

---

## **Bijlage 1**

### **Samenvatting orderuitvoeringsbeleid Optimix Vermogensbeheer NV**

---

#### **Inleiding**

Op grond van artikel 4:90(b) Wet financieel toezicht (Wft) heeft Optimix Vermogensbeheer regelingen opgesteld om te waarborgen dat alle redelijke maatregelen zijn genomen om voor haar cliënten het optimale resultaat te behalen bij het uitvoeren van orders in financiële instrumenten. Daarbij rekening houdend met de prijs van deze financiële instrumenten, de uitvoeringskosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang, de aard en alle andere voor de uitvoering van de order relevante aspecten. Deze regelingen zijn samengevat in het orderuitvoeringsbeleid van Optimix Vermogensbeheer.

#### **Reikwijdte orderuitvoeringsbeleid**

Het orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op alle professionele en niet-professionele cliënten en heeft betrekking op de volgende categorieën financiële instrumenten:

- aandelen;
- vastrentende waarden (obligaties);
- beleggingsfondsen;
- derivaten (futures, forwards en opties); en
- gestructureerde producten.

Het orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op alle orders in bovenstaande financiële instrumenten die door Optimix Vermogensbeheer zelf worden uitgevoerd. Wanneer Optimix Vermogensbeheer de order niet zelf kan uitvoeren, maar deze ter uitvoer doorgeeft aan een derde, dan zal zij er op toezien dat deze intermediair beschikt over een orderuitvoeringsbeleid dat Optimix Vermogensbeheer in staat stelt om te voldoen aan haar verplichting om het optimale resultaat te behalen.

Het merendeel van de orders die Optimix Vermogensbeheer uitvoert of ter uitvoer door geeft aan derden komen voort uit haar vermogensbeheeractiviteiten. Wanneer u zelf een order in één van bovengenoemde financiële instrumenten opgeeft, wordt uw order eveneens volgens dit beleid uitgevoerd. Indien u uw order opgeeft onder vermelding van specifieke instructies, die afwijken van het orderuitvoeringsbeleid, dan zal Optimix Vermogensbeheer uw order overeenkomstig uw instructies uitvoeren dan wel u te kennen geven dat niet aan uw instructies voldaan kan worden.

#### **Relevante factoren voor optimale uitvoering**

In het orderuitvoeringsbeleid houden wij rekening met de volgende uitvoeringsfactoren:

- transactieprijs;
- uitvoeringskosten;
- waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling;
- snelheid van uitvoering;
- omvang van de order;
- aard van de order;
- verwachte invloed van order op marktprijs; en
- eventuele andere overwegingen.

Optimix Vermogensbeheer acht transactieprijs en uitvoeringskosten de zwaarstwegende uitvoeringsfactoren. Ook de waarschijnlijkheid van orderuitvoer en orderafwikkeling telt zwaar mee.

Het concept van optimale orderuitvoer is gebaseerd op vaste orderuitvoerregels en wordt niet per transactie bepaald. Deze orderuitvoerregels worden eenmaal per jaar geëvalueerd en vastgesteld. Bij het vaststellen van de orderuitvoerregels worden de volgende criteria in acht genomen:

- karakteristieken van de plaats van uitvoer; en
- karakteristieken van het financieel instrument.

### **Plaats van uitvoer**

Optimix Vermogensbeheer is lid van NYSE Euronext Amsterdam. Voor alle op NYSE Euronext Amsterdam genoteerde financiële instrumenten is de plaats van uitvoer tot nader order NYSE Euronext Amsterdam. De uitvoeringskosten van een intermediair kunnen op deze wijze worden vermeden.

Jaarlijks zal worden beoordeeld of NYSE Euronext Amsterdam nog immer het meest vooraanstaande handelsplatform in termen van marktliquiditeit is voor de aan NYSE Euronext genoteerde financiële instrumenten. Wanneer er een alternatief handelsplatform beschikbaar komt waar dezelfde financiële instrumenten tegen structureel betere condities kunnen worden uitgevoerd, zal Optimix Vermogensbeheer aansluiting zoeken bij dit alternatieve platform en zal de plaats van uitvoering voor aan NYSE Euronext Amsterdam genoteerde financiële instrumenten overeenkomstig wijzigen.

Orders in financiële instrumenten die niet aan NYSE Euronext Amsterdam staan genoteerd zullen worden opgeven aan een intermediair. Deze intermediair zal, overeenkomstig het bepaalde in artikel 4:90 (c) Wft, over een orderuitvoeringsbeleid beschikken. Optimix Vermogensbeheer zal per order bepalen welke van de in aanmerking komende intermediairs zal worden geselecteerd. Deze selectie wordt gemaakt op grond van zakelijk inschattingsvermogen ("commercial judgement"). De uitvoering zal steekproefsgewijs worden getoetst op kwaliteit.

Het kan voorkomen dat Optimix Vermogensbeheer voor een transactie op NYSE Euronext Amsterdam toch een intermediair inschakelt om zo tot een betere uitvoer van die transactie te komen.

### **Samenvoegen van orders**

Om tot een optimale uitvoering te komen en gelijktijdig een rechtvaardige behandeling van cliënten te waarborgen, worden identieke orders, die op hetzelfde moment zijn ontvangen, op grond van het orderuitvoeringsbeleid samengevoegd tot een verzamelorder. Indien de samengevoegde order vervolgens slechts gedeeltelijk wordt uitgevoerd dan worden de verhandelde financiële instrumenten naar rato van de oorspronkelijke orderomvang toegewezen tegen dezelfde gemiddelde koers. Overigens kan niet uitgesloten worden dat het samenvoegen van orders in een specifiek geval uw nadeel werkt.

### **Beleggingfondsen**

Het aantal beleggingsfondsen met een doorlopende notering is zeer beperkt. Doorgaans kunnen orders voor beursgenoteerde beleggingsfondsen gedurende de dag tot een bepaald tijdstip ("cut off time") worden opgegeven. De transactie vindt echter slechts eenmaal per

handelsdag plaats. Voor dergelijk gevallen zal de plaats van uitvoer enkel bepaald worden door de uitvoeringskosten.

### **Stichting Optimix Beleggersgiro**

Orders binnen de beleggersgiro van Optimix Vermogensbeheer worden eerst gesaldeerd met overige orders van rekeninghouders in de beleggersgiro. Voor zover een aan- of verkooporder resteert zal deze conform het orderuitvoeringsbeleid van Optimix Vermogensbeheer uitgevoerd. Dit kan leiden tot een uitvoering.

### **Bewaking en wijziging**

De kwaliteit van de uitvoerregels zal door Optimix Vermogensbeheer bewaakt worden. Wanneer sprake is van een materiële wijziging van het uitvoeringsbeleid dan zal Optimix Vermogensbeheer u daarvan schriftelijk op de hoogte stellen. Minder ingrijpende wijzigingen zullen vermeld worden op de website van Optimix Vermogensbeheer.

### **Nazorg**

Op verzoek verschaft Optimix Vermogensbeheer u een toelichting op de wijze waarop een specifieke order voor u is uitgevoerd in de context van het orderuitvoeringsbeleid. Het gehele orderuitvoeringsbeleid is op verzoek beschikbaar.

### **Instemming en toestemming**

Wanneer u niet voor 1 november 2007, de ingangsdatum van de nieuwe wetgeving, kenbaar heeft gemaakt aan Optimix Vermogensbeheer dat u niet instemt met het orderuitvoeringsbeleid dan wordt u geacht in te stemmen met het orderuitvoeringsbeleid van Optimix Vermogensbeheer.

Amsterdam, oktober 2007  
De Directie