

# Stratégia ING Wholesale Banking ohľadom stimulov

## 1. Úvod

Keďže ste klientom ING Bank N.V., ktorý obchoduje s ING Wholesale Banking (ďalej len „my“ vo všetkých gramatických tvaroch, alebo ING), robíme maximum pre vzťah, ktorý s vami máme. Zaväzujeme sa obchodovať s vami čestným, poctivým a profesionálnym spôsobom a v súlade s vašimi najlepšimi záujmami. Jedným zo spôsobov, ako to robíme je, že sme transparentní ohľadom určitých poplatkov, provízií alebo benefitov, ktoré poskytujeme tretím stranám alebo dostávame od tretích strán tak, ako je to opísané v tejto Stratégii ohľadom stimulov (ďalej len Stratégia).

## 2. Čo je cieľom našej stratégie ohľadom stimulov?

ING musí podniknúť všetky primerané kroky na identifikáciu a zabránenie alebo riadenie konfliktov záujmov vrátane tých, ktoré boli spôsobené prijatím stimulov od tretích strán alebo z vlastných odmeňovacích schém ING a ostatných schém stimulov.

ING je povinná mať dôkazy o tom, že všetky poplatky, provízie alebo nepeňažné benefity, ktoré ING zaplatila alebo dostala (i) boli postúpené klientovi, alebo (ii) boli určené na zvýšenie kvality príslušnej služby klientovi.

Pri poskytovaní nezávislého investičného poradenstva a/ alebo riadenia portfólia ING neakceptuje ani si neponecháva poplatky, provízie alebo iné peňažné alebo nepeňažné benefity zaplatené alebo poskytnuté akoukoľvek treťou stranou. Menšie nepeňažné benefity, ktoré môžu zvýšiť kvalitu služieb poskytovaných klientovi a v dôsledku svojej škály a povahy by nemohli byť považované za narúšajúce súlad s povinnosťou ING konať v najlepšom záujme klienta, sa musia jasne oznámiť.

Okolnosti, ktoré spĺňajú požiadavku „zvýšenia kvality služieb“ u akceptovateľných stimulov:

- sú odôvodnené poskytnutím dodatočnej služby alebo služby na vyššej úrovni primeranej úrovni stimulu;
- nie sú priamo na prospech príjemcu bez hmotného benefitu pre klienta;
- sú odôvodnené poskytnutím prebiehajúceho benefitu vo vzťahu k prebiehajúcejmu stimulu, a
- nenarúšajú poskytnutie služby.

ING vedie záznamy o všetkých poplatkoch, províziách alebo nepeňažných benefitoch, ktoré zaplatila alebo dostala, a o spôsobe, akým zvyšujú kvalitu služieb poskytovaných príslušným klientom.

Oznámenie musí byť vykonané pred poskytnutím príslušnej služby. Všetky prijaté poplatky, provízie alebo nepeňažné benefity musia byť oznámené každý rok vrátane čiastky, ktorú ING zaplatila alebo dostala.

ING môže prijať výskum, iba ak tento výskum bude zaplatený buď:

- priamo ING z jej vlastných zdrojov; alebo
- z osobitného účtu na uhrádzanie výskumu za podmienky, že boli splnené určité požiadavky.

## 3. Príklady prípustných menších nepeňažných benefitov

Ako sme spomenuli v kapitole 2, pri poskytovaní nezávislého investičného poradenstva a/alebo riadenia portfólia sú povolené menšie nepeňažné benefity, ak spĺňajú kritériá zvýšenie kvality služieb. Výnimky z povolených menších nepeňažných benefitov sú zúžené a zahŕňajú (tento zoznam nie je vyčerpávajúci):

- informácie alebo dokumentáciu týkajúcu sa finančného nástroja alebo služby (tieto môžu byť svojou povahou generické alebo personalizované);
- písomný materiál od tretej strany, ktorý bol objednaný a zaplatený korporátnym vydavateľom na propagáciu novej emisie spoločnosťou za predpokladu, že vzťah bol jasne zverejnený a písomný materiál bol daný k dispozícii v rovnaký čas všetkým investičným spoločnostiam alebo širokej verejnosti;
- účasť na konferenciách, seminároch a iných školiaciach podujatiach týkajúcich sa benefitov a prvkov špecifického finančného nástroja alebo služby;
- pohostenie v primeranej minimálnej hodnote; toto by mohlo zahŕňať napr. jedlo a nápoje počas obchodného stretnutia alebo konferencie, seminára alebo iných školiaciach podujatí;
- ostatné menšie nepeňažné benefity identifikované individuálnymi členskými štátmi.

Niektoré potenciálne príklady menších nepeňažných benefitov:

- krátke aktualizácie informácií o trhu s obmedzeným komentárom alebo názorom;
- komentár medzi obchodným centrom spoločnosti a obchodníkom v obchodnom centre inej spoločnosti v kontexte hľadania informácií o trhu za účelom okamžitého vykonania (ceny alebo dostupnosť likvidity);
- materiál opakujúci alebo sumarizujúci novinky z verejného trhu alebo korporátne vyhlásenia od emitentov;
- verejné vyhlásenia alebo štvrťročné správy;
- materiál pred uskutočnením obchodu - obvykle sa dostáva na použitie na podujatí na získanie kapitálu od iného upisovateľa za podmienky, že povaha tohto materiálu je jasná a dostupná všetkým potenciálnym investorom.