



Informacja Biura Maklerskiego ING na temat wniosków z monitorowania jakości zleceń we wszystkich miejscach ich wykonania dla usługi wykonywania zleceń. Obowiązuje za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

1. Wyjaśnienie, jakie względne znaczenie, firma nadała czynnikom wykonywania zleceń. Czynniki te obejmują: cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkie inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń.

Dla akcji:

- dostępne ceny Instrumentów Finansowych – waga średnia. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę średnią, w związku z tym, że zlecenia klientów realizowane są tylko na Giełdzie Papierów Wartościowych, która dla akcji, prowadzi program wspierania płynności.
- koszty transakcji tzn. prowizje maklerskie pobierane przez danego pośrednika za realizację zleceń, koszty rozliczenia, inne opłaty np. związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, rachunku pieniężnego czy rejestru – waga wysoka. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę wysoką, gdyż ma ona bezpośrednie przełożenie na cenę netto realizacji zlecenia i ostatecznie na wynik z inwestycji.
- czas zawarcia transakcji – waga średnia. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę średnią, w związku z tym, że czas zawarcia transakcji jest istotny, szczególnie w sytuacji wysokiej zmienności na rynkach finansowych.
- prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia – waga niska. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę niską, gdyż system rozliczania transakcji giełdowych w Polsce jest gwarantowany i prawdopodobieństwo nie rozliczenia transakcji jest bardzo niskie.
- wielkość zlecenia – waga niska. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę niską, ponieważ maksymalna wartość zlecenia i wolumen zlecenia są regulowane przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Dla obligacji:

- dostępne ceny Instrumentów Finansowych – waga wysoka. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę wysoką, w związku z realizacją zleceń na mniej płynnym rynku Catalyst.
- koszty transakcji tzn. prowizje maklerskie pobierane przez danego pośrednika za realizację zleceń, koszty rozliczenia, inne opłaty np. związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, rachunku pieniężnego czy rejestru – waga wysoka. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę wysoką, gdyż ma ona bezpośrednie przełożenie na cenę netto realizacji zlecenia i ostatecznie na wynik z inwestycji.
- czas zawarcia transakcji – waga średnia. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę średnią, w związku z tym, że czas zawarcia transakcji jest istotny szczególnie w sytuacji wysokiej zmienności na rynkach finansowych.
- prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia – waga niska. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę niską gdyż system rozliczania transakcji giełdowych w Polsce jest gwarantowany i prawdopodobieństwo nie rozliczenia transakcji jest bardzo niskie.
- wielkość zlecenia – waga niska. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę niską, ponieważ maksymalna wartość zlecenia i wolumen zlecenia są regulowane przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Dla innych instrumentów niż akcje i obligacje:

- dostępne ceny Instrumentów Finansowych – waga wysoka. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę wysoką,

ponieważ niektóre instrumenty finansowe charakteryzują się niską płynnością.

- koszty transakcji tzn. prowizje maklerskie pobierane przez danego pośrednika za realizację zleceń, koszty rozliczenia, inne opłaty np. związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, rachunku pieniężnego czy rejestru – waga wysoka. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę wysoką, gdyż ma ona bezpośrednio przełożenie na cenę netto realizacji zlecenia i ostatecznie na wynik z inwestycji.
- czas zawarcia transakcji – waga średnia. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę średnią, w związku z tym, że czas zawarcia transakcji jest istotny szczególnie w sytuacji wysokiej zmienności na rynkach finansowych.
- prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia – waga średnia. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę średnią, ponieważ prawdopodobieństwo zawarcia transakcji jest niższe niż dla akcji i obligacji, ale rozliczenie transakcji giełdowych jest gwarantowane i prawdopodobieństwo nie rozliczenia transakcji jest bardzo niskie.
- wielkość zlecenia – waga niska. Dla tego czynnika ustaliliśmy wagę niską, ponieważ maksymalna wartość zlecenia i wolumen zlecenia jest regulowana przez Giełdę Papierów Wartościowych.

2. Opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do miejsc wykonywania zleceń.

Biuro Maklerskie ING nie zidentyfikowało konfliktów interesów, nie posiada bliskich powiązań, ani wspólnej własności z miejscami wykonania.

3. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z miejscami wykonywania zleceń – w odniesieniu do wykonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów, lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

Biuro Maklerskie ING nie dokonywało szczególnych uzgodnień z miejscami wykonania.

4. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu miejsc wykonania wymienionych w Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Dotyczy, jeżeli taka zmiana wystąpiła.

Nie dotyczy.

5. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia różni się w zależności od kategorii klienta, gdy firma obsługuje różne kategorie klientów oraz gdy może to wpłynąć na ustalenia dotyczące wykonania zlecenia.

Nie dotyczy. Biuro Maklerskie ING obsługuje tylko klientów detalicznych.

6. Wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób inne kryteria pomogły osiągnąć możliwie najlepszy wynik dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia.

Dla zleceń złożonych przez Klienta detalicznego, Biuro Maklerskie ING najlepszy wynik określa w ujęciu ogólnym przy uwzględnieniu ceny instrumentu finansowego i kosztów związanych z wykonaniem zlecenia.

7. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała jakiegokolwiek dane lub narzędzia związane z jakością wykonania.

Biuro Maklerskie ING nie wykorzystywało danych i narzędzi związanych z jakością wykonania.

8. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych.

Biuro Maklerskie ING nie wykorzystywało informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych.