

Beleid inzake optimale uitvoering en orderverwerking

Veelgestelde vragen

- Toestemming om orders buiten een handelsplatform uit te voeren
- Instructies om niet-uitgevoerde limietorders niet te publiceren

Toestemming om orders buiten een handelsplatform uit te voeren

1. Waarom vraagt ING haar klanten om voorafgaande uitdrukkelijke toestemming om orders buiten een handelsplatform uit te voeren?

Overeenkomstig de MiFID II-richtlijn beschouwen we u als zakelijke klant en daarom moeten we uw voorafgaande uitdrukkelijke toestemming vragen om uw orders buiten een handelsplatform te kunnen uitvoeren.

2. Over welk soort orders gaat het?

Dit reglement is alleen van toepassing op die instrumenten die op een handelsplatform zijn toegelaten en waarvoor we wettelijk verplicht zijn tot optimale uitvoering van het order. Als een instrument niet op een handelsplatform kan worden verhandeld, dan hebben we uw toestemming niet nodig om dat order elders uit te voeren.

3. Wat is een handelsplatform?

Een handelsplatform is een gereguleerde markt (RM: regulated market), een multilaterale handelsfaciliteit (MTF: multilateral trading facility) of een georganiseerde handelsfaciliteit (OTF: organised trading facility) in de Europese Unie. De OTF is een nieuw soort handelsplatform dat sinds MiFID II is ingevoerd.

4. Wat zijn de voordelen van het uitvoeren van mijn orders buiten een handelsplatform?

Wanneer ING de orders van klanten buiten een RM, MTF of OTF uitvoert, heet dit «buitenbeurshandel». Wanneer we uw order buiten de beurs uitvoeren, gebruiken we daartoe een van de volgende methodes:

- uitvoering buiten een RM, MTF of OTF, met selecte, hoogwaardige tegenpartijen die de transacties tegen hun eigen boeken uitvoeren of systematisch intern afhandelen;
- uitvoering buiten een RM, MTF of OTF door - in de wettelijk toegestane mate - het order van de ene klant te kruisen met hetzelfde order van een andere klant;
- uitvoering tegen onze eigen boeken (systematisch interne afhandeling);
- uitvoering in naam van een andere broker of een andere beleggingsonderneming;

- uitvoering via een 'over the counter'-transactie (OTC), waarbij de broker een bijzondere regeling met het handelsplatform treft voor het uitvoeren van uw order.

Zonder uw voorafgaande uitdrukkelijke toestemming mogen we uw orders niet buiten de beurs uitvoeren. Daarom dient u het toestemmingsformulier voor buitenbeurshandel in te vullen dat te vinden is op www.ingwb.com/mifid.

5. Wat zijn de risico's bij het uitvoeren van mijn orders buiten een handelsplatform?

Houd er rekening mee dat wanneer we uw orders buiten de beurs uitvoeren, dat u een tegenpartijrisico loopt. Dit betekent dat, wanneer uw tegenpartij (wij of een derde partij) failliet gaat, deze partij haar contractuele verplichtingen tegenover u niet kan naleven. Wanneer u op via een beurs handelt, zijn de tegenpartijrisico's beperkt. In dat geval is uw tegenpartij namelijk de «centrale tegenpartij». Centrale tegenpartijen zijn onderworpen aan financieel toezicht en diverse risicobeperkende reglementen, zoals regels over kapitaalbuffers en zekerheden, die u beschermen tegen tegenpartijrisico's.

6. Wat gebeurt er als ik niet reageer op dit verzoek?

We zullen u blijven contacteren om uw toestemming te vragen. Als u niet voor 3 januari 2018 hebt gereageerd, dan kunnen we uw orders niet buiten een handelsplatform uitvoeren.

7. Wat als ik niet wil dat mijn orders buiten een handelsplatform worden uitgevoerd?

Als u niet wilt dat we uw orders buiten een handelsplatform uitvoeren, meld dit dan aan uw gebruikelijke contactpersoon bij ING. We zullen deze informatie dan in onze systemen invoeren. Verandert u later van gedachte, laat dit ons dan weten, want we moeten beschikken over uw voorafgaande uitdrukkelijke toestemming voordat we uw orders buiten een handelsplatform kunnen uitvoeren. Houd er rekening mee dat, gezien de continue uitbreiding van producten en platformen, vooral dan georganiseerde handelsfaciliteiten, er in de toekomst waarschijnlijk meer orders onder dit reglement zullen vallen. Neem contact op met uw gebruikelijke contactpersoon bij ING voor meer informatie.

Limietorders

8. Waarom vraagt ING me om instructies om niet-uitgevoerde orders niet openbaar te maken?

Wanneer uw limietorder voor aandelen niet onmiddellijk op een RM of MTF wordt uitgevoerd, dan zijn we verplicht om uw order onmiddellijk te publiceren, tenzij u ons op voorhand de toestemming hebt verleend om geval per geval te beslissen of onmiddellijke publicatie in uw beste belang is. Het is onze ervaring dat een onmiddellijke publicatie niet altijd in uw beste belang is en dat we dan niet altijd het best mogelijke resultaat voor u kunnen behalen. We zijn echter verplicht om uw uitdrukkelijke instructie voor deze aanpak te vragen.

Vragen?

Neem contact op met uw gebruikelijke contactpersoon bij ING of raadpleeg ons «Beleid inzake optimale uitvoering en orderverwerking» op onze website www.ingwb.com/mifid: <https://mifid.ingwb.com/media/2126934/cpl042-1117-wb-best-execution-and-order-handling-policy.pdf>.