd door zijn eigen interne afdeling, de onafhankelijke externe auditors van Deloitte & Touche LLP en door de FINRA, NFA en andere zelfregulerende organisaties.