

ING Wholesale Banking

Rezumat al Politicii privind cea mai bună executare și gestionare a ordinelor

1. Când aplicăm cea mai bună executare clienților de retail?

Acest rezumat al Politicii ING privind cea mai bună executare și gestionare a ordinelor (Politica) subliniază metoda prin care obținem rezultatul cel mai bun posibil pentru clienții noștri de retail în executarea tranzacțiilor acestora în instrumente financiare. Această Politică se aplică, printre altele, în cazul în care ING Wholesale Banking¹ (noi, al nostru sau ING, după caz) acceptă un ordin de la un client de retail de a executa sau a transmite un ordin în numele lui. În executarea ordinului dumneavoastră, vom lua toate măsurile necesare pentru a obține rezultatul cel mai bun posibil conform criteriilor prezentate mai jos.

2. Ce reprezintă cea mai bună executare?

Cea mai bună executare reprezintă modul în care ne asigurăm că luăm toate măsurile pentru a obține rezultatul cel mai bun posibil pentru dumneavoastră în executarea ordinului dumneavoastră. În determinarea modului în care obținem cea mai bună executare a ordinului dumneavoastră, luăm în considerare următorii factori:

- Prețul
- Costurile
- Rapiditatea/Viteza
- Probabilitatea de executare și de decontare
- Mărimea și natura ordinului și
- Orice alt aspect considerat relevant pentru executarea eficientă a ordinului dumneavoastră.

3. Cum stabilim importanța relativă a factorilor de executare pentru clienții noștri de retail?

În executarea ordinelor în numele clienților noștri, stabilim cea mai bună executare pe baza factorilor menționați anterior, pe baza experienței noastre comerciale, a caracteristicilor ordinului clientului, a instrumentului financiar și a locului de executare a ordinului dumneavoastră.

4. Cum oferim cea mai bună executare clienților noștri de retail?

În principiu, prețul instrumentului financiar și costurile executării vor stabili cea mai bună executare (plată totală), deși

și alți factori pot avea prioritate atunci când devin esențiali în obținerea celui mai bun rezultat posibil în privința plății totale. În anumite circumstanțe, cea mai bună executare poate fi obținută diferit sau poate fi bazată pe alți factori decisivi, pe lângă preț și costuri. De exemplu, în cazul în care ordinul dat de clientul de retail are legătură prin natură sau definiție cu un singur loc de executare, acest lucru poate face ca cel mai relevant factor să fie cel al rapidității/vitezei executării ordinului dumneavoastră.

Un alt exemplu este cel în care dumneavoastră ne dați instrucțiuni specifice (precum menționarea caracteristicilor unui anumit produs), fie în legătură cu un ordin sau cu un anumit aspect al unui ordin, noi executăm ordinul dumneavoastră conform instrucțiunilor dumneavoastră. În asemenea cazuri, vom considera că v-am oferit cea mai bună executare, deși instrucțiunile dumneavoastră ne-au împiedicat să urmăm procedurile pe care le-am creat pentru obținerea celui mai bun rezultat posibil pentru dumneavoastră în executarea ordinului dumneavoastră.

În lipsa instrucțiunilor dumneavoastră specifice, vom executa sau transmite ordinul dumneavoastră mai departe sau către locul de executare despre care noi considerăm că va obține cel mai bun rezultat posibil, având în considerare factorii și circumstanțele menționate anterior. Putem executa sau transmite ordinul dumneavoastră mai departe sau către un loc de tranzacționare (adică o piață reglementată (RM), un sistem multilateral de tranzacționare (MTF) sau un sistem organizat de tranzacționare (OTF) sau în afara unui loc de executare (de exemplu, prin registrul nostru propriu sau al unui alt broker sau al unei firme de investiții). Menționăm că ordinul dumneavoastră poate fi executat în afara unui loc de tranzacționare numai dacă v-ați dat acordul prealabil expres prin completarea formularului de tranzacționare în afara pieței, care poate fi găsit accesând www.ingwb.com/mifid sau www.ing.ro/mifid.

În ceea ce privește transmiterea sau executarea ordinului dumneavoastră, menționăm că am luat măsuri pentru a nu structura tarifele și comisioanele noastre într-un mod care ar discrimina în mod injust locurile de executare. De asemenea, nu primim remunerații, reduceri sau avantaje non-monetare pentru transmiterea ordinului dumneavoastră către un

¹ În scopul Politicii ING Wholesale Banking privind cea mai bună executare și gestionare ordinelor, denumirea ING Wholesale Banking este destinată, în special, să includă departamentele Pietei Financiare ale ING Wholesale Banking. ING Wholesale Banking desemnează pe ING Bank N.V., filialele și sucursalele sale.

anumit loc de executare, ceea ce ar reprezenta o încălcare a cerințelor MiFID cu privire la conflictele de interese sau stimulentele. Pentru mai multe informații despre stimulente, consultați politica noastră privind stimulentele, accesibilă pe www.ingwb.com/mifid sau www.ing.ro/mifid.

5. Cum pot evalua clienții noștri de retail dacă le-am oferit cea mai bună executare?

În fiecare trimestru, vom publica rapoarte cu cele mai recente date privind calitatea executării primite de la locurile de executare pe care le-am folosit pentru executarea ordinelor dumneavoastră. În aceste rapoarte trimestriale puteți găsi, printre altele, date privind prețurile, costurile și probabilitatea de executare pentru fiecare instrument financiar pe fiecare loc de executare. Cu aceste date veți putea evalua calitatea executării oferite de aceste locuri de executare. Primul set de rapoarte trimestriale va fi publicat la mijlocul anului 2018 și va fi accesibil tuturor clienților noștri (potențiali). Rapoartele pot fi accesate pe www.ingwb.com/mifid.

În urma unei solicitări rezonabile, vom demonstra că am executat ordinul dumneavoastră în conformitate cu Politica ING privind cea mai bună executare și gestionare a ordinelor.

6. Ce locuri de executare sunt folosite de ING Wholesale Banking?

Pentru a vedea întreaga listă a locurilor de executare pe care le folosim la executarea ordinelor dumneavoastră, consultați Anexa II a Politicii, accesibilă pe www.ingwb.com/mifid sau www.ing.ro/mifid.