

Zhrnutie Stratégie vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom ING WB podľa MiFID

1. Kedy uplatňujeme vykonávanie s najlepším možným výsledkom pre našich retailových klientov?

Toto zhrnutie našej Stratégie vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom (ďalej len Stratégia) opisuje spôsob, akým pre našich retailových klientov dosahujeme najlepšie výsledky pri vykonávaní ich transakcií s finančnými nástrojmi v súlade s revidovanou Smernicou o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len MiFID). Táto Stratégia sa okrem iného uplatňuje tam, kde ING Wholesale Banking¹ (ďalej len „my“ vo všetkých gramatických tvaroch) prijíma od retailového klienta pokyn na vykonanie alebo postúpenie pokynu v jeho mene. Pri vykonávaní Vášho pokynu vykonáme na základe nižšie uvedených kritérií všetky dostatočné kroky na to, aby sme pre Vás dosiahli najlepší možný výsledok.

2. Čo to znamená „vykonávanie s najlepším možným výsledkom“?

Vykonávanie s najlepším možným výsledkom je spôsob, akým zabezpečujeme, aby sme vykonali všetky dostatočné kroky na dosiahnutie najlepšieho možného výsledku pri vykonávaní Vášho pokynu. Pri rozhodovaní o tom, akým spôsobom dosiahneme vykonanie Vášho pokynu s najlepším možným výsledkom, budeme brať do úvahy nasledujúce faktory:

- cena;
- náklady;
- rýchlosť;
- pravdepodobnosť vykonania a vysporiadania;
- veľkosť a povaha pokynu; a
- akékoľvek iné okolnosti týkajúce sa účinného vykonania Vášho pokynu.

3. Ako určujeme relatívnu dôležitosť faktorov vykonania pre našich klientov?

Pri vykonávaní pokynov v mene klientov určujeme vykonávanie s najlepším možným výsledkom na základe vyššie uvedených faktorov, našich obchodných skúseností, charakteristík pokynu klienta, finančného nástroja a miesta výkonu pokynu, na ktorom bude Váš pokyn vykonaný.

4. Ako zabezpečujeme vykonávanie s najlepším možným výsledkom pre našich retailových klientov?

Pre klienta zaradeného do kategórie „retailový klient“ podľa MiFID určujeme najlepší možný výsledok z hľadiska celkovej odplaty. Celková odplata znamená, že to, či bolo vykonanie vykonané s najlepším možným výsledkom, určia cena a náklady na vykonanie. Ostatné vyššie uvedené faktory však môžu mať prednosť, ak budú rozhodujúce pre dosiahnutie najlepšieho možného výsledku z hľadiska celkovej odplaty.

5. Ako vyberáme miesto výkonu pokynu pre vykonanie Vášho pokynu?

Pri výbere miest výkonu pokynu, ktoré považujeme za vhodné na vykonávanie pokynov klienta, zohľadňujeme nasledujúce faktory a okolnosti týkajúce sa výberu miesta výkonu pokynu:

- kvalita likvidity, ktorá je k dispozícii pre príslušný finančný nástroj;
- kvalita vykonania (vrátane ceny, nákladov a rýchlosti);
- kvalita prevádzkovateľa miesta výkonu pokynu;
- kvalita miesta výkonu pokynu (vrátane spoľahlivosti, kontinuity obchodovania a bonity);
- kvalita akýchkoľvek súvisiacich nástrojov zúčtovania a vyrovnaní; a
- akýkoľvek iný faktor, ktorý by mohol byť relevantný pre dosiahnutie vykonania s najlepším možným výsledkom.

Na základe aplikácie faktorov výberu miesta výkonu pokynu vyberieme najvhodnejšie miesto na vykonanie Vášho pokynu.

6. Spôsoby vykonania

Váš pokyn môžeme vykonať na obchodnom mieste alebo mimo obchodného miesta, alebo ho môžeme postúpiť na obchodné miesto alebo mimo obchodné miesto (t. j. na regulovaný trh (RT), multilaterálny obchodný systém (MOS) alebo organizovaný obchodný systém (OOS)) (napr. obchodovaním na náš vlastný účet alebo na účet iného makléra alebo investičnej spoločnosti). Dovoľujeme si Vás upozorniť, že Váš pokyn je možné vykonať mimo obchodného miesta, iba ak ste vyplnením formulára súhlasu s mimoburzovým obchodovaním udelili svoj predchádzajúci výslovný súhlas s takýmto vykonaním.

¹ Na účely Stratégie vykonávania a nakladania s pokynmi s najlepším možným výsledkom ING Wholesale Banking má meno ING Wholesale Banking zahŕňať najmä ING Wholesale Banking Financial Markets. ING Wholesale Banking je obchodné meno spoločnosti ING Bank N.V. a jej pobočiek a dcérskych spoločností.

Dovoľujeme si Vás upozorniť, že v súvislosti s akciami podliehame zákonnej obchodnej povinnosti. Tieto požiadavky môžu obmedziť miesta výkonu pokynu, ktoré môžeme použiť pri vykonávaní pokynov retailových klientov týkajúcich sa akcií. Ak napríklad dostaneme od klienta pokyn na nákup akcií, je možné, že nebudeme môcť vykonať tento pokyn prostredníctvom MB napriek tomu, že nákup akcií mimo burzy bude mať za následok najlepší možný výsledok z hľadiska celkovej odplaty.

7. Špecifické situácie

V špecifických situáciách by mohlo byť možné dosiahnuť vykonanie s najlepším možným výsledkom inak alebo by mohlo byť založené na iných rozhodujúcich faktoroch, než sú cena a náklady. V prípade retailových klientov je možné rozlišovať tieto príklady:

a. Transakcie uskutočňované na jednom mieste

Ak sa Váš pokyn z podstaty veci alebo svojou povahou týka jedného miesta výkonu pokynu, môže to mať za výsledok, že najrelevantnejším faktorom vykonania Vašich pokynov bude rýchlosť jeho vykonania.

b. Špecifické inštrukcie

Ak nám zadáte špecifické inštrukcie (ako napr. špecifikovanie charakteristiky produktu na zákazku) týkajúce sa buď pokynu alebo konkrétneho aspektu pokynu, Váš pokyn vykonáme v súlade s Vašimi inštrukciami. V takýchto prípadoch bude platiť domnienka, že sme Vám poskytli vykonanie s najlepším možným výsledkom, aj keď nám Vaše inštrukcie znemožnili dodržať postupy, ktoré sme navrhli na to, aby sme pri vykonávaní Vášho pokynu dosiahli pre Vás najlepší možný výsledok.

8. Ako môžu retailoví klienti zistiť, či sme im poskytli vykonanie s najlepším možným výsledkom?

Každý štvrťrok budeme zverejňovať správy obsahujúce najnovšie údaje o kvalite vykonania, ktoré sme dostali z miest výkonu pokynov, ktoré sme použili na vykonanie Vašich pokynov. V týchto štvrťročných správach budete môcť okrem iného nájsť údaje týkajúce sa ceny, nákladov a pravdepodobnosti vykonania každého finančného nástroja podľa jednotlivých miest výkonu pokynov. Pomocou týchto údajov budete môcť posúdiť kvalitu vykonania týchto miest výkonu pokynu. Prvý súbor štvrťročných správ bude zverejnený v polovici roku 2018 a bude dostupný všetkým našim (potenciálnym) klientom. Správy sú k dispozícii na adrese www.ingwb.com/mifid. Na odôvodnenú žiadosť tiež preukážeme, že sme Váš pokyn vykonali v súlade so Stratégiou.

9. Ktoré miesta výkonu pokynu používa ING Wholesale Banking?

Prehľad všetkých miest výkonu pokynu, ktoré používame na vykonávanie Vašich pokynov, je uvedený v prílohe č. 2 Stratégie, ktorá je k dispozícii na adrese www.ingwb.com/mifid.

10. Stimuly a (ne)peňažný prospech

V súvislosti s postupovaním a vykonávaním Vášho pokynu poznamenávame, že sme prijali opatrenia, na základe ktorých nebudeme navrhovať štruktúru našich poplatkov a provízií spôsobom, kedy by nespravodlivo diskriminovali miesta výkonu pokynu. Rovnako platí, že za postúpenie Vášho pokynu na konkrétne miesto výkonu pokynu nedostávame žiadne odmeny, zľavy alebo nepeňažný prospech, čo by porušovalo požiadavky MiFID pokiaľ ide o konflikt záujmov alebo stimuly. Bližšie informácie o stimuloch nájdete v našej stratégii týkajúcej sa stimulov dostupnej na adrese www.ingwb.com/mifid.

11. Monitoring a vyhodnocovanie

Stratégiu budeme vyhodnocovať aspoň jedenkrát za rok alebo vždy, keď dôjde k podstatnej zmene, ktorá by mohla mať vplyv na našu schopnosť nepretržite pre Vás dosahovať najlepší možný výsledok.