

Informatie over het Orderuitvoeringsbeleid Treasurydienstverlening ABN AMRO

Inhoudsopgave

- 1 Doel van dit beleid**
- 2 Wanneer van toepassing?**
- 3 Verwerking van orders**
- 4 Factoren waarmee we rekening houden bij het uitvoeren van uw order**
- 5 Plaats van uitvoering**
- 6 Behalen van het best mogelijke resultaat ('best execution')**
- 7 Uitzonderlijke omstandigheden**
- 8 Beoordeling en wijzigingen**
- 9 Nazorg**
- 10 Instemming en toestemming**
- 11 Informatie over orderuitvoering Vreemde Valutaderivaten**

Dit document bevat het orderuitvoeringsbeleid van ABN AMRO in het kader van Treasurydienstverlening. Wij raden u aan om dit document te lezen in samenhang met de Informatie Treasurydienstverlening ABN AMRO Bank N.V. (maart 2023).

1 Doel van dit beleid

ABN AMRO moet toereikende maatregelen nemen om bij het uitvoeren van orders in financiële instrumenten het best mogelijke resultaat voor haar klanten te behalen. Dit document bevat onze regels over onze orderuitvoering bij OTC-transacties

2 Wanneer van toepassing?

Dit beleid is van toepassing wanneer uw onderneming is ingedeeld in de klantcategorie “professionele belegger” of “niet-professionele belegger” en u met ABN AMRO OTC-transacties aangaat.

3 Verwerking van orders

ABN AMRO zal uw orders onmiddellijk en op correcte wijze registreren. Op het moment dat wij vergelijkbare orders ontvangen van verschillende klanten, zullen wij deze op volgorde van binnenkomst behandelen. Indien zich een wezenlijk probleem voordoet dat een correcte uitvoering van een order ernstig belemmert, zullen wij u daarvan op de hoogte brengen.

4 Factoren waarmee we rekening houden bij het uitvoeren van uw order

Om het best mogelijke resultaat te behalen bij het uitvoeren van uw OTC-transacties kijken wij naar de totale tegenprestatie, bestaande uit de prijs en de uitvoeringskosten. De uitvoeringskosten omvatten alle kosten die u moet betalen en die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van de order. Indien u voor (een deel van) de order specifieke instructies geeft, zullen wij die instructies volgen, tenzij wij u hebben laten weten dat wij de order niet volgens uw specifieke instructies kunnen uitvoeren. Voor dat deel van de order waarvoor wij geen specifieke instructie hebben gekregen, voeren wij de order uit zoals beschreven in dit beleid.

Waarschuwing

Wanneer u ons voor de uitvoering van een order specifieke instructies geeft die afwijken van ons beleid, kunnen wij niet de stappen doorlopen die wij hebben vastgesteld om tot het best mogelijke resultaat te komen. Het kan ons dus verhinderen om het beste totaalresultaat te behalen.

5 Plaats van uitvoering

Bij alle OTC- transacties waarbij ABN AMRO uw contractspartij is, is ABN AMRO de enige ‘plaats van uitvoering’. Omdat ABN AMRO uw contractspartij is betekent dit dat u ‘tegenpartijrisico’ op ABN AMRO heeft. Dit houdt in dat als ABN AMRO niet in staat is om haar verplichtingen na te komen, dit gevolgen zal hebben voor u en voor uw OTC-transactie(s).

6 Behalen van het best mogelijke resultaat ('best execution')

Alle in beleid genoemde OTC- transacties zijn financiële instrumenten waarvoor (doorgaans) geen toonaangevende markt bestaat. Daardoor gebruiken wij interne modellen om een correcte prijs te berekenen en aan onze klanten voor te stellen. Bij deze berekening wordt door ons rekening gehouden met beschikbare en verzamelde marktgegevens en, indien dat mogelijk is, met prijzen van soortgelijke of vergelijkbare OTC-producten. Tenslotte houden wij bij het berekenen van een prijs ook rekening met de kredietwaardigheid van onze klanten en met onze kosten van risico en kapitaal.

7 Uitzonderlijke omstandigheden

In uitzonderlijke omstandigheden, zoals bijvoorbeeld ernstige marktturbulentie of het uitvallen van interne of externe systemen (of combinaties daarvan), kan het realiseren van het best mogelijke resultaat niet of beperkt uitvoerbaar blijken te zijn. Toch zal ABN AMRO ook in deze omstandigheden voor zover mogelijk dit beleid blijven volgen.

8 Beoordeling en wijzigingen

ABN AMRO beoordeelt dit orderuitvoeringsbeleid jaarlijks en past dit aan als dat nodig of beter is. Wijzigingen van het orderuitvoeringsbeleid worden bekendgemaakt via de website van ABN AMRO (www.abnamro.nl/treasury).

9 Nazorg

Op uw verzoek licht ABN AMRO graag toe hoe ABN AMRO het orderuitvoeringsbeleid bij uw OTC-transactie heeft toegepast.

10 Instemming en toestemming

Wanneer u ABN AMRO een order geeft tot het aangaan van een OTC-transactie:

- ▶ bevestigt u dit orderuitvoeringsbeleid te hebben gelezen en te aanvaarden;
- ▶ geeft u ABN AMRO toestemming om uw orders buiten een gereglementeerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of georganiseerde handelsfaciliteit uit te voeren; en
- ▶ geeft u ABN AMRO toestemming om wijzigingen van dit orderuitvoeringsbeleid bekend te maken via de website van ABN AMRO (www.abnamro.nl/treasury).

11 Informatie over orderuitvoering Valutaderivaten

Bepaalde valutaderivaten worden vaak verhandeld op basis van een Request for Quote.

- ▶ **Uitvoeringsfactoren**
Bij het uitvoeren van orders namens u met betrekking tot valutaderivaten worden de uitvoeringsfactoren prijs, waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling het hoogste relatieve belang toegekend. In overeenstemming met de toepasselijke regels zullen we de eerlijkheid van de aan u voorgestelde prijs controleren door marktgegevens te verzamelen die worden gebruikt bij de schatting of berekening van de prijs en, waar mogelijk, door te vergelijken met vergelijkbare of vergelijkbare producten.
- ▶ **Plaatsen van uitvoering**
ABN AMRO zal fungeren als uitvoeringsplaats voor orders in valutaderivaten. Daarnaast zijn we aanwezig op verschillende geregleerde platformen. Als een transactie wordt gesloten volgens de regels van het handelsplatform (gereglementeerde markt, MTF of OTF), tussen u en ons als deelnemers aan het platform, is het handelsplatform het uitvoeringsplatform. In dit geval voeren wij geen orders namens u uit en is de verplichting tot beste uitvoering niet van toepassing.