

Politica ING Bank privind Stimulentele

1. Introducere

Întrucât sunteți client al ING Bank N.V. și desfășurați activități cu ING Bank (noi, nouă sau ING), noi suntem dedicați relației pe care o avem cu dumneavoastră. Ne angajăm să desfășurăm activități cu dumneavoastră cu onestitate, corectitudine și profesionalism, astfel încât să răspundem cel mai bine intereselor dumneavoastră. Una din modalitățile prin care realizăm acest lucru este de a fi transparent și cu privire la anumite onorarii, comisioane sau beneficii oferite sau primite de ING către sau de la terți, așa cum se precizează în prezenta Politică privind stimulentele (Politica).

2. Care este scopul politicii noastre privind stimulentele?

ING trebuie să întreprindă toți pașii pentru a identifica și a preveni sau gestiona conflictele de interese, inclusiv cele cauzate de primirea de stimulente din partea terților sau de propria remunerație a ING sau alte structuri de stimulente.

ING va ține evidența faptului că orice onorarii, comisioane sau beneficii non bănești plătite sau primite de ING sunt (i) transmise mai departe clientului; sau (ii) destinate îmbunătățirii calității serviciilor relevante pentru client.

ING nu va accepta și nu va percepe onorarii, comisioane sau orice beneficii bănești sau non-bănești plătite sau oferite de terți, atunci când va oferi consultanță de investiții în mod independent și/sau administrare de portofoliu. Beneficiile non-bănești minore care pot îmbunătăți calitatea serviciilor furnizate clientului și care prin dimensiunea și natura lor, nu pot fi considerate ca fiind în măsură să afecteze respectarea datoriei ING de a acționa în interesul clientului trebuie comunicate în mod clar.

Circumstanțele care respectă cerința de "îmbunătățire a calității" pentru stimulentele ce pot fi acceptate:

- justificat de furnizarea unui serviciu suplimentar sau superior, proporțional cu nivelul stimulentei;
- nu avantajează în mod direct firma beneficiara fără să existe beneficii concrete pentru client;
- justificat de furnizarea unui beneficiu continuu, în legătură cu un stimulent continuu, și
- nu denaturează furnizarea serviciului.

ING ține evidența tuturor onorariilor, comisioanelor sau beneficiilor non-bănești, plătite și primite, și a modului în care acestea îmbunătățesc calitatea serviciilor furnizate clienților relevanți.

Comunicarea va fi făcută înainte de furnizarea serviciului relevant. Toate onorariile, comisioanele sau beneficiile non-

bănești primite trebuie comunicate anual, inclusiv suma plătită sau primită.

Când va oferi consultanță de investiții în mod independent și/ sau administrare de portofoliu, ING poate primi analize/ rapoarte de cercetare doar dacă sunt plătite fie:

- direct de ING din propriile resurse; sau
- dintr-un cont de plată separat destinat obținerii de astfel de rapoarte, cu condiția să fie îndeplinite anumite cerințe.

3. Exemple de beneficii minore non-bănești permise

Așa cum se precizează la punctul 2, când se oferă consultanță de investiții în mod independent și/sau administrare de portofoliu, beneficiile minore non-bănești sunt permise dacă respectă criteriul îmbunătățirii calității. Excepțiile pentru beneficiile minore non-bănești permise sunt limitate și includ (aceasta este o listă ne-exhaustivă):

- informații sau documentații care se referă la un instrument financiar sau serviciu de investiții (acestea pot fi generice sau personalizate);
- material scris din partea unui terț, care este comandat și plătit de un emitent din sectorul întreprinderilor pentru a promova o nouă emisiune de către companie, cu condiția ca relația să fie clar divulgată și ca materialele să fie puse la dispoziție, în același timp, tuturor firmelor de investiții sau publicului larg;
- participarea la conferințe, seminarii și alte evenimente de formare având ca temă avantajele și caracteristicile unui anumit instrument financiar sau serviciu de investiții;
- tratații cu o valoare minimă rezonabilă, care pot include, de exemplu, alimente și băuturi pe parcursul unei întâlniri de afaceri sau al unei conferințe, al unui seminar sau al alte evenimente de formare;
- alte beneficii minore non-bănești așa cum sunt identificate de fiecare Stat membru.

Câteva posibile exemple de beneficii minore non-bănești acceptabile:

- Actualizări scurte de piață conținând comentarii sau opinii limitate;
- Comentariu între biroul de tranzacționare al unei firme și un trader din cadrul biroului de tranzacționare al altei firme, în contextul căutării informațiilor de piață pentru executare imediată (prețuri sau lichidități disponibile);
- Materiale care reproduc sau rezuma știri publice privind piața sau declarații corporative de la emitent;
- Anunțuri publice sau rapoarte trimestriale;
- Material anterior unei tranzacții - În mod obișnuit, se primește cu ocazia majorării de capital de la un terț intermediar, cu condiția ca natura materialului să fie clară și să fie pus la dispoziția tuturor posibililor investitori.