

# Pravidla ING Wholesale Banking pro pobídky

## 1. Úvod

Jelikož jste klientem ING Bank N.V., který obchoduje s ING Wholesale Banking (my, nás nebo ING), jsme oddáni obchodnímu vztahu, který s vámi máme. Zavazujeme se s vámi obchodovat způsobem, který je čestný, poctivý a profesionální a v souladu s vašimi nejlepšími zájmy. Jedním ze způsobů, jak toho docílit, je transparentnost ohledně poplatků, provizí a výhod, které ING přijímá nebo uděluje ve vztahu ke třetím stranám, jak je popsáno v těchto Pravidlech pro pobídky.

## 2. Co je cílem našich Pravidel pro pobídky?

ING musí podniknout veškeré kroky pro identifikování a prevenci nebo řešení střetu zájmů, včetně těch způsobených přijetím pobídek od třetích stran nebo vlastními odměnami v rámci ING a jinými motivačními strukturami.

ING bude vždy uchovávat důkazy o tom, že jakékoli poplatky, provize nebo nepeněžitě výhody poskytnuté nebo přijaté ING jsou (i) promítnuty k dobru klienta, nebo (ii) navrženy pro zlepšení příslušné služby poskytované klientovi.

Při poskytování nezávislého investičního poradenství a/nebo služeb správy portfolia nebude ING akceptovat ani si neoponechá poplatky, provize nebo jakékoli peněžitě nebo nepeněžitě výhody uhrazené nebo poskytnuté jakoukoli třetí stranou. Drobné nepeněžitě výhody, které jsou způsobily zlepšit kvalitu služby poskytované klientovi, a z jejichž povahy a rozsahu nelze usuzovat na ohrožení plnění povinnosti ING jednat v souladu s nejlepšími zájmy klienta, musí být jasně deklarovány.

Okolnosti, které splňují požadavky na „zlepšení kvality“ pro akceptovatelné pobídky:

- musí být ospravedlnitelné poskytnutím další služby nebo vyšší úrovně služby, která je proporcionální k poskytnuté pobídce;
- nesmí představovat přímou výhodu pro společnost příjemce, aniž by představovaly konkrétní výhodou také pro klienta;
- musí být ospravedlnitelné pokračující výhodou ve vztahu k pokračující pobídce;
- nenaruší poskytování služby.

ING uchovává záznamy o veškerých poskytnutých nebo přijatých poplatcích, provizích nebo nepeněžitých výhodách a o tom, jak zlepšily kvalitu služeb poskytovaných příslušným klientům.

Tyto informace budou předány před poskytnutím relevantních služeb. Veškeré obdržené poplatky, provize a nepeněžitě výhody budou každoročně zveřejněny, včetně výše přijatých či uhrazených částek.

ING může obdržet výzkum, pouze pokud je uhrazený:

- přímo ING z vlastních zdrojů; nebo
- ze samostatného účtu pro úhradu výzkumu při splnění určitých podmínek.

## 3. Příklady povolených drobných nepeněžitých výhod

Jak je uvedeno v kapitole 2, při poskytování nezávislého investičního poradenství a/nebo služeb správy portfolia jsou povoleny drobné nepeněžitě výhody, pokud splňují kritérium zlepšení kvality. Výjimky pro povolené drobné nepeněžitě výhody zahrnují (následující výčet je pouze demonstrativní):

- informace nebo dokumenty týkající se finančních nástrojů nebo služeb (tyto mohou být svou povahou obecné nebo personalizované);
- písemné materiály od třetích stran, které jsou zadány a uhrazeny korporátním emitentem pro propagaci nové emise vydané touto společností, a to za podmínky, že jejich vztah je jasně deklarován a informace o něm jsou současné dostupné jakékoli investiční společnosti nebo široké veřejnosti;
- účast na konferencích, seminářích nebo jiných školeních týkajících se výhod a charakteristik specifických finančních nástrojů nebo služeb;
- pohostinství v přiměřené minimální hodnotě, to může zahrnovat občerstvení v průběhu obchodního jednání nebo konference, semináře nebo jiného školení;
- jiné drobné nepeněžitě výhody identifikované jednotlivými členskými státy.

Některé potenciální příklady drobných nepeněžitých výhod:

- krátké aktualizace o stavu trhu s omezeným komentářem nebo názorem;
- Komentáře mezi oddělením tradingu společnosti a obchodníkem z jiné společnosti v kontextu zjištění tržních informací pro okamžité vyřízení objednávky (ceny nebo dostupnost likvidity);
- Materiály opakující nebo shrnující veřejné zprávy o trzích nebo korporátní prohlášení emitenta;
- Veřejná prohlášení nebo čtvrtletní zprávy;
- Materiály předané před realizací obchodu – obvykle obdržené pro účely shromažďování kapitálu od upisovatele z řad třetích stran, a to za podmínky, že povaha toho materiálu je jasně deklarována a tento materiál je dostupný všem potenciálním investorům.