

## Orderuitvoeringsbeleid - RTS 28 Rapport periode 2023

Delen Private Bank publiceert een samenvatting van de analyse die werd verricht en de conclusies die werden genomen uit de monitoring van de kwaliteit van de orderuitvoering op de plaatsen van uitvoering waar er tijdens het voorgaande jaar orders van cliënten werden uitgevoerd.

De informatie opgenomen in dit rapport is gebaseerd op de Europese Gedelegeerde Verordening 2017/576 van 8 juni 2016 en is van toepassing voor elk type financieel instrument verhandeld bij de bank.

\* \*  
\*

**a) een toelichting van het relatieve belang dat de onderneming heeft gehecht aan de uitvoeringsfactoren prijs, kosten, snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering, dan wel aan enigerlei andere overweging, met inbegrip van kwalitatieve factoren, die bij de beoordeling van de kwaliteit van de uitvoering in aanmerking is genomen;**

Delen Private Bank kwalificeert elke cliënt als niet-professioneel, op enkele zeer beperkte uitzonderingen na. Gezien deze kwalificatie en de omvang van de orders wordt het grootste relatieve belang gehecht aan de prijs en kosten gerelateerd aan de respectievelijke transacties.

In uitzonderlijke gevallen kunnen er zich omstandigheden voordoen waarbij andere criteria van groter belang worden, zoals bijvoorbeeld de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling of snelheid van uitvoering bij verlaagde liquiditeit.

Wat aandelen betreft heeft Delen Private Bank een software in plaats gesteld om de kwaliteit van de uitvoering te controleren. Wat de kwaliteitsmonitoring op transacties voor schuldinstrumenten en andere financiële instrumenten betreft werd er een manueel controleproces in plaats gesteld.

**b) een beschrijving van eventuele nauwe banden, belangenconflicten en mede-eigendommen welke betrekking hebben op plaatsen van uitvoering die voor de uitvoering van orders werden gebruikt;**

Delen Private Bank heeft geen nauwe banden met financiële tussenpersonen waarmee er gehandeld wordt in financiële instrumenten.

**c) een beschrijving van eventuele met plaatsen van uitvoering getroffen specifieke regelingen betreffende gedane of ontvangen betalingen, kortingen, rabatten of ontvangen niet-geldelijke tegemoetkomingen;**

Delen Private Bank heeft geen specifieke regelingen getroffen betreffende dergelijke handelingen.

**d) een toelichting van de factoren die hebben geleid tot een wijziging in de lijst van plaatsen van uitvoering die in het uitvoeringsbeleid van de onderneming zijn vermeld, indien er zich een dergelijke wijziging heeft voorgedaan;**

nvt.

**e) een toelichting van de wijze waarop de orderuitvoering verschilt naargelang van de categorie-indeling van cliënten wanneer de onderneming categorieën van cliënten verschillend behandelt en wanneer dit de orderuitvoeringsregelingen kan beïnvloeden;**

Delen Private Bank kwalificeert elke cliënt als een niet-professionele belegger, op enkele zeer beperkte uitzonderingen na, om steeds het hoogste niveau van beleggersbescherming te kunnen bieden. Bijkomend voert de Bank orders in aandelen en obligaties uit voor Capfi Delen Asset Management, dewelke kwalificeert als professionele cliënt. Deze worden uitgevoerd door de bank in het kader van een Best Selection.

**f) een toelichting of bij de uitvoering van orders van niet-professionele cliënten aan andere criteria voorrang is gegeven boven de onmiddellijke prijs en kosten, en van de wijze waarop deze andere criteria tot het behalen van het best mogelijke resultaat voor de cliënt in termen van de totale vergoeding hebben bijgedragen;**

Bijkomend aan de prijs en kost worden de volgende factoren mee in overweging genomen:

- Snelheid;
- Waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling;
- Omvang van het order;
- Aard van het order; en
- Eventueel ook andere voor de uitvoering van het order relevante aspecten.

De bank gebruikt de volgende criteria om het relatieve gewicht van deze factoren te bepalen:

- De kenmerken van de cliënt;
- De kenmerken van het order (met inbegrip van specifieke instructies); en
- De kenmerken van de financiële instrumenten die het voorwerp zijn van het order.

Voor onze niet-professionele cliënten is de prijs en gerelateerde kosten de meest doorslaggevende factor. Een andere factor die, naast de prijs, eveneens belangrijk is, is de liquiditeit. Het is evenwel zo dat, voor bepaalde orders, andere factoren eveneens van belang kunnen zijn.

**g) een toelichting van de wijze waarop de beleggingsonderneming gebruik heeft gemaakt van gegevens of instrumenten in verband met de kwaliteit van de uitvoering, met inbegrip van gegevens die op grond van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/575 openbaar zijn gemaakt;**

Bij de keuze van marktpartijen voor het doorgeven van orders gaat de bank het orderuitvoeringsbeleid en rapporten op basis van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/575 van de betrokken partij na. Dit draagt bij aan de beoordeling of het beroep doen op deze marktpartij in overeenstemming is de verplichting van de bank om te zorgen voor een optimale uitvoering van de orders.

**h) in voorkomend geval, een toelichting van de wijze waarop de beleggingsonderneming van output van een op grond van Richtlijn 2014/65/EU ingestelde verstreker van een consolidated tape (consolidated tape provider) heeft gebruikgemaakt.**

Nvt.

## 2023 RTS 28 TOP 5 plaatsen van uitvoering – Delen Private Bank

Hieronder kunt u een overzicht vinden van de top vijf plaatsen van uitvoering van orders, per type financieel instrument.

Overzicht voor niet-professionele cliënten:

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZY01T647	38%	87%	42%	55%	0%
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	11%	0%	20%	74%	34%
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	11%	1%	22%	73%	1%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	11%	2%	54%	41%	0%
Goldman Sachs	6%	2%	22%	78%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528					
------------------------------	--	--	--	--	--

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Nomura Fin Prod Europe LEI: 5493002XYZZ0CGQ6CB58	14%	7%	0%	22%	0%
KBC Securities LEI: 2138005SP78ELT822P61	14%	5%	0%	38%	0%
Deutsche Bank LEI: 7LTWFZYICNSX8D621K86	13%	11%	0%	44%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	12%	7%	0%	40%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	10%	14%	2%	50%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Derde partij instellingen voor collectieve beleggingen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	32%	4%	13%	47%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	26%	81%	17%	83%	0%
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	17%	3%	0%	100%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	8%	1%	0%	100%	0%
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	6%	2%	22%	78%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Aandelenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders



# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Rentederivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Kredietderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Valutaderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Gesecuritiseerde derivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	54%	20%	0%	100%	0%
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKRZYO1T647	37%	20%	0%	100%	0%
UBS LEI: BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	8%	20%	0%	100%	0%
Raymond Charles LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	1%	40%	0%	0%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Grondstoffen- en emissierechtenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokkencategorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

# DELEN

PRIVATE BANK

## Overzicht voor professionele cliënten:

Instrumentcategorie	Aandelen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Raymond James LEI: 213800GH3F4OW1COOV72	19%	18%	0%	1%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	14%	3%	0%	1%	0%
Citigroup LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	14%	11%	0%	1%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	10%	4%	0%	1%	0%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	9%	11%	1%	4%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Schuldinstrumenten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	11%	9%	29%	37%	0%
Citigroup LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	9%	9%	42%	37%	0%
Deutsche Bank LEI: 7LTWFZYICNSX8D621K86	7%	8%	47%	31%	0%
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	7%	5%	18%	52%	0%
JP Morgan LEI: 549300ZK53CNGEEI6A29	6%	6%	32%	38%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Derde partij instellingen voor collectieve beleggingen				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	74%	23%	1%	2%	2%
Kepler LEI: 9695005EOZG9X8IRJD84	7%	11%	0%	0%	0%
JP Morgan LEI: 5493007C3I0O5PJKR078	4%	5%	0%	10%	0%
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	4%	4%	0%	0%	0%
Exane LEI: 969500UP76J52A9OXU27	3%	5%	0%	11%	5%



# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Aandelenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
Bank of America ML LEI: GGDZP1UYGU9STUHRDP48	41,74%	4,13%			
Goldman Sachs LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528	24,93%	2,82%			
JP Morgan LEI: 5493007C3I0O5PJKR078	14,11%	3,40%			
Société Générale LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	10,60%	2,99%			
BNP Paribas LEI: KGCEPHLVVKVRZYO1T647	7,33%	2,05%			

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Rentederivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Kredietderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Valutaderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Ja				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.  LEI:  5493006KMX1VFTYPW14	100%	100%			

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Gesecuritiseerde derivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	Neen				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokken categorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders
UBS LEI: BFM8T61CT2L1QCEMIK50	100%	100%	0%	100%	0%

# DELEN

PRIVATE BANK

Instrumentcategorie	Grondstoffen- en emissierechtenderivaten				
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transacties per werkdag uitgevoerd?	N/A				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als % van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als % van het totaal in de betrokkencategorie	% Passieve orders	% Agressieve orders	% gestuurde orders