

A low-angle photograph of a modern building facade with a grid of windows and balconies. A large red rectangle is overlaid in the center, containing the title text.

SGBT ORDERUITVOERINGS- RAPPORT

—
2017

■
APRIL 2018

INHOUDSTAFEL

1	AANDELEN EN AANVERWANTE INSTRUMENTEN – AANDELEN EN REPRESENTATIEVE CERTIFICATEN	3
2	SCHULDINSTRUMENTEN	4
	A. Obligaties	
	B. Geldmarktinstrumenten	
3	RENTEDERIVATEN	5
	A. Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform	
	B. Swaps, forwards en andere rentederivaten	
4	KREDIETDERIVATEN	6
5	VALUTADERIVATEN	7
	A. Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform	
	B. Swaps, forwards en andere valutaderivaten	
6	GESTRUCTUREERDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN	8
7	AANDELENDERIVATEN	9
	A. Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform	
	B. Swaps en andere aandelenderivaten	
8	GESECURITISEERDE DERIVATEN	10
	A. Warrants en derivaten op certificaten	
	B. Andere gesecuritiseerde derivaten	
9	DERIVATEN OP GRONDSTOFFEN	11
	A. Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform	
	B. Andere derivaten op grondstoffen	
10	BEURSGENOTEERDE INDEXPRODUCTEN (ETP) [exchange traded funds (ETF), exchange traded notes (ETN) en exchange traded commodities (ETC)]	12
11	KWALITEITSRAPPORT	13

Société Générale Bank & Trust - Orderuitvoeringsrapporten

1. Aandelen en aanverwante instrumenten - Aandelen en representatieve certificaten

Categorie instrumenten	Aandelen en aanverwante instrumenten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	70,3%	86,5%			0%
Investment Technology Group Ltd - 213800EEC95PRUCEUP63	13,9%	3,3%			0%
Instinet Europe Ltd - 213800MXAKR2LA1VBM44	7,2%	5,6%			0%
Canaccord Genuity Ltd - ZBU7V5NIMN4ILRFC23	2,4%	3,3%			0%
Raymond James Euro Equities - 969500WM8LJ7ZN7I9K64	2,0%	0,1%			0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

Société Générale Bank & Trust - Orderuitvoeringsrapporten

2. Schuldinstrumenten

■ Obligaties

Categorie instrumenten	Schuldinstrumenten - Obligaties				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Bloomberg Trading Facility Ltd - BMTF	90%	77%			0%
Tradeweb Europe Ltd - TREU	10%	23%			0%

■ Geldmarktinstrumenten

Categorie instrumenten	Schuldinstrumenten - Geldmarktinstrumenten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
ING Bank N.V - 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75	100%	100%			0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

3. Rentederivaten

■ Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform

Categorie instrumenten	Rentederivaten - Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	Y				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	100%	100%			0%

■ Swaps, forwards en andere rentederivaten

Categorie instrumenten	Rentederivaten - Swaps, forwards en andere rentederivaten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	O				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	100%	100%	0%	100%	0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

4. Kredietderivaten

- **Société Générale Bank & Trust behandelt geen kredietderivaten**

5. Valutaderivaten

■ Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform

Categorie instrumenten	Valutaderivaten - Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	100%	100%			0%

■ Swaps, forwards en andere valutaderivaten

Categorie instrumenten	Valutaderivaten - Swaps, forwards en andere valutaderivaten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	35%	34%	0%	100%	0%
Natixis SA - KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	18%	7%	0%	100%	0%
BNP Paribas - R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	17%	36%	0%	100%	0%
HSBC Bank plc - MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54	8%	5%	0%	100%	0%
Crédit Agricole CIB - 1VUV7VQFKUOQSJ21A208	7%	3%	0%	100%	0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

6. Gestructureerde financiële instrumenten

Categorie instrumenten	Gestructureerde financiële instrumenten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	49%	44%	0%	100%	0%
Barclays Bank plc - G5GSEF7VJP5I7OUK5573	19%	23%	0%	100%	0%
BNP Paribas - ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	10%	6%	0%	100%	0%
HSBC Bank plc - MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54	7%	8%	0%	100%	0%
Goldman Sachs International -W22LROWP2IHZNBB6K528	7%	12%	0%	100%	0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

Société Générale Bank & Trust - Orderuitvoeringsrapporten

7. Aandelenderivaten

■ Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform

Categorie instrumenten	Aandelenderivaten - Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	100%	100%			0%

■ Swaps en andere aandelenderivaten

Categorie instrumenten	Aandelenderivaten - Swaps en andere aandelenderivaten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	39%	60%	0%	100%	0%
RBC London - ES7IP3U3RHIGC71XBU11	26%	28%	0%	100%	0%
UBS AG - BFM8T61CT2L1QCEMIK50	17%	3%	0%	100%	0%
Natixis SA - KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	3%	6%	0%	100%	0%
BNP Paribas - ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	2%	2%	0%	100%	0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

8. Gesecuritiseerde derivaten

■ Warrants en derivaten op certificaten

Categorie instrumenten	Gesecuritiseerde derivaten - Warrants en derivaten op certificaten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	75%	45%			0%
Instinet Europe Ltd - 213800MXAKR2LA1VBM44	15%	27%			0%
Investment Technology Group Ltd - 213800EEC95PRUCEUP63	10%	21%			0%
Crédit Industriel et Commercial - N4JDFKXH2FTD8RKF039	0%	0%			0%
Exane SA - 969500UP76J52A9OXU27	0%	7%			0%

■ Andere gesecuritiseerde derivaten

Categorie instrumenten	Gesecuritiseerde derivaten - Andere gesecuritiseerde derivaten				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	100%	100%			0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

Société Générale Bank & Trust - Orderuitvoeringsrapporten

9. Derivaten op grondstoffen

■ Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform

Categorie instrumenten	Derivaten op grondstoffen - Futures en opties verhandelbaar op een handelsplatform				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	100%	100%			0%

■ Andere derivaten op grondstoffen

Categorie instrumenten	Derivaten op grondstoffen - Andere derivaten op grondstoffen				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	0				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	61%	10%	0%	100%	0%
BNP Paribas - ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	35%	72%	0%	100%	0%
UBS AG - BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	2%	8%	0%	100%	0%
HSBC Bank plc - MP6I5ZYBZEU3UXPYFY54	1%	4%	0%	100%	0%
Deutsche Bank AG - 7LTFWFZYICNSX8D621K86	1%	6%	0%	100%	0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

Société Générale Bank & Trust - Orderuitvoeringsrapporten

10. Beursgenoteerde indexproducten (ETP) [exchange traded funds (ETF), exchange traded notes (ETN) en exchange traded commodities (ETC)]

Categorie instrumenten	Beursgenoteerde indexproducten (ETP) [exchange traded funds (ETF), exchange traded notes (ETN) en exchange traded commodities (ETC)]				
Geef aan wanneer gemiddeld < 1 order uitgevoerd werd per werkdag van het voorgaande jaar	N				
De eerste 5 plaatsen van uitvoering, geordend per verhandeld volume (in afnemende volgorde)	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale volume in deze categorie	Percentage van het volume uitgevoerde orders t.o.v. het totale aantal in deze categorie	% passieve orders	% agressieve orders	% directed orders
Société Générale SA - O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	94%	90%			0%
Canaccord Genuity Ltd - ZBU7V5NIMN4ILRFC23	3%	6%			0%
Instinet Europe Ltd - 213800MXAKR2LA1VBM44	2%	2%			0%
Investment Technology Group Ltd - 213800EEC95PRUCEUP63	1%	2%			0%
Raymond James Euro Equities - 969500WM8LJ7ZN7I9K64	0%	0%			0%

Bron: Société Générale Bank & Trust

11. Kwaliteitsrapport

Om de kwaliteit van de relatie met haar netwerk van markttegenpartijen te evalueren, voorziet de Bank een trimestriële evaluatie onder leiding van de Marktenzaal (hierna het « Comité Contreparties »).

Tijdens deze evaluatie wordt nagegaan wat het algemene niveau is van de dienstverlening van de tegenpartij, en dit op basis van enkele objectieve criteria, waaronder de rating van de tegenpartij, de marktrelaties en enkele post-trade aspecten. Daarom beschikt elke afdeling over een gestandaardiseerd document waarin de dienstverlening van elke tegenpartij kan worden geëvalueerd op basis van de volgende punten:

- Kwaliteit van de orderuitvoering
- Interne rating en analyse van het tegenpartijrisico door Société Générale
- Feedback van Middle Office en Back Office

Tijdens het comité kunnen ook wijzigingen in brokers/tegenpartijen formeel worden goedgekeurd (bv. nieuwe samenwerking of stopzetting van de bestaande samenwerking). Als de samenwerking met een tegenpartij wordt stopgezet, kan dit ook buiten het comité beslist worden, meer bepaald bij:

- Kredietgebeurtenissen die de financiële soliditeit van de tegenpartij in gevaar kunnen brengen
- Restricties die voortkomen uit sancties vanwege nationale of supranationale instanties

Dit comité kan enkel plaatsvinden in aanwezigheid van alle permanente leden, meer bepaald:

- Een vertegenwoordiger van de betrokken desk
- De verantwoordelijke van de Marktenzaal van SGBT
- Een vertegenwoordiger van de functies OPER (Middle Office en Back Office)
- Een vertegenwoordiger van de afdeling Compliance
- Een vertegenwoordiger van de afdeling Risk

Merk op: de afdelingen Compliance en Risk hebben een vetorecht, waarbij Risk ook beperkte risicolimieten kan opleggen.

Tijdens het Comité Contreparties worden ook actieplannen opgesteld waarvan de voortgang wordt opgevolgd op de volgende comités. Een samenvatting van de conclusies van dit comité wordt meegedeeld aan de markttegenpartijen van de Bank.