

Rapport over de kwaliteit van de uitvoering van orders - 2019

- 1.1 De Bank selecteert financiële instellingen, beursmakelaars of andere tussenpersonen aan wie de orders van de klanten worden toevertrouwd met het oog op uitvoering op de Belgische en buitenlandse markten. De geselecteerde entiteiten dienen te beschikken over procedures en mechanismen voor de uitvoering van orders die voldoen aan de wettelijke vereisten.
- 1.2 Dat selectiebeleid is gebaseerd op een geheel van criteria die de Bank zelf kiest en waardoor de Bank kan nagaan of de tussenpersoon in kwestie de wettelijke verplichtingen en de professionele normen en gebruiken toepast, en de klantenorders correct verwerkt om het best mogelijke resultaat te bereiken in toepassing van het uitvoeringsbeleid.
- 1.3 Die criteria kunnen in het bijzonder de volgende zijn (niet opgesomd in volgorde van belangrijkheid):
 - criteria in verband met de regels op het gebied van een behoorlijke beroepsuitoefening (geen misbruik maken van inlichtingen, geen hergroepering ...);
 - technische criteria met betrekking tot de doorstuurmodaliteiten en de uitvoering van orders (snelheid van verzending, antwoordsnelheid nadat de order is uitgevoerd, het vermogen om de vereiste informatie door te sturen ...);
 - criteria met betrekking tot de gebruikte middelen ter waarborging van de veiligheid van de verwerking (noodplannen, bewaring van het bewijs van uitvoering, vereiste auditpiste bij controles, kwaliteit van de administratieve diensten ...).
- 1.4 De Bank geeft de voorkeur aan tussenpersonen met een volledig geïnformatiseerd proces dat de transactie tegen de best mogelijke kostprijs kan uitvoeren. Zo kunnen de orders automatisch en zo snel mogelijk naar de verschillende – Belgische of buitenlandse – markten worden verstuurd. Tegelijkertijd kunnen de uitvoeringsberichten in dat geval via hetzelfde kanaal worden ontvangen, zonder onderbrekingen in termen van hoeveelheden en waarbij het risico op fouten zo klein mogelijk is.
- 1.5 De Bank handelt in het belang van de Klant en voldoet aan haar verplichting tot beste uitvoering door de orders te sturen naar de Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) (naamloze vennootschap naar Frans recht, ingeschreven bij het Sirene-register onder het nummer 355 801 929, met maatschappelijke zetel te 4 rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen - 67000 Straatsburg - Frankrijk), die in staat is om aan de verplichting van beste uitvoering te voldoen.
- 1.6 BFCM heeft geen rechtstreekse juridische band met de Bank. Beide maken deel uit van de financiële groep Crédit Mutuel.
- 1.7 De Bank stuurt haar orders sinds 01.12.2018 door naar BFCM. Voorheen was Leleux Associated Brokers aangesteld als voornaamste uitvoeringsplatform. Omwille van de overname van BKCP Bank door de Bank, werd het uitvoeringsbeleid geanalyseerd (op basis van de criteria opgenomen in punt 1.3) met als resultaat de keuze van BFCM als order uitvoeringsplatform voor de order van de klanten van de Bank.
- 1.8 De Bank heeft geen enkele beloning, korting of niet-geldelijke tegemoetkoming ontvangen voor de routing van orders naar BFCM die in strijd is met de regels inzake belangenconflicten zoals bepaald in de MiFID regelgeving.
- 1.9 Alle klanten van de Bank worden geclassificeerd als "niet-professionele klant" (zoals gedefinieerd door MiFID) voor de orderuitvoeringsdiensten. Er is dus geen verschil in behandeling voor de orderuitvoering op basis van de cliëntenclassificatie.
- 1.10 De Bank gebruikte geen consolidated tape provider (CTP) om optimale uitvoering door BFCM te analyseren. Er gebeurt regelmatig een herziening van de orderuitvoeringsovereenkomst met BFCM op basis van de beschikbare gegevens. Voorts is er op kwartaalbasis een overleg tussen beide partijen om de kwaliteit van de uitgevoerde orders, eventuele incidenten en mogelijke verbeteringen van de samenwerking te bespreken.