

Optimaal
Orderuitvoeringsbeleid
(OUB)

Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB).....	3
1. Toepassingsgebied en beschikbaarheid.....	3
2. Verrichtingen.....	3
3. Optimale uitvoering.....	5
4. Orders in Obk producten	5

Optimaal Orderuitvoeringsbeleid (OUB)

1. Toepassingsgebied en beschikbaarheid

Dit optimaal orderuitvoeringsbeleid afgekort OUB is van toepassing op alle niet-professionele cliënten en op alle professionele cliënten indien zij de distributiekkanalen van niet-professionele cliënten gebruiken.

De meest recente versie van het OUB is steeds beschikbaar voor de cliënten op de website van OBK-bank, www.obk.be.

De verwerking en de verhandeling van aandelen, obligaties en fondsen door OBK-bank is uitbesteed aan derde partijen. Het OUB van deze partijen is consulteerbaar op hun website.

Op eenvoudig verzoek kan u worden ingelicht welke tegenpartij de transactie heeft uitgevoerd.

2. Verrichtingen

De uitvoering door OBK-bank van de opdrachten van verrichtingen in financiële instrumenten gebeurt in naleving van onderhavig OUB.

OBK-bank belast zich, tegen de vigerende tarieven zoals opgenomen in de tarievenfolder, met het doorgeven aan professionele tussenpersonen of het uitvoeren van opdrachten en/of verrichtingen met betrekking tot waarden, meer in het bijzonder aankoop, verkoop, inschrijving, transfer, inning van coupons, terugbetaling van waarden en regularisatieverrichtingen zoals omwisseling, bonusuitkering, afstempeling, couponbladvernieuwing en conversie. Die opdrachten en verrichtingen worden uitgevoerd overeenkomstig de wetten, reglementen en gebruiken van toepassing op de verschillende plaatsen van uitvoering, en desgevallend overeenkomstig de voorwaarden vastgelegd door de emittent, het OUB van OBK-bank of het OUB van derde partijen.

De geldigheidstermijn van de door de cliënt geplaatste opdrachten wordt bepaald door de wetten, reglementen en/of gebruiken van toepassing op de plaats van uitvoering (markt) waarop ze uitgevoerd dienen te worden. Evenwel kan de cliënt, bij het geven van zijn opdrachten, die termijn beperken onder uitdrukkelijk beding.

Elke toegelaten herroeping of wijziging van een opdracht moet op duidelijke, volledige en nauwkeurige manier verwijzen naar de betrokken opdracht.

De cliënt zorgt ervoor OBK-bank daar tijdig van op de hoogte te brengen. Zo niet kan OBK-bank er geen rekening mee houden en zal zij de opdracht op geldige wijze uitvoeren of doorgeven zoals ze aanvankelijk werd verstrekt.

Iedere verhoging van het ordervolume of wijziging van de limietkoers heeft een verlies van tijdsvoorrang tot gevolg.

Niet-uitgevoerde opdrachten voor een bepaalde genoteerde waarde, worden geannuleerd wanneer zich bepaalde gebeurtenissen m.b.t. de betrokken uitgevende instelling voordoen of worden aangekondigd die waarschijnlijk een wezenlijke invloed op de prijs van de waarde zullen hebben, zoals bepaald in een of meer mededelingen (bv. aandelensplitsing, afknippen van rechten, fusie, opslorping, betaalbaarstelling van een dividend, ...).

Die gebeurtenissen hebben voor gevolg dat de cliënt, als hij dat wenst, zijn opdrachten uitdrukkelijk moet hernieuwen.

OBK-bank geeft de opdrachten tot uitvoering op de Belgische markten door aan derde partijen, of voert ze zelf uit, op de dag dat zij ze ontvangt in volgorde van het tijdstip van ontvangst.

OBK-bank geeft de opdrachten tot uitvoering in volgorde van het tijdstip van ontvangst op de buitenlandse markten door derde partijen in volgorde van het tijdstip van ontvangst.

Geldigheidsduur van de orders

a) Belgische beurs

De orders vervallen zonder speciale vermelding inzake de geldigheidsduur op het einde van het lopende kalenderjaar.

Deze orders vervallen automatisch op datum ex-coupon, ex-inschrijvingsrecht en ex-toekenningsrecht (en in het algemeen wanneer een bijzonder voordeel dat aan het effect verbonden is, ervan wordt losgemaakt), alsook op de datum waarop het minimum aantal effecten waarop de verhandeling moet betrekking hebben of waarvan zij een veelvoud moet zijn, wordt gewijzigd.

b) Buitenlandse beurs

De orders zijn geldig tot de laatste plaatselijke beursdag van de maand die volgt op de maand waarin de order werd gegeven, behoudens anders luidende vermelding.

De uitvoering van de aankoop-, inschrijvings- of verkoopopdrachten kan afhankelijk worden gesteld van de voorafgaandelijke overmaking aan OBK-bank van een voldoende dekking in contanten of in marktconforme verhandelbare waarden.

Worden als marktconforme verhandelbare waarden beschouwd: de waarden waartegen geen enkel verzet is aangetekend, noch in België noch in het buitenland, en die geen enkel gebrek of geen enkele onregelmatigheid vertonen.

Behoudens andersluidende instructies van de cliënt wordt de tegenwaarde in contanten van de waardeverrichtingen ingeschreven op rekening in euro van de cliënt, desgevallend na omzetting van de andere munten tegen de wettelijke koers of tegen de marktkoers op de dag van de afrekening van de verrichting.

De cliënt heeft de vrije beschikking over de aangekochte waarden of de waarden waarop hij inschreef, na betaling van alle bedragen die hij OBK-bank verschuldigd is uit hoofde van die aankoop of inschrijving.

De opbrengst van een verkoop wordt de cliënt ter beschikking gesteld – op de gekoppelde rekening aan het effectendossier – na levering van het voorwerp van de verkoop in marktconforme verhandelbare waarden.

Bij ontstentenis van zulke levering is OBK-bank ertoe gerechtigd:

- hetzij de verrichting te annuleren;
- hetzij, op kosten van de cliënt, de marktconforme verhandelbare waarden nodig voor de levering aan te kopen, en dat zowel indien de cliënt die waarden niet tijdig zou hebben bezorgd, als wanneer hij niet-verhandelbare waarden zou hebben geleverd. In dat laatste geval wordt de opbrengst van de verkoop van rechtswege aangewend voor de terugbetaling van de kosten die OBK-bank zou hebben gedragen voor die aankoop.

Is die opbrengst onvoldoende om de integrale terugbetaling van de kosten gedragen door OBK-bank te verzekeren, dan zal het niet-gedekte gedeelte van de kosten zonder meer kunnen worden gedebiteerd op de rekening van de cliënt.

Indien, niettegenstaande hetgeen voorafgaat, de cliënt de opbrengst van een verkoop zou hebben ontvangen zonder de dekking ervan in marktconforme verhandelbare waarden te hebben geleverd – zij het dat hij de verkochte waarden niet zou hebben bezorgd, dan wel niet-verhandelbare waarden zou hebben geleverd –, heeft OBK-bank het recht, ongeacht of ze de verrichting annuleert of niet, de rekening van de cliënt op om het even welk ogenblik te debiteren ten belopen van het door hem ontvangen bedrag.

3. Optimale uitvoering

De opdrachten van de cliënten die betrekking hebben op financiële instrumenten worden, indien het geval, uitgevoerd op de plaats van uitvoering, bepaald door OBK-bank in dit beleid en dat steeds in het belang van de cliënt. Daardoor garandeert OBK-bank dat zij alle mogelijke maatregelen neemt om het best mogelijke resultaat voor de cliënt te behalen, rekening houdend met als belangrijkste factoren de prijs en de kost, maar indien van toepassing ook met factoren zoals de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en de aard van de opdracht en andere relevante aspecten.

Voor het bepalen van de prijs en de kosten wordt geen rekening gehouden met de wisselkoers en eventuele bijkomende kosten correspondent.

OBK-bank houdt op gezette tijde toezicht op dit beleid en haar regelingen voor de uitvoering.

De cliënt zal steeds op de hoogte gebracht worden van de eventuele fundamentele wijziging van het huidige beleid tengevolge van de evaluatie.

In geval van tussentijdse evaluatie treden na bekendmaking de wijzigingen ervan onmiddellijk in werking.

OBK-bank voert, in voorkomend geval, de cliëntenopdrachten op een billijke en vlotte manier uit ten opzichte van vergelijkbare opdrachten van andere cliënten of de eigen handelsbelangen/posities van OBK-bank.

De vergelijkbare opdrachten van cliënten worden in volgorde van het tijdstip van ontvangst uitgevoerd tenzij de aard van de opdracht of de heersende marktomstandigheden dat niet mogelijk maken.

Transacties voor eigen rekening van OBK-bank worden niet samen uitgevoerd met cliëntenopdrachten.

4. Orders in OBK producten

Inschrijvingen op eigen emissies uitgegeven door OBK-bank worden uitgevoerd door OBK-bank conform de kenmerken van de uitgifte.

Indien de cliënt een effect uitgegeven door OBK-bank wil verkopen vóór de eindvervaldag is er in principe de keuze tussen een terugkoop door OBK-bank of de openbare veiling.

Gelet op de hogere kosten van de openbare veiling wordt meestal gekozen voor een terugkoop door OBK-bank. De prijs wordt bepaald aan de hand van de marktrentevoet, de verlopen intresten en de resterende looptijd. Voor de administratieve afhandelingskost van deze transactie verwijzen we naar de tarievenfolder van de belangrijkste effectenverrichtingen.