

## **ORDERUITVOERINGSBELEID EN BEST EXECUTION BELEID MIJN EFFECTEN B.V.**

MIJN Effecten ("MIJN") heeft als beleggingsonderneming alle redelijke maatregelen getroffen om het best mogelijke resultaat te behalen voor haar cliënten bij het uitvoeren van orders en om de hoge kwaliteit van haar dienstverlening te waarborgen.

Daar waar MIJN niet de mogelijkheid heeft middels een eigen membership de orders uit te voeren gebruikt MIJN een partner/broker. Het orderuitvoeringsbeleid is ook van toepassing wanneer MIJN orders ter uitvoering bij derden plaatst of aan derden doorgeeft. In dit beleid wordt geen onderscheid gemaakt tussen niet-professionele cliënten en professionele cliënten.

Het orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op de volgende diensten van MIJN:

- Execution Only ("EO");
- Advies ("ADV");
- Vermogensbeheer Regulier ("VB");
- Vermogensbeheer Vrije Hand ("VBV").

En heeft betrekking op de volgende (categorieën) van financiële producten:

- Aandelen, Aandelen certificaten, ADR, GDR;
- Obligaties;
- Passieve beleggingsfondsen (bijvoorbeeld trackers);
- Warrants;
- Derivaten (opties & futures).

MIJN selecteert haar partners/brokers op basis van de onderstaande criteria:

1. Het Uitvoeringsbeleid én Best Execution van de partner/broker;
2. Aansluiting IT processen tussen de partner/broker en MIJN;
3. Kwaliteit van de dienstverlening van de partner/broker;
4. Het aantal markten dat de partner/broker rechtstreeks aanbiedt;
5. De prijs van de dienstverlening van de partner/broker.

Het overzicht van de geselecteerde partners/brokers en op welke markten zij uitvoering verzorgen voor MIJN is opgenomen in bijlage 1. Indien MIJN orders ter uitvoering doorgeeft aan partners/brokers zal zij er op toezien dat het orderuitvoeringsbeleid van deze partner/broker in overeenstemming is met het orderuitvoeringsbeleid van MIJN.

### **SPECIFIEKE INSTRUCTIES VAN DE CLIENT**

Ondanks het feit dat MIJN voor haar cliënten keuzes heeft gemaakt heeft de cliënt nog steeds het recht om een "eigen" instructie mee te geven voor orders in Advies of Execution Only. Denk hierbij bijvoorbeeld aan de instructie dat cliënt de wens heeft de order bij een andere en/of specifieke broker te laten uitvoeren. De cliënt dient er dan rekening mee te houden dat MIJN niet garant kan staan voor de uitvoering als deze op een andere wijze worden uitgevoerd dan haar eigen uitvoeringsbeleid en Best Execution verplichting.

### **PLAATSEN VAN UITVOERING**

De orders van MIJN worden bij voorkeur uitgevoerd op gereguleerde markten, danwel MTF's, of beleggingsondernemingen met een SI afhandeling. Het orderuitvoeringsbeleid van MIJN voorziet in de mogelijkheid om orders buiten een handelsplatform uit te voeren, voor zover dit is toegelaten door de toepasselijke wetgeving. Door cliënt te worden bij MIJN geeft cliënt ook uitdrukkelijk toestemming om orders buiten een handelsplatform uit te kunnen voeren. Een tegenpartijrisico kan in dat geval ontstaan doordat het order niet door tussenkomst van een centrale tegenpartij wordt uitgevoerd.

### FACTOREN VOOR BEST EXECUTION

MIJN kijkt voor de Best Execution naar de totale tegenprestatie. Deze bestaat voornamelijk uit de prijs waarop wordt uitgevoerd en de kosten gemoeid met deze uitvoering. Daarnaast evalueert MIJN de handelsplaatsen en haar geselecteerde partners op regelmatige basis op o.a. de volgende criteria;

1. Liquiditeit van de handelsplaats;
2. Snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering;
3. Kosten inzake uitvoering (beurskosten, handelskosten en afwikkelkosten);
4. Transparantie;
5. Beschikbaarheid van koersen;
6. Toegankelijkheid en handels technische mogelijkheden van het handelsplatform.

Vergelijkbare orders voor professionele en niet-professionele cliënten die zijn gecommuniceerd aan ons op dezelfde wijze zullen wij in volgorde van ontvangst onmiddellijk uitvoeren, tenzij de aard van de order of de heersende marktomstandigheden dit onmogelijk maken.

### AANDELEN, AANDELENCERTIFICATEN, RECHTEN

Orders voor (certificaten van) aandelen worden door MIJN opgegeven aan één van de geselecteerde partners/brokers die ook MIFID II compliant zijn. Deze partners/brokers voeren deze order conform hun Best Execution beleid uit. In bijna alle gevallen zal de order elektronisch worden doorgegeven als de liquiditeit en de prijs/kosten het best mogelijke resultaat geven. Indien dit niet mogelijk is zal de instructie telefonisch kunnen worden doorgegeven. Daar waar de kosten voor het handelen van een instrument vele malen hoger zijn, zoals bijvoorbeeld in Brazilië, dan kiest MIJN zelf voor ADR of GDR stukken in de US markets.

### OBLIGATIES

MIJN zal waar mogelijk obligaties uitvoeren zoals dat ook geldt voor aandelen. Daar waar er geen mogelijkheid bestaat om de obligaties op een gereglementeerde markt, MTF of SI te verhandelen kunnen obligaties OTC uitgevoerd worden door de geselecteerde partners/brokers. Bepalende elementen zoals prijs en kosten blijven van toepassing.

### AFGELEIDE PRODUCTEN

MIJN verstaat onder afgeleide producten opties, futures, en combinaties van deze producten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentetarieven, financiële indexen en grondstoffen en waarbij deze afgeleide producten worden verhandeld op een gereglementeerde markt. Voor deze type producten handelt MIJN bij voorkeur op de volgende gereglementeerde derivatenmarkten;

1. Euronext;
2. Eurex;
3. LIFFE (ICE);
4. CBOE / CME / ICE / GLOBEX;
5. OMX.

Indien er een product gehandeld moet worden van een andere gereglementeerde markt kiest MIJN voor de US markten als het product op één van de US markten kan worden verhandeld.

### OVERIGE ASPECTEN INZAKE DE UITVOERING VAN ORDERS

MIJN zorgt ervoor dat de orders snel worden uitgevoerd en in volgorde van binnenkomst, tenzij dit door omstandigheden of de door cliënt gestelde voorwaarden niet mogelijk is of tenzij het in het belang van de cliënt is om anders te handelen. Gelet op het universum van producten zal er nooit een belangenverstremming ontstaan tussen MIJN en de partners/brokers aangezien MIJN geen producten van derden verhandeld en op geen enkele wijze retourprovisies ontvangt over gedane transacties via deze partners/brokers.

### REVIEW VAN HET BEST EXECUTION BELEID

MIJN ziet erop toe dat de regels en het beleid zoals hierboven beschreven voor de uitvoering van orders zal worden getoetst. Indien blijkt dat er misstanden of tekortkomingen zijn zal MIJN dit in alle redelijkheid zo snel als mogelijk herstellen en rechtzetten. Elk jaar zal MIJN het beleid toetsen en aanpassen als de wetgever/regelgever of de evolutie van de financiële markten hierom vragen.

Indien zich gedurende het jaar verbeteringen aandienen die in het belang van cliënt zijn zal MIJN deze veranderingen direct uitvoeren en het beleid daarop aanpassen. Een eventuele nieuwe versie van het orderuitvoeringsbeleid en Beste Execution beleid ontvangen de cliënten van MIJN in de persoonlijke inlog omgeving.

Op uw verzoek zal MIJN nader toelichten hoe voor u een order is uitgevoerd in overeenstemming met het orderbeleid.

### Bijlage 1: Partners/Brokers

Zoals beschreven in het orderuitvoeringsbeleid en Beste Execution beleid heeft MIJN keuzes gemaakt in de professionele partners/brokers waar orders aan kunnen worden doorgegeven ter uitvoering.

Vanaf 01-01-2018 is deze lijst van partners/brokers als volgt:

1. Kas Bank N.V.;
2. Citigroup Inc. / Citigroup Global Markets Limited;
3. Credit Suisse International;
4. AK Jensen Limited;
5. Norddeutsche Landesbank Girozentrale (Nord LB);
6. NIBC Bank N.V.

De lijst is in willekeurige volgorde en geeft geen indicatie voor welke partner/broker wordt gekozen. Op basis van de karakteristieke van de order zal één van de genoemde partijen worden gebruikt.

Zie hieronder bijlage 2 voor een verdere verdeling van de markten over deze partijen.

### Bijlage 2: Plaatsen van uitvoering

Type instrument	Uitvoerende entiteit	Plaats van uitvoering
Aandelen Europa	NIBC Kas Bank Citigroup	Op basis van Best Execution beleid uitvoerende entiteit
Aandelen US / Canada en overige landen	AK Jensen Citigroup	Op basis van Best Execution beleid uitvoerende entiteit
Obligaties	Kas Bank Citigroup	Op basis van Best Execution beleid uitvoerende entiteit
Warrants & fondsen	NIBC Kas Bank Citigroup AK Jensen	Op basis van Best Execution beleid uitvoerende entiteit
Derivaten Euronext Amsterdam/Brussel/Parijs	MIJN Effecten	Euronext
Derivaten Europa overig	Citigroup Kas Bank Nord LB Credit Suisse	Op basis van Best Execution beleid uitvoerende entiteit
Derivaten US	Citigroup AK Jensen Credit Suisse	Op basis van Best Execution beleid uitvoerende entiteit

Dit beleid is voor het laatst bijgewerkt op 01 september 2018.