

# [ Magyarország ]

## ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe Wholesale Banking Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzata

(Hatályos: 2020. December 1. napjától)

Jelen Üzletszabályzatot befektetési szolgáltatás nyújtására alakítottuk ki. Kérjük, alaposan olvassa el, tekintettel arra, hogy a jelen Üzletszabályzat lesz az irányadó az Ön és az ING Bank között létrejött ügyletek vonatkozásában. Kérjük, legyen szíves tájékoztatni Bankunkat, amennyiben valamit nem értett meg a jelen Üzletszabályzat rendelkezései közül.

## Tartalom

Oldal

1.		
(Hatályos: 2020. December 1. napjától).....		1
Bevezetés .....		6
2. Alkalmazandóság.....		9
3. Kockázati figyelmeztetés.....		9
4. Megfelelőségi értékelések.....		10
5. Ügyletekre vonatkozó utasítások és végrehajtásuk.....		12
6. Ügyleteinek elszámolása és kiegyenlítése.....		13
7. Az önnel való ügyleteinkre érvényes általános rendelkezések .....		14
8. Összeférhetlenségek és ösztönzők .....		16
9. Adatszolgáltatás.....		16
10. Ügyfél pénzeszközei és Pénzügyi Eszközei .....		17
11. Biztosíték.....		19
12. Kötelezettségzegés esetei.....		20
13. Illetékek és díjak.....		22
14. Nyilatkozatok és garanciák .....		23
15. Meghatalmazotti minőség .....		24
16. Felelősségünk kizárása.....		25
17. Kártalanítás .....		26
18. Ügyféladatok, adatvédelem.....		26
19. Elektronikus kereskedelem.....		27
20. Force Majeure.....		28
21. Értesítések és közlések .....		28
22. Hatályos jog és bíróságok illetékessége .....		29
23. Egyebek.....		29

1. melléklet .....	31
Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos információk .....	31
A. Bevezetés .....	31
B. Pénzügyi Eszközök és befektetések .....	31
C. Általános kockázattípusok .....	36
D. Ügyletekkel és szolgáltatásokkal járó kockázatok .....	39
2. SZÁMÚ MELLÉKLET .....	42
MAGYARORSZÁG (A Feltételek Magyarországra vonatkozó kiegészítő rendelkezései) .....	42
1 A fenti pontok módosításai .....	42
2 ING helyszín (a továbbiakban: ING Bank és vagy ING Hungary) általános információi .....	43
3 Engedélyezett tevékenységek .....	43
4 Kapcsolattartás részletei .....	44
5 Irányadó jog és joghatóság .....	45
6 Változtatás és módosítás .....	45
7 Pénzmosási, terrorizmus finanszírozásának megelőzésére és szankciókra vonatkozó szabályok .....	46
8 Befektetővédelmi szabályok .....	46
9 Ügyfélazonosítás .....	51
10 Ügyfélbesorolás .....	53
11 Az alkalmassági (BSZT 44. §) és a megfelelési teszttel (BSZT. 45. §) kapcsolatos dokumentumok .....	53
12 ING Bank szolgáltatásaihoz kapcsolódó költségek .....	53
13 A szerződéskötés vagy a megbízás végrehajtásának megtagadása .....	53
14 A szerződés módosítása és a szerződés megszüntetése .....	54
15 Szerződésszegés .....	55
16 Az ING Bank felelőssége .....	55
17 Állományátruházás .....	55
18 Képviselők .....	56
19 FX szabályok .....	56
20 Adó levonása .....	57
21 Megbízásokkal kapcsolatos különleges szabályok .....	57
22 Végrehajtás .....	58
23 Bizományosi tevékenységek és értékpapír kereskedelem .....	59
24 Értékpapír forgalomba hozatala, jegyzési garanciavállalás .....	65
25 Tanácsadási tevékenység .....	66
26 Nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságokban történő befolyásszerzés, valamint értékpapírok forgalomba hozatalának a szervezése .....	67
27 Közvetítői (ügynöki) tevékenység .....	68
28 Értékpapír letétkezelés, értékpapír letéti őrzés .....	68
29 Ügyfélszámla vezetés .....	69
30 Titoktartás és adatvédelem .....	72
31 Értékpapír-kölcsönzés .....	72

<b>3. SZÁMÚ MELLÉKLET .....</b>	<b>84</b>
<b>Kiegészítő rendelkezések a lakossági ügyfelek számára .....</b>	<b>84</b>
1. Bevezetés .....	84
2. Minősítés .....	84
3. Fontos információk.....	84
4. Alkalmasság .....	84
5. Adatszolgáltatás .....	85
6. Biztosítékok .....	86
<b>4. SZÁMÚ MELLÉKLET .....</b>	<b>87</b>
<b>Az egyes ügyfél-kategóriákhoz tartozó védelem.....</b>	<b>87</b>
1 Átminősítés Lakossági Ügyfélből Szakmai Ügyfélé.....	87
2 Átminősítés Szakmai Ügyfélből Elfogadható Partnerré .....	87
<b>5. SZÁMÚ MELLÉKLET .....</b>	<b>88</b>

- FÜGGELÉK 1:** ING Hungary székhelye és telephelyei címét és egyéb elérhetőségeit (telefon- és telefaxszám, elektronikus levelezési- és honlapcím) tartalmazó jegyzéke, az üzleti órák megjelölése
- FÜGGELÉK 2:** ING Hungary által alkalmazott szerződésminták
- FÜGGELÉK 3:** ING Hungary által kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenységet végzők jegyzéke
- FÜGGELÉK 4:** ING Hungary által igénybe vett közvetítők jegyzéke
- FÜGGELÉK 5:** ING Hungary által alkalmazott díjtételek jegyzéke
- FÜGGELÉK 6:** Panaszkezelési szabályzat
- FÜGGELÉK 7:** Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Végrehajtási Politikájáról és az ING Wholesale Banking Végrehajtási helyszínei
- FÜGGELÉK 8:** Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Összeférhetetlenségi Politikájáról
- FÜGGELÉK 9:** ING Wholesale Banking Megfelelési teszt
- FÜGGELÉK 10:** Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Besorolási Politikájáról

## Bevezetés

Mikor érvényesek ezek a Feltételek:

Jelen Feltételek és esetleges jövőbeni módosításai velünk, az ING BANK NV szervezettel és minden [saját vagy az ING Wholesale Bank nevében eljáró] ING Kirendeltséggel kötött ügyleteire érvényesek, és a bankunk által az ön számára biztosított Szolgáltatások végrehajtásakor lépnek érvénybe, ideértve az ön megbízásainak egy vagy több Pénzügyi Eszköz kapcsán való végrehajtását vagy közvetítését. Jelen Feltételek szakmai ügyfél vagy elfogadható partner besorolásától és lakóhely vagy cégbejegyzés szerinti országától függetlenül vonatkoznak önre. A helyi törvények jelen Feltételek 1.5. szakaszának sérelme nélkül és akkor is alkalmazandók, mikor nem lakóhely szerinti országának ING Kirendeltségén keresztül biztosítunk önnek Szolgáltatásokat. Amennyiben jelen Feltételek összeférhetetlennek bizonyulnak a vonatkozó helyi törvényekkel, úgy az utóbbiak az irányadóak.

Jelen Feltételek nem alkalmazandók mikor befektetési tanácsot nyújtunk vagy portfólió menedzsment szolgáltatást biztosítunk.

Amennyiben azonnali devizaügylet (FX Spot) ügyletekkel kapcsolatban biztosítunk önnek Szolgáltatásokat, úgy jelen Feltételek az 5.5., 5.6., 8., 9., 10.2.1., 10.2.2., 10.2.3., 10.2.4. és 13.2. szakaszok kivételével alkalmazandók.

Amennyiben Strukturált Betétekkel kapcsolatban biztosítunk önnek Szolgáltatásokat, úgy jelen Feltételek az 5.5. (az utolsó mondat kivételével, mely kizárólag Strukturált Betétekre vonatkozik) 10.2.1., 10.2.2., 10.2.3. és 10.2.4. szakaszok kivételével alkalmazandók.

## 1. Módosítások

Bankunkkal kötött üzletei során jelen Feltételek, azok esetleges jövőbeni módosításai és kiegészítései, valamint az 2. melléklet egy adott ING Kirendeltségre vonatkozó további rendelkezései jogilag kötelező erejűek. Ezek hatályon kívül helyeznek minden bankunkkal kötött korábbi üzlete során alkalmazott feltételt.

### 1.1. Definíciók

Jelen dokumentum keretében:

#### **Kapcsolt Vállalkozás**

jogi személlyel kapcsolatban alkalmazva olyan személyt jelent, akit, közvetlenül vagy közvetetten, ugyanaz a személy ellenőriz, mint az adott személyt;

#### **Melléklet**

jelen dokumentum mellékletét jelenti;

#### **Vonatkozó Rendelkezések**

bármely illetékes hatóság vagy érintett tőzsde által alkalmazott szabályt, vagy bármely más hatályos, esetenként alkalmazandó törvényt és szabályt jelent, ideértve a MiFID II irányelvet is;

#### **Munkanap**

bármely nap, szombat és vasárnap kivételével, melyen az ING Kirendeltségei általában nyitva állnak;

#### **Biztosíték**

bármilyen biztosíték, melyet ön a 11. bekezdés értelmében biztosít bankunk számára;

#### **Összeférhetlenségi Politika**

az irányelv, mely megszabja, hogy az ING hogyan azonosítja, előzi meg és kezeli az összeférhetlenségeket. Az Összeférhetlenségi Politika elérhető a [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid) weboldalon.

#### **Pozíciólezárás Összege**

a jelen dokumentum 12.2. bekezdésében meghatározott összeg;

### **Derivatíva**

A Mifid II 4. (1) cikkének (44)(c) pontjában és a MIFID II 1. Melléklete C szakaszának (4) - (10) tételeiben meghatározott Pénzügyi Eszközök;

### **Tartós Adathordozó**

a MIFID II 4. (1) cikkének (62) pontjában meghatározott adathordozók;

### **Elfogadható Partner**

olyan ügyfél, akinek végrehajtás vagy fogadás jellegű befektetési szolgáltatást biztosítunk és ügyfélmegbízásokat továbbítunk, vagy akivel saját számlára kötünk üzletet és elfogadható partnernek minősül a MIFID II 30. cikkének (2), (3) vagy (4) pontja alapján - többek között befektetési vállalkozás, hitelintézet, biztosító, UCITS alap és hozzá tartozó alapkezelő, nyugdíjalap és hozzá tartozó alapkezelő, egyéb pénzügyi intézmény, nemzeti kormány és vonatkozó hivatala, ideértve az államadóssággal nemzeti szinten foglalkozó közigazgatási szerveket, központi bank és az azt kezelő nemzetek feletti szervezet, vagy bármely más olyan szervezet, melyet az Európai Unió egy tagállama a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően elfogadható partnernek jelöl ki;

### **Kötelezettségsegzés esete**

a jelen dokumentum 12. bekezdésében meghatározott esetek előfordulása;

### **Pénzügyi Eszközök**

a MIFID II I. mellékletének C szakaszában meghatározott jelentéssel bír;

### **Ösztönzéspolitika**

az irányelv, mely megszabja, hogyan kezeljük a pénzügyi ösztönzés fogadását és nyújtását. Az Ösztönzéspolitika elérhető a [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid) weboldalon;

### **ING Kirendeltség(ek)**

az ING egy olyan fióktelepét, irodáját vagy leányvállalatát jelenti, mellyel ön jelen Feltételek mellett Ügyletet kezdeményez, vagy mely azoknak megfelelően Szolgáltatást biztosít az ön számára;

### **Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politika**

a végrehajtással kapcsolatos intézkedéseket és a legjobb végrehajtás biztosításának megközelítését előíró politikánk, mely a Pénzügyi Eszközök kezelésében és a vonatkozó megbízások teljesítésében kötelezi bankunkat a legjobb végrehajtás biztosítására (a MIFID II meghatározásának megfelelően). A Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politika elérhető a [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid) weboldalon;

### **Kulcsfontosságú Információs Dokumentum (KID)**

szerződéskötést megelőző információkat tartalmazó dokumentum, melyet a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos [PRIIPS, azaz packaged retail and insurance-based investment products] rendelet alapján biztosítunk ügyfeleinknek;

### **MIFID II**

a 2014. május 15.-én kiadott 2014/65/EU, a pénzügyi eszközök piacairól szóló irányelvet, valamint annak módosításait és az annak keretében létrehozott szabályozásokat és rendelkezéseket jelenti;

### **MiFID Ügyfélminősítési Levél**

a MiFID minősítése kapcsán küldött levelet és annak függelékeit jelenti;

### **MiFIR**

a 2014. május 15.-én kiadott 600/2014/EU, a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendeletet, valamint annak módosításait és az annak keretében létrehozott szabályozásokat és rendelkezéseket jelenti;

### **Illetékes Nemzeti Hatóság**

az egyes EU tagállamok Vonatkozó Rendelkezések felügyeletéért felelős felügyeleti hatóságait jelenti;

### **Nem Összetett Pénzügyi Eszközök**

azokat a Pénzügyi Eszközöket jelenti, melyeket a MIFID II 25. cikkének 4 (a) szakaszának (i)-(vi) pontjai és az Európai Bizottság 2017/565/EU felhatalmazáson alapuló rendelete határoznak meg, ideértve a tőzsdén forgalmazott részvényeket és kötvényeket, valamint az UCITS befektetési alapok egyes pénzügyi eszközeit és egységeit;

### **Tőzsdén kívüli [OTC, azaz Over-the-counter] kereskedelem**

két fél között közvetlenül folyó kereskedelem, mely tőzsdepiaci felügyelet nélkül megy végbe;

**Szakmai Ügyfél**

a MiFID II II. mellékletének 1. szakaszában meghatározott jogi személy;

**Lakossági Ügyfél**

Szakmai Ügyfélnek vagy Elfogadható Partnernek nem minősülő ügyfél;

**Szolgáltatások**

a bankunk által biztosított Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos végrehajtási és kezelési szolgáltatásokat jelenti, valamint a MiFID II I. mellékletének A és B szakaszaiban meghatározott befektetési és járulékos szolgáltatásokat és befektetési tevékenységeket, melyek közé tartozhatnak letétkezelési szolgáltatások, készpénz/biztosítékezelés, letéti hitelezés, vállalati pénzügyek, devizaügylet szolgáltatások, befektetéssel kapcsolatos kutatások, Pénzügyi Eszközök jegyzési garanciavállalása és kibocsátása, kivéve a befektetési tanácsadást és a portfólió menedzsment szolgáltatásokat.

**Azonnali devizaügylet (FX Spot)**

az Európai Bizottság 2017/565/EU felhatalmazáson alapuló rendeletének 10 (2) cikkében megadott jelentéssel bír;

**Strukturált Betét**

olyan betét, melynek hozama nem EURIBOR vagy LIBOR kamatlábon, Pénzügyi Eszközön, árucikken vagy a betét lejártakor aktuális devizaárfolyamokon alapszik;

**Feltételek**

azokat az üzleti feltételeket jelenti, melyek mellett Szolgáltatásainkat kínáljuk és melyek jelen dokumentumban vannak meghatározva, illetve bármely olyan feltételt, mely jelen Feltételek bármilyen változatában vagy azokhoz kiegészítésként önnel írásban megegyezésre kerül;

**Ügylet**

ön által bankunknak kiadott, Pénzügyi Eszköz vásárlására vagy eladására szóló megbízás, vagy bármilyen egyéb, köztünk létrejött ügylet, melyet bankunk jelen Feltételek mellett hajt végre vagy vesz át és ad tovább, ideértve azokat az eseteket is, mikor az ön utasítása, ajánlatkérése vagy egyéb potenciális Ügylettel vagy Szolgáltatással kapcsolatos közlése vagy cselekvése bármilyen okból, akár az utasítás vagy ajánlatkérés ön általi visszavonása vagy lemondása miatt, nem, vagy még nem eredményezte az utasítás vagy ajánlatkérés teljes vagy részleges végrehajtását vagy továbbadását;

**Átruházható Értékpapír**

A MiFID II 4 (1)-44 cikkében meghatározott jelentéssel bír, mely magába foglal egyes tőkepiacokon forgatható értékpapír osztályokat, ideértve a részvényeket, kötvényeket és hasonló Átruházható Értékpapírokat, köztük az adott értékpapírok vásárlására vagy eladására jogosultságot adó értékpapírokat és azokat, melyek nyomán az Átruházható Értékpapírok, valuták, kamatlábak vagy kamathozamok, áruk vagy egyéb kitevők vagy mértékek kapcsán készpénzes kifizetés kerül megállapításra.

**Weboldal**

az 2. Melléklet 1.számú függelékében jelzett webcím, vagy bármely más, az önnel való kommunikáció ügyében megjelölt weboldal, mely, a teljesség igénye nélkül, lehet a következő: [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid)

**1.2. Jogállás**

Az 2. Melléklet 1. Számú függelékében található az egyes ING Kirendeltségek hivatalos neve, bejegyzett címe, felügyelőszervezete, tőzsdetagsága(i), elérhetőségei, a kommunikáció nyelve, a hatályos jog és a bíróságok illetékessége, és egyéb lényeges, szabályozással kapcsolatos információk.

**1.3. Dokumentumok prioritási sorrendje**

Jelen Feltételek érvényesek, amennyiben Szolgáltatásokat biztosítunk az ön számára, de (teljesen vagy részben) érvénytelenítheti egy ön és köztünk kötött, egyedi vagy egy adott Pénzügyi Eszközre, Szolgáltatásra vagy Ügyletre vonatkozó megállapodás, ideértve, a teljesség igénye nélkül, bármilyen ISDA GMSLA, GMRA, vagy egyéb keretszerződés, mely lehet, a teljesség igénye



nélkül, *Raamovereenkomst Financiele Derivaten* (RFD), beleértve minden hozzá tartozó esetleges függeléket és mellékletet és minden ilyen megállapodásra vonatkozó megerősítést.

#### 1.4. **Ügyfélminősítés**

Önt külön levél által Szakmai Ügyfélnek vagy Elfogadható Partnernek minősítettük. Az említett levélben tájékoztattuk, hogy jogában áll eltérő minősítés kérvényezésére. Amennyiben ilyen jellegű kérvényt nyújt be, úgy minden tekintetben így kezeljük önt, vagyis a művelet nem csak egy adott Ügyletre, Pénzügyi Eszközre vagy Szolgáltatásra vonatkozik. Abban az esetben, ha ön Szakmai Ügyfélként vagy Elfogadható Partnerként kérte Lakossági Ügyfélnek való újraminősítését, úgy jelen Feltételek továbbra is érvényesek önre, amíg ön RNBD szerződést nem köt és bankunk külön levélben meg nem erősíti Lakossági Ügyfél minősítését.

#### 1.5. **Eltérő minősítés kérvényezésére való jog**

Amennyiben Elfogadható Partnernek minősítettük, úgy kérheti, hogy újraminósítsuk Szakmai Ügyfélnek vagy Lakossági Ügyfélnek. Amennyiben Szakmai Ügyfélnek minősítettük, úgy kérheti, hogy újraminósítsuk Lakossági Ügyfélnek, vagy, egyes esetekben, Elfogadható Partnernek. A jelen bekezdésben leírt újraminősítési kérelmekkel kapcsolatos információkat, valamint az alkalmazandó eljárások és az újraminősítés következményeinek leírását a MiFID levélben mellékeljük. Kérésre további információt biztosítunk. Kérjük, vegye figyelembe, hogy amennyiben újraminősítést kér, úgy további feltételek érvényesek, és jogunkban áll megtagadni önnek Szolgáltatásaink egy részét vagy egészét, az összes, vagy egy bizonyos ING Kirendeltség vonatkozásában.

#### 1.6. **Körülmények változása**

A minősítését befolyásoló változásokról ön köteles tájékoztatni bankunkat.

#### 1.7. **Kommunikáció nyelve**

Az önnel való kommunikáció során az adott ING Kirendeltség 2. Melléklet 1. számú függelékében jelzett nyelvét alkalmazzuk. Kérjük, hogy ön is ezt használja. Amennyiben egy adott dokumentum vagy közlés több nyelven is rendelkezésre áll, úgy, a dokumentum vagy közlés eltérő rendelkezésének hiányában, az angol verzió az irányadó.

## 2. **Alkalmazandóság**

### 2.1. **Kezdet**

Jelen Feltételek (és esetleges módosításaik) érvénybe lépnek és hatályon kívül helyeznek minden korábbi feltételt, és ön által elfogadottnak tekintendők 2020. december 1-jei kezdettel vagy 5 Munkanappal az önnek való elküldésük vagy honlapunkon való megjelenésük után, attól függően, hogy melyik következik be később.

### 2.2. **Vonatkozó Rendelkezések**

A Vonatkozó Rendelkezések és jelen Feltételek által előírtaknál nem vállalunk nagyobb felelősséget vagy kötelezettséget.

## 3. **Kockázati figyelmeztetés**

### 3.1. **Kockázati figyelmeztetés**

Mikor a MiFID II alapján kötelességünk meghatározni, hogy egy adott Szolgáltatás megfelelő-e önnek, kizárólag az ön által biztosított információkra hagyatkozunk. Az ön felelőssége tájékoztatni bankunkat, amennyiben bármilyen ön által biztosított információ valótlanul bizonyul vagy valótlanul válik. Az önnek (szóban vagy írásban) kinyilvánított, gazdasági viszonyokat, piacokat, befektetési stratégiákat vagy befektetéseket érintő általános nézetek, általános tanácsok és általános javaslatok nem tekintendők befektetési tanácsadásnak. Továbbá, a kizárólag a nyilvánosság számára közzétett (vagyis nem személyesen önnek szóló) javaslatok nem

tekintendők személyes javaslatnak és nem minősülnek befektetési tanácsadásnak. Minden általunk biztosított információt - ideértve a kockázati figyelmeztetéseket is - jóhiszeműen kínálunk, de nem garantáljuk az adott információ pontosságát, teljességét, vagy adóügyi következményeit, és nem vállalunk felelősséget a felhasználásuk nyomán bekövetkezett veszteségekért, kötelezettségekért és költségekért, kivéve amennyiben ezek súlyos gondatlanságunk vagy szándékos kötelezettségszegésünk miatt következnek be.

### **3.2. Az ön kockázatértékelése**

Mielőtt döntést hozna megbízás benyújtásáról, Pénzügyi Eszközzel kapcsolatos ügyletről, Ügylet elindításáról vagy Szolgáltatás igénybevételéről, kérjük, fontolja meg és mérje fel az adott Pénzügyi Eszközzel, Szolgáltatással vagy Ügylettel, és az azokkal kapcsolatos stratégiákkal járó és azokból következő kockázatokat. Kockázatértékelése során vegye figyelembe az esetleges hitelkockázatot, piaci kockázatot, likviditási kockázatot, kamatláb kockázatot, devizakockázatot, valamint az üzleti, működési és fizetésképtelenségi kockázatot, az Ügylet vagy Szolgáltatás minden fázisát illetően, ideértve az ön bankunkkal, a döntés meghozatala vagy megbízás benyújtása előtt és után folytatott kommunikációját, és az ezt követő olyan lépéseket, mint a megbízás vagy árajánlat módosítása vagy törlése. Tőzsdén kívüli („over-the-counter”) kereskedelem esetén vegye figyelembe (a fenti kockázatok mellett) a kifejezetten erre a típusú kereskedelemre jellemző kockázatokat, úgy mint a partnerkockázatot (különösen abban az esetben, ha Tőzsdén kívüli Ügylete nincs központilag elszámolva), az árak átláthatóságával kapcsolatos kockázatot, a likviditási kockázatot (beleértve a gyors és nagymértékű lezárással és a meglévő tőzsdén kívüli pozíciók fedezetével kapcsolatos kockázatokat), a legjobb végrehajtással kapcsolatos kockázatot, a függő kötelezettségekkel kapcsolatos kockázatokat, a szabályozási és jogi kockázatokat, valamint a válságos piaci feltételek potenciális hatását. Egy Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás kockázatainak értékelésekor mindig olvasson el és vegyen figyelembe minden, az adott Ügyletre, Pénzügyi Eszközeire vagy Szolgáltatásra nézve releváns információt és dokumentációt, még mielőtt igénybe venné az adott Ügyletet, Pénzügyi Eszközt vagy Szolgáltatást. Ez jelenthet, például, befektetéssel kapcsolatos kutatást vagy marketinganyagot, szerződési feltételeket, ajánlattételi tájékoztatókat és prospektusokat, Kulcsfontosságú Befektetési Információs Dokumentumokat, valamint vonatkozó megállapodásokat, (általános) szerződési feltételeket és bármilyen releváns, nyilvánosan elérhető információt.

### **3.3. Befektetési kockázat**

Jelen Feltételek 1. melléklete megfelelő tájékoztatást és figyelmeztetést ad a Pénzügyi Eszközökkel és bankunk által nyújtott Szolgáltatásokkal kapcsolatos kockázatokról, segítve önnek kellő mértékben megérteni az Ügyletekkel, Szolgáltatásokkal és Pénzügyi Eszközökkel járó kockázatokat és informáltan meghozni a releváns befektetési döntéseket.

### **3.4. Mikor vegyen igénybe szakmai tanácsadást**

Jelen Feltételek és a jelen Feltételek keretében nyújtott Szolgáltatások nem minősülnek befektetési tanácsadásnak vagy portfólió menedzsmentnek. Amennyiben nincsen tisztában egy vagy több, jelen dokumentumban vagy más úton biztosított kockázattal kapcsolatos tájékoztatás vagy figyelmeztetés jelentésével, amennyiben figyelmeztetjük, hogy nem tudjuk felmérni egy adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét, vagy amennyiben figyelmeztetjük, hogy egy Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás bankunk felmérése szerint önnek nem megfelelő, úgy nyomatékosan figyelmeztetjük, hogy ne vegye igénybe az adott Ügyletet, Pénzügyi Eszközt vagy Szolgáltatást, hanem forduljon külső jogi vagy pénzügyi tanácsadóhoz. Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás igénybevételét megelőzően ilyen jellegű tanácsadást ne tőlünk, hanem bankunkkal semmilyen kapcsolatban nem álló harmadik féltől kérjen.

## **4. Megfelelőségi értékelések**

### **4.1. Az ön tudásáról és tapasztalatáról való feltételezéseink**

Mivel ön Szakmai Ügyfél vagy Elfogadható Partner minősítéssel rendelkezik, így jogosultak vagyunk feltételezni, hogy rendelkezésére áll a jelen Feltételekben meghatározott Ügyletet, Pénzügyi Eszközök és Szolgáltatások megértéséhez szükséges tudás és tapasztalat. Amennyiben ön nem rendelkezik az Ügylettel, Pénzügyi Eszközzel vagy Szolgáltatással járó kockázatok megértéséhez szükséges tudással és tapasztalattal, úgy lehet, hogy egy Lakossági Ügyfélhez képest hátrányos helyzetben van, mikor kötelességünk meghatározni az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét. Nem vállalunk felelősséget a Szakmai Ügyfelek és Elfogadható Partnerek olyan állításait illetően, melyek szerint nem rendelkeznek vagy nem rendelkeztek egy adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás igénybevételéhez szükséges tudással vagy tapasztalattal.

#### **4.2. Az ön tudásáról és tapasztalatáról való feltételezéseink, és az ezekhez kapcsolódó figyelmeztetések**

Kérhetjük, hogy tájékoztassa bankunkat az Ügyletekkel, Pénzügyi Eszközökkel és Szolgáltatásokkal kapcsolatos tudásáról és tapasztalatáról, hogy így meg tudjuk állapítani, hogy egy adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelő-e önnek.

Amennyiben kérésünkre nem biztosítja ezeket az információkat, vagy amennyiben elégtelen mértékű információt ad meg, úgy nem tudjuk megállapítani, hogy az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelő-e önnek. Ilyen esetekben nyomatékosan figyelmeztetjük, hogy nem tudtuk megállapítani az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét. Ilyen esetekben lehet, hogy nem tudunk érdekében a lehető legjobban eljárni, dönthetünk úgy, vagy kötelesek lehetünk úgy dönteni, hogy nem bocsátjuk rendelkezésére az adott Ügyletet, Pénzügyi Eszközt vagy Szolgáltatást.

Amennyiben kérésünkre információt biztosít egy vagy több Ügylettel, Pénzügyi Eszközzel vagy Szolgáltatással kapcsolatos tudását és tapasztalatát illetően, és amennyiben bankunk ezen információ alapján úgy ítéli, hogy ön nem rendelkezik megfelelő tudással és tapasztalattal az adott, egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás igénybevételéhez, úgy ennek megfelelően egyértelműen figyelmeztetjük. Ilyen esetekben az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás igénybevétele előtt kérjen külső tanácsadást; ne tőlünk, hanem egy bankunkkal semmilyen kapcsolatban nem álló harmadik féltől.

Amennyiben egyértelműen figyelmeztettük, hogy nem tudjuk felmérni egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét, vagy hogy egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás nem megfelelő önnek, és ön ennek ellenére úgy dönt, hogy igénybe veszi tőlünk az adott Ügyletet vagy Pénzügyi Eszközt, vagy tovább használja az adott Szolgáltatást, úgy elfogadja a nem várt potenciális kockázatokat, melyeket az Ügylettel, Pénzügyi Eszközzel vagy Szolgáltatással kapcsolatos tudás és tapasztalat hiánya eredményez.

Nem vállalunk semmilyen felelősséget abban az esetben, ha ön nem biztosít bankunk számára átfogó és naprakész információt egy Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségének felméréséhez, vagy abban az esetben, ha figyelmeztetjük, hogy nem tudtuk megfelelően felmérni az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét és ön ennek következtében vagy ennek ellenére lépéseket tesz vagy elmulaszt tenni, vagy abban az esetben, ha figyelmeztetjük, hogy felmérésünk szerint egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás nem megfelelő önnek, de ön ezt figyelmen kívül hagyja.

#### **4.3. Általános figyelmeztetések a Nem Összetett Pénzügyi Eszközökre vonatkozó csak teljesítésre irányuló [ún. „execution only”] szolgáltatásokat illetően**

Amennyiben teljesítési vagy megbízás továbbítási szolgáltatásokat nyújtunk önnek bizonyos Nem Összetett Pénzügyi Eszközök vonatkozásában, úgy lehet, hogy nem kérünk információt tudásáról és tapasztalatáról, és, ha ezeket a szolgáltatásokat az ön kezdeményezése nyomán biztosítjuk,

úgy lehet, hogy nem mérjük fel az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét. Ilyen esetekben az Ön megfelelőségi szintje nem kerül felmérésre.

## 5. Ügyletekre vonatkozó utasítások és végrehajtásuk

### 5.1. Utasítások

Utasításait elektronikus úton vagy szóban nyújthatja be, kivéve, ha az utasítások benyújtásának más útját vagy módját szabjuk meg vagy egyezünk meg arról önnel. Ellenkező megegyezés hiányában minden helyénvaló utasításnak eleget teszünk, amennyiben megalapozottan feltételezhető vagy állítható, hogy azt ön, vagy olyan személy nyújtotta be, akiről megalapozottan feltételezhető, hogy jogosan jár el az ön nevében, anélkül, hogy megkérdejeznénk az ön nevében utasítást adó személy hitelességét, jogosultságát vagy személyét. Az ön felelőssége biztosítani, hogy a bankunknak benyújtott utasítások félreérthetetlenek, egyértelműek, érthetőek és kivehetőek legyenek.

Amennyiben utasítása nem precíz, félreérthetetlen, egyértelmű, és nincs érthető és kivehető formában közölve, úgy végrehajtása előtt saját belátásunk szerint felszólíthatjuk annak írásbeli vagy más, általunk meghatározott módon való megerősítésére. Ezen felül jogosultak vagyunk az ön utasítása ellenében vagy attól eltérően és saját költségére eljárni, amennyiben úgy ítéljük, hogy ezt védelme vagy érdekei szükségeltetik vagy megkívánják. Jogosultak vagyunk továbbá nem eljárni utasításainak ügyében, amennyiben utasítása maga az utasítás, az utasítás benyújtása után bekövetkezett piaci fejlemények, vagy bármely más ok következtében, saját megítélésünk szerint, nem szolgálja a lehető legjobban érdekeit.

Ügylet indítására, Pénzügyi Eszközök vásárlására vagy eladására, vagy Szolgáltatás biztosítására felszólító utasításait nem vagyunk kötelesek elfogadni, kivéve, ha azt Vonatkozó Rendelkezések írják elő. Amennyiben visszautasítjuk egy Ügylet indítását, Pénzügyi Eszközök vásárlását vagy eladását, vagy egy Szolgáltatás biztosítását, nem vagyunk kötelesek döntésünket megindokolni és nem vállalunk felelősséget a döntés nyomán vagy az annak következtében keletkezett károkért.

### 5.2. Tőzsdén vagy szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren, illetve szervezett kereskedési rendszeren kívül végrehajtott megbízások

Amennyiben olyan megbízást nyújt be, mely szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren, illetve szervezett kereskedési rendszeren (e kifejezések MiFID II irányelvben megadott definíciói szerint) kívül teljesíthető, és melynek köteleességünk legjobb végrehajtása, úgy lehet, hogy azt, az ön előzetes, kifejezett beleegyezésével, és ha a műveletet a Vonatkozó Rendelkezések megengedik, a szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren, illetve szervezett kereskedési rendszeren kívül hajtjuk végre. A kifejezett beleegyezés megadására szolgáló nyomtatványt a tőlünk kapott MiFID Ügyfélminősítési Levélhez mellékelve találja, melyet még Szolgáltatásaink jelen Feltételek melletti biztosítását megelőzően küldtünk el.

Mikor megbízásait szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren, illetve szervezett kereskedési rendszeren kívül hajtjuk végre, az olyan következményeket vonhat maga után, amelyek másképp nem jönnének létre - ilyen például a partnerriskó. Ezen következmények és kockázatok bővebb leírását Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politikánkban találja.

### 5.3. Telefonbeszélgetések és kommunikáció rögzítése

Rögzítünk minden olyan önnel folytatott telefonbeszélgetést és (elektronikus) kommunikációt, mely Ügylet indítását eredményezi vagy eredményezheti, akkor is, ha az adott beszélgetés vagy kommunikáció végül nem kezdeményez Ügyletet. Ezen felül rögzítjük a releváns személyes találkozóink során elhangzott lényeges információkat is.

A felvételek bankunk saját tulajdonának minősülnek és ön elfogadja azokat megbízásai, utasításai, vagy bármilyen feltétel vagy körülmény bizonyítékeként. A felvételeket, illetve azok lejegyzéseit jogosultak vagyunk a vonatkozó törvények keretein belül bármilyen általunk szükségesnek ítélt célra felhasználni, ideértve, a teljesség igénye nélkül, a felvételek saját céljainkra való felhasználását. Ön a felvételt követő öt éven át jogosult hozzáférést kérni meghatározott Ügylethez kapcsolódó telefonbeszélgetésekhez és kommunikációhoz, mely szolgáltatásért díjat számíthatunk fel. Ezen felül kötelesek vagyunk a felvételeket kérésre átadni az illetékes Nemzeti Hatóságoknak.

#### 5.4. Késedelmekért való felelősség

Benyújtásuk után az utasításokat kizárólag a bankunk kifejezett beleegyezésével lehet visszavonni vagy módosítani, és csak akkor, ha még nem tettünk végrehajtásuk érdekében lépéseket. Amennyiben utasításai átvétele után megalapozottan feltételezhető, hogy azok kivitelezése elfogadható időn belül nem megvalósítható, úgy elhalaszthatjuk azon utasítások végrehajtását mindaddig, amíg az, saját belátásunk szerint, megvalósíthatóvá nem válik (vagy amíg az a lehető legjobban szolgálja érdekeit). Súlyos gondatlanság vagy szándékos kötelezettségszegés hiányában nem vállalunk felelősséget az utasításainak haladéktalan, pontos végrehajtásának késedelme nyomán keletkező esetleges veszteségeikért vagy díjakért.

#### 5.5. Legjobb végrehajtás és megbízáskezelés

Megbízásait Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politikánknak (és annak mindenkori módosításainak) megfelelően teljesítjük. Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politikánk leírását a tőlünk kapott MiFID Ügyfélminősítési Levélhez mellékelve találja, melyet még Szolgáltatásaink jelen Feltételek melletti biztosítását megelőzően küldtünk el. A Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politikánk a [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid) weboldalon és szokásos kapcsolattartója segítségével is elérhető. Megbízás-allokációs szabályainkat Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politikánkban leírtaknak megfelelően alkalmazzuk, nem csak a Pénzügyi Eszközök, de a Strukturált Betétek tekintetében is.

#### 5.6. Megbízások összevonása

Megbízásait összevonhatjuk bankunk saját tranzakcióival és/vagy más ügyfeleink tranzakcióival, amennyiben az adott összevonásnak feltehetőleg nincs hátrányos hatása valamelyik, az összevonásban érintett ügyfélre. A megbízások összevonását Legjobb Végrehajtás és Megbízás Kezelési Politikánknak megfelelően végezzük, mely leírja, hogy az ügyfélmegbízások összevonása hátrányos lehet egy ügyfél adott megbízásának tekintetében. Amennyiben limitáras megbízást nyújt be részvények egy adott kereskedési helyszínén való kereskedelmét illetően, és a megbízás nem kerül azonnali teljesítésre az aktuális piaci körülményeknek megfelelően, úgy megbízását továbbadjuk az érintett végrehajtási helyszínnek, kivéve, ha ön kifejezetten más utasítást adott.

### 6. Ügyleteinek elszámolása és kiegyenlítése

#### 6.1. Ügyletek elszámolása

Amikor az Ügyletek elszámolását a Vonatkozó Rendelkezések alapján vagy önkéntes alapon kell végrehajtani, nem vállalunk felelősséget az esetleges késések vagy egyéb okok miatt létrejött veszteségeikért, károkért és költségeikért, ideértve azon hiányosságokat és mulasztásokat, melyek az elszámolási eljárásban résztvevő feleknek tudhatóak be, legyenek azok kereskedési helyszínek, klíringtagok, klíring brókerek, vagy akár a bankunk maga, ha klíringtag minőségben járunk el, kivéve amennyiben az említett károk vagy veszteségek súlyos gondatlanságunk vagy szándékos kötelezettségszegésünk miatt következnek be.

#### 6.2. Ügyletek kiegyenlítése

Az Ügyletben résztvevő másik fél általi teljesítés vagy kifizetés (az adott esettől függően) az ön felelősségére történik. Pénzügyi Eszközök önnek, az ön számlájára, vagy egy adott harmadik félnek való kézbesítésére irányuló kötelezettségünk a Pénzügyi Eszközök értékesítéséből származó



bevételt illetően a felénk, elszámoló ügynökeink, vagy bármely más, a kiegyenlítési folyamatban érintett harmadik fél felé való kötelezettségek kiegyenlítéséhez kötött. Nem vagyunk kötelesek (de jogosultak vagyunk) kiegyenlíteni Ügyleteit, amíg minden szükséges dokumentumot meg nem kaptunk öntől. Minden olyan pénzüsszeg, melyet az ön Ügyletei kapcsán harmadik féltől átveszünk, vagy más okból visszatartunk, kifizetéséig vagy egyéb jellegű elengedéséig ön felé való tartozásunknak tekintendő, és annak nyomán nem tartozunk önnek bizalmi kötelezettséggel. Ön köteles esetleges Befektetéseit vagy adott Ügylet kapcsán tőlünk átvett pénzüsszegeit felénk való kötelességeinek teljes mértékű teljesítéséig javunkra visszatartani. Az ön által vásárolt és bankunk által (a fenti jogcímen) visszatartott Pénzügyi Eszközök tulajdonjoga önre az adott vásárlás után esedékes összeg kifizetését követően kerül átruházásra. Eltérő megállapodás hiányában az Ügyletek kiegyenlítése az adott Pénzügyi Eszközre vagy érintett piacra jellemző bevett gyakorlat szerint kell, hogy történjen.

### **6.3. Késedelmes kiegyenlítés**

Az Ügyletek javasolt kiegyenlítési dátuma jelzésértékű; a tényleges kiegyenlítést befolyásolhatják a piacra jellemző szokásos késedelmek. Ön jogosult visszavonni vagy lemondani az adott Ügyletet, a helyi piac szabályainak (kivéve, amennyiben bankunk felelős a késedelemért) és jelen Feltételeknek megfelelően, feltéve, hogy bankunkat minden esetleges, a visszavonás vagy lemondás nyomán keletkező veszteségért, felelősségért és költségért kártalanítja. Nem vállalunk felelősséget az utasítások vagy egyéb információk átadásának esetleges késedelmeiért és pontatlanságaiért.

### **6.4. Az ügyfél Pénzügyi Eszközeinek újrafelhasználása**

Eltérő, írásos megállapodás hiányában nem engedélyezzük a bankunk által az ön nevében kezelt Pénzügyi Eszközök harmadik félnek való kölcsönadását és nem engedélyezzük, hogy ön kölcsönfelvételhez fedezetként használja a dokumentumokat. Az ilyen hitelezések és kölcsönzések külön megállapodás hatálya alá esnek.

### **6.5. Részesedés vásárlása**

Amennyiben ön elmulasztja az Ügylet kiegyenlítéséhez szükséges Pénzügyi Eszközök átadását (bankunknak vagy egy bankunk nevében eljáró képviselőnek), úgy fenntartjuk a jogot az adott Pénzügyi Eszközök az ön számlájára való megvásárlására vagy eladására, előzetes felszólítás nélkül és saját belátásunk szerint. Ez a rendelkezés érvényes függetlenül attól, hogy van-e jogi kötelezettségünk így eljárni. Minden ilyen vásárlással vagy eladással kapcsolatos költség és díj önt terheli.

### **6.6. Ügyletekkel kapcsolatos adatszolgáltatás**

Eleget teszünk a Vonatkozó Rendelkezések által előírt kötelezéseinknek, melyek szerint az illetékes hatóságoknak vagy kereskedési helyszínnek jelentenünk kell az önnel vagy az ön nevében indított Ügyletek adatait.

## **7. Az önnel való ügyleteinkre érvényes általános rendelkezések**

### **7.1. Ügyleteink során képviselőként vagy megbízóként járhatunk el**

Az önnel való ügyleteink során járhatunk megbízóként vagy képviselőként, az ön vagy egy harmadik fél nevében, amely akár az ING Csoport egy tagja is lehet. Képviselőként járhatunk el továbbá az ön nevében az olyan Ügyletek során, melyekben megbízói és partner minőségben is eljárunk. Az, hogy egy adott Ügylet kapcsán milyen minőségben járunk el, az Ügylettel kapcsolatos dokumentációban kerül meghatározásra. Külön megállapodás hiányában saját belátásunk szerint dönthetjük el, hogy kizárólag megbízói, kizárólag képviselői, vagy részben megbízói és részben képviselői minőségben járunk-e el.

### 7.2. Pozíció limitek

A bankunk nyitott pozícióinak és megbízásainak számát bármikor limitálhatjuk és, saját belátásunk szerint, lezárhatunk egy vagy több Ügyletet vagy Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos pozíciót, a meghatározott limitek érvényre juttatásának érdekében lemondhatjuk függőben lévő megbízásainak bármelyikét és, amennyiben a limit túllépése már megtörtént, redukálhatjuk pozícióját. Amennyiben árualapú származtatott ügylet pozícióval bír, úgy a MiFID II árualapú származtatott ügyletekre vonatkozó pozíciólimit rendszerének köteles megfelelni. Ön ezúton tudomásul veszi és hozzájárul, hogy a MiFID II által előírt kötelezettségeink értelmében jelentést tegyünk árualapú származtatott ügylet pozícióiról. Ilyen esetekben ön köteles biztosítani bankunk számára minden információt, ami a MiFID II által előírt, az ön árualapú származtatott ügylet pozícióját illető jelentéstételi kötelezettségeink teljesítéséhez szükségeltetik.

### 7.3. Magatartási normák

Ön viselkedése és bankunkkal való ügyletei során köteles betartani a pozíciójához illő magatartási normákat, és kerülni az olyan cselekedeteket és mulasztásokat, melyek következtében a pozíciónkhoz illő magatartási normákat a magunk részéről figyelmen kívül kell, hogy hagyjuk.

### 7.4. Piaci visszaélés

Ön nem végezhet olyan tevékenységet vagy követhet el olyan mulasztást, mely a vonatkozó piaci visszaélésekről szóló irányelvek (MAD/MAR) értelmében piaci visszaélést jelent vagy azt eredményez, és nem adhat le olyan megbízást, kérhet olyan árajánlatot, vagy igényelhet olyan Szolgáltatást melynek nyomán ön, bankunk, vagy bármely harmadik fél megsértené a piaci visszaélések vonatkozó szabályozásait, ideértve azokat az eseteket is, mikor ez egy adott megrendelés vagy megrendelés csoport benyújtásából, módosításából vagy lemondásából következik. Ön ezúton tudomásul veszi és hozzájárul, hogy az esetleges piaci visszaélések vizsgálatának érdekében nyomon kövessük kereskedelmi tevékenységét és jelentsünk minden visszaélésszerű kereskedelmi gyakorlatot és gyanús jellegű megbízást vagy tranzakciót az illetékes hatóságoknak. Nem vállalunk semmilyen felelősséget vagy kötelezettséget az ön általi (esetleges) piaci visszaélésekért.

### 7.5. Stabilizáció

Lehet, hogy olyan Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatban vezetünk önnek ügyleteket, melyek bankunk, Kapcsolt Vállalkozásunk, vagy harmadik fél által végzett (ár)stabilizációs tevékenységek tárgyát képezik vagy képezték, mely tevékenységek Összeférhetetlenségi Politikánk hatálya alá esnek. A stabilizáció olyan árképzési folyamat, melyet újonnan kibocsátott Átruházható Értékpapírok körében alkalmaznak, és melyek hatással lehetnek ezen Átruházható Értékpapírok piaci árára és ezáltal más, a stabilizálandó Átruházható Értékpapírokkal kapcsolatban álló Átruházható Értékpapírok árára is. Az Átruházható Értékpapírok stabilizációjának időbeli és árbeli korlátait a Vonatkozó Rendelkezések szabják meg és vezérlik.

### 7.6. Kutatás

A következő feltételek érvényesek minden írásos kutatási anyagra (beleértve a befektetéssel kapcsolatos kutatásokat és marketingkommunikációt, de a befektetési tanácsadást kivéve), melyet önnek biztosítunk:

- a kutatásokat kizárólag tájékoztatás céljából nyújtjuk, nem tekintendők ajánlatnak vagy befektetési tanácsnak, bármely Pénzügyi Eszköz vásárlásának vagy eladásának tekintetében;
- habár kellő odafigyeléssel biztosítjuk, hogy a kutatásaink által tartalmazott információk kiadásuk idejét tekintve valósak legyenek és ne vezessék félre ügyfeleinket, nem állítjuk, hogy pontosak vagy átfogó jellegűek lennének. Felhívjuk figyelmét, hogy a kutatásainkban megadott információk felszólítás nélkül változhatnak, anélkül, hogy lehetőségünk (vagy kötelességünk) lenne önt tájékoztatni az adott változásról;

- előfordulhat, hogy a kutatásainkban említett Pénzügyi Eszközök a tulajdonunkban állnak vagy azok tekintetében pénzügyi érdekeltségeink vannak. Ezen érdekeltségeink származhatnak a Pénzügyi Eszközök ügyfeleinkkel való kereskedelméből. Emellett lehet, hogy a kutatásunkban említett jogi entitásoktól befektetési banki vagy egyéb szolgáltatásokat (például menedzseri, tanácsadói vagy hitelezői szolgáltatásokat) veszünk igénybe vagy végzünk számukra;
- amennyiben kutatási anyagot biztosítunk az ön számára, függetlenül attól, hogy ezt a szolgáltatást díj ellenében kínáljuk-e, úgy az ön felelőssége a kutatási szolgáltatás leállítása vagy lemondása, például a kutatási anyag átvételének elutasításával vagy egyéb módon, valamint az, hogy betartsa a MiFID II 2016. április 7.-én kiadott felhatalmazáson alapuló irányelvének kutatási szolgáltatásokat igénybe vevő felekre vonatkozó anyagi ösztönzéssel kapcsolatos szabályzatát.
- nem vállalunk felelősséget semmilyen veszteségért, kötelezettségért és költségért, amelyet a bankunk által biztosított kutatási anyag bármilyen jellegű használatának következményeképpen elszenved, vagy mely annak kapcsán felmerül, függetlenül attól, hogy az adott veszteség, kötelezettség vagy költség milyen alapon merül fel, és hogy az súlyos gondatlanságunk vagy szándékos kötelezettségszegésünk miatt, vagy bármely más okból következik-e be;
- nem garantáljuk, hogy a kutatási anyagot ugyanabban az időben kapja meg, mint más ügyfeleink; és
- ön köteles betartani minden általunk meghatározott megkötést és tilalmat, melyet ezen kutatások tekintetében megállapítunk, ideértve a kutatási anyagaink más személyek számára való fogalmazását és közzétételét.

## 8. Összeférhetlenségek és ösztönzők

### 8.1. Összeférhetlenségek

A Vonatkozó Rendelkezések értelmében kötelesek vagyunk intézkedéseket tenni a köztünk és ügyfeleink közti, különféle ügyfeleink közti, és alkalmazottaink és egy vagy több ügyfelünk közti érdekütközéseket illetően. Ilyenkor Összeférhetlenségi Politikánk szerint járunk el, melyben megállapítottuk, hogy melyek a konfliktuskeltő helyzetek és milyen intézkedések szükségesek az érdekütközések megakadályozásához, mérsékléséhez és kezeléséhez. Összeférhetlenségi Politikánk leírását a tőlünk kapott MiFID Ügyfélminősítési Levélhez mellékelve találja, melyet még Szolgáltatásaink jelen Feltételek melletti biztosítását megelőzően küldtünk el. Összeférhetlenségi Politikánk elérhető a [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid) weboldalon is.

### 8.2. Ösztönzők

Szolgáltatásaink biztosítása során fizethetünk vagy átvehetünk olyan díjakat, jutalékokat vagy más, nem pénzügyi jellegű juttatásokat bizonyos harmadik felektől, melyek a Szolgáltatásaink minőségét hivatottak emelni és nem akadályozzák az ön érdekeinek képviselését illető köteleseink teljesítését. Amennyiben ilyen ösztönző kapcsolódik egy önnek biztosított Ügylethez, Pénzügyi Eszközhöz vagy Szolgáltatáshoz, azt kötelesek vagyunk még a befektetési szolgáltatás teljesítését megelőzően közölni önnel. Amikor szükséges azt is közöljük önnel, hogy milyen előnye származik az adott ösztönzőből. Az ösztönzőkről való további információt az Ösztönzéspolitikánkban talál.

Ösztönzéspolitikánk elérhető a [www.ingwb.com/mifid](http://www.ingwb.com/mifid) weboldalon is.

## 9. Adatszolgáltatás

### 9.1. Információ a teljesített megbízásokról Szakmai Ügyfelek számára

Megbízásának teljesítését követően arról haladéktalanul megerősítést küldünk, mely tartalmazza az adott Ügylet minden kulcsfontosságú információját. Ezen felül legkésőbb a megbízás teljesítését követő első munkanapon küldünk egy az Ügylet további adatait, például a felszámított jutalékok és költségek teljes összegét tartalmazó értesítést. Ezt az értesítést nem küldjük ki,



amennyiben a megerősítés már tartalmaz minden olyan információt, melyet a Vonatkozó Rendelkezések értelmében kötelesek vagyunk biztosítani.

## 9.2. Információ a teljesített megbízásokról Elfogadható Partnerek számára

Amennyiben ön Elfogadható Partnernek minősül, úgy megállapodhatunk önnel, hogy a teljesített megbízásokról olyan megerősítést küldünk, mely kevesebb információt tartalmaz, mint a Szakmai Ügyfelek számára teljesített megbízások után kiküldött megerősítések. A teljesítés utáni megerősítésnek azonban legalább tartalmaznia kell a teljesített megbízás elengedhetetlen információit.

## 9.3. Időszakos kimutatások

A MiFID II előírásainak megfelelően időszakos kimutatásokat biztosítunk Pénzügyi Eszközeiről és a bankunknál lévő számláján tartott pénzeszközöiről; ezeket a kimutatásokat a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően, vagy Tartós Adathordozó vagy online rendszerünk útján juttatjuk el önhöz.

Az Időszakos kimutatások részletes információkat tartalmaznak Pénzügyi Eszközeiről és pénzeszközöiről, portfóliójának piaci vagy becsült értékéről és összetételéről, egyéb vagyonáról és bankszámlaegyenlegeiről, arról, hogy Pénzügyi Eszközei és pénzeszközei értékpapír-finanszírozási ügyletek részeseivé váltak-e, és minden egyéb, olyan információt, melyet a Vonatkozó Rendelkezések értelmében kötelesek vagyunk közölni önnel.

Ezeket a kimutatásokat havi, negyedéves, vagy más, a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelő időszakos jelleggel biztosítjuk. Amennyiben nagyobb gyakorisággal szeretne időszakos kimutatásokat kapni, úgy külön díj ellenében biztosítunk további kimutatásokat, mely díj hozzáadódik a Vonatkozó Rendelkezések értelmében kötelező jelleggel biztosított időszakos kimutatások után felszámolt díjakhoz.

## 10. Ügyfél pénzeszközei és Pénzügyi Eszközei

### 10.1. Ügyfél pénzeszközei

Nem vagyunk kötelesek szétválasztani az ügyfeleink számára vagy javára kezelt vagy felügyelt pénzeszközöket a harmadik felek tulajdonában álló pénzeszközöktől és bankunk saját pénzeszközöitől. Az ily módon bankunk által kezelt összegeket megfelelően felhatalmazott hitelintézet felügyeli (mely lehet az ING, vagy más bank), és minden olyan védelemben részesülnek, melyeket egy szabályos bankár/ügyfél kapcsolat biztosít. Ezen védelmek keretében pénzalapjainak kezelése során megfelelő mértékű intézkedésekkel biztosítjuk jogait, de a mindennapos üzletmenet során felhasználhatjuk az említett pénzeszközöket. Az ING Bank N.V. a holland Pénzügyi felügyeleti törvény értelmében részese a Betétbiztosítási rendszernek (*Depositogarantie stelsel*), mely általános garanciát biztosít a holland bankoknál elhelyezett letétekre, 100 000 EUR per számlatulajdonos maximális értékben.

### 10.2. Az ügyfél Pénzügyi Eszközei

#### 10.2.1. Pénzügyi Eszközök védelme és őrzete

A Vonatkozó Rendelkezések értelmében ésszerű mértékű gondossággal biztosítjuk bankunk által kezelt Pénzügyi Eszközöit illető tulajdonjogait, és e védelem érdekében megfelelő intézkedéseket tettünk. Mikor Pénzügyi Eszközeinek letétkezelőjeként járunk el, külön letétkezelői szerződést kell kötnie bankunkkal, mely hatályon kívül helyezi jelen bekezdés rendelkezéseit. Pénzügyi Eszközei és az azokkal kapcsolatban bankunk által biztosított Szolgáltatások tekintetében (ideértve Pénzügyi Eszközeivel kapcsolatos letétkezelői tevékenységünket) az ön bankunkkal szembeni esetleges, Szolgáltatásokkal és Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos követeléseit lehet, hogy befektetővédelmi rendszer (*Beleggerscompensatiestelsel*) védi, melyben az ING Bank N.V. a holland

Pénzügyi felügyeleti törvény értelmében vesz részt és mely 20 000 EUR per befektető maximális értékben garantal kártalanítást.

#### **10.2.2. Pénzügyi Eszközök elkülönítése**

Pénzügyi Eszközeit elkülönítjük a saját és más ügyfeleink Pénzügyi Eszközeitől, a regisztrálható Pénzügyi Eszközöket pedig az ön, egy Kapcsolt Vállalkozásunk, vagy egy alletétkezelő nevében regisztráljuk. Amennyiben Pénzügyi Eszközeit olyan számlán tartjuk, mely nem az Európai Unió törvényeinek hatálya alá esik, úgy Pénzügyi Eszközeire érvényesek lehetnek az adott illetékesség törvényei, és lehet, hogy nem lehet úgy elkülöníteni, illetve megvédeni őket a Pénzügyi Eszközök regisztrált birtokosának általános hitelezőinek követeléseitől, mintha Pénzügyi Eszközei az Európai Unió hatáskörében lennének elkülönítve és letétkezelés alatt.

#### **10.2.3. Vállalati intézkedésekkel kapcsolatos értesítések**

Kellő gondossággal biztosítjuk, hogy kézbesítsünk önnek minden, az ön Pénzügyi Eszközeit érintő vállalati intézkedésekkel kapcsolatos értesítést (ideértve a konverziós és jegyzési jogokat, a felvásárlásokat, egyéb ajánlatokat, tőkeemeléseket és átszervezéseket).

#### **10.2.4. Vállalati intézkedésekkel kapcsolatos utasítások**

Amennyiben egy Pénzügyi Eszközét illetőleg vállalati intézkedéssel vagy a részvényesek gyűlésével kapcsolatos utasítást kapunk öntől, úgy megfelelő erőfeszítéseket teszünk, hogy az adott utasításokat teljesítsük. Abban az esetben, ha az utasítások határidőhöz kötöttek, úgy ön köteles azon időn belül megadni azokat, különben nem tesszük meg a szükséges lépéseket. A határidő túllépése esetén úgy cselekszünk, ahogy azt a vállalati intézkedésről való értesítésben megadtuk. Amennyiben elfogadjuk utasításait, úgy ön felelős minden kivitelezésükkel kapcsolatosan felmerült költségért és kiadásért.

#### **10.2.5. Felelősség kizárása**

Nem vállalunk felelősséget semmilyen ön által letétkezelői feladataink és kötelezettségeink végrehajtásának következtében elszenvedett veszteségért, kötelezettségért és költségért, kivéve amennyiben az súlyos gondatlanságunkból vagy szándékos kötelezettségszegésünkből következett. Nem vállalunk felelősséget semmilyen bankunk által kellő gondossággal ellenőrzött és kiválasztott alletétkezelő kötelezettségszegése következtében elszenvedett veszteségért, kötelezettségért és költségért, kivéve amennyiben az adott alletétkezelő Kapcsolt Vállalkozásunknak minősül, mely esetben ugyanolyan minőségben felelünk érte, mint bankunk saját lépéseiért, mulasztásaiért és kötelelességszegéseiért.

#### **10.3. Az ügyfél Pénzügyi Eszközeinek kezelése**

Amennyiben Pénzügyi Eszközeit harmadik fél kezeli, úgy nem vagyunk felelősek az adott harmadik fél tevékenységéért és mulasztásaiért, sem az olyan ön által elszenvedett veszteségekért és károkért, melyek nem közvetlenül az adott harmadik fél kezdeti kiválasztása során mutatott súlyos gondatlanságunkból vagy szándékos kötelezettségszegésünkből következnek. A harmadik fél fizetéseképtelenségének esetében előfordulhat, hogy ön nem jut hozzá minden Pénzügyi Eszközéhez.

Mikor Pénzügyi Eszközeit harmadik félnél helyezjük biztonsági letétbe, az a harmadik fél lehet, hogy minden ügyfele Pénzügyi Eszközét kezelő gyűjtőszámlán tartja azt, és, ezen harmadik fél kötelelességszegése vagy fizetéseképtelensége esetén előfordulhat, hogy a gyűjtőszámlán hiány mutatkozik - ezúton figyelmeztetjük, hogy ebben az esetben lehet, hogy ön nem jut hozzá minden Pénzügyi Eszközéhez.

Mikor Pénzügyi Eszközeit harmadik félnél helyezjük biztonsági letétbe, lehet, hogy annak az országnak a törvényei, ahol vagyontát a harmadik fél kezeli, nem teszi lehetővé, hogy Pénzügyi Eszközeit behatárolható módon elkülönítsék az adott harmadik fél saját Pénzügyi Eszközeitől -

ezúton figyelmeztetjük, hogy ebben az esetben lehet, hogy ön nem jut hozzá minden Pénzügyi Eszközehez.

Amennyiben Pénzügyi Eszközeit vagy pénzeszközeit olyan számlán tartjuk, mely nem az Európai Unió egy tagállamának törvényeinek hatálya alá esik, úgy az ön Pénzügyi Eszközeihez vagy pénzeszközeihez fűződő jogai annak megfelelően változhatnak.

Minden összeget, amellyel ön bankunknak tartozik, a megengedett mértékben és a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően levonunk az ön nevében bankunk által kezelt Pénzügyi Eszközeiből vagy pénzeszközeiből.

## **11. Biztosíték**

### **11.1. Biztosíték követeléséhez való jog**

Saját belátásunk szerint, vagy a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően, követelhetjük öntől vagyoneszközök haladéktalan letétbe helyezését bankunknál (vagy egy bankunk által kijelölt félnél), mint kötelezettségeinek vagy függő kötelezettségeinek biztosítékát, a portfóliójának veszteségei vagy potenciális veszteségei vagy a portfóliójával vagy vagyoneszközeivel járó kockázatok ellenében, vagy bármely Ügylet kapcsán, függetlenül attól, hogy azt a Vonatkozó Rendelkezések írják-e elő, vagy egyéb tényező, például, a teljesség igénye nélkül, az ön hitelképességének bankunk által végzett felmérése követeli azt meg. Erre esetleges önnel szembeni követeléseink időszerű és teljes mértékű rendezésének érdekében van szükség. Követelhetünk (további) biztosítékokat készpénz, akkreditív, Pénzügyi Eszköz, tulajdonjog átruházással járó biztosíték, vagy hitelbiztosíték formájában, vagy más, saját belátásunk szerint meghatározott formában. Tulajdonjog átruházással járó biztosíték alkalmazása esetén a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően figyelembe vesszük az ügylet helyénvalóságát.

### **11.2. Biztosítékkal szembeni fedezet**

A Biztosíték tekintetében minden, a biztosított félnek járó jogot fenntartunk (ideértve, a teljesség igénye nélkül, a beszámításhoz való jogokat, tulajdonjogokat vagy zálogjogokat, az adott eset függvényében); ezeket a jogokat szabad belátásunk szerint gyakorolhatjuk, így az ön minden felénk való kötelezettsége és minden az ön számláját terhelő, harmadik fél felé való tartozásunk kiegyenlítésére értékesíthetjük, vagy egyéb módon elidegeníthetjük vagy beszámíthatjuk az érintett biztosítékot. Ezen felül, amennyiben erről előzetesen megállapodtunk önnel, Biztosíték letételét illető köteletségének teljesítésére jogunkban áll összevonni számláit vagy azok között átutalásokat folytatni.

### **11.3. További biztosítékok**

Ön ezúton beleegyezik, hogy megadjon minden olyan biztosítékra vonatkozó dokumentumot és megtegyen minden olyan lépést, melyet ésszerű keretek között elvárhatunk, ideértve a Biztosítékkal szembeni hitelbiztosíték teljesítéséhez szükséges dokumentumok megadását, a Biztosíték tulajdonosaként való regisztrációt vagy a Biztosíték jogcímének megszerzését, a biztosított kötelezettségek keresztülvitelét vagy végrehajtatását, jogaink gyakorlásának lehetővé tételét, és a portfóliójával, vagyoneszközeivel, adott Ügyletével vagy Biztosítékával kapcsolatos kötelezettségekkel és kockázatokkal járó piaci követelményeknek való megfelelést.

### **11.4. Biztosítékok**

Köteletségeinek (legyenek azok ténylegesek vagy függőek, aktuálisak vagy jövőbeniek) jelen bekezdés tekintetében nyújtott általános biztosítékaként prioritást élvező, visszavonhatatlan zálogjogot (hitelbiztosítékot) ad bankunk számára, teljes per-, teher- és igénymentességgel, minden olyan ön által bankunknak nyújtott aktuális és jövőbeni Biztosítékot illetőleg, melyet magunk kezelünk, bankunk által megbízott harmadik fél kezel, vagy egyéb módon rendelkezésünk vagy irányításunk alatt áll, mely bankunknál vezetett számláját terheli, vagy melyet az ön nevében magunk kezelünk, vagy egy Kapcsolt Vállalkozásunk vagy jelöltünk kezel. Ön ezúton

elfogadja, hogy az ön által nyújtott Biztosítékkal szemben hitelbiztosítékot adjunk közvetítő brókerek és tőzsdék felé való kötelezettségeit illetően.

### 11.5. Tehermentes Biztosítékok

A Biztosítékként nyújtott vagyoneszközöknek teljes mértékben tehermentesnek és minden követeléstől, zálogtól, díjtól, juttatástól, utalványozástól és egyéb harmadik fél javára szolgáló vagy javát szolgáló hivatott hitelbiztosítéktól mentesnek kell lenniük. Amennyiben ön nem nyújt bankunknak Biztosítékot, vagy a Biztosítékként nyújtott vagyoneszközökről feltételezhető, hogy nem tehermentesek, úgy saját belátásunk szerint követelhetjük a Biztosíték cseréjét vagy zárolhatjuk bármely Ügyletét. Ön ezúton vállalja, hogy sem nem hoz létre sem nem tart fenn biztosítékot, valamint azt, hogy bankunknál letétbe helyezett Biztosítékát nem engedményezi, vagy ruhazza át, kivéve Pénzügyi Eszközök egy Pénzügyi Eszközök kezelésére szánt klíringrendszer részeként létrehozott zálogjogát illetően, és más, általunk vagy írásos engedélyünkkel megállapított vagy létrehozott, vagy bankunk kizárólagos javára egyéb módon megállapított vagy létrehozott zálogjogot illetően.

### 11.6. Eladási jogosultság

Amennyiben Kötelezettségszegés esete áll fenn, úgy jogunkban áll gyakorolni az ön által letétbe helyezett Biztosítékot illető eladásra, beszámításra, keresztülvitelre és végrehajtásra való jogosultságainkat és minden ezekhez kapcsolódó jogot, valamint az esetleges értékesítésből vagy egyéb elidegenítésből származó bevételt a keresztülvitel, végrehajtás, vagy elidegenítés költségeinek kiegyenlítésére és az ön felénk fennálló kötelezettségeinek teljesítésére felhasználni.

## 12. Kötelezettségszegés esetei

### 12.1. Kötelezettségszegés esetei

Kötelezettségszegés esete áll fenn, amennyiben:

- ön nem fizet meg határidőre egy összeget, nem adja át Pénzügyi Eszközét vagy egyéb tulajdonát, vagy nem teljesíti egy bankunkkal szemben fennálló kötelezettségét;
- ön megszegi jelen Feltételek, bármely más bankunkkal kötött megállapodás, vagy az üzleti kapcsolatunkra érvényes olyan általános feltételek bármely rendelkezését, mint, a teljesség igénye nélkül, a *Keretszerződések* (például bármely ISDA, GMRA vagy GMSLA keretszerződés), *Raamovereenkomst Financiële Derivaten*, *Raamovereenkomst Niet Beursgenoteerde Derivaten* vagy bármely hasonló megállapodás, vagy bármely vonatkozó általános feltételünk (*Algemene Voorwaarden*), vagy amennyiben olyan esemény következik be, mely alapján, saját megítélésünk szerint valószínű, hogy ön megszegi jelen Feltételek rendelkezéseit;
- olyan kereseti kérelmet nyújt be vagy nyújtanak be ön ellen, mely csődgondnokságot, végelszámolást, vagyongondnokságot, felszámolást vagy csődeljárást indít ön ellen, vagy bármilyen ehhez hasonló esemény történik, vagy, amennyiben ön jogi személy és felszámolják, felosztatják, vagy végelszámolást indítanak ön ellen, vagy egyéb módon elveszti jogi személy minőségét;
- saját megalapozott megítélésünk szerint ön képtelen vagy valószínűleg képtelenné válik kifizetni adósságait, vagy rajtunk kívül más hitelezőjével vagy annak javára általános engedményezést tesz vagy megállapodást vagy egyezséget köt vele;
- ön bármilyen érdemi szempontból megsérti az önre érvényes Vonatkozó Rendelkezéseket, vagy bármely jogosultságát felfüggeszti vagy visszavonja egy illetékes hatóság vagy hasonló hivatalos szerv;
- jelentős hátrányos változás következik be a pénzügyi helyzetében;
- olyan eset áll fenn, mely az idő múlásával, egy értesítés kiküldésével, egy döntés meghozatalával vagy ezek bármilyen kombinációjával saját belátásunk szerint a fentiekben leírt eseteknek megfelel vagy olyanná alakulhat;

- bármely ön által vállalt garancia megítélésünk szerint érvénytelenné vagy helytelenné válik, vagy a garantáló fél egy garanciában említett kötelezettségének nem tesz eleget;
- ön nem tett időben eleget bármely bankunkkal vagy harmadik féllel kötött finanszírozási vagy hitelezési megállapodásából eredő kötelezettségeinek, és, amennyiben ez lehetséges volt, kötelezettségének a vonatkozó türelmi időszak alatt sem felelt meg, melynek eredményeképpen egy vagy több pénzkölcsönzője vagy hitelezője jogosulttá vált finanszírozási vagy hitelezési megállapodásukat feltételeinek megfelelően felmondani;
- valamely vagyoneszközét megítélésünk szerint lefoglalják, vagy megőrző jellegű, elővigyázatossági, ítéletvégrehajtói, vagy zár alá veszik, vagy amennyiben bármely vagyoneszközét kisajátítják, lefoglalják, megszüntetik vagy károsítják;
- megítélésünk szerint lényeges változás történik az ön tevékenységei és vagyoneszközei felett döntő befolyással és de facto irányítással bíró végső kedvezményezettek vagy felek csoportjának tulajdonosi struktúrájában.
- megítélésünk szerint lényeges változás történik társasági szerződésében vagy más alapító okiratában vagy ezekhez hasonló dokumentumban;
- ön, megítélésünk szerint hamis, téves, vagy hiányos információt vagy dokumentumokat adott meg bankunknak, vagy visszatartott olyan információt vagy dokumentumokat, melyek, saját megítélésünk szerint, kulcsfontosságúak egy adott Ügylet, Szolgáltatás vagy Pénzügyi Eszköz tekintetében.
- jelen Feltételeket, vagy bármely vonatkozó köztünk fennálló megállapodást, vagy bankunknak nyújtott Biztosítékot befolyásoló vagy érintő változás történt bármely ország törvényeiben vagy jogértelmezésében, bármilyen ilyen kormányrendeletet vagy hatósági rendeletet adtak ki, vagy bármilyen ilyen beavatkozó, jogérvényesítő jellegű intézkedések történtek, és nem egyeztünk meg önnel jelen Feltételek, az érintett megállapodás vagy Biztosíték megváltoztatásáról, módosításáról vagy más enyhítő intézkedésekről. Ön ezúton elfogadja, hogy az ilyen megállapodások vagy enyhítő intézkedések célja, hogy az önhöz és/vagy pénzeszközeihez vagy vagyoneszközeihez viszonyított helyzetünkre az adott esemény ne legyen kedvezőtlen hatással.

## **12.2. Kötelezettségesség esetén történő pozíciólezárás**

Kötelezettségesség esetén minden összeg, tulajdon, vagyoneszköz, felelősség vagy kötelezettség, amellyel bankunknak tartozik, azonnal esedékessé, fizetendővé vagy teljesítendővé válik, így jogosultak vagyunk előzetes felszólítás nélkül:

- jóhiszeműen kiszámolni bankunkkal szemben érvényesíthető esedékes, tényleges és függő jogainak és a nekünk való kötelezettségeinek értékét, hogy meghatározzuk azt a nettó összeget, mellyel Pozíciólezárás Összegeként önnek tartozunk vagy mellyel ön bankunknak tartozik. A lehető leghamarabb értesítjük önt a Pozíciólezárás Összegéről és arról, hogy az adott összeg végleges vagy előzetes számítást jelent e. Ezt követően kiegyenlítjük az érintett összegeket, így kifizethetjük önnek a Pozíciólezárás Összegét (amennyiben bankunk tartozik önnek a Pozíciólezárás Összegével) vagy részben, vagy teljesen rendezhetjük az ön a Pozíciólezárás Összegének fizetésére való kötelezettségét (amennyiben ön tartozik bankunknak a Pozíciólezárás Összegével). Amennyiben a folyamat végén ön által fizetendő különbséget állapítunk meg, úgy az esedékes tartozásként kezelendő és felszólításra fizetendő;
- minden függőben lévő Ügyletet töröltnek tekinteni;
- az ön által portfóliója vagy bármely Ügylete kapcsán nyújtott esetleges biztosítékokat számlájára utalni;
- értékesíteni vagy egyéb módon pénzzé tenni minden nem pénzbeli vagyoneszközt, tulajdont és Pénzügyi Eszközt (mely után nem tartozunk felelősséggel az esetleges értékvesztésért, amennyiben elvárható mértékű kereskedelmi lépéseket teszünk annak érdekében, hogy adott Pénzügyi Eszközeit és egyéb vagyoneszközeit az érintett piac (amennyiben van ilyen) aktuális piaci árain adjuk el), majd, miután felénk való minden

kötelességét teljesítette, az értékesítés után fennmaradt esetleges különbséget önnek kifizetni;

- lemondani, lezárni, értékesíteni, árverésre bocsátani, átruházni vagy érvényteleníteni bármilyen Ügyletet vagy nyitott pozíciót, amennyiben ezt veszteségeink csökkentéséhez vagy megakadályozásához, vagy tartozásának behajtásához szükséges vagy megfelelő lépésnek ítéljük;
- megtartani vagy beszámítani minden olyan összeget és Pénzügyi Eszközt, mely egyébként önnek valamely Ügylet nyomán esedékes lett volna, hogy ezzel kompenzáljuk, enyhítsünk, csökkentünk vagy kiegyenlítsünk minden esetleges kárt, veszteséget, kötelezettséget, költséget vagy kiadást, melyet a Kötelezettségszegés esete következtében elszenvedtünk vagy viseltünk.

### 13. Illetékek és díjak

#### 13.1. Illetékeink és díjaink

Ellenkező írásos megállapodás hiányában az egyes Ügyletekért az adott Szolgáltatás vagy Ügylet érintett piacra, Pénzügyi Eszközre vagy vagyoneszközre érvényes árunkat számítjuk fel; az érvényes árakat prospektusokban, KIID tájékoztatókban vagy más, egy vagy több Pénzügyi Eszközhöz, Ügylet vagy Szolgáltatáshoz kapcsolódó dokumentumban adjuk meg, esettől függően. Díjainkat terhelheti alkalmazandó hozzáadottérték-adó, tranzakciós vagy egyéb adó vagy illeték, regisztrációs díj, egyéb kötelezettség, költség vagy kiadás, mely az ön Pénzügyi eszközeivel, más bankunk által biztosított szolgáltatásokkal, pénzalapokkal vagy bármely más Ügylettel kapcsolatos megbízásainak kivitelezésének tekintetében, bankunknak vagy bankunk által fizetendő, függetlenül attól, hogy az adott tevékenységet az ön nevében, és a vonatkozó megerősítésben vagy jelen Feltételekben megadottak szerint végezzük-e.

#### 13.2. Költségekről és díjakról való tájékoztatás

A Vonatkozó Rendelkezések értelmében időben tájékoztatjuk az adott, bankunk által biztosított Szolgáltatással kapcsolatos költségeiről és díjairól, és amennyiben és amikor az szükséges, eleget teszünk az előzetes és utólagos tájékoztatási kötelességeinknek.

Ön ezúton elfogadja, hogy amennyiben önt Szakmai Ügyfélnek minősítettük, és végrehajtást vagy megbízás közvetítő szolgáltatást nyújtunk önnek egy Derivatívát magába nem foglaló Pénzügyi Eszköz kapcsán, úgy a költségekről és díjakról csak általános tájékoztatást vagyunk kötelesek nyújtani, olyan mértékben, amennyire a Vonatkozó Rendelkezések megengedik az adott költségekről és díjakról való tájékoztatás korlátozását.

Ön ezúton elfogadja, hogy amennyiben önt Elfogadható Partnernek minősítettük, és végrehajtást vagy megbízás közvetítő szolgáltatást nyújtunk önnek egy Pénzügyi Eszköz kapcsán, úgy a költségekről és díjakról csak általános tájékoztatást vagyunk kötelesek nyújtani, olyan mértékben, amennyire a Vonatkozó Rendelkezések megengedik az adott költségekről és díjakról való tájékoztatás korlátozását, kivéve, amennyiben az adott Pénzügyi Eszköz Derivatívát foglal magába és ön tájékoztatta bankunkat, hogy az érintett Pénzügyi Eszközt egy ügyfelének szándékozik felajánlani.

#### 13.3. Bankunknak való fizetés

Ön köteles minden esedékes tartozását szabadon átruházható, elszámolt és tárgynapi teljesítésű fizetéssel teljesíteni, a bankunk által meghatározott pénznemben és számlákra, minden beszámítás, ellenkövetelés, levonás és visszatartás nélkül, kivéve előzetes írásos engedélyünkkel, vagy amennyiben azt törvény írja elő.



#### 13.4. Illetékek és díjak levonása pénzeszközeiből

Méltányos előzetes értesítést követően a bankunknak járó illeteket és díjakat levonhatjuk bankunk által kezelt pénzeszközeiből és vagyoneszközeiből. Ezen okból jogosultak vagyunk számláit összevonni és azok között átutalásokat folytatni.

#### 13.5. Kamat

Esedékes tartozásai után kamatot számolunk fel, általunk ésszerű keretek között megállapított kamatlábbal. A kamat napi jelleggel növekszik. Ezen felül jogosultak vagyunk minden bankunk által kezelt számlájának (terhelt vagy jóváírt) összege után is kamatot felszámítani.

#### 13.6. Nettó kifizetések és átadások

Amennyiben nem küldünk erről eltérően rendelkező értesítést önnek, úgy minden köztünk tett kifizetés és átadás nettó alapon (vagyis az esetleges illetek, költségek és díjak levonása után) kell, hogy történjen, így ennek értelmében nem vagyunk kötelesek önnek kifizetést vagy átadást tenni, amíg meg nem kaptuk öntől a megfelelő elszámolt pénzeszközöket vagy általunk elfogadott dokumentumokat.

#### 13.7. Adóelvonások

A fizetések után levonhatunk vagy visszatartathatunk számlájáról vagy nevében minden adót, amennyiben arra vonatkozó törvények köteleznek. Amennyiben ön vagy bankunk az ön nevében a törvények értelmében köteles bármely fizetésből levonni vagy visszatartani egy összeget, úgy ezúton vállalja az adott összeg bankunknak való kifizetését, így biztosítva, hogy ugyanakkora összeget kapunk, mint amekkorát a levonás vagy visszatartás nélkül kaptunk volna. Az ilyen esedékes összegekkel bármely számláját terhelhetjük.

### 14. Nyilatkozatok és garanciák

#### 14.1. Nyilatkozatok, garanciák és kötelezettségvállalások

Ön folyamatos jelleggel kinyilatkoztatja, garantálja, kötelezettséget vállal rá és vállalja, önmaga és az önt megbízó vagy ön által képviselt személy vagy jogi személy tekintetében is, a következőket:

- ön megfelelő meghatalmazással rendelkezik és jogosult jelen Feltételek és az azokból eredő esetleges Ügyletek elfogadására;
- ön ismeri és tudatában van a Pénzügyi Eszközök kereskedelmével járó kockázatoknak és a potenciális veszteségeknek;
- ön felelősséggel bír és alkalmas a bankunk által biztosított, Ügyletet eredményező Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos Szolgáltatások kockázatainak és következményeinek értékelésére;
- ön képes viselni az ön által indított és bankunk által az ön nevében végrehajtott Ügyletekkel, és a jelen Feltételek mellett biztosított Szolgáltatásokkal járó potenciális veszteségeket;
- ön bankunktól függetlenül tevékenykedik és tudomásul veszi, hogy az önnek kínált, Ügyletekkel és Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos Szolgáltatások teljesítése során nem (pénzügyi) tanácsadói minőségben járunk el;
- jelen Feltételek, az egyes Ügyletek és az azok alapján létrejött köteleességek önre nézve kötelező jellegűek és feltételeiknek megfelelően, a Vonatkozó Rendelkezések megsértése nélkül érvényesíthetőek;
- minden információ, nyilatkozat, garancia és kötelezettségvállalás, melyet ön bankunknak biztosít, minden lényeges tekintetben igaz és pontos, nem félrevezető jellegű;
- nem történt vagy jelenleg nem áll fenn Kötelezettségzegés esete;
- ön tájékoztatja bankunkat a nyilatkozatok, garanciák és kötelezettségvállalások minden változásáról, amennyiben azok félrevezető jellegűvé, pontatlanná vagy igaztalaná

válnak, valamint minden olyan felmerülő információról és körülményről, mely befolyásolhatja az ön minősítését és alkalmasságát a bankunkkal való kereskedelemre.

## 15. Meghatalmazotti minőség

### 15.1. Amennyiben ön másik fél meghatalmazottjaként jár el

Amennyiben ön bármely más személy vagy jogi személy (megbízó) képviseletében jár el, ellenkező írásos megállapodás hiányában önt továbbra is ügyfelükként kezeljük, és úgy tekintjük, hogy ön felelős az Ügyletek kiegyenlítéséért - akkor is, ha ön közölte bankunkkal a megbízó személyét. Ebben az esetben jelen bekezdés következő rendelkezései ugyanúgy érvényesek önre, mintha saját nevében járna el.

### 15.2. Bejelentés

Amennyiben ön egy megbízó képviseletében jár el, úgy az ön által képviselt megbízó nevében tett megbízások benyújtását és teljesítését megelőzően köteles tájékoztatni bankunkat az adott megbízó személyéről, címéről és egyéb adatairól, hogy elvégezhessük az Ügyletek hitelkockázati és partnerkockázati értékelését.

### 15.3. Képviselet

Minden ön által, egy megbízó képviseletében benyújtott megbízás és indított Ügylet az ön által meghatározott megbízó nevében kerül benyújtásra és végrehajtásra. Az ilyen Ügyletek nyomán létrejött kötelezettségek a megbízó érvényes és kötelező erejű kötelezettségeinek tekintendők és ön az ilyen Ügyletek megbízó nevében való indítására megfelelően jogosulttá és felhatalmazottá válik.

### 15.4. Megbízói számlák

Az egyes megbízóknak az ön utasításainak megfelelően egy vagy több alszámlát indítunk és tartunk fenn (mindegyik megbízói számlának tekintendő). Ön, saját nevében, vagy mint az érintett megbízó képviselője, az egyes utasítások tekintetében vállalja, hogy az utasítás benyújtásának napján az üzleti tevékenységek lezárta előtt (vagy általunk meghatározott egyéb időben) meghatározza, hogy melyik megbízói számlára vonatkozik az adott utasítás. Mikor egy megbízó képviseletében jár el, mindaddig, amíg meg nem határozza az adott megbízói számlát és meg nem adja a jelen bekezdésben meghatározott információkat, ön személyesen, megbízói minőségben felel az adott Ügyletért.

### 15.5. Piaci visszaélés és magatartás

Ön, és minden ön által képviselt megbízó viselkedése során köteles betartani a pozíciójához illő magatartási normákat, és kerülni az olyan cselekedeteket és mulasztásokat melyek következtében (i) a pozíciókhoz illő magatartási normákat figyelmen kívül hagyja(ii) megsérti a Vonatkozó Rendelkezéseket.

### 15.6. Kötelezettségvállalások

Ön, minden megbízójának képviseletében és nevében, valamint külön, saját nevében, vállalja a következő kötelezettségeket:

- minden esetben biztosítja, hogy ön és megbízója jelen Feltételeknek eleget tesznek, valamint azt, hogy minden szükséges lépést megtesznek, hogy teljes mértékben és hatályal fenntartsanak minden olyan hatáskört, jogkört, beleegyezést, licencet és felhatalmazást, mely lehetővé teszi önnek az Ügyletek a megbízó nevében való, a megbízóra kötelezettségeinek tekintetében érvényes és kötelező erejű indítását;
- önmaga és megbízója tekintetében időszerűen tájékoztatja bankunkat a Kötelezettségvesztés bármely esetének fennállásáról;
- kérésre biztosít bankunk számára minden olyan, az ön vagy megbízója pénzügyi vagy üzleti tevékenységével kapcsolatos információt és dokumentumot, melyet indokoltan



megkövetelhetünk a fentiekben meghatározott hatáskör, jogkör, beleegyezés, licenc vagy felhatalmazás bizonyítékeként, vagy a Vonatkozó Rendelkezéseknek való megfelelés érdekében;

- kérésre másolatot biztosít bankunk számára megbízójának alapító okiratairól és minden olyan dokumentumról, mely bizonyítja a megbízó Ügyletek indításához és képviselő kijelöléséhez szükséges jogképességét és hatáskörét, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy ezek a dokumentumok, legjobb tudása szerint, minden érdemi szempontból mindenkor igazak és pontosak és azok is maradnak;
- elegendő pénzeszközt és/vagy Pénzügyi Eszközt biztosít az Ügyletek végrehajtásához és kiegyenlítéséhez;
- tájékoztatja bankunkat minden megbízójával kapcsolatban tudomására jutott olyan okról és körülményről, mely —megbízójának egy vagy több Ügylet kapcsán való kötelességmulasztását fogja okozni vagy okozhatja.

## 16. Felelősségünk kizárása

### 16.1. Felelősségünk kizárása

Nem vállalunk felelősséget a Szolgáltatásaink eredményeképpen ön által elszenvedett vagy önnek keletkezett veszteségért, kötelezettségért vagy költségért, kivéve amennyiben az közvetlenül súlyos gondatlanságunk vagy szándékos kötelezettségszegésünk miatt következett be.

### 16.2. Harmadik felekkel szembeni felelősség kizárása

Nem vállalunk felelősséget semmilyen olyan veszteségért, kötelezettségért, kárért vagy költségért, melyet ön olyan harmadik fél (akár bróker, bank, képviselő, (al)letétkezelő, befektetési tőzsde vagy más kereskedési helyszín, őrzőhely, vagy elszámolóház, kivéve Kapcsolt Vállalkozásaink) által elkövetett gondatlanság, szándékos kötelezettségszegés vagy csalás következtében szenvedett el, aki bármely Ügylet vagy Szolgáltatás kapcsán közvetlenül vagy közvetetten valamilyen minőségben járt el vagy szerepet töltött be, ideértve, a teljesség igénye nélkül, a végrehajtás, elszámolás és kiegyenlítés folyamatát, és ezek bármilyen késedelmét, kivéve amennyiben ezen harmadik felet bankunk jelölte ki és a kijelölés előtt átvilágítottuk. Ez a kivétel nem vonatkozik azon veszteségekre, kötelezettségekre, károkra és költségekre, melyek érdekkörünkön kívül eső események nyomán alakultak ki.

### 16.3. Következményes károkért való felelősség kizárása

Sem mi, sem a nevünkben Ügylet vagy Szolgáltatás kapcsán eljáró harmadik felek (függetlenül attól, hogy Kapcsolt Vállalkozásunknak minősülnek-e), sem igazgatóink, tisztviselőink, alkalmazottaink, és képviselőink, sem az említett, nevünkben eljáró harmadik felek megbízottjai nem vállalnak felelősséget (a csalás esetének kivételével) olyan következményes, közvetlen, különleges, járulékos, büntető jellegű vagy példamutató veszteségért, kötelezettségért, kárért vagy költségért, melyet ön jelen Feltételeknek megfelelő, a felsorolt felek és személyek által elkövetett cselekedet vagy mulasztás következtében szenved el, függetlenül attól, hogy az adott veszteség, kötelezettség, kár vagy költség hogyan jött létre, és attól, hogy elörelátható volt e. Jelen bekezdés alkalmazásában a következményes veszteség, kötelezettség és költség kifejezések magukba foglalják a következő esetekből eredő veszteségeket (ideértve, a teljesség igénye nélkül, a lehetőségek elvesztését), kötelezettségeket és költségeket:

- Pénzügyi Eszközök csökkenő árak esetén való eladásának, vagy növekvő árak esetén való vásárlásának elmulasztása, vagy
- bármely Ügylet, azzal megegyező vagy ahhoz hasonló gazdasági eredményt elérő helyettesítő jellegű ügylet, vagy kockázatot vagy veszteséget enyhíteni hivatott ügylet (például fedezeti ügylet, csereügylet, vagy derivatív szerződés) indításának, végrehajtásának, elszámolásának és/vagy kiegyenlítésének elmulasztása
- üzleti lehetőség, haszon, cégérték vagy adatok elvesztésének következtében, vagy közvetett, különleges, járulékos, következményes, büntető jellegű vagy példamutató

veszteség, kötelezettség vagy költség következtében, függetlenül attól, hogy az kötelezettségszegés, szerződésszegés vagy egyéb vétek okán alakult-e ki, és attól, hogy előrelátható volt-e.

#### **16.4. A felelősség kizárása nem érvényes, amennyiben törvény tiltja**

Jelen Feltételek egyik rendelkezése sem zár ki vagy korlátoz olyan felelősséget, melynek kizárását vagy korlátozását tiltják a holland törvények vagy más olyan törvények, melyek joghatósága alá tartozhatnak az adott ING Kirendeltség által jelen Feltételek mellett biztosított Szolgáltatások.

### **17. Kártalanítás**

#### **17.1. Kártalanítás**

Ön köteles bankunkat minden esetben kártalanítani minden olyan veszteség, kötelezettség és költség ellenében, melyet utasításainak végrehajtása következtében szenved el, vagy mely annak kapcsán felmerül, amennyiben megalapozottan feltételezhető vagy állítható, hogy az adott utasítást ön nyújtotta be vagy az ön nevében nyújtották be, vagy mely jelen Feltételek, vagy bármely más bankunkkal kötött, adott Szolgáltatásra vagy Ügyletre érvényes megállapodás ön által való megsértése következtében alakul ki.

### **18. Ügyféladatok, adatvédelem**

#### **18.1. Ön köteles bankunknak információt biztosítani**

Ön köteles bankunk számára haladéktalanul biztosítani minden általunk, bármely Pénzügyi Eszközzel vagy Ügylettel kapcsolatos Szolgáltatás kapcsán kért információt, valamint értesítést küldeni ezen információk esetleges változásairól.

#### **18.2. Információ nyilvánosságra hozására való jogunk**

Jogosultak vagyunk közölni bármilyen információt, amelyet ön biztosít bankunk számára, valamint bármilyen számláival, Ügyleteivel, és bankunkkal való ügyeivel kapcsolatos információt Kapcsolt Vállalkozásainkkal, képviselőinkkel és az illetékes hatóságokkal, vagy mikor az ön felé való kötelességeink teljesítéséhez, bírósági eljárás során védelmünkben, vagy egyéb módon szükségessé válik, valamint marketing és más kereskedelmi tevékenység során, minden esetben a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően.

#### **18.3. Titoktartási kötelezettségünk**

A 18.2. bekezdés értelmében nem fogjuk egyéb módon nyilvánosságra hozni, és Kapcsolt Vállalkozásainkat és képviselőinket nem fogjuk felszólítani arra, hogy így nyilvánosságra hozzanak bármilyen információt, amelyet ön biztosít bankunk számára, semmilyen más személynek, kivéve amennyiben azt a törvény megengedi vagy megköveteli. Ezen felül minden önrel kapcsolatos információt, mely a birtokunkba kerül, személyes és bizalmas jellegűnek tekintünk, abban az esetben is, ha ön már nem ügyfelünk, kivéve a mennyiben Vonatkozó Rendelkezés, illetékes hatóság (ideértve az adóhatóságokat is) vagy bírósági végzés szólítja fel bankunkat átadására, vagy amennyiben kötelességünk azt nyilvánosságra hozni vagy megosztani más ügyfeleinkkel, vagy bankunk vagy az ön érdekei megkövetelik megosztásukat, vagy amennyiben azt ön kéri meg vagy abba beleegyeznek.

#### **18.4. Adatvédelem**

Mi, és az ING Group N.V. más Kapcsolt Vállalkozásai az alkalmazandó adatvédelmi szabályoknak megfelelően kezeljük a személyes adatokat, az *ING adatvédelmi nyilatkozatban* leírtak szerint, melyet a [www.ingwb.com](http://www.ingwb.com) weboldalon és szokásos kapcsolattartója segítségével is elérhet.

### 18.5. Információtovábbítás

Jelen bekezdés értelmében ön elfogadja, hogy jogosultak vagyunk továbbítani bármely országban tárolt információit, ideértve személyes adatait is. Ez a rendelkezés az Európai Gazdasági Térségen kívül eső olyan országokra is érvényes, melyek a személyes adatok kezelése során nem biztosítanak megfelelő védelmi szintet.

### 18.6. Hideghívások

Ön kifejezetten hozzájárul, hogy telefonon vagy egyéb módon, akár automatizált rendszereink segítségével is felkeressük bármilyen olyan Szolgáltatás, befektetés illetve lehetőség kapcsán, mely érdekes lehet az ön számára. Ön bármikor jogosult a jelen pont szerinti hozzájárulását visszavonni.

## 19. Elektronikus kereskedelem

### 19.1. Elektronikus forgalmazás

Lehetőséget biztosíthatunk az ön számára, hogy weboldalunkon keresztül vagy más elektronikus adathordozó (például e-mail) segítségével Ügyletet indítson vagy üzletet folytasson bankunkkal. Az ilyen üzletek a jelen bekezdésben és a külön, az ilyen tevékenységeket szabályozni hivatott megállapodásokban meghatározott módon folynak.

### 19.2. Licenc

Ön a weboldalhoz való hozzáférésre és az Ügyletek a weboldalról való indítására csak saját üzleti használatára jogosult, nem kizárólagos és nem átruházható alapon.

### 19.3. Szellemi tulajdonjogok

Minden jog, érdekelttség és szellemi tulajdonjog (ideértve, a teljesség igénye nélkül, minden bankunkkal vagy weboldalunkkal kapcsolatos védjegyet és kereskedelmi nevet) bankunk saját tulajdonában vagy szállítóink tulajdonában áll, és mindenkor bankunk saját tulajdonában vagy szállítóink tulajdonában is marad. Önnek joga vagy érdekelttsége ezekhez a szellemi tulajdonjogokhoz kizárólag a weboldalhoz való hozzáférést és a weboldalon biztosított Szolgáltatásokat illetőleg lehet.

### 19.4. Tartalom felhasználása

Weboldalunk bármely tartalmát kizárólag annak rendeltetésszerű használatára jogosult letölteni. Ön köteles a teljes tartalmat bizalmasan kezelni. Előzetes írásbeli beleegyezésünk nélkül nem jogosult semmilyen tartalmat újra kiadni, terjeszteni, sokszorosítani vagy más személlyel megosztani, semmilyen formában.

### 19.5. A weboldal segítségével lebonyolított Ügyletek

Lehetővé tesszük önnek, hogy a weboldal segítségével indítson Ügyleteket. A weboldalon az adott Ügylettel vagy Szolgáltatással kapcsolatban megjelenített tartalom nem minősül olyan ajánlatnak, mely szerint bankunk az ott megadott feltételek mellett lenne köteles biztosítani azt az Ügyletet vagy Szolgáltatást. A tartalmat jogosultak vagyunk saját belátásunk szerint bármikor módosítani, azután is, a teljesség igénye nélkül, hogy ön nyomatékosan jelezte érdeklődését vagy más olyan utasítást adott be, mely jelezte a Szolgáltatás vagy Ügylet indítására való igényét.

### 19.6. Hibák, késedelmek és zavarok

Ön ezúton tudomásul veszi, hogy az elektronikus kommunikációban késedelmek és/vagy adatsérülések jelentkezhetnek, így lehet, hogy az adott tartalom nem valós időben vagy megfelelően frissítve jelenik meg.

### 19.7. Felelősség kizárása

A törvény által megengedett mértékben:

- kizárunk minden törvényszerű és más, a weboldal, annak tartalmának és a Szolgáltatásoknak állapotát, kielégítő minőségét, teljesítményét, bármilyen célra való alkalmasságát vagy egyéb tulajdonságát érintő kifejezett és beleértett feltételt, garanciát és nyilatkozatot;
- nem vállalunk felelősséget az interneten keresztül megadott utasítások vagy más közlések eredményeképpen ön által elszenvedett vagy önnek keletkezett veszteségért, kötelezettségért vagy költségért (ideértve a következményes veszteségeket is);
- ön kizárólagos felelősséggel tartozik minden az ön nevében és az önhöz rendelt személyes azonosítóval az interneten keresztül indított megbízásért, valamint a kapcsolódó információ pontosságáért; és
- nem vállalunk felelősséget semmilyen olyan berendezéseit vagy szoftvereit érő kárért vagy veszteségért, melyet a weboldalhoz és tartalmához való hozzáférés, azok használata során, illetve Ügyletekkel vagy Szolgáltatásokkal kapcsolatban vírusok, kibertérből érkező támadások, hibák vagy üzemzavarok okoznak.

### 19.8. A weboldal nem célzott forgalmú

Eltérő rendelkezés hiányában:

- a weboldal és tartalma semmilyen ország lakosságát nem célozza és semmilyen személy nem terjesztheti vagy használhatja olyan joghatóság vagy ország területén, ahol az a terjesztés vagy használat sértené a helyi törvényeket vagy szabályozásokat;
- a Szolgáltatások és Ügyletek nem lesznek elérhetőek, illetve az ezekkel kapcsolatos körlevelek és egyéb információk nem kerülnek terjesztésre azon személyek számára, akik olyan ország vagy joghatóság állandó lakosai, ahol az adott ajánlat vagy terjesztés sértené a helyi törvényeket vagy szabályozásokat, vagy ahol azok abban a joghatóságban (további) regisztrációt vagy licencezést igényelnek; és
- nem teszünk semmilyen lépést olyan joghatóságokban, melyekben a weboldalon leírt Pénzügyi Eszközök nyilvános forgalomba hozatala nem megengedett.

## 20. Force Majeure

Nem vállalunk felelősséget jelen Feltételek szerinti kötelezettségeink elmulasztásáért és önnel szembeni feladataink feladásáért, amennyiben az adott mulasztás érdekkörünkön kívül esik, ideértve, korlátozás nélkül, az illetékes (felügyeleti) hatóságok és/vagy kereskedési helyszínek intézkedéseit (például az olyan piaci és termékekkel kapcsolatos intervenciókat, mint a törlés, felfüggesztés, átmeneti piaci leállás), az információátadással, kommunikációval és számítógépes berendezésekkel kapcsolatos meghibásodásokat és hibákat, a postai vagy egyéb sztrájkokat és hasonló szakszervezeti fellépéseket, valamint a releváns tőzsdék, elszámolóházak illetve brókerek bármilyen okból való kötelelőségmulasztását.

## 21. Értesítések és közlések

### 21.1. Értesítések elküldése

Bankunkkal posta, fax vagy e-mail útján kommunikálhat. Minden közlést az 2. Melléklet 1. Számú függelékében, vagy az esetleges későbbi módosításokról érkezett írásbeli értesítőben meghatározott címre, faxszámra, e-mail címre kell küldeni és az ott megadott személynek/részlegnek/számlanévre kell címezni. Ezen adatközvetítők és megjelölések használata részünkről önnek való kézbesítésnek tekintendő.

### **21.2. Információ biztosítása**

Információkat és lényeges változtatásokról való értesítéseket papírformában, a Weboldalra vezető linket tartalmazó e-mailben vagy közvetlenül a Weboldal útján juttatunk el önnek.

## **22. Hatályos jog és bíróságok illetékessége**

### **22.1. Hatályos jog és bíróságok illetékessége**

A felek közötti jogviták elbírálására jelen Feltételek 2. Melléklet 1. Számú függelékében jelöljük ki a hatályos jogot és illetékes bíróságokat.

### **22.2. Bírósági eljárás indításához való jog más joghatóság alatt**

A 22.1. bekezdésben megadott bíróságok illetékességének kijelölése nem korlátozza azon jogunkat, mely alapján más illetékes bíróságok, vagy, saját belátásunk szerint, megfelelő választottbíróságok joghatóságában is indíthatunk bírósági eljárást ön ellen. Ön ezúton vállalja, hogy elfogadja az adott bíróság illetékességét vagy adott választottbíróság szabályait.

## **23. Egyebek**

### **23.1. Elállás**

A jelen feltételektől való elállást írásban kell rögzíteni, külön le kell írnia a Feltételek összes érintett tételétől való elállást, és mindkét félnek vagy képviselőiknek alá kell írni.

### **23.2. Pénzmosás megelőzése**

Minden ön által indított Ügylet és minden Pénzügyi Eszköz kapcsán önnek biztosított Szolgáltatás tekintetében kötelesek vagyunk megfelelni a Vonatkozó Rendelkezések pénzmosást illető kitételeinek. Az érintett Vonatkozó Rendelkezések által megszabott kötelezéseink felülírnak minden titoktartási és gondossági kötelezettséget, mellyel egyéb esetben önnek tartozunk.

### **23.3. Átruházás**

Jelen Feltételek ön, jogutódjai és esetleges engedményesei javára szolgálnak, és önökre nézve jogerősek. Ön előzetes írásos beleegyezésünk nélkül nem jogosult jelen Feltételek szerinti jogait, kötelezéseit és érdekeltségeit átruházni, kiadni, vagy egyéb módon átengedni, illetve lépéseket tenni annak érdekében, hogy azokat átruházza, kiadja, vagy egyéb módon átengedje. Minden ön által tett, jelen bekezdést megsértő vélelmezett átruházás, kiadás és átengedés semmisnek minősül.

### **23.4. Egyetemleges felelősség**

Amennyiben ön egynél több természetes személyt, jogi személyt vagy társaságot foglal magába, képvisel, illetve azok együttes nevében jár el, úgy jelen Feltételek tekintetében egyetemleges felelősséggel tartozik. Amennyiben egy vagy több ilyen személy elhalálozik, vagy csődeljárás, felszámolás vagy fizetéképtelenség miatti megszüntetési eljárás indul ellene, úgy (a fentiek és az adott személyt és jogörökőseit illető jogaink sérelme nélkül) a többi érintett személy jelen Feltételek melletti jogai és kötelezettségei továbbra is teljes mértékben hatályosak maradnak.

### **23.5. Beszámítás**

Egyéb jogaink fenntartásával jogosultak vagyunk bármikor, felszólítás nélkül bármilyen összeget vagy kötelezettséget (legyen az tényleges vagy függő, aktuális vagy jövőben), mellyel bankunk önnek tartozik, beszámítani abba az összegbe vagy kötelezettségbe, mellyel ön bankunknak tartozik vagy mely ön által fizetendő. Ön ezúton tudomásul veszi, hogy, az érvényes jogszabályok által megengedett határok között, nem jogosult beszámítani semmilyen kötelezettséget vagy összeget, mellyel bankunknak tartozik vagy mely ön által fizetendő, abba a kötelezettségbe vagy összegbe, mellyel bankunk önnek tartozik vagy mely önnek bankunk által fizetendő.

### **23.6. Részleges érvénytelenség**

Amennyiben jelen Feltételek rendelkezéseinek bármelyike bármely joghatóság törvényei szerint törvényellenessé, érvénytelenné vagy hatálytalanná válik, az nem befolyásolja vagy korlátozza jelen Feltételek fennmaradó rendelkezéseinek törvényességét, érvényességét és hatályosságát és az érintett rendelkezések más joghatóságok alatti törvényességét, érvényességét és hatályosságát.

### **23.7. Megszüntetés**

Ön és bankunk is jogosult jelen Feltételeket 7 napon belül, a 21.1. bekezdésben megadott címre küldött írásos értesítés útján felmondani. A megszüntetés nem befolyásolja a már elindított Ügyleteket. Jelen feltételek ön által indított megszüntetése feljogosítja bankunkat bármely ön által indított tranzakció vagy önnel kötött megállapodás felbontására.

### **23.8. Nyilvántartásunk**

Nyilvántartásunk Szolgáltatásainkhoz és Ügyleteinkhez kapcsolódó üzletünknek bizonyítékként használható, kivéve amennyiben bebizonyosodik róla, hogy adatai tévesek. Habár nyilvántartásunk nem tekintendő az ön nyilvántartás-vezetési kötelezettségeinek teljesítéseként, kérésre hozzáférést biztosítunk, a Vonatkozó Rendelkezéseknek megfelelően.

### **23.9. Panaszok**

A panaszok méltányos és időszerű elbírálásához kellő belső eljárásokkal rendelkezünk, a Vonatkozó Rendelkezések követelményeinek megfelelően. Amennyiben kapcsolatunk bármilyen tekintetében panaszt szeretne tenni, úgy azt az adott ING Kirendeltség 2. mellékletben megadott panaszokat kezelő kapcsolattartójának címezze. Panaszkezelési eljárásainkról további információt szokásos kapcsolattartója segítségével érhet el.

## 1. melléklet

### Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos információk

#### A. Bevezetés

##### 1. Termékekre és szolgáltatásokra jellemző kockázatokkal kapcsolatos nyilatkozatok

Jelen Melléklet tájékoztatást és figyelmeztetést hivatott nyújtani az ING által kínált Pénzügyi Eszközökkel és Szolgáltatásokkal kapcsolatos kockázatokról (az esetleges félreértések elkerülése végett idesorolva az összes Ügyletet és Pénzügyi Eszközt), segítve önnek megfelelő mértékben megérteni a Szolgáltatások, Pénzügyi Eszközök és a feljánlott befektetések bizonyos típusainak természetét és a velük járó kockázatokat, valamint, következésképpen, informált befektetési döntéseket hozni. Kérjük, vegye figyelembe, hogy nem lehetséges az önnek kínált Szolgáltatásokkal és Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos összes kockázatot és lényeges szempontot meghatározni. A B rész az általános Pénzügyi Eszközök egyes típusaival járó kockázatokat írja le. A C rész a kockázatok egyes általános típusait írja le. A D rész a tranzakciókkal és szolgáltatásokkal kapcsolatos kockázatokat írja le. Ne indítson semmilyen Pénzügyi Eszközzel kapcsolatos ügyletet, amennyiben nincs tisztában annak jellemzőivel és az ön által vállalt kockázattal. Kizárólag olyan Pénzügyi Eszközt vagy Szolgáltatást vegyen igénybe, amely megfelel körülményeinek és pénzügyi helyzetének, és, amennyiben szükségessé válik, befektetési döntései ügyében keressen fel megfelelő tanácsadót. A kockázati tényezők egyidejűleg, illetve halmozódva is jelentkezhetnek, és így előreláthatatlan hatással lehetnek az adott Pénzügyi Eszköz vagy befektetés értékére. Minden Pénzügyi Eszközzel jár valamilyen szintű kockázat, és még az alacsony kockázattal járó befektetési stratégiáknak is vannak bizonytalan elemei. Az, hogy milyen típusú kockázat válhat lényegessé számos tényezőtől, például az adott Pénzügyi Eszköz létrehozásának módjától és tervezetétől is függhet. A különféle Pénzügyi Eszközök különböző szintű kockázattal járnak, ezért tisztában kell lennie a következőkkel, mikor eldönti, hogy kereskedjen-e egy adott Pénzügyi Eszközzel vagy részt vegyen-e annak kereskedelmében.

#### B. Pénzügyi Eszközök és befektetések

Az általános Pénzügyi Eszközök egyes típusaival járó kockázatokat vázolja.

##### 1. Részvények és egyéb tőkeinstrumentumok és tőke-jellegű instrumentumok

###### 1.1. Általános

A tőkeinstrumentumokkal járó kockázat abban testesül meg, hogy kibocsátójának általában folyamatosan nőnie kell értékében és elégséges osztalékfizetéseket kell tennie, különben az instrumentumok értéke leesik. Az adott vállalat, amennyiben tőzsdén jegyzésre vagy forgalmazásra kerül, nehezebben fog tőkét bevonni üzleti tevékenységének finanszírozására, így versenytársaihoz képesti teljesítménye következésképpen romolhat, amitől pedig a részvények ára tovább csökkenhet. Végső soron a vállalat így felvásárlás áldozatává válhat vagy megbukhat, melynek következtében a vállalat által kibocsátott tőkeinstrumentumokba tett befektetését veszteség érheti. A részvények az összes alábbi fő kockázati tényező típusnak ki vannak téve. Ezen felül annak is fennáll a veszélye, hogy a vállalat szektorában problémák lépnek fel. Amennyiben a vállalat magánvállalkozás, azaz nem kerül tőzsdén jegyzésre vagy forgalmazásra, vagy jegyzett, de csak ritkán forgalmazott, úgy egy bizonyos likviditási kockázat is fennáll, melynek kapcsán a részvények nehezen, vagy csak leértékelve elidegeníthetővé válnak, így befektetését következményképpen veszteség érheti.



## 1.2. Filléres részvények

A kisebb vállalkozások részvényei és a névleges értéküknél különösen alacsony árú részvényekkel rendelkező vállalatok esetében nagyobb a pénzbeli veszteség kockázata - ezek a „filléres részvények”. Ezen részvények vételára és eladási ára között (viszonylag) jelentős különbség lehet. Amennyiben azonnali eladásukra kényszerül, úgy lehet, hogy sokkal kevesebbet kap, mint amennyit fizetett érték. Áruk gyorsan változhat, és ugyanúgy eshet, mint emelkedhet.

## 2. „Warrant” ügyletek

Az „warrant” ügyletek határidőhöz kötött jogot adnak részvények, járadékkötvények, hitelállományok vagy állampapírok jegyzésére és a mögöttes értékpapírok eredeti kibocsátóját eladásra kötelezik. A mögöttes értékpapírok árának viszonylag kismértékű változása aránytalanul nagy, kedvező vagy kedvezőtlen változást eredményez a „warrant” utalvány értékében. A „warrant” utalványok árai ennél fogva változékonyak. A „warrant” ügylet által biztosított jegyzési jogot változtathatatlan időkorlát köti; amennyiben a befektető nem él e jogával az előre meghatározott időn belül, úgy befektetése minden értékét elveszti. A „warrant” ügyletek az összes alábbi fő kockázati tényező típusnak ki lehetnek téve. Kizárólag akkor vásároljon „warrant” utalványt amennyiben képes és fel van készülve arra, hogy teljes befektetését, és minden hozzá fűződő jutalékot és tranzakciós díjat elveszítsen. Néhány más instrumentumot is „warrant” ügyletnek hívnak, bár ezek igazából opcióknak minősülnek (ilyen például a nem az eredeti kibocsátóval szemben gyakorolható értékpapírok vásárlásához való jog, melyet gyakran fedezett opciós ügyletnek neveznek). Az ilyen instrumentumokról való további információért lásd az alábbi, 6.3. bekezdést.

## 3. Pénzpiaci eszközök

A pénzpiaci eszköz időszakos kölcsön, mely általában legfeljebb hat hónapra, esetenként egy évre szól, és melynek részeként a hitelező a pénzügyi piacokról letétet vesz ki, hogy kölcsönbe adja (vagy megelőlegezze) azt a hitelfelvevőnek. A számlahitelektől eltérően a hitelfelvevőnek itt meg kell adnia a pontos összeget és időszakot melyre hitelt kíván felvenni. Más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan (lásd az alábbi 4. bekezdést), a pénzpiaci eszközök az alábbi fő kockázattípusoknak vannak kitéve.

## 4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok/Kötvények/Járadékkötvények

Minden hitelviszonyt megtestesítő értékpapír az alábbi fő kockázattípusoknak vannak kitéve, beleértve a hitelkockázatot és a kamatláb kockázatot is. Az adósságpapírokra nézve kockázatot jelent, ha a kibocsátójuk nem képes tőkerész fizetési és kamatfizetési kötelezettségeinek eleget tenni, valamint az olyan tényezőkből eredő áringadozás, mint a kamatláb-érzékenység, a kibocsátó hitelképességének piaci megítélése, és az általános piaci likviditás. A kamatlábak növekedésekor a vállalati adósságpapírok értéke várhatóan csökken. A fix kamatozású, hosszú lejáratú adósságpapírok általában véve érzékenyebbek a kamatlábváltozásokra, mint rövid lejáratú megfelelőik.

## 5. Kollektív befektetési formák egységei

A kollektív befektetési formák és mögöttes vagyoneszközeik az összes alábbi fő kockázati tényező típusnak ki lehetnek téve. Számos különféle kollektív befektetési forma létezik. Általában véve a kollektív befektetési formák olyan ügyleteket foglalnak magukba, melyek lehetővé teszik több befektető számára, hogy „egyesítsék” tőkebefektetéseiket és azokat szakértő, független befektetés vagy tőkealap kezelőre bízzák, előre egyeztetett befektetési politika alapján. A befektetések kötvényeket és tőzsdei részvényeket is magukba foglalhatnak, de a befektetési forma függvényében akár derivatívákra, ingatlanokra és egyéb vagyontárgyakra is kiterjedhetnek. A befektetési rendszer alá tartozó vagyoneszközökkel kockázatok is járnak, ennél fogva a befektetőknek ajánlott ellenőrizni, hogy az adott befektetési forma különféle vagyoneszközökbe is fektet-e, így diverzifikálva vagy megosztva a kockázatokat és ezzel redukálva vagy menedzselve kockázati profilját. A kollektív befektetési formák útján tett befektetések csökkenthetik a



kockázatot a befektető számára, mivel befektetései szélesebb körben kerülnek megosztásra, mint az közvetlen befektetés esetén lehetséges lett volna. A kockázatcsökkenés annak köszönhető, hogy a kollektív befektetési formák széleskörű befektetései csökkentik az egyes befektetések a kollektív befektetési portfólió átfogó teljesítményére gyakorolt hatását. Tekintve, hogy a kollektív befektetési portfóliók értéke ugyanúgy eshet, mint emelkedhet, és hogy a portfólió összetétele a befektetés vagy tőkealap kezelő befektetési döntéseitől függ, a kollektív befektetési formák egységeibe tett befektetések számos különféle kockázatnak vannak kitéve, ideértve az alábbi fő kockázat típusokat.

## **6. Származtatott ügyletek [derivatívák], ideértve az opciókat, határidős [futures] ügyleteket, csereügyleteket [swapokat], határidős kamatláb megállapodásokat, a hitelkockázat átruházására irányuló származtatott eszközöket, és különbözetre vonatkozó pénzügyi szerződéseket**

### **6.1. A származtatott ügyletekről általánosságban**

- A derivatíva olyan pénzügyi eszköz, melynek értéke a mögöttes vagyoneszköz értékéből származik; a mögöttes vagyoneszköz kereskedelme vagy tőzsdei forgalmazása helyett a felek olyan megállapodást kötnek, mely nyomán egy későbbi időpontban pénzzel, vagyoneszkőzzel vagy más értéktárggyal kereskednek a mögöttes vagyoneszköz értéke alapján.
- A származtatott ügyleteknek számos típusa létezik, de leggyakoribb fajtái az opciók, határidős ügyletek és csereügyletek, azaz swapok. A befektető származtatott ügyletekbe való befektetéssel általában nagyobb kockázatot vállal, mintha a mögöttes vagyoneszkőzbe közvetlen befektetést tett volna, így az ilyen jellegű befektetések esetén kellő óvatosság szükségeltetik, különösen a nem szakmabéli és a kevésbé tapasztalt befektetők számára.
- A származtatott ügyletek magasabb kockázattal járnak, főleg mivel értékük a mögöttes vagyoneszköz jövőbeni értékétől függ; a vagyoneszköz értékének adott időszak folyamán való változása erősebb változást okozhat a derivatíva értékében. A származtatott ügylet céljának függvényében, a fedezeti származtatott ügylet általában védelmet biztosít a befektető számára a mögöttes vagyoneszköz értékének bármilyen irányú változásaival szemben, amennyiben a befektető védve van a mögöttes vagyoneszköz értékének ellenkező irányba való változása ellen, például az által, hogy a vagyoneszköz a birtokában van, vagy valamilyen egyéb úton.

Az opciók és határidős ügyletek lehetővé teszik a befektető számára, hogy egy kisebb prémium fizetésével fogadhasson a mögöttes vagyoneszköz értékének változásának irányára; ez a befektetés nagy hozamhoz vezethet, amennyiben választása beigazolódik, de a kifizetett prémium 100%-át elvesztheti, ha téved.

Az opciók és határidős ügyletek „shortolása” (vagyis az olyan esetek, melyekben a derivatív befektetője előre meghatározott áron eladja a mögöttes vagyoneszkőzt, annak ellenére, hogy a derivatív ügylet megkötésekor az nincs tulajdonában) a veszteségek exponenciális növekedését okozhatja. Ilyen veszteség akkor következhet be, ha a derivatív szerződés esedékességének idejére a mögöttes vagyoneszköz ára a derivatíva esedékességére előre megszabott ára felé emelkedik. A derivatív szerződés „shortoló” befektetője ekkor rákényszerül, hogy az adott vagyoneszkőzt a (magasabb) piaci áron megvásárolja, majd azt a derivatív szerződésben meghatározott félnek az előre megszabott (alacsonyabb) áron eladja.

Amennyiben a derivatív szerződés különösen nagy értékű, vagy amennyiben a derivatíva (vagy mögöttes vagyoneszköz) illikvid (ami számos tőzsdén kívüli derivatíva esetében igaz), előfordulhat, hogy nem lehet kedvező áron tranzakciót indítani vagy pozíciót felszámolni.

- A tőzsdei származtatott ügyletekre további, a tőzsdekereskedelemre általában érvényes kockázatok vonatkoznak, így például a klíring és elszámolási kockázatok. A tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletekre mindezen kockázaton felül általában partner-hitelkockázat is érvényes, bár az ilyen jellegű kockázatokat gyakran (de nem mindig) mérséklik a derivatív szerződések bizonyos feltételei (legyenek azok egyszeri vagy keretszerződés által szabályozott megállapodások). Az ilyen jellegű feltételeket minden esetben át kell tekinteni.
- A származtatott ügyletek alkalmazhatóak spekulációs célokra, fedezeti ügyletekre, vagy adott vagyoneszközzel kapcsolatos piaci kockázatok mérséklésére. A fedezeti származtatott ügyletek lehetnek spekulatív jellegűek a szerződés megkötésekor, de a szerződéses időszak során is spekulatívvá válhatnak.
- Derivatívába való befektetés előtt mérlegelje az adott ügylet megfelelőségét és szükség esetén lépjen kapcsolatba pénzügyi tanácsadóval. Jelen Feltételek értelmében bankunk nem vizsgálja ki szerződéseinek megfelelőségét. Ennél fogva javasoljuk, hogy kérdezzen utána a derivatív szerződés egyedi feltételeinek és az azokból következő (potenciális és függő) kötelezettségeknek (pl. hogy milyen körülmények között válik ön kötelessé átadni vagy átvenni egy határidős szerződésben megjelölt mögöttes vagyoneszközt, és, opciók kapcsán, a lejárat dátumokról és a teljesítésre rendelkezésre álló idő korlátozásairól).
- Bizonyos körülmények között a tőzsde vagy elszámolóház az alkalmazandó szabályoknak megfelelően módosíthatja a fennálló szerződések rendelkezéseit (többek között egy opció lehívási árfolyamát is), hogy azok tükrözzék a mögöttes vagyoneszközök esetleges változásait.
- A mögöttes vagyoneszköz és a derivatíva árának kapcsolata lehet közvetett, némileg összefüggő, vagy akár nem létező is. Az utóbbi például akkor következhet be, ha egy opciós szerződés mögöttes határidős szerződését árszabályozás korlátozza, de magát az opciós szerződést nem. A mögöttes referenciaár hiánya vagy gyenge kölcsönössége megnehezítheti a derivatív szerződés „tényleges” értékének megállapítását.

Az alább felsorolt különféle származtatott ügylet típusokat leíró pontok helyenként nem vonatkoznak ezekre a konkrét származtatott ügyletekre, vonatkozhatnak más típusaikra is vagy szólhatnak akár az általában is a származtatott ügyletekről.

- Minden származtatott ügylet, az adott szerződés függvényében, (potenciálisan) ki van téve a fő kockázati tényező típusoknak, különösen a piaci kockázatnak, a hitelkockázatnak, és minden, az adott szektorra érvényes kockázatnak.

## **6.2. Határidős [futures] ügyletek/Forward ügyletek/Határidős kamatláb megállapodások**

A határidős és forward ügyletek a szerződés mögöttes vagyoneszközének jövőbeni átadására vagy átvételére, vagy egyes esetekben, a pozíció készpénzfizetéssel való kiegyenlítésére kötelezik a befektetőt. Ugyanakkor jelentős kockázattal is járnak. A határidős és forward ügyletekkel gyakorta járó „áttétel” és „tőkeáttétel” azt jelenti, hogy egy kisebb letét vagy foglalo is nagyobb mértékű veszteségekhez és nyereségekhez vezethet, különösképpen akkor, ha a határidős szerződés esedékességekor ön előre megszabott áron köteles átadni az érintett vagyoneszközöket, de ugyanezen vagyoneszközöket magasabb piaci áron kénytelen megvenni, hogy teljesítse a határidős szerződés szerinti kötelezettségét. Egyben azt is jelenti, hogy egy viszonylag kis értékváltozás arányosan nagyobb értékváltozást jelenthet befektetése számára, így önnek hasznot is hozhat, de kárt is okozhat, és a derivatív szerződés eredeti befektetésénél is nagyobb veszteséget vonhat maga után. A határidős és forward ügyletek általában függő kötelezettségeket is magukba foglalnak, így önnek azok hatásait is ismernie kell, különösképp a fedezeti követelményeket: ezeknél ön napi szinten köteles minden tőzsdén forgalmazott és a legtöbb tőzsdén kívüli határidős ügylet és forward esetében készpénzben megfizetni befektetésének esetleges veszteségeit. Amennyiben ezeket a fizetéseket nem teljesíti, úgy szerződése megszűnik. (További információért lásd a D rész alábbi 1. és 2. szekcióját.)

### 6.3. Opciók

Számos opciótípus létezik, mindegyik külön feltételeinek megfelelő tulajdonságokkal. Így például:

- Opciók vétele: az opciók vétele kevesebb veszéllyel jár, mint az opciók eladása, mivel ha a mögöttes vagyoneszköz ára az ön érdekeivel ellentétesen változik, úgy egyszerűen hagyhatja, hogy az adott opció elévüljön. Maximális vesztesége az ügylet indításakor fizetett prémiumra és az opció vétele kapcsán felszámított esetleges jutalékokra és más költségekre és kiadásokra korlátozódik. Azonban amennyiben határidős szerződés vételi opcióját vásárolja meg és a lehívás időpontjában úgy dönt, hogy kihasználja vételi opcióját, úgy köteles megvásárolni (és kifizetni) a mögöttes határidős szerződést. Ezáltal kiteszi magát a „határidős ügyletek” és a „Függő kötelezettségekkel járó befektetési ügyletek” szakaszokban leírt kockázatoknak.
- Opciók kiírása; Opció kiírása esetén sokkal számottevőbb a kockázat, mint az opciók vétele során. Pozíciójának megtartása érdekében köteles lehet letét fizetésére (a 6.2. bekezdésben kifejtettek szerint) és a szerződés megkötésekor kapott prémiumnál sokkal számottevőbb veszteség érheti. Egy opció kiírásával jogi kötelezettséget fogad el a mögöttes vagyoneszköz előre megszabott (lehívási) áron való megvásárlására (amennyiben vételi opciót ír ki) vagy eladására (amennyiben eladási opciót ír ki). Opció partnerre (az opció vevője) vonatkozó jogainak gyakorlásával érvénybe léptetheti kötelezettségét. Ebben az esetben veszteségét az opció után beszedett prémium és az opció lehívásakor aktuális piaci ár és lehívási ár különbsége határozzák meg.

Amennyiben az opció lehívásakor önnek már tulajdonában van a mögöttes vagyoneszköz, melynek eladására szerződést kötött (ez „fedezett vételi opcióként” ismert), úgy mérséklődik annak a kockázata, hogy nem lesz képes átadni az adott vagyoneszközt az opció vevőjének. Amennyiben ekkor nincsen tulajdonában a mögöttes vagyoneszköz (ez „fedezetlen vételi opcióként” ismert), úgy a kockázat határtalan mértékű, mivel lehet, hogy az opció vevőjével szembeni átadási köteletségének teljesítéséhez a lehívási árnál (potenciálisan sokkal) nagyobb áron kénytelen megvásárolni a vagyoneszközt. Kizárólag tapasztalt ügyfeleknek ajánljuk az opciók kiírását, és csak abban az esetben, ha tisztában vannak vele, hogy milyen potenciális kockázatoknak teszi ki őket az adott opció kiírása és miután átvették és megértették az opció szerződés feltételeit.

Egyes opciós piacok fedezeti alapon működnek, ezeknél a vevők az opció szerződések vásárlásakor nem a teljes prémiumot fizetik. Ilyen esetekben lehet, hogy az ügylet után fedezet kiegészítést kell fizetnie az opció vevőjének. Amennyiben ezt nem teszi meg (vagy nem adja át az érintett vagyoneszközöket az opció lehívásakor), úgy pozícióját a határidős pozíciókhoz hasonlóan zárolhatják vagy felszámolhatják. Kérjük, vegye figyelembe, hogy ilyen körülmények esetében a Vonatkozó Rendelkezések kötelezhetik bankunkat, alternatív intézkedések lehetősége nélkül, származtatott ügylet pozíciójának (egy részének) zárolására vagy felszámolására, függetlenül annak aktuális piaci értékétől.

### 6.4. Különbözetre vonatkozó szerződések

Egyes származtatott ügyleteket különbözetre vonatkozó szerződéseknek nevezünk. Ezek lehetnek egy index opciói és határidős ügyletei, valamint deviza- és kamatláb swap is. Azonban, más határidős ügyletektől és opcióktól eltérően (melyek, feltételeiktől függően, készpénzfizetéssel vagy az érintett vagyoneszköz átruházásával is teljesíthetőek) ezeket a szerződéseket csak készpénzfizetéssel lehet teljesíteni. A különbözetre vonatkozó szerződésekbe való befektetések a határidős ügyletekbe és opciókba való befektetésekkel azonos, a 6.2. és 6.3. bekezdésekben megjelölt kockázatokkal járnak. A különbözetre vonatkozó szerződésekkel kapcsolatos ügyletek függő kötelezettséggel is járhatnak.

## 6.5. Csereügyletek (Swapok)

A csereügyletek olyan származtatott ügyletek, melyek során a felek egy pénzforgalmi [cash flow] áramlást egy másikra cserélnek. A tőzsdén kívüli [OTC, azaz Over-the-counter] derivatíva forgalom (melyekbe a swapok is beletartoznak) jelentős kockázatforrása a partnerkockázat. Amennyiben az A fél változó kamatozású hitelt vesz fel a B féltől, de fix kamatozású kötelezettséget akar, úgy kamatláb swapot indíthat egy C féllal, melynek értelmében A változó kamatozású kötelezettségét a C fix kamatozású kötelezettségére konvertálja. Ez A számára mesterséges fix kamatozású kötelezettséget eredményez. Azonban, amennyiben C fizetéseképtelenné válik, úgy A elveszti a változó kamat elcserélésére való jogot és a B-től kapott kölcsön keretében ismételtén folytatnia kell a változó kamatozású hitel fizetését. Amennyiben mindeközben jelentősen megnöttek a kamatlábak, úgy az A számára veszteséget okozhat, ha nem tudja a kamatláb swapot ugyanolyan feltételek mellett lecserélni, mint a korábban, C fizetéseképtelenné válása miatt megszüntetett csereügyletet.

A swap piac az elmúlt években jelentősen bővült, számos bank és befektetési bank tölt be megbízói és megbízotti szerepet is, és egyre többféle és egyre nagyobb értékű csereügyletek kerültek tőzsdei kereskedelmi forgalomba, illetve elszámolásra, a szabványosított swap dokumentáció széleskörű használata és a kiegyenlített tőzsdén kívüli csereügyletek kockázatcsökkentő intézkedéseinek alkalmazása mellett. A swap piac ennek eredményeképpen sokkal inkább likviddé vált. Azonban nincs garancia, hogy bármilyen adott csereügylet számára likvid piac áll majd rendelkezésére mikor ön le kívánja zárni (eladni vagy lefedezni) swap pozícióját, különösképp, ha az adott pillanatban zavarosak a piaci feltételek.

## 7. Kombinált pénzügyi termékek (ügyletsomagok)

Minden olyan pénzügyi termék, mely kettő vagy több pénzügyi eszközt, például kötvényt vagy opciós ügyletet tartalmaz, egyidejűleg ki van téve mindazon pénzügyi eszközökkel járó kockázatnak; ezen felül pedig a kombinált pénzügyi termékek jelentősebb kockázattal is bírhatnak, mint komponenseik külön pénzügyi eszközként való birtoklása.

## C. Általános kockázattípusok

### 1. Általános

A befektetések ára, vagy értéke a pénzügyi piacok változásaitól függ, melyeket nincs aki személyesen befolyásolni tudna. A múltbéli teljesítmény nem biztos mutatója a jövőbeni teljesítménynek. A befektetési kockázatok természete és mértéke országról országra, az érintett pénzügyi eszköz típusa szerint és az idővel is változik. A befektetési kockázatok ezen felül egyediek minden pénzügyi termék esetében, melyek például lehet, hogy egy adott célpiacra gyártottak vagy külön, az adott termékre és annak célpiacának befektetőire vonatkozó egyedi feltételek érvényesek rájuk. Az ilyen termékek lehet, hogy nem megfelelőek a célpiacon kívüli befektetők számára, melyet az adott pénzügyi termék gyártója vagy forgalmazója fel is tüntet. Ezen felül az adott pénzügyi terméket érintő általános és specifikus kockázatokra többek között hatással van a befektetési termék gyártásának vagy forgalmazásának, eladásának vagy kereskedelmének módja, kibocsátójának (mely személy nem feltétlenül azonos a pénzügyi termék gyártását vagy forgalmazását végző jogi személlyel) székhelye, hivatalos címe, és hitelminősítése, a befektető portfóliójának diverzifikációja vagy koncentrációja (például egy adott deviza, értékpapír, ország, szektor vagy kibocsátó tekintetében befektetett összeg), a pénzügyi termék komplexitása, a tőkeáttétel alkalmazása, a (beágyazott) származtatott ügylet vagy függő kötelezettségi záradékok és a választott irányadó jog is.

Az alábbi kockázattípusok a befektetések minden fajtájára hatással lehetnek.

### 2. Likviditás

Az instrumentumok likviditását közvetlenül befolyásolja azok adott pillanatban aktuális kereslete és kínálata. Így például lehet, hogy egy pénzügyi eszköz kizárólag az adott kereskedési helyszínen

szokásos nyitva tartása alatt forgalmazható. Bizonyos piaci feltételek mellett nehéz, vagy akár lehetetlen is lehet egy pozíció likvidálása vagy lefedezése. Ez például akkor fordulhat elő, amikor gyors és/vagy jelentős mértékű ármozgások történnek a piacon, különösen akkor, mikor az árak olyan gyorsan és olyan mértékben növekednek vagy esnek, hogy az érintett kereskedési helyszín átmenetileg felfüggeszti vagy korlátozza a kereskedést. Ezen felül válságos piaci feltételek között a veszteségkorlátozó (stop) megbízás benyújtása nem feltétlenül eredményezi a veszteségek elkerülését vagy mérséklését, mivel megbízását lehet, hogy jóval az ön által meghatározott veszteségkorlátozó ár alatt vagy felett hajtják végre. A válságos piaci feltételek mellett kívül is a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek gyakorta rendelésre készültek és/vagy illikvidek, így pozícióját nehezebbé eshet kedvező feltételek mellett eladni, likvidálni vagy lefedezni.

### 3. Hitelkockázat

A hitelkockázat annak a kockázata, hogy a hitelfelvevők, kötvény kibocsátók, vagy partnerek nem teljesítik az adott pénzügyi eszköz kapcsán fennálló kötelezéseiket, valamint annak, hogy e felek hitelképessége leesik. A hitelkockázatokat a Nemteljesítési valószínűség (annak valószínűsége vagy kockázata, hogy a kötelezett nem teljesíti a pénzügyi szerződés nyomán felmerült kötelezettségeit) és a Nemteljesítéskori veszteségráta (a (potenciális) veszteségek mértéke a kötelezett nemteljesítésének esetében) különböztetik meg.

### 4. Piaci kockázat

#### 4.1. Általános

A befektetések árai az érintett pénzügyi eszköz kapcsán fennálló kereslet és kínálat, a befektetői megítélés, a mögöttes vagy korrelált befektetések árai, valamint maga a szektor és a gazdasági tényezők tükrében is változhatnak. Ezek a tényezők kiszámíthatatlanok lehetnek.

#### 4.2. Külföldi piacok

A külföldi piacokon tett befektetésekre és a külföldi elemeket is tartalmazó befektetésekre olyan további, különféle kockázati tényezők érvényesek, melyek a helyi termékek vagy piacok kapcsán tett befektetésekre nem, így például a jogi és felügyeleti keretrendszerek különbségeiből és a különböző piaci gyakorlatokból következő kockázatok. Egyes esetekben a kockázatok jelentősebbek lehetnek. A külföldi piacokon vagy ott forgalmazott termékek kapcsán indított ügyletek nyereségeire és veszteségeire hatással lehetnek a devizaárfolyamok ingadozásai.

#### 4.3. Feltörekvő piacok

A feltörekvő piacokon az árak emelkedése és esése is rendkívül gyors és nagymértékű lehet. Gyakorik az árkülönbségek és a piaci zavar sem szokatlan jelenség. Ezen felül, amikor egy feltörekvő piac fejlődéséről pozitív vagy negatív jellegű információk kerülnek nyilvánosságra, úgy lehet, hogy a helyi pénzügyi piacokon az árak különösen rövid idő alatt szélsőséges mértékben emelkednek és/vagy hanyatlanak. A feltörekvő piacok a fejlett piacokhoz képest általában véve korlátozott átláthatósággal, likviditással, hatékonysággal és szabályozottsággal bírnak. Így például lehet, hogy egyes feltörekvő piacok nem rendelkeznek a piaci manipulációt és bennfentes kereskedelmet gátolni hivatott, egyéb, az „egyenlő versenyfeltételek” megteremtésére kialakított, és a piacok működését biztosítandó és fenntartó rendeletekkel, így nem szabályozzák az információhoz való hozzáférést és annak a feltörekvő piac szereplői által való használatát és kihasználását. A feltörekvő piacok magas szintű politikai, illetve gazdasági instabilitásnak is ki lehetnek téve. A feltörekvő piacokon tett befektetések kapcsán problémát jelenthet egyes kockázatkezelési gyakorlatok, például a határidős devizaszerződések és a származtatott ügyletek alkalmazása.

### 5. Elszámolóház által biztosított garanciák

Számos tőzsde esetében az ügyletek teljesítését a tőzsde vagy elszámolóház „garantálja”. Az ilyen garanciák azonban általában a tőzsdének vagy elszámolóháznak kedvező feltételek mellett érvényesülnek és az ügyfelek által nem végrehajthatóak. Ez hitel- és fizetéseképtelenségi kockázatot jelenthet az önnek az ügyletet végrehajtó társaság számára, mely következképpen

hitelkockázatot jelent önnek azzal a társasággal szemben. Az utóbbi időkben a némileg standardizált tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket egyre nagyobb arányban elszámolóházakon keresztül számolják el, vagy önkéntes alapon, vagy kötelező jelleggel, jogi és pénzügyi szabályozási reformok következtében. A tőzsdén kívüli instrumentumokkal foglalkozó tőzsdén kívüli ügyletek nem rendelkeznek a kereskedelmi helyszínek által biztosított védelemmel, így például a piacaik megfelelő működésének kereskedési helyszín általi felügyeletével.

## 6. Fizetéképtelenség

Amennyiben a társaság, mellyel ügyleteit folytatja, vagy az ügyleteiben résztvevő brókerek bármelyike fizetéképtelenné válik vagy csődbe megy, az ön pozícióit hozzájárulása nélkül likvidálhatják vagy lezárhatják. Ilyen esetekben előfordulhat, hogy nem kapja vissza befektetéseit. Fizetéképtelenségi kockázat áll fenn továbbá a befektetés kapcsán is, például ha a kötvényt kibocsátó cég vagy a tőzsdén kívüli származtatott ügyletben partnere (ebben az esetben a kockázat a derivatívára és a partner birtokában lévő biztosítékre vagy letétre érvényes) fizetéképtelenné válik vagy csődbe megy.

## 7. Devizakockázat

A deviza és származtatott ügyletek, valamint a számlája pénznemétől eltérő pénznemben nyilvántartott értékpapírok tekintetében a devizaárfolyamok bármilyen jellegű változása kedvező vagy kedvezőtlen hatással lehet ügyleteinek nyereségességére vagy veszteségességére. Egy ország valutájának gyengülése a viszonyítási eszközként használt valutával vagy az ön számlájának pénznemével szemben negatív hatással van az adott valutában nyilvántartott befektetéseinek értékére. A valuták értékére számos gazdasági, szociális és politikai tényező is hatással lehet, és napi szinten is ingadozhatnak. Egyes országokban olyan devizasabályozások érvényesek, melyek felfüggeszthetik az adott ország valutájának váltását és átmenetileg betilthatják az országon kívüli személyeknek és bankszámlákra küldött készpénz és értékpapír utalásokat. A devizákat ezen felül a kormányrendeletek és törvényalkotás következtében hirtelen és számottevő leértékelés is érheti. A fedezet bizonyos mértékben csökkentheti a deviza által képviselt kockázatokat, de nem biztos, hogy teljes mértékben vagy a teljes kockázati időszakra kiiktatja azokat.

## 8. Kamatlábckockázat

A kamatlábak bármikor emelkedhetnek vagy leeshetnek. Kockázat akkor lép fel, mikor a kamatlábak emelkednek, de olyan befektetéseit, mint a kötvények, rögzített kamatozásúak. A kamatláb emelkedés következtében kötvényének értéke leeshet. Ezzel ellentétben a kamatlábak esése növelheti rögzített kamatozású kötvényekbe tett befektetéseinek értékét. Emellett a kamatláb változások közvetlenül vagy közvetetten is befolyásolják a hozadékkal nem járó pénzügyi eszközökbe tett befektetéseinek értékét.

## 9. Szabályozási/jogi kockázatok

Minden pénzügyi eszközbe tett befektetés ki van téve szabályozási és/vagy jogi kockázatoknak. A befektetések megtérülését olyan szabályozási és jogi intézkedések veszélyeztetik, mint az adott befektetés nyereségpotenciálját csökkentő és veszteséget okozó változtatások. Szabályozási intézkedés például, ha egy felügyeleti hatóság él hatalmával, hogy beleavatkozzon egy hitelintézet ügymenetébe, hogy megvédje azt a fizetéképtelenségtől, és ezt az adott szervezet által forgalomba hozott bizonyos tartozások és tőkeinstrumentumok befektetőinek kárára teszi. A jogi jellegű változások hatására akár egy korábban elfogadott befektetés illegálissá is válhat, mely kedvezőtlen hatással lehet befektetésének értékére. Az olyan vonatkozó tényezők, mint az adózási és szabályozási keretrendszerek is változhatnak, és ezáltal hátrányosan befolyásolhatják befektetésének jövedelmezőségét. Az ilyen kockázatok kiszámíthatatlanok és számos politikai, gazdasági és egyéb tényező befolyásolja őket. Ezek a kockázatok általában a feltörekvő piacokon jelentősebbek, de a fejlett piacokon is megjelenhetnek. A feltörekvő piacokon általában gyengébb a kormányzati felügyelet és az üzleti és ipari gyakorlat, valamint az értékpapírtőzsdék és tőzsdén kívüli piacok szabályozásai, így nagyobb kockázatokkal járnak a befektetők számára. Egyes



helyeken előfordulhat, hogy nincsenek az értékpapírokba való befektetésekre vonatkozó törvények és szabályozások, vagy, amennyiben vannak, úgy azok alapfokúak és kezdetlegesek, valamint a piaci szereplők és a helyi hatóságok általi alkalmazásuk és értelmezésük inkonzisztens vagy önkényes jellegű. Ezen felül előfordul, hogy az ilyen szabályokat és szabályozásokat visszaható érvénnyel megváltoztatják. Sok ország igazságszolgáltatási rendszerének gazdasági, politikai és nacionalista hatásoktól való függetlensége és védettsége is javarészt megkérdőjelezhető. Egyes országokban a bírók, a bírósági eljárások és bíróságok is kevés tudást és tapasztalatot mutatnak az üzleti és pénzügyi törvénykezés területein. A cégek számára annak kockázata is fennállhat, hogy a törvényhozók a hatályos jogszabályokat pusztán gazdasági vagy politikai nyomás vagy közfelháborodás hatására változtatják meg. Semmi sem garantálja, hogy a helyi törvények vagy szabályozások megszegésének esetében vagy egy helyi vagyoneszközök tulajdonjogával kapcsolatos vitában a helyi bíróságok érdemleges jogorvoslatot állapítanak meg egy külföldi befektető számára. A befektetők további nehézségekbe ütközhetnek a jogorvoslati kérelmeikkel, valamint a helyi bíróságok eljárásai során és azok bírálatainak érvényre juttatásában.

### 10. Működési kockázat

A működési kockázat, mely például a kulcsfontosságú rendszerek és irányítórendszerek (ideértve az információs technológiai rendszereket is) meghibásodását és üzemzavarát is érinti, minden pénzügyi termékre hatást gyakorolhat, de különösképp a részvényeket és egyéb, egy vállalat gazdasági tulajdonjogának egy részével egyenértékű befektetéseket érinti. A cégek kereskedelmi teljesítményét az üzleti kockázat is befolyásolhatja, különösképpen az adott üzlet inkompetens vagy szakszerűtlen vezetésének kockázata. Az ilyen jellegű kockázatokra a személyzetváltások és szervezeti változtatások is súlyos hatással lehetnek; általában véve a működési kockázatokat nem lehet a nyilvánosság számára elérhető információk alapján megállapítani.

## D. Ügyletekkel és szolgáltatásokkal járó kockázatok

### 1. Függő kötelezettségekkel járó befektetési ügyletek

A függő kötelezettségekkel járó befektetési ügyletek egy vagy több olyan feltételt foglalnak magukba, mely alapján a kibocsátó önnel szemben való kötelezettsége egy vagy több, a megállapodás feltételeiben leírt eseménytől függ. Ezek megindíthatják a kibocsátóval szembeni jogainak konverzióját és/vagy alárendelését, vagy befektetésének nominális értékének szerződéses leírását eredményezhetik.

### 2. Letét

Letétfizetési kötelezettség önnek egy adott ügylet feltételei nyomán szabható meg vagy a befektetési portfóliójával járó kockázatból eredhet. Amennyiben határidős ügyletekkel vagy különbözetre vonatkozó szerződésekkel kereskedik, vagy opciókat vagy más pénzügyi eszközöket ír ki vagy ad el, úgy teljes bankunknál elhelyezett, értékpapír vagy készpénz formájában benyújtott letétjét elvesztheti. Amennyiben a piac általánosságban önre, befektetésére vagy portfóliójára nézve kedvezőtlenül fejlődik, úgy rövid úton további letét befizetését kérhetjük öntől pozíciójának megtartásának érdekében. Amennyiben ezt a megadott időn belül nem teszi meg, úgy pozícióját veszteségesen likvidálhatjuk és az ebből következő hiányért vagy veszteségért ön lesz felelős. Ezen felül akkor is, ha portfóliójának egyik pozíciójából sem következik letétet igénylő ügylet, a Vonatkozó Rendelkezések értelmében kötelesek lehetünk letét vagy kiegészítő letét fizetését kérni öntől, a portfólióját illető kockázatok alapján, melyek idővel a változó piaci feltételek nyomán nagymértékben módosulhatnak. Amennyiben ezt nem teszi meg (vagy nem adja át az érintett vagyoneszközöket az opció lehívásakor), úgy pozícióját a határidős pozíciókhoz hasonlóan zárolhatják vagy felszámolhatják. Kérjük, vegye figyelembe, hogy ilyen körülmények esetében a Vonatkozó Rendelkezések kötelezhetik bankunkat, alternatív intézkedések lehetősége nélkül, származtatott ügylet pozíciójának (egy részének) zárolására vagy felszámolására, függetlenül annak aktuális piaci értékétől.

Egyes joghatóságokban lehet, hogy kizárólag letéttel hajtunk végre önnek vagy az ön nevében ügyleteket, tőzsdén forgalmazott tranzakciók és tőzsdén kívüli és/vagy másodpiaci ügyletek esetében egyaránt.

### **3. Biztosíték**

Amennyiben biztosítékot helyez letétbe bankunknál, mindenképp megteszük a megfelelő intézkedéseket annak védelmére. Azonban az, hogy biztosítékát hogyan kezeljük, az adott ügylet típusától és forgalmazásának időpontjától is függhet. Biztosítékának kezelése jelentős mértékben eltérhet az olyan tényezők függvényében, minthogy elismert vagy kijelölt kereskedési helyszínen (lásd a 3. bekezdést) kereskedik-e, mik az adott tőzsde (és az azzal társított elszámolóház) érvényes szabályai, hogy nem szabályozott kereskedési platformon, vagy minden kereskedési platformon kívül (azaz tőzsdén kívül vagy másodpiacon) kereskedik-e. Amennyiben letétbe helyezett biztosítéka más, nem az ön tulajdonában lévő vagyoneszközökkel keveredik, úgy előfordulhat, hogy nem lehet az ön tulajdonaként beazonosítani és ön ennek következtében elveszti tulajdonjogait. Emellett, amennyiben ügyletei nyereségesek, úgy lehet, hogy nem a biztosítékként letétbe helyezett vagyoneszközöket kapja vissza és helyettesítés, pótlék vagy készpénz formájában kell elfogadnia a fizetséget. Bár tájékoztatjuk vagyoneszközeinek védelmével kapcsolatban, bizonyosodjon meg róla, hogy biztosítéka megfelelő módon van kezelve.

### **4. Másodpiaci és tőzsdén kívüli [OTC, azaz Over-the-counter] ügyletek**

Egyes tőzsdék elismert vagy kijelölt kereskedési helyszíneként vannak megjelölve, vagyis felügyelet alatt állnak, maguk is felügyelik a kereskedelmi platformjaikon keresztül végzett ügyleteket, tagjaiknak pedig meg kell felelniük a tagsági szabályzat magatartásra vonatkozó előírásainak. Minden kereskedési helyszínen tagsági szabályzat egyedi, és prudenciális és magatartásra vonatkozó elvárásokat is megszab a (potenciális)tagok számára. A más helyeken, azaz az elismert és kijelölt kereskedési helyszínek hatáskörén kívül lebonyolított ügyletek lényegesen nagyobb kockázattal járnak.

### **5. Korlátozott felelősségű ügyletek**

Korlátozott felelősségű ügyletek indítása előtt javasoljuk, hogy szerezzen be egy hivatalos írásbeli nyilatkozatot, mely megerősíti, hogy az egyes tranzakcióknál a veszteség esetén való felelősségének mértéke megegyezik-e az ügylet indítása előtt elfogadott összeggel. A korlátozott felelősségű ügyletek esetében esetleges vesztesége kisebb, mint más letétet igénylő ügyleteknél, melyeknél nincs előre megállapított veszteséghatár. Mindazonáltal, bár veszteségének mértékét a megállapított határérték korlátozza, azt viszonylag rövid idő alatt elszenvedheti. Habár vesztesége korlátozott, a megállapított összeg teljes elvesztésének kockázata számottevő.

### **6. A kereskedelem felfüggesztése és a „szürkemezős” [„grey market”] értékpapírok**

Mikor gyors és/vagy jelentős mértékű ármozgások történnek a piacon, különösen akkor, mikor az árak különösen gyorsan és nagy mértékben növekednek vagy esnek, az érintett kereskedési helyszínen az adott tőzsdei kereskedelemre vonatkozó szabályok értelmében köteles átmenetileg felfüggeszteni vagy korlátozni a kereskedést. Bizonyos piaci feltételek mellett nehéz, vagy akár lehetetlen egy pozíció likvidálása vagy lefedezése. A tőzsdén jegyzett értékpapírok felfüggesztésre kerülhetnek, jegyzésük pedig megszűnhet vagy ügyleteket felfüggesztő vagy betiltó tőzsdei bejelentés hatálya alá eshet. A szürkemezős értékpapírok olyan értékpapírok, melyek jegyzésére vagy tőzsdén való forgalomba hozatalára kérvényt nyújtottak be, de jegyzésük vagy forgalomba hozataluk még nem ment végbe, és még nem

kerültek jegyzésre vagy forgalomba egy másik tőzsdén. A szürkemezős értékpapírok vásárlásához és eladásához gyakorta nem áll rendelkezésre elegendő nyilvánosságra hozott információ, mivel az átláthatóságot és piaci visszaéléseket irányító szabályok, melyek a tőzsdén forgalmazott értékpapírokra vonatkoznak, általában nem érvényesek szürkemezős megfelelőikre.



## 7. Letétbe helyezett készpénz és vagyontárgyak

Amennyiben harmadik félnél, az EU tagállamain kívül eső joghatóság illetékességében, vagy hitelbiztosítékkal vagy záloggal helyezett letétbe pénzeszközöket vagy vagyoneszközöket, úgy azokra korlátozott vagy csökkentett védelmi intézkedések lehetnek érvényesek. A belföldi és nemzetközi ügyletek kapcsán letétbe helyezett készpénzt és vagyontárgyakat illető korlátozott vagy csökkentett védelmi intézkedések az érintett vagyon elvesztését eredményezhetik, különösképp egy társaság fizetési képtelensége vagy csődbemenetele esetében. Azt, hogy milyen mértékben tudja visszaszerezni pénzét és vagyontárgyait, lehet, hogy külön jogszabályok vagy helyi törvények szabályozzák. Egyes joghatóságokban azok a tulajdonok, melyekről kifejezetten megállapítható, hogy az ön tulajdonában állnak, hiány esetében a felosztásnál ugyanúgy lesznek arányosítva, mint a készpénz.

## 8. Stabilizáció

A tranzakciókat értékpapírokkal is végre lehet hajtani, ha az árat stabilizáló intézkedések befolyásolják vagy befolyásolták. A stabilizáció lehetővé teszi az értékpapírok piaci árainak mesterséges állandósítását arra az időszakra, mikor kibocsátott értékpapírokat először hoznak forgalomba a nyilvánosság számára. A stabilizáció nem csak az újonnan kibocsátott értékpapír árára, de az azzal kapcsolatos más értékpapírok árára is hatással lehet. A rendszabályok közvetlenül a kezdeti jegyzés után, a pénzügyi eszközök ár meghatározási folyamatának fokozása és javítása érdekében teszik lehetővé a stabilizációt. Az ilyen stabilizációs intézkedések hiányában az újonnan kibocsátott értékpapírok ára néha egy időre leeshet mielőtt a tagok és az árjegyzők előmozdítják az adott értékpapír kiterjedését a piacon és mielőtt elegendő vevő és eladó kezdené meg kereskedését. A stabilizációt „stabilizációs menedzser” (általában az értékpapír piacra vitelért felelős társaság) hajtja végre. A stabilizációs menedzser, szigorú szabályrendszerrel követve, jogosult visszavásárolni azokat a kötvényeket, melyeket a kibocsátáskor befektetőknek eladtak vagy intézményeknek kiosztottak, és melyeket ez után azok röviddel eladtak. Ennek hatására az ár magasabb szinten maradhat a stabilizációs időszak alatt, mint amilyenre a stabilizációs intézkedések nélkül esett volna. Az újonnan kibocsátott értékpapírok stabilizációja nem a befektetők érdeklődési szintjét vagy az általuk elfogadhatónak talált vételárat hivatott jelezni.

## 9. Nehezen értékesíthető befektetések

Mind tőzsdén jegyzett és forgalmazott, mind a tőzsdén kívüli befektetések lehetnek nehezen értékesíthető befektetések. Lehetnek illikvid és kevésbé likvid befektetések, melyek piaca korlátozott vagy korlátozottá válhat. Ennek megfelelően piaci értékük megállapítása, illetve a vonatkozó pozíciók likvidálása időről időre nehézségekbe ütközhet.

## 10. Értékpapír-kölcsönzés

Az értékpapírok harmadik félnek való kölcsönzésekor a tulajdonos átmenetileg elvesztheti tulajdonjogát. A megállapított időszak végén a kölcsönző fél köteles azonos típusú és azonos fél által kibocsátott értékpapírokat visszaruházni a kölcsönadó félre. A kölcsönző fél egyenértékű értékpapírok visszajuttatására való kötelezettségének teljesítését biztosíték garantálja, melyet a kölcsönző fél a kölcsönügylet idejére köteles átadni a kölcsönadónak. Az értékpapírok kölcsönzése hatással lehet adójogi helyzetére és az ön értékpapírjainak kölcsönzését közvetítő kölcsönadó fél fizetési képtelensége esetén törvényes jogait is korlátozhatja.

## 11. Stratégiák

Egyes befektetési stratégiák sajátos kockázatokkal járnak. Például az olyan stratégiák, mint a különbözeti [„spread”] pozíció és a „túllépő” [„straddle”], ugyanolyan kockázatosak lehetnek, mint egy egyszerű „hosszú” vagy „rövid” pozíció.

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MAGYARORSZÁG (A Feltételek Magyarországra vonatkozó kiegészítő rendelkezései)

A magyar törvényi szabályoknak megfelelően elkészített alábbi rendelkezések elválaszthatatlan részét képezik a Feltételeknek.

Kérjük különleges figyelemmel olvassa el a Feltételek 22. és jelen melléklet 5. és 7. pontjait.

#### 1 A fenti pontok módosításai

1.1 A Feltételek 1.1 pont rendelkezéseit az alábbi meghatározásokkal módosítjuk:

“Tőkepiaci Törvény” vagy „Tpt.”	jelenti a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt;
“Hpt.”	jelenti a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényt;
“Kereskedési Helyszín”	jelenti a BSZT.-ben meghatározott fogalmat;
“ÁÜSZ”	jelenti az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe Általános Üzletszabályzatát.
“BSZT.”	Jelenti a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényt;
“KELER”	Jelenti a Központi Elszámolóház és Értéktár Budapest Zártkörűen Működő Részvénytársaságot.
“Kondíciós Lista”	jelenti azt a jelen Üzletszabályzat 5. számú függelékét képező dokumentumot, amely tartalmazza az ING Bank által nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatban fizetendő díjakat, költségeket, terheket és egyéb fizetendő összegeket az IFA és a Hpt. alapján.

1.2 A Feltételek 1.4 pontjának első mondatát az alábbi mondat váltja fel:

“Önt külön levél által Elfogadható Partnerként, Szakmai Ügyfélként vagy Lakossági ügyfélként minősítettük a Mifid II és a Bszt előírásainak megfelelően.”

1.3 A Feltételek 2.1. pontját az alábbiak szerint módosítjuk: “Jelen Feltételek (valamint a jelen Feltételek valamennyi módosítása) felülírja az ING Hungary Befektetési szolgáltatási üzletszabályzatát és általános szerződési feltételeit. A jelen Feltételek jelenlegi ügyfeleink számára a jelen Feltételek ügyféltérben történő kihirdetését illetve weboldalon történő közzétételét követő 15 napon belül, új ügyfeleink esetében azonnal válnak hatályossá.

**1.4** A Feltételek 21.1 pontjának első mondatát az alábbi mondat váltja fel:

„Írásban (személyesen vagy postán), elektronikusan (faxon vagy emailen) vagy szóban kommunikálhat velünk.”

**1.5** A Feltételek 23.7 pontja Magyarországon nem alkalmazandó.

**1.6** A Feltételek 23.9 pontja az alábbi kiegészítéssel alkalmazandó:

„Belső eljárásrenddel rendelkezünk a tisztességes és gyors panaszkezelésre vonatkozóan. Ön a jelen Üzletszabályzat 2. számú mellékletének 6. számú Függelékében meghatározott szabályok szerint nyújthat be hozzánk panaszt. Amennyiben Ön Lakossági Ügyfél, joga van panaszt benyújtani külső független hatósághoz. Kérjük, vegye fel velünk a kapcsolatot, amennyiben további részleteket szeretne megtudni a panaszkezelési eljárásunkról.”

## **2 ING helyszín (a továbbiakban: ING Bank és vagy ING Hungary) általános információi**

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe (cégjegyzékszám: 01-17-000547; székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b.)

Levelezési cím: 1364. Budapest, Pf.: 247.

Weboldal: [www.ingwholesalebanking.hu](http://www.ingwholesalebanking.hu)

Telefon: +(36)-1-235-8800; Fax: +(36)1-268-0159

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe a Budapesti Értéktőzsde Tagja.

## **3 Engedélyezett tevékenységek**

**3.1** Az ING Bank N.V. részére a De Nederlandsche Bank a hitelintézetek tevékenységének megkezdéséről és folytatásáról szóló 2006/48/EK irányelv 1. Melléklete 1.-14. pontja szerinti valamennyit tevékenység végzésére engedélyt adott. A 2006/48/EK irányelvben és a Hpt.-ben foglaltak alapján a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.; levelezési cím: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.; honlap: <http://www.mnb.hu/felugyelet>) (a „Felügyelet”) jogelődje, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 40468/4/2008. számú 2008. július 25. napján kelt értesítésben foglaltak szerint az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepének tevékenységei:

**3.1.1** Betétek és más visszafizetendő pénzeszközök elfogadása

**3.1.2** Hitelezés, beleértve többek között: fogyasztási hitel, jelzáloghitel, faktoring visszkereseti joggal vagy anélkül, kereskedelmi tranzakciók finanszírozása (beleértve a forfetírozást).

**3.1.3** Pénzügyi lízing

**3.1.4** Pénzforgalmi szolgáltatások a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról szóló, 2007. november 13-i 2007/64/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 4. cikkének (3) bekezdésének meghatározása szerint

- 3.1.5 Egyéb fizetési eszközök (például utazási csekkek és bankváltók) kibocsátása és kezelése, amennyiben ez a tevékenység nem tartozik a 4. pont alá.
- 3.1.6 Garanciák és kötelezettségvállalások
- 3.1.7 Kereskedés saját számlára vagy ügyfélszámlára a következőkkel:
  - a) pénzügyi eszközök (csekkek, váltók, letéti jegyek stb.);
  - b) deviza;
  - c) tőzsdai határidős pénzügyi ügyletek és opciók;
  - d) árfolyam- és kamatlábügyletek; vagy
  - e) átruházható értékpapírok.
- 3.1.8 Részvétel értékpapírok kibocsátásában és az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtásában
- 3.1.9 Tanácsadás vállalkozásoknak a tőkeszerkezetet, ipari stratégiát és az ezekhez kapcsolódó kérdéseket illetően, valamint vállalkozások egyesülésével és felvásárlásával összefüggő tanácsadás és szolgáltatások
- 3.1.10 Ügynöki tevékenység a bankközi piacon
- 3.1.11 Portfóliókezelés és tanácsadás
- 3.1.12 Értékpapírok letéti őrzése és kezelése
- 3.1.13 Hitelinformációs szolgáltatások
- 3.1.14 Letéti szolgáltatások

## 4 Kapcsolattartás részletei

- 4.1 Az ügyfél az ING Bankkal az 1. számú Függelékben meghatározott üzleti órákban az ott meghatározott székhelyen létesíthet kapcsolatot az ING Bankkal.
- 4.2 Az ügyfél a fenti 2. pontban meghatározott levelezési címre küldhet levelet az ING Bank számára.
- 4.3 Az ügyfél a 2. pontban meghatározott telefonon érheti el az ING Bankot. Amennyiben az ügyfél és az ING Bank úgy állapodnak meg, akkor az ügyfél az ING Banknál az egyedi szerződésben vagy az 1. számú Függelékben meghatározott telefonszámon is kezdeményezhet Ügyletet.
- 4.4 Amennyiben az ügyfél és az ING Bank megállapodnak, akkor az ügyfél - az egyedi szerződésben meghatározottak szerint - emailen vagy a weboldalon is kapcsolatba léphet az ING Bankkal.
- 4.5 A megbízás benyújtásával kapcsolatos elérési adatokat a lenti 21. pont tartalmazza.
- 4.6 Értesítéssel kapcsolatos szabályok

- 4.6.1** Az ING Bank az ügyfél részére szóló szerződéses ajánlatokat, nyilatkozatokat, értesítéseket és okmányokat arra a címre küldi, amelyet az ügyfél az ING Bank részére megadott. Ilyen cím hiányában az ING Bank az ügyfél székhelyére, illetve postacímére küldi az értesítéseket.
- 4.6.2** Bármely értesítés postára adásától számított 3 nap (belföldi értesítés esetén), illetve 7 nap (külföldi értesítés esetén) elteltével az ING Bank jogosult úgy tekinteni, hogy az adott értesítést az ügyfél kézhez vette. Az ING Bank az ügyfél részére küldött értesítéseket csak abban az esetben postázza tértivevénnyel, ha ezt az ügyfél kifejezetten kéri. Az ING Bank az ügyféllel szemben fennálló valamely értesítési kötelezettségét akkor teljesítette, amikor az értesítést postára adta, vagy a faxon küldött értesítésről visszaigazolást kapott. Az ING Bank és az ügyfél viszonyában az értesítési kötelezettségek teljesítésének bizonyítékául az ellenkező bizonyításáig az ING Bank nyilvántartását kell elfogadni mind a kimenő, mind a beérkező értesítésekkel kapcsolatban.
- 4.6.3** Az ING Bank részére küldendő értesítéseket, hacsak az ING Bank kifejezetten mást nem határoz meg, az ING Bank székhelyére kell megküldeni.
- 4.7** Az ügyfél az ING Bank számára szóló értesítéseket köteles írásban megtenni. Az ING Bank jogosult az általa teljesítendő értesítési kötelezettségeit telefonon, szóban megtenni, azzal, hogy az ilyen értesítést legkésőbb az azt követő harmadik napon írásban is köteles megerősíteni.
- 4.8** A felek jogosultak az értesítéseket telefax útján közölni. A telefax üzenetek küldése során az ügyfél köteles az ING Bank által a megbízás felvételekor megadott kódszámot vagy egyéb ügyfélazonosítót feltüntetni az üzeneten, amely az ügyfél azonosítására alkalmas. A fenti szabályok nem vonatkoznak a jelen Üzletszabályzat korábban meghatározott, a megbízásokra és azok módosításaira vonatkozó követelményeire. Az ING Bank nem felelős az olyan károkért, amelyek az értesítéseknek a hírközlési eszközök nem megfelelő működése miatti késedelmeként következnek be. Az ING Bank a rendes üzletmenet során felmerülő, a szokásos mértéket meg nem haladó értesítésekért külön díjat nem számít fel.

## **5 Irányadó jog és joghatóság**

Az ügyfél és az ING Bank között létrejött összes szerződésre a magyar anyagi jog szabályai az irányadóak, kivéve ha a felek írásban másban állapodnak meg. Az ügyfél és az ING Bank alávetik magukat a Pénz és Tőkepiaci Választottbíróóság illetékességének.

## **6 Változtatás és módosítás**

ING Bank bármikor jogosult a jelen Üzletszabályzatot megváltoztatni, módosítani vagy átalakítani. A változtatás, módosítás vagy átalakítás az ügyfél értesítésétől számított 15. napon lép hatályba.

## 7 Pénzmosási, terrorizmus finanszírozásának megelőzésére és szankciókra vonatkozó szabályok

Az ING, mint globális pénzügyintézet mindent megtesz annak érdekében, hogy tevékenységét a legmagasabb integráltsági szinten végezze, valamennyi alkalmazandó jogszabály, szabályozás és ágazati standardok szigorú betartása mellett valamint mindent megtesz annak érdekében is, hogy nemzetközi szinten részt vegyen a pénzügyi és gazdasági bűncselekmények elleni küzdelemben, különösen figyelemmel az alábbi kulcsfontosságú területekre:

- Pénzmosás elleni küzdelem, különös figyelemmel az ügyfelekkel összefüggő adókerülésre és korrupcióra;
- Terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem;
- Szankciók, ideértve a Kiemelkedően Magas Kockázatú Országokra (KMKO) vonatkozó előírásokat;
- Export kereskedelem ellenőrzése
- Nonproliférációs finanszírozások

A pénzmosásra elsősorban az ún. Pénzmosási törvény (2017. évi LIII. törvény A pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról) valamint a Büntető törvénykönyv (2012. évi C. törvény a Büntető törvénykönyvről) 399-402.§ rendelkezései irányadók. Kérjük, kérdés esetén ezen jogszabályokat nézze meg, illetve konzultáljon jogi tanácsadójával.

Tájékoztatjuk, hogy a pénzmosással (és bizonyos egyéb bűncselekményekkel) kapcsolatos állami eljárásokban (függetlenül azok közigazgatási vagy büntető jogi jellegétől) az adatok védelmére és az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések nem érvényesülnek.

Az ING Bank törvény erejénél fogva köteles az illetékes hatóságnak jelenteni minden olyan adatot, tényt vagy körülményt, amely pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utal.

## 8 Befektetővédelmi szabályok

- 8.1** Az ügyész a Tpt.-ben meghatározott esetekben pert indíthat a kibocsátó és az ING Bank, illetőleg a bennfentes személy ellen a félrevezető tájékoztatással forgalomba hozott értékpapírra vonatkozó vagy a bennfentes kereskedelemmel létrejött szerződés érvénytelenségének megállapítása iránt. Az érvénytelenség megállapítása esetén a bíróság ítéletének hatálya a félrevezető tájékoztatással vagy a bennfentes kereskedelemmel érintett valamennyi szerződésre kiterjed.
- 8.2** Az ING Bank, mint forgalmazó, a nyilvános forgalomba hozatal, a forgalomba hozandó értékpapír és a kibocsátó megismertetése érdekében csak olyan hirdetést, reklámot tehet közzé, amely mind tartalmában, mind megjelenési formájában a megalapozott befektetői vélekedés kialakulását segíti elő. Tilos az ismertető, tájékoztató tartalmától eltérő, azzal ellentétes adatok közlése, a szédelgő feldicsérés és a jegyzés vagy vásárlás tényéhez

kapcsolt sorsolás vagy más véletlenül alapuló nyereményjáték. Tilos olyan hirdetés közzététele, amely azt a megtévesztő látszatot keltheti, hogy értékpapír nyilvános forgalomba hozatalához kapcsolódó nyilvános ajánlattételt tettek közzé. A nyilvános ajánlattétel közzététele előtt, a nyilvános forgalomba hozatallal összefüggő hirdetésben, reklámban közölni kell, hogy a nyilvános forgalomba hozatalhoz szükséges tájékoztató elkészítése és jóváhagyása folyamatban van, és azt várhatóan mikor hozzák nyilvánosságra.

- 8.3** Az ING Bank, mint forgalmazó által közzétett hirdetésben kizárólag a ténylegesen elérhető kamatot, átlagkamatot, hozamot vagy egyéb jövedelmet lehet közölni. Ha a kamat, átlagkamat, hozam vagy egyéb jövedelem mértéke előre nem látható körülménytől függ, tilos azt biztosan elérhető jövedelemként feltüntetni.
- 8.4** Az ING Bank N.V. a holland Befektető Kártalanítási Rendszer (Investor Compensation Scheme) tagja, amelynek célja magánszemélyek és „kisvállalkozások” védelme, akik befektetési szolgáltatás igénybevétele során pénzt, vagy pénzügyi eszközt (például értékpapír, opciók) fektettek be egy engedéllyel rendelkező banknál, vagy befektetési vállalatnál. Valamennyi holland bank, amely a De Nederlandsche Bank engedélye alapján működik, és a Holland Pénzügyi Felügyeletről szóló törvény 2:97(1)(c) szakasza alapján befektetési szolgáltatásokat nyújthat, valamint azon befektetési vállalatok, amelyek a Pénzügyi Piacok Holland Felügyelete (Autoriteit Financiële Markten) által kiadott engedéllyel működnek, részt vesznek a Befektető Kártalanítási Rendszerben. A Befektető Kártalanítási Rendszer egy minimum szintű védelmet biztosít arra az esetre, ha valamely bank, vagy befektetési vállalat nem képes eleget tenni az ügyfeleinek nyújtott befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségeinek. Befektetésekből eredő veszteségek felmerülése önmagában nem alapozza meg a kártalanítási igényt. A Befektető Kártalanítási Rendszert összefoglalóan természetes személyek, és kisvállalkozások (azaz azon vállalkozások, melyek egyszerűsített mérleget készíthetnek és tehetnek közzé) vehetik igénybe. Amennyiben a De Nederlandsche Bank a Befektető Kártalanítási Rendszerből történő kifizetésről határoz, az alábbiakban felsorolt személyek követeléseiknek alapot kártalanításra:
- 8.4.1** azon személyek, akik befektetési szolgáltatással kapcsolatban, saját nevükben és saját számlára pénzt, vagy pénzügyi eszközt fektettek be a fizetéseképtelen pénzügyi vállalatnál
- 8.4.2** azon személyek, akik egy 8.4.1 pontbeli más személlyel együtt befektetési szolgáltatással kapcsolatban, saját nevükben, és függetlenül attól, hogy saját számlára vagy sem, pénzt, vagy pénzügyi eszközt fektettek be a fizetéseképtelen pénzügyi vállalatnál
- 8.4.3** harmadik személyek, akiknek érdekében egy 8.4.1 vagy 8.4.2 pontbeli személy - amely nem kollektív befektetési forma - saját nevében szerződés, vagy jogszabály alapján befektetési szolgáltatással kapcsolatban pénzt, vagy pénzügyi eszközt fektetett be a fizetéseképtelen pénzügyi vállalatnál.



- 8.5** Azon személyek köre, amelyek követeléseire a Befektető Kártalanítási Rendszer nem terjed ki:
- 8.5.1** azon személyek, amelyek követelése olyan ügyletből származik, amelyről bíróság büntető ügyben hozott ítélete megállapította a pénzmosást
- 8.5.2** professzionális befektetők és professzionális piaci szereplők
- 8.5.3** azon személyek, akik
- a) vezetői, tisztségviselői, vagy egyetemlegesen felelős üzlettársai a fizetéseképtelen pénzügyi vállalatnak;
  - b) legalább 5 %-os részesedéssel rendelkeznek a fizetéseképtelen pénzügyi vállalat tőkéjében; vagy
  - c) a fenti b) pontban írtaknak megfelelő befolyással rendelkeznek egy olyan csoportba tartozó vállalkozásban, amelybe a fizetéseképtelen pénzügyi vállalat is tartozik;
- 8.5.4** a fenti 8.5.3 pontban meghatározott személyek közeli hozzátartozói, és azokat képviselő harmadik személyek. Közeli hozzátartozónak minősülnek az első fokú rokonságban álló személyek, valamint velük jegyességi és a jog által elismert kapcsolatban élő személyek. Ezen esetekben közjegyzői okiratnak kell igazolnia, hogy az említett személyek a 8.5.3 pontban meghatározott személyekkel kapcsolatban állnak, hacsak nem regisztrált kapcsolatról van szó
- 8.5.5** a fizetéseképtelen pénzügyi vállalattal egyazon csoportba tartozó jogi személyek, a holland Polgári Törvénykönyv 2. könyv 24a cikke szerint
- 8.5.6** azon személyek, akik a pénzügyi vállalat fizetéseképtelenségének részben okozói, vagy részesedtek az abból eredő előnyökből ;
- 8.5.7** jogi személyiségű pénzügyi társaságok, amelyek méretük alapján egyszerűsített mérleg készítésére nem jogosultak az Európai Közösségek Tanácsának 1978. július 25-i, a Szerződés 54. cikke (3) bekezdésének g) pontja alapján, meghatározott jogi formájú társaságok éves beszámolójáról szóló Negyedik Irányelve (78/660/EEC) 11. cikke szerint (OJEC L222)
- (A hivatkozott 11. cikk alapján a tagállamok engedélyezhetik azoknak a társaságoknak, melyek a mérleg fordulónapján nem lépték túl a következő három feltétel közül kettőnek a küszöbértékét:
- a mérlegfőösszeg: 4 400 000 EUR,
  - a nettó árbevétel: 8 800 000 EUR ,
  - az üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma: 50 fő)
- hogy egyszerűsített mérleget készítsenek).

- 8.6** A Befektető Kártalanítási Rendszerben történő kártalanításra azon követelések adnak alapot, amelyek abból adódnak, hogy a fizetéseképtelen pénzügyi vállalat nem képes eleget tenni jogszabályban és szerződésben foglalt,
- 8.6.1** pénz visszafizetésére vonatkozó kötelezettségének biztosítási védelemben részesülő személy részére, vagy olyan pénz visszafizetésére vonatkozó kötelezettségének, amelyet az említett személyek javára kezel befektetési szolgáltatások nyújtásával összefüggésben; vagy
  - 8.6.2** olyan pénzügyi eszköz visszaszolgáltatására vonatkozó kötelezettségének, amelyeket biztosítási védelemben részesülő személy részére befektetési szolgáltatások nyújtásával összefüggésben őriz, nyilvántart, vagy kezel.
- 8.7** A 8.4.3 pont szerinti harmadik személyek követeléseik csak akkor adnak alapot a kártalanításra, amennyiben ezen harmadik személyek azonosítása már megtörtént, vagy azonosíthatók, azt megelőzően, hogy a De Nederlandsche Bank megállapította a pénzügyi vállalat fizetéseképtelenségét.
- 8.8** A Befektető Kártalanítási Rendszer pénzre, és pénzügyi eszközökre terjed ki. Pénzügyi eszköz alatt az alábbiakat kell érteni:
- 8.8.1** értékpapírok;
  - 8.8.2** részesedés egy kollektív befektetési formában, amely nem értékpapír;
  - 8.8.3** olyan eszköz, mellyel a pénzpiacon általánosságban kereskednek;
  - 8.8.4** áru vagy más, lényegét tekintve pénzben elszámolandó egyenértékű eszköz meghatározott időben történő eladására vonatkozó jog;
  - 8.8.5** kamat részlet szerződés (interest instalment contract);
  - 8.8.6** kamat swap, deviza swap, részvény swap; vagy
  - 8.8.7** az előző eszközök megszerzésére és elidegenítésére vonatkozó opció beleértve a lényegüket tekintve pénzben elszámolandó egyenértékű eszközöket is.
- 8.9** A Befektető Kártalanítási Rendszer 20.000,- EUR (azaz Húszerezer euró) összeget meg nem haladó összeg kifizetését garantálja, személyenként és intézményenként. A benyújtott igények értékének megállapítása során azonban a De Nederlandsche Bank a fizetéseképtelen pénzügyi vállalatnak az igénylővel szemben fennálló követeléseit beszámítja. Kivéve azt az esetet, ha szerződés alapján a kártalanításra jogosult személyek követelésből való részesedése eltérő, valamennyi kártalanításra jogosult a teljes követelésből való részesedése arányában jogosult kártalanításra.
- 8.10** Amennyiben több, a 8.4.3 pont szerinti harmadik személy jogosult kártalanításra, úgy a teljes követelésből történő részesedésük, valamint a kártalanításból történő részesedésük arányát az előző bekezdés szerint kell megállapítani.
- 8.11** A holland Pénzügyminiszter jogosult a kártalanításra alapot adó követelésekre a fentiektől eltérő maximum összeghatárokat meghatározni. A Pénzügyminiszter erről a döntéséről a holland Kormányzati Lapban (Staatscourant) tesz közzé tájékoztatást.

- 8.12** A befektetési vállalatok számára befektető kártalanítási alap működik, amelyből alapesetben a kártalanítás kifizetése történik. A kifizetéseket a Befektető Kártalanítási Rendszer keretében a De Nederlandsche Bank (DNB) teljesíti, amelyet elsősorban a Befektető Kártalanítási Alapból kezdeményez. A Befektető Kártalanítási Alap Alapítvány (Stichting Beleggers Compensatiefonds) felelős annak az alapnak a fenntartásáért és kezeléséért, amelynek célja a De Nederlandsche Bank által a Befektető Kártalanítási Rendszer keretében kifizetett összegek megtérítése a De Nederlandsche Bank részére. Amennyiben az ott rendelkezésre álló források nem elegendőek, a De Nederlandsche Bank (DNB) a különbözetet a Befektető Kártalanítási Rendszer tagjaira terheli, üzletméretük szerinti arányban.
- 8.13** A garancia rendszer alkalmazásáról szóló döntését követően, amint az lehetséges, a De Nederlandsche Bank közleményt tesz közzé a holland Kormányzati Lapban (Staatscourant). A fizetésektelenség megállapítását követően, amint az lehetséges, a De Nederlandsche Bank által kiválasztott belföldi hírlapokban megjelentetett hirdetések útján a De Nederlandsche Bank szintén tájékoztatást ad arról, hogy:
- 8.13.1** a Befektető Kártalanítási Rendszer, vagy a Betétbiztosítási Rendszer (amely Betétbiztosítási Rendszer részletes ismertetése jelen Üzletszabályzat vonatkozó mellékletében található) alkalmazandó az adott esetben; és
- 8.13.2** a kártalanításra jogosult személyek a De Nederlandsche Bank által erre a célra meghatározott formanyomtatványon kártalanításra alapot adó követelésük megtérítése iránti igénybejelentést nyújthatnak be a De Nederlandsche Bankhoz, a holland Kormányzati Lapban megjelent közlemény dátumát követő 5 hónapon belül.
- 8.14** A De Nederlandsche Bank továbbá felszólítja a fizetésektelenségen pénzügyi vállalat tisztviselőit, vagy felszámolóit, hogy a kártalanításra jogosult személyekkel folytatott levelezésükben hivatkozzanak a Befektető Kártalanítási Rendszerből történő kifizetésre, és tüntessék fel az igénybejelentésre megszabott határidőt.
- 8.15** A fentiekben említett határidő lejártát követően benyújtott igénybejelentéseket a De Nederlandsche Bank nem fogadja el, kivéve, ha az igénybejelentő kérelmét ésszerűen eljárva nem tartja késedelmesnek. A benyújtott igények fennállását és összegét a De Nederlandsche Bank az adott igényre vonatkozó jogszabályi rendelkezések, szerződéses feltételek, a fizetésektelenségen pénzügyi vállalat nyilvántartásai, és egyéb releváns okiratok figyelembe vételével állapítja meg. A De Nederlandsche Bank a külföldi devizában fennálló követelések összegét az Európai Központi Bank által közzétett, - a fizetésektelenség De Nederlandsche Bank általi megállapításának napján alkalmazandó - referencia árfolyamok alapján állapítja meg.
- 8.16** A 8.6.1 pont szerinti, a De Nederlandsche Bank által elismert követeléseket maximum a 8.9 pontban meghatározott összeghatárig történő kifizetés útján kell megtéríteni. A 8.6.2 pontban meghatározott, a De Nederlandsche Bank által elismert követeléseket - amennyire csak lehetséges - az ott említett pénzügyi eszközök visszaszolgáltatása útján kell megtéríteni. Ha erre nincsen mód, úgy a követelés megtérítése maximum a 8.9 pontban meghatározott összeghatárig pénzben történik. Ez utóbbi esetben a benyújtott

követelések összegét - amennyiben jogszabály vagy szerződés másképp nem rendelkezik - az adott pénzügyi eszköznek a fizetéseképtelenség De Nederlandsche Bank általi megállapításának időpontjában érvényes piaci értéke alapján kell megállapítani.

**8.17** A De Nederlandsche Bank a lehető leghamarabb, amint az lehetséges, de legkésőbb az adott igénybejelentés benyújtásának időpontját követő három hónapon belül kifizeti az igénylőnek az általa meghatározott összeget. A kifizetés az igénylő által meghatározott - egy tagállamban letelepedett banknál, vagy egy tagállamon kívüli országban letelepedett bank valamely tagállamban található fiókjánál vezetett - bankszámlára történő átutalással történik. A kifizetésre kizárólag abban az esetben kerül sor, ha:

**8.17.1** az igénylő nyilatkozott arról, hogy tudomásul vette a Holland Polgári Törvénykönyv 6. könyve 150(d) szakaszában foglalt jogátruházást;

**8.17.2** az igénylő feltétel nélkül és visszavonhatatlanul a De Nederlandsche Bankra engedményezi a szóban forgó fizetéseképtelen pénzügyi vállalattal szembeni követelését, a kifizetett összeg erejéig; és

**8.17.3** az igénylő továbbá a kifizetett összeg erejéig átruházza a De Nederlandsche Bankra valamennyi, a pénzügyi eszköz visszaszolgáltatására, vagy megtérítésére vonatkozó harmadik személyekkel szembeni jogosultságát.

**8.18** Amennyiben az igénylőt pénzmosásban megtestesülő, vagy azzal összefüggésbe hozható bűncselekmény elkövetése miatt elítélik, a De Nederlandsche Bank a kifizetésre előírt határidők szünetelése felől határozhat. A szünetelés a per befejeződésének, vagy az illetékes bíróság végleges határozatának meghozatala időpontjában megszűnik.

**8.19** A De Nederlandsche Bank jogosult arra, hogy a fizetéseképtelen pénzügyi vállalattól a lehető legteljesebb mértékig követelje azon követelések és jogosultságok megtérítését és teljesítését, amelyeket a Holland Polgári Törvénykönyv 6. könyv első mondata és (d) pontja, 150. szakasz alapján ruháztak rá. A megtérítés eredményeképpen befolyt összegeket a De Nederlandsche Bank a hozzájárulást teljesítő pénzügyi vállalatok részére fizeti ki, hozzájárulásuk arányában.

## 9 **Ügyfélazonosítás**

**9.1** Az ING Bank a jelen Üzletszabályzatban szabályozott befektetési szolgáltatásra vonatkozó szerződés megkötése előtt meggyőződik az ügyfél, illetve az ügyfél képviseletében, meghatalmazottjaként eljáró személy személyazonosságáról és az ügyfél képviseletében eljáró személy képviseleti jogosultságáról (a továbbiakban: ügyfélazonosítás). Ha az ügyfél gazdasági társaság vagy más szervezet, az ügyfél képviseletében eljáró személy személyazonosságának megállapításán túlmenően az ING Bank a gazdasági társaság, illetőleg a más szervezet azonosítását is elvégzi. Nem kell az azonosítást elvégezni, ha az ING Bank a gazdasági társaságot, illetőleg más szervezetet valamely korábbi ügylet kapcsán már azonosította. A gazdasági társaság, illetőleg más szervezet képviseletében eljáró természetes személy személyazonosítását minden esetben el kell végezni.

- 9.2** Az ING Bank az ügyfél azonosítás során az alábbi iratokat jogosult vizsgálni és az ügyfél (természetes személyek esetén írásbeli) beleegyezésével az alábbi okiratok másolati példányát megtartani:

Természetes személyek esetében

- 9.2.1** magyar állampolgárságú természetes személyek esetén (i) 2001. január 1-je előtt kibocsátott személyi igazolvány, vagy (ii) 2001. január 1-je után kibocsátott kártya formátumú személyi igazolvány vagy vezetői engedély vagy érvényes útlevél és lakcímet igazoló hatósági igazolvány;
- 9.2.2** külföldi állampolgárságú természetes személyek esetén (i) érvényes útlevél, vagy (ii) tartózkodási engedély, vagy (iii) letelepedési engedély, vagy (iv) magyar igazolvány, illetőleg (v) magyar hozzátartozói igazolvány;
- 9.2.3** egyéni vállalkozó esetén vállalkozói igazolvány, és vagy 2001. január 1-je előtt kibocsátott személyi igazolvány, vagy 2001. január 1-je után kibocsátott kártya formátumú személyi igazolvány vagy vezetői engedély vagy érvényes útlevél és lakcímet igazoló hatósági igazolvány, valamint az adószám meglétét tanúsító APEH okirat.

Magyarországon bejegyzett/nyilvántartásba vett nem természetes személyek esetében:

- 9.2.4** gazdasági társaságok esetén 30 napnál nem régebbi cégkivonat (bejegyzés alatt álló gazdasági társaság esetében tanúsítvány), hatályos létesítő okirat, valamint a képviseletre jogosultak aláírási címpéldányai,
- 9.2.5** egyéb jogi személyiséggel rendelkező szervezet (pl. ügyvédi iroda, oktatói munkaközösség, vízgazdálkodási társulat, vízközmű társulat, erdőbirtokossági társulat, helyi önkormányzat, önkormányzati intézmény, társasház, egyesület, érdekképviselet, egyház, egyházi intézmény, magán- és közalapítvány, MRP szervezet, közhasznú társaság) a szervezetre irányadó nyilvántartásba vételi okirat, hatályos létesítő okirat, APEH nyilvántartásba vételt igazoló okirat, valamint a képviseletre jogosultak aláírási címpéldányai.

Nem Magyarországon bejegyzett vagy nyilvántartásba vett nem természetes személyek esetében az ING Bank jogosult elfogadni az ügyfél saját államának joga szerinti bejegyzését vagy nyilvántartásba vételét igazoló okiratát, létesítő okiratát, és a képviseletre feljogosított személy(ek) aláírási címpéldányait vagy az ING Bankkal szemben eljáró személy(ek) aláírási jogosultságát megfelelőképpen igazoló egyéb dokumentumokat, valamint az ING Bank

- 9.2.6** az idegen nyelvű okirat eredeti példányához csatolva az Országos Fordító- és Fordításhitelesítő Intézet hiteles magyar nyelvű fordítását, vagy idegen nyelvi jogosultsággal rendelkező magyar közjegyző által hitelesített magyar nyelvű fordítását, illetve
- 9.2.7** az idegen nyelvű okirat külföldi közjegyző által hitelesített és apostille-val ellátott másolati példányához csatolva az Országos Fordító- és Fordításhitelesítő Intézet hiteles magyar nyelvű fordítását, vagy idegen nyelvi jogosultsággal rendelkező

magyar közjegyző által hitelesített magyar nyelvű fordítását jogosult az ügyféltől kérni.

Az ING Bank jogosult a fordítástól, illetve a hitelesítéstől eltekinteni, amennyiben az ING Bank véleménye szerint az ügyletkötés körülményei ezt indokolják, illetve amennyiben az idegen nyelvű okirato(ka)t saját maga is értelmezni tudja. Az ügyfél abban az esetben kötelezhető adószámának, illetőleg adóazonosító jelének megadására, ha a megbízás természetéből következően a teljesítendő ügyletnek az ügyfél szempontjából adóvonzata van vagy lehet. Az ING Bank jóhiszeműen bízhat a (személy)azonosítás során fentiekben körülírt adatok, iratok és dokumentumok pontosságában, hitelességében és hatályosságában. Az ING Bank a felelősséget teljeskörűen kizárja azért, mert bízott az ügyfél, illetve annak képviselője, meghatalmazottja által szolgáltatott adatokban, és ezért nem folytatott behatóbb vizsgálatot az ügyfél (személy)azonosságának megállapítása céljából. Az ING Bank az ügyfél azonosítás során egyebekben a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról, valamint a személyi jövedelemadóról szóló mindenkor hatályos magyar jogszabályok rendelkezései szerint jár el.

## 10 Ügyfélbesorolás

A Feltételek 1.4 és 1.5 pontjaiban a jelen Melléklet által kiegészítettek szerint, az ING Bank (leendő) ügyfeleit a BSZT-ben meghatározott ügyfélkategóriák szerint sorolja be és értesíti. (Megjegyezzük, hogy az ügyfelek – a BSZT-ben meghatározott bizonyos feltételek szerint – kérhetik átsorolásukat egy másik ügyfélkategóriába.)

## 11 Az alkalmassági (BSZT 44. §) és a megfelelési teszttel (BSZT. 45. §) kapcsolatos dokumentumok

A jelen Üzletszabályzat 9. Függelékét képező dokumentumokat és nyomtatványokat kell az ügyfélnek kitöltenie és az ING Bank részére átadnia. Jelenleg nem nyújtunk olyan Szolgáltatást, amely alkalmassági teszt elvégzését tenné szükségessé.

## 12 ING Bank szolgáltatásaihoz kapcsolódó költségek

A jelen Üzletszabályzat 5. számú Függeléke tartalmazza az ING Bank Szolgáltatásaihoz kapcsolódó költségeket és díjakat, kivéve ha a felek írásban másban állapodnak meg.

## 13 A szerződéskötés vagy a megbízás végrehajtásának megtagadása

**13.1** Az ING Bank megtagadhatja a leendő ügyféllel a szerződéskötést, valamint megbízása végrehajtását a Bszt. 54§-val összhangban, ha

**13.1.1** azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg;

**13.1.2** az jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne;

- 13.1.3** a leendő szerződő fél, illetőleg az ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt;
- 13.1.4** az ING Bank (a BSZT. 44. §-ban foglaltak szerint végrehajtandó) alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- 13.1.5** a (BSZT. 44. § (1) szerinti) alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az ügyfél számára; vagy
- 13.1.6** az ügyfél pénzügyi fedezete (értékpapír vagy óvadék) nem elegendő az ING Bank számára az érintett ügylet fedezeteként.

## **14 A szerződés módosítása és a szerződés megszüntetése**

- 14.1** Az ügyfél a szerződéstől annak teljesítése előtt bármikor elállhat, ebben az esetben az ING Bank jelen Üzletszabályzatának 5. számú Függelékét képező Kondíciós Listában meghatározott bánatpénzt – ha van ilyen – köteles megfizetni az ING Banknak.
- 14.2** Az ügyfél elállási szándékát köteles úgy bejelenteni, hogy arról az ING Bank üzletkötőjét a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelem megkezdése előtt értesíteni tudja. Amennyiben erre nincsen lehetőség, a szerződéstől való elállás csak a következő naptól hatályos. Ha az ügyfél elállási szándékát olyan időpontban jelenti be, amikor az ING Bank a szerződésnek megfelelő ügyletet megkötötte, úgy az Ügyfelet teljes kártérítési (helytállási) kötelezettség terheli.
- 14.3** Azon Kereskedési Helyszínek kereskedési idejére vonatkozó információk, ahol az ING Bank a megbízások teljesítését vállalja, az ING Bank székhelyén, az ING Bank üzleti óráiban tekinthetők meg.
- 14.4** Az ING Bank jogosult az ügyféllel kötött szerződéstől elállni vagy azt felmondani, amennyiben tevékenységi engedélyének, egyes tevékenységének részleges vagy teljes felfüggesztésére, korlátozására, engedélyének részleges vagy teljes visszavonására, valamint a KELER Zrt.-nek az ügyfél megbízását érintő intézkedésére kerül sor. Az ING Bank a fentiek szerinti esemény bekövetkeztéről, valamint ezen okokból kifolyólag gyakorolt elállásáról az Ügyfelet haladéktalanul értesíti.
- 14.5** Az ING Bank a fenti okból történő felmondása, illetve elállása esetén kizárólag a teljesített kötelezettségei alapján járó díjra jogosult.
- 14.6** Amennyiben a megbízás tárgyát képező értékpapír Kereskedési Helyszínein történő forgalmazását a megbízás teljes időtartamára felfüggesztik, úgy az ING Bankot megilleti a szerződéstől való elállás joga. Az elállás a felek között létrejött szerződést felbontja. A szerződés a megkötésének időpontjára visszamenő hatállyal szűnik meg. A felek az elállás bejelentése után kötelesek a másik féllel elszámolni a már teljesített szolgáltatások figyelembe vételével.
- 14.7** A felek között létrejött szerződés módosítása a szerződés megkötésére irányadó szabályok szerint, az Üzletszabályzatban rögzített módon történhet, feltéve, hogy az ING Bank a



létrejött szerződés teljesítését még nem kezdte meg, illetve ha megkezdte, további szerződő partnereivel a módosítást el tudja fogadtatni, vagy ha a szolgáltatás részben is teljesíthető, a még nem teljesített részben.

- 14.8** A módosítás elfogadása új szerződéskötésnek számít azzal, hogy a felek között létrejött korábbi szerződés, módosítással nem érintett részei változatlanul érvényesek és hatályosak.

## **15 Szerződésszegés**

- 15.1** Eltérő megállapodás hiányában az Üzletszabályzat alkalmazásában szerződésszegésnek minősülnek az alábbiak:

**15.1.1** a szolgáltatott tényadatok és információk nem felelnek meg a valóságnak, nem helytállóak, nem teljeskörűek, hamisak, hamisítottak, megtévesztésre alkalmasak vagy arra irányulnak;

**15.1.2** jogszabályban vagy a Kereskedési Helyszínek illetve a KELER Szabályzatában meghatározott kötelezettség teljesítéséhez szükséges információk felszólítás ellenére történő elhallgatása;

**15.1.3** ha az ügylet vagy a számla kábítószer kereskedelemmel, terrorizmussal, illegális fegyverkereskedelemmel, pénzmosással, szervezett bűnözéssel áll összefüggésben, és erről a felek valamelyikének tudomása van;

**15.1.4** csőd vagy jogutód nélküli megszűnésre (felszámolás, végelszámolás) irányuló eljárás elhallgatása;

**15.1.5** fizetési kötelezettség felszólítás ellenére történő elmulasztása;

**15.1.6** az átadott biztosítékok, fedezetek – az ügyfél vonatkozó nyilatkozata ellenére – terheltek, zároltak, hamisak, megsemmisítettek;

**15.1.7** az ügyfél és az ING Bank között létrejött bármely egyéb szerződésben meghatározott szerződésszegési esemény.

## **16 Az ING Bank felelőssége**

Az ING Bank csak abban az esetben korlátozhatja a szerződés teljesítésére vonatkozó felelősségét, ha ezt a Vonatkozó Rendelkezések megengedik vagy ha az ügyfél szerződésszegésbe esett, és szerződésszegését nem orvosolta az ING Bank erre irányuló követelése ellenére sem.

## **17 Állományátruházás**

Az ING Bank szerződéses kötelezettségeinek átvállalásához a Felügyelet engedélye szükséges. Az állományátruházás során a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni azzal az eltéréssel, hogy az állományátruházáshoz az ügyfél hozzájárulása nem szükséges. Az állományátruházás esetén az ING Bank az Ügyfelet haladéktalanul írásban értesíti. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során az ING

Bank az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt Tartós Adathordozón értesíti az ügyfeleket az átvevő üzletszabályzata hol, mikor milyen formában tekinthető meg. Ha az ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő befektetési vállalkozás személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, akkor az ügyfél megjelölhet más befektetési vállalkozást. Az ügyfélnek fel kell tüntetnie az ott vezetett számlák (pl.: értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla) számát. Az ügyfélnek 30 napja van arra, hogy döntéséről informálja az ING Bankot. Ha az ügyfél a fent meghatározott 30 napon belül nem vagy hiányosan válaszol az ING Banknak, akkor azt úgy kell tekinteni, hogy az ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét és üzletszabályzatát elfogadta. Az ügyfélnek küldött Tartós Adathordozóban foglalt időponttól az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze az átvevő befektetési vállalkozás kezelésébe kerül és arra az átvevő befektetési vállalkozás üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

## 18 Képviselők

A felek közötti jogviszony keletkezésének időpontjában (szerződéskötés, megbízás, visszaigazolás stb.) az ügyfél köteles az ING Bank számára bejelenteni, hogy az adott jogviszonnyal kapcsolatos nyilatkozatok, illetve aláírások megtételére az ügyfél részéről kik jogosultak. Az ügyfél köteles az így megjelölt személyek képviseleti jogosultságát a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelően igazolni (meghatalmazás, cégkivonat, aláírási címpéldány stb.). Az ING Bank jogosult a bejelentett képviselőket és aláírási jogosultságukat mindaddig érvényesnek és hatályosnak tekinteni, amíg az ügyfél ennek ellenkezőjéről írásban nem tájékoztatja az ING Bankot. Az ING Bank jogosult visszautasítani minden olyan megbízást, amelyen a képviseleti jogosultsággal rendelkező személy aláírása eltér attól az aláírástól, amelyet az ügyfél az ING Bank számára az adott személlyel kapcsolatban az ING Bank által erre a célra rendszeresített formában bejelentett. Az ING Bank nem felelős az álképviseletből vagy hamisított megbízásból, meghatalmazásból eredő károkért, kivéve, ha tudomása volt az álképviseletről vagy a megbízás hamisságáról. Eseti meghatalmazás esetén az ING Bank a gyanús, a meghatalmazó és a meghatalmazott adatai, valamint a meghatalmazás egyéb lényeges elemei tekintetében pontatlan, nem egyértelmű, visszaélés gyanús esetekben jogosult az ilyen meghatalmazás alapján az üzleti kapcsolat létesítését megtagadni és a meghatalmazótól ismételt nyilatkozatot bekérni.

## 19 FX szabályok

Amennyiben az ügyfél megbízása alapján teljesült vagy teljesítendő ügylet napi nettó értékét vagy egyéb felmerülő költségét át kell váltani forintra vagy külföldi devizára, az ING Bank a megfelelő/szükséges lépéseket külön szerződés alapján fogja megtenni. A külön megállapodásban rendezni kell azokat a feltételeket, amelyek alapján az adott ügylet teljesül.

## 20 Adó levonása

- 20.1** Amennyiben a hatályos jogszabályok adólevonási kötelezettséget állapítanak meg az ING Bank számára az Ügyfelet megillető osztalék-, kamat- vagy árfolyamnyereség kifizetés teljesítése előtt, az ING Bank az azt terhelő adót levonja, és befizeti az adóhatósághoz.
- 20.2** Amennyiben az osztalék, kamat- árfolyamnyereség vagy az azt terhelő adó megállapításához az szükséges, hogy a jogszabályban meghatározott adatokat az ügyfél igazolja, az ING Bank kizárólag ennek megtörténtével tehet eleget az ügyfél nyilatkozata szerint a jogszabályi kötelezettségeinek. Az ügyfél szavatol az általa beadott dokumentumok teljességéért és valóságáért. Ennek hiányában az ING Bank a vonatkozó adójogszabályban foglalt szabályok szerint vonja le az adót.
- 20.3** Az ING Bank – amennyiben ez jogszabályban foglalt kötelezettsége - vállalja Ügyfelei részére az árfolyamnyereség utáni adózás miatt szükséges igazolás kiállítását a korábban a közreműködésével megszerzett értékpapírok beszerzési árára vonatkozóan. Az ING Bank jogosult azonban ehhez az ügyféltől a jegyzés elfogadásáról szóló visszaigazolást, adásvételi szerződést vagy egyéb iratot bekérni.

## 21 Megbízásokkal kapcsolatos különleges szabályok

- 21.1** Az ING Bank – külön, az alábbiaktól eltérő, egyedi megállapodás hiányában – megbízásokat székhelyén, a 1068 Budapest, Dózsa György út 84/b. szám alatt fogad el.
- 21.2** Az ügyfél megbízást hétfőtől péntekig, az ING Bank üzleti óráiban adhat az ING Bank számára. A megbízásokat az ING Bank az adott napon akkor kíséri meg teljesíteni, ha a Kereskedési Helyszínen vagy a tőzsdén kívüli (OTC) megbízást az ING Bank az adott piac zárása előtt átvette. Az ügyfél pénztári ügyleteinek lebonyolítására jogosult igénybe venni az ING Bank pénztárszolgáltatásait azzal, hogy ezen szolgáltatások igénybe vételekor az ügyfél az ING Bank vonatkozó előírásait köteles betartani, és az ING Bank az ilyen szolgáltatásokra megállapított díjtételeit alkalmazza.
- 21.3** Az ING Bank megbízást írásban (személyesen vagy levél útján), ekelektronikus eszközön keresztül (faxon, emailen) és szóban (telefonon keresztül) fogad el. Az ügyfél a megbízást írásban kizárólag a felek között az adott megbízás elfogadása és teljesítése tárgyában létesült keretszerződésben megjelölt formanyomtatvány kitöltésével, majd cégszerűen aláírt változatának az ING Bank székhelyére igazoltan történő megküldésével adhatja meg.
- 21.4** Az ING Bank szóban, telefonon keresztül vagy telefaxon megbízásokat kizárólag olyan ügyféltől fogad el, amellyel korábban megbízásokra vonatkozó keretszerződést kötött, és a megbízás adásának időpontjában a szerződés hatályban van.
- 21.5** Az ügyfél a megbízást szóban, telefonon keresztül az ügyfél megfelelő azonosítását követően adhatja meg az ING Bank részére. Az ügyfél az ügyfél azonosítás során az ING Bank által kiadott ügyfélszámla-azonosító számmal, valamint az általa az ING Bank részére külön okiratban bejelentett jelszóval (legfeljebb 5 (öt) karakterből álló szám- vagy betűsor) is azonosíthatja önmagát.

- 21.6** A nem írásban adott megbízásokat az ING Bank köteles Tartós Adathordozóra rögzíteni az adott megbízás ING Bank által történő átvételét követő egy Munkanapon belül.
- 21.7** Az ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a megbízás adása során az ING Bank képviselőjének (üzletkötő) az ügyfél személyét illetően kétségei merülnek fel, úgy az ING Bank további azonosító adatok bekérésére és/vagy a (személy) azonosság további megerősítésére is jogosult.
- 21.8** Az ügyfél azonosítása hiányában vagy annak eredménytelensége esetén az ING Bank a megbízás elfogadását megtagadja. A megbízás szóban, telefonon keresztül történő módosítására a szóban, telefonon keresztül adott megbízás elfogadására vonatkozó szabályok az irányadóak azzal, hogy az ügyfélazonosítás hiányában vagy annak eredménytelensége esetén az ING Bank a megbízást az eredeti megbízás feltételei szerint teljesíti.
- 21.9** Az ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a megbízás adása során az ING Bank képviselőjének (üzletkötő) az ügyfél személyét illetően kétségei merülnek fel, úgy az ING Bank további azonosító adatok bekérésére és/vagy a (személy) azonosság további megerősítésére is jogosult. Ügyfélazonosítás hiányában vagy annak eredménytelensége esetén az ING Bank a megbízás elfogadását megtagadja.
- 21.10** Az ügyfél tudomásul veszi, hogy a telefonon keresztül adott megbízásait és ezzel kapcsolatos telefonbeszélgetéseit az ING Bank rendszere rögzíti, azokról hangfelvételt készít. Az ING Bank és az ügyfél egyaránt elfogadja az ekként rögzített adatok valóságát, az esetleges jogvita esetén azokat bizonyítékként elismeri a megbízás adására és teljesítésére vonatkozóan egyaránt. A rögzítés az ellenkező bizonyításáig (a megbízás írásba foglalásáig) a felekre nézve kötelező erővel bizonyítja a megbízási jogviszony létrejöttét és tartalmát. A hangrögzítést az ING Bank legalább öt évig őrzi. A hangrögzítéshez kizárólag az ügyfél, annak a jelen 41. pontban meghatározott képviselője, meghatalmazottja és az ING Bank erre kijelölt alkalmazottja jogosult hozzáférni. Amennyiben a hozzáférés az ügyfél kérésére történik, az kizárólag az ügyfél, illetőleg képviselője jelenlétében, jegyzőkönyv egyidejű felvétele mellett teljesülhet.
- 21.11** Amennyiben a rögzített és a visszaigazolt megbízás egymástól eltérő, abban az esetben a visszaigazolt megbízást hiányosnak kell tekinteni, és arra vonatkozóan a továbbiakban a 44.9. pont rendelkezéseit kell alkalmazni.
- 21.12** A telefonon, telefaxon, távirati úton adott és visszaigazolt megbízások csak a megbízás kézhezvételének, illetve az üzenet beérkezésének napjától hatályosak.

## **22 Végrehajtás**

- 22.1** Az ING Bank a megbízás végrehajtásáról az ügyfél számára a végrehajtást követően a Mifid II és a Bszt. 67§-val összhangban értesítést küld.
- 22.2** Mindazon esetekben, amikor az ING Bank javára az ügyfél, illetőleg az ügyfél által megbízott más személy fizetést köteles teljesíteni, a fizetés teljesítésének helye az ING Bank székhelye, illetve az ilyen fizetési kötelezettség teljesítésének időpontja az a nap,

amelyen a megfizetett összeget jóváírják az ING Bank számláján, illetve az a nap, melyen az összeget az ING Bank pénztárába befizették.

- 22.3** Mindazon esetekben, amikor az ügyféllel szemben az ING Bankot terheli fizetési kötelezettség, a teljesítés helye az ING Bank székhelye, és a teljesítés időpontja az a nap, amelyen az ING Bank számláját az adott összeggel az ING Bank számláját vezető pénzügyintézet megterhelte, vagy az ügyfél az összeget az ING Bank pénztárában felvette.
- 22.4** Értékpapírra vonatkozó kötelezettség akkor tekinthető teljesítettnek az ING Bank javára, ha az értékpapírt az ING Banknak átadják vagy azt más módon az ING Bank rendelkezésére bocsátják (pl. értékpapír transzfer útján).
- 22.5** Az ING Bank köteles az ügyfél részére az ügylet teljesítésével a szolgáltatás jellegének megfelelően elszámolni. Amennyiben a szerződés külön nem rendelkezik az elszámolás formájáról, úgy az ügyfélnek küldött - a szerződéskötés időpontját követően kiállított - számlakivonat (ügyfél- és értékpapírszámla kivonat), illetve konfirmáció tekintendő elszámolásnak. A számlakivonatok és konfirmációk az ING Bank számítógépes nyilvántartása alapján készülnek.
- 22.6** Az egyenleget, illetőleg az annak alapjául szolgáló tartozásokat és követeléseket az ügyfél az elküldésétől számított 15 (tizenöt) napon belül írásban kifogásolhatja.
- 22.7** Ha az ügyfél az egyenleget nem kifogásolta, illetőleg a felek a kifogásolt tételekben megegyeztek, vagy a kifogás tárgyában a bíróság határozatot hozott, az egyes követelések megszűnnek, és helyükbe a számlaeigenleg lép.
- 22.8** Az ING Bank – a jogszabályban meghatározott esetek, valamint az ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem orvosolt szerződésszegése kivételével – a Szerződés teljesítéséért felelősségét nem zárhatja ki, és nem korlátozhatja. Az ettől eltérő kikötés semmis. Pénztartozás késedelmes megfizetése esetén a késedelembe esett Fél a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresének megfelelő késedelmi kamatot köteles fizetni.
- 22.9** Amennyiben a felek valamelyike a másik Fél szerződésszegéséről tudomást szerez, köteles azt haladéktalanul értesíteni. A szerződésszegésről tudomást szerző, de a másik Felet nem, vagy csak késedelmesen értesítő Fél felel azért a kárért, amely abból származott, hogy értesítési kötelezettségét elmulasztotta.
- 22.10** Az előző bekezdésben meghatározott kötelezettségét megszegő Fél köteles a másik Félnek az ebből származó kárát megtéríteni.

## **23 Bizományosi tevékenységek és értékpapír kereskedelem**

- 23.1** A bizományosi és kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódó általános szabályok

Az ING Bank Kereskedési Helyszínén és kívül [OTC] teljesítendő megbízásokat egyaránt elfogadhat.

A megbízás vonatkozhat:

- 23.1.1** hagyományos értékpapír adásvételi ügyletekre (Kereskedési Helyszínén és kívüli)

**23.1.2** szabványosított és hagyományos határidős ügyletek lebonyolítására (Kereskedési Helyszínen és kívüli értékpapír, index és deviza tekintetében)

**23.1.3** opciós ügyletekre (Kereskedési Helyszínen és kívüli ügyletek értékpapír, index, deviza tekintetében)

Az ING Bank a fenti típusú megbízásokat az ügyfél erre irányuló külön rendelkezése alapján külföldön, külföldi közvetítő igénybevételevel is teljesítheti az előírt felügyeleti engedélyek birtokában. Az ilyen közvetítő nevééről és székhelyéről az ING Bank ügyfeleit kérésre székhelyén tájékoztatja. Kereskedési Helyszínre bevezetett értékpapírra vagy Kereskedési Helyszín valamely termékére vonatkozó megbízást az ING Bank köteles elfogadni, és azt, valamint a saját számlás ajánlatokat kizárólag Kereskedési Helyszíni forgalomban teljesítheti. A Kereskedési Helyszíni kereskedés során az ING Bank az adásvételi szerződést az ügyféllel saját számlára kizárólag megfelelő ellenajánlat hiányában akkor kötheti meg, ha a Kereskedési Helyszín szabályzata ezt lehetővé teszi.

**23.2** Az ING Bank a Kereskedési Helyszínre bevezetett értékpapírra és Kereskedési Helyszín valamely termékére vonatkozó megbízást - a Kereskedési Helyszínen a kötésegységet el nem érő összegű megbízás kivételével - a 13. pontban foglaltak megfelelő alkalmazásával köteles elfogadni. A Kereskedési Helyszínen történő kereskedelem során teljesített megbízás végrehajtása a Kereskedési Helyszín mindenkor hatályos szabályzatai alapján történik. Ha az ING Bank a megbízást a szerződésben meghatározott árfolyamnál kedvezőbben teljesíti, az így jelentkező előny kizárólag a megbízást adó ügyfelet illeti meg. Ezzel ellentétes kikötést a szerződésbe foglalni nem lehet.

**23.3** Ügyletkötés bizományosi szerződés alapján:

A megbízás végrehajtásának és a bizományosi szerződés megszüntetésének általános szabályai:

**23.3.1** A bizományosi szerződés alapján az ING Bank az ügyfél javára, de saját nevében köti meg az értékpapírokra vonatkozó adásvételi szerződést díj ellenében. Az ING Bank - az ügyfél bizományosi tevékenységre vonatkozó megbízásának elfogadásán túl és a jelen Üzletszabályzat 7. számú Függelékét képező Tájékoztató az ING Wholesale Banking Végrehajtási Politikájáról szerint - az ügyfél által eladásra szánt értékpapírokat megveheti vagy az ügyfél által megvásárolni kívánt értékpapírokat eladhatja.

**23.3.2** Az adásvételi szerződés megkötése előtt a bizományosi szerződést az ügyfél az ING Bank kellő körültekintés melletti eljárásával felmerült, igazolt költségeinek a megfizetése ellenében a következő Munkanapra jogosult felmondani. Az ING Bank a bizományosi szerződést az adásvételi szerződés megkötése előtt, 15 napos felmondási idővel jogosult felmondani.

**23.3.3** A felmondás a szerződést a jövőre nézve szünteti meg. A felek ebben az esetben további szolgáltatásokkal - a bánatpénz kivételével - nem tartoznak egymásnak. A felek kötelesek a szerződés felmondása esetén elszámolni egymással. A már teljesített pénzbeli szolgáltatás -19. pontban foglaltak figyelembe vételével -

visszajár. A bizományosi szerződés alapján megkötött adásvételi szerződés megkötése után a felek a szerződést nem mondhatják fel.

- 23.4** A megbízás végrehajtására vonatkozó általános rendelkezéseket a jelen Üzletszabályzat 7. számú Függelékében meghatározott Tájékoztató az ING Wholesale Banking Végrehajtási Politikájáról elnevezésű szabályzata valamint a jelen Üzletszabályzat tartalmazza.
- 23.4.1** Főszabályként az ING Bank, mint bizományos teljesíti a szabályozott piacon jegyzett és forgalmazott, valamint az egyéb befektetési eszközök megvételére, illetve eladására vonatkozó megbízásokat. Az ING Bank felhívja a figyelmét minden befektetőnek, akivel üzleti kapcsolatba kerül, hogy a befektetési eszközökhöz kapcsolódó bizományosi tevékenység üzletága magas kockázatú és egyáltalán nem garantálható nyereség a befektetési eszközök bizományos útján történő adásvétele során, sőt a befektetőknek a komoly veszteség kockázatával is számolniuk kell. Természetesen ez a megállapítás a befektetési eszközök árának gyors és előre kiszámíthatatlan mértékű és irányú változására vonatkozik és az ING Bank minden tőle telhetőt megtesz annak érdekében, hogy az ügyfelek által adott adásvételi megbízásokat teljes szakszerűséggel és gondossággal teljesítse. Az ING Bank nem vállal anyagi felelősséget az alkalmazottai vagy képviselői által szóban vagy írásban adott olyan befektetési tanácsokért, melyek a befektetési eszközök árának jövőbeni alakulására vonatkoznak, vagy azokon alapulnak.
- 23.4.2** Az ING Bank befektetési eszközök vételére illetve eladására vonatkozó megbízás elfogadásakor tájékoztatja az ügyfelet az adott befektetési eszközök napi árfolyamáról, a piaci helyzetről és minden olyan jelentős információról, amely a megbízás szempontjából lényeges lehet.
- 23.4.3** Az ING Bank köteles az azonos tartalmú megbízásokat az időrendi nyilvántartás szerint teljesíteni, illetve az azonos tartalmú ügyletek esetén a saját számlás ügyletekkel szemben az ügyfelet előnyben részesíteni.
- 23.4.4** Az ING Bank csak az azonos tartalmú bizományi megbízások teljesítésének megkísérlése után forgalmazhat saját számlára, illetve saját számlájáról.
- 23.4.5** Bizományosi szerződés esetén az ING Bank kizárólag az ügyfél kifejezett hozzájárulásával teljesítheti a megbízást saját számlás ügyletként, illetve más megbízásokkal összevontan vagy azt megbontva; erre vonatkozóan a felek külön szerződésben rendelkeznek.
- 23.4.6** Ha az ING Bank a bizományosi megbízásokat összevontan, illetve megbontva teljesíti, biztosítja az ügyfelek egyenlő elbírálását, nem alkalmaz olyan eljárást, amely bármely ügyfél számára hátrányos.
- 23.4.7** A megbízás teljesítéséről az ING Bank lehetőség szerint a teljesítés napján köteles értesíteni az ügyfelet (a teljesítés alapján). Az ilyen értesítésnek tartalmaznia kell a megbízás alapján kötött ügylet feltételeit.
- 23.4.8** Az ING Bank eladási megbízás esetén nem jogosult a megbízásban meghatározott eladási árnál alacsonyabb áron értékesíteni a befektetési eszközöket, vételi megbízás esetén pedig nem jogosult a megbízásban meghatározott árnál



magasabb áron megvásárolni azokat, illetve ezeknek az ügyfél hozzájárulása nélküli megtörténte esetén az ING Bank köteles az ügyfél számára biztosítani az eredeti feltételeknél nem rosszabb árszintű teljesülést.

- 23.4.9** Hacsak az ügyfél másként nem határozza meg, az ING Bank a Magyarországon kibocsátott és a szabályozott piacokon jegyzett vagy nem jegyzett, de forgalmazott értékpapírokra és más befektetési eszközökre vonatkozó vételi és eladási megbízásokat elsősorban Magyarországon kíséri meg teljesíteni. Minden más értékpapír tekintetében az ING Bank saját belátása szerint dönti el, hogy hol teljesíti a megbízást; ilyen esetben a megbízás teljesítésére az adott szabályozott piacon illetve tőzsdén kívüli piac szokványai, szabályai vonatkoznak.
- 23.4.10** Az ING Bank a befektetési eszközök eladásából származó vételárat a jutalékkal csökkentve a befektetési eszközöknek az ING Bank részére történő átadásától, illetve a vételárnak az ING Bank számláján történő jóváírásától számított három (3) banki Munkanapon belül átutalja az ügyfél által a bizományosi szerződésben megadott bankszámlára. Az ING Bank az átutalt pénzüsszeg után kamatot nem fizet. Amennyiben az ügyfél a bizományosi szerződésben nem adott meg bankszámlaszámot, az ennek következtében előálló késedelmes átutalásból származó kárának megtérítését az ING Banktól nem követelheti.
- 23.4.11** Az ING Bank jogosult úgy tekinteni, hogy az ügyfél a megbízást szerződésszerűen teljesítettnek fogadja el, ha az ügyfél kettő (2) napon belül nem emel kifogást az ING Bank teljesítésével kapcsolatban, attól a naptól számítva, amikor az ING Bank az Ügyfelet a megbízás teljesítéséről értesítette.
- 23.4.12** Vételi bizományosi megbízás esetén az ügyfél - a megbízás adásával egyidejűleg - köteles a befektetési eszköznek a megbízás típusához igazodó vételárat az ING Bankot megillető jutalékkal növelten az ING Bank által megadott bankszámlára átutalni. Az ügyfél tudomásul veszi, hogy az ING Bank a vételi megbízást mindaddig nem köteles teljesíteni, amíg az ügyfél által átutalt vételárat és jutalékot a bankszámláján jóvá nem írták, vagy az ügyfél a befizetést pénztári bizonylattal nem igazolja, kivéve azt az esetet, amikor az ING Bank és az ügyfél között fennálló állandó megbízási kapcsolat alapján az ügyfélnek az ING Bank által megadott bankszámlán tartott pénzüsszegei az ügylet teljes lebonyolítására fedezetet nyújtanak, illetve az ING Bank Kockázatkezelési Osztálya az ügyfél megfelelő bonitása miatt a fentiekől eltekint.
- 23.4.13** Eladási bizományosi megbízás esetén az ügyfél köteles a befektetési eszközt a megbízás adásával egyidejűleg az ING Bank rendelkezésére bocsátani. Az ügyfél tudomásul veszi, hogy az ING Bank az eladási megbízást mindaddig nem köteles teljesíteni, amíg az ügyfél a befektetési eszközt az ING Bank rendelkezésére nem bocsátotta, kivéve azt az esetet, amikor az ING Bank Kockázatkezelési Osztálya az ügyfél megfelelő bonitása miatt a fentiekől eltekint.
- 23.4.14** Az ING Bank által vásárolt vagy eladott értékpapírok vételára főszabályként magában foglalja az értékpapírhoz tartozó osztalék-, kamat-, stb. szelvényeket is.

**23.4.15** Az ING Bank értékpapír eladására szóló megbízás esetén teljesítheti a megbízást anélkül is, hogy köteles lenne megvizsgálni, vajon az adott értékpapír felett az ügyfél részben vagy egészen rendelkezik, rendelkezhet.

**23.4.16** Az ügyfél nem jogosult az ING Bankkal kötött szerződések alapján fennálló követeléseit – az ING Bank előzetes írásos hozzájárulása nélkül – harmadik személy részére átruházni.

## **23.5** Ügyletfajták

Az ügyletek fajtáit tekintve lehetnek: azonnali, határidős és opciós ügyletek.

**23.6** Azonnali (prompt) ügylet a Vonatkozó Rendelkezésekben ekként meghatározott ügylet.

**23.7** Tekintettel arra, hogy a tőzsdei szabványosított határidős ügyletek napi elszámolású, magas kockázatú ügyletek, a felek kötelesek fokozottan együttműködni és szolgáltatási kötelezettségeiknek haladéktalanul eleget tenni. Az adott ügyletfajtára adott megbízáskor az ügyfél külön kockázatfeltáró nyilatkozatot tesz, amely az adott ügyletfajtára nézve tartalmazza az ügyletfajtával járó Ügyfelet terhelő kockázatot és az Ügyfelet terhelő kötelezettségeket. Az ügyfél tudomásul veszi a megbízások teljesítésére vonatkozó, a Kereskedési Helyszínek valamint a KELER általános üzletszabályzatában és elszámolóházi leirataiban meghatározott korlátozásokat, illetve az erre vonatkozó szabályokat, és köteles az engedélyezett nyitott kötésállományt több Kereskedési Helyszín tag részére adott megbízás esetén is betartani.

**23.8** Határidős ügyletek (Forward transactions): Olyan jövőbeni időpontra szóló adásvételi megállapodások, ahol az ügylet tárgya értékpapír, index vagy deviza. Az ING Bank tőzsdén kívüli hagyományos határidős ügyletekre vonatkozó megbízást fogad el.

**23.9** Opciós ügyletek (Kereskedési Helyszíneken végrehajtott és tőzsdén kívüli ügyletek)

Fajtái:

**23.9.1** vételi opció: vételi opció vevőjének joga van kötési áron, az adott jövőbeni időpontban megvenni az ügylet tárgyát, a vételi opció kiírója pedig köteles azt eladni az előre megállapított áron, az opciós díj fejében;

**23.9.2** eladási opció: eladási opció vevőjének joga van az adott jövőbeni időpontban az előre megállapított kötési áron eladni az ügylet tárgyát, az eladási opció kiírójának pedig kötelessége megvenni azt, az előre rögzített feltételek szerint.

**23.9.3** Az opciós szerződéseknek az alábbiakat kell tartalmaznia:

- (i) az opció tárgya
- (ii) az opció fajtája (vételi - eladási)
- (iii) az opció iránya (vétel - eladás)
- (iv) az opció típusa (európai - amerikai)
- (v) az opció lehívási határideje
- (vi) a teljesítés módja

- (vii) letét
- (viii) kötési ár
- (ix) opciós díj.

**23.9.4** Tőzsdei ügyletekben az ún. amerikai típusú opcióra adhat az ügyfél megbízást, melynek lényege, hogy az opciót az opció lejáratáig bármikor le lehet hívni. Az opciós ügyletek tekintetében az ING Bank tőzsdén kívül mind európai, mind ún. amerikai típusú opciós ügyletet bonyolít. Az európai jellegű opció lényege, hogy az opciót csak az opció lejáratakor, vagyis a lehívási határnapon lehet lehívni.

**23.9.5** Az ügyfél köteles a határidős és opciós ügylet pénzügyi biztosítékként a megbízásban meghatározott, a mellékelt Kondíciós Lista szerint kiszámított biztosítékot óvadékként a bizományosi szerződés megkötésekor megfizetni és azt az ING Bank felhívása szerint folyamatosan pótolni.

**23.9.6** A fenti biztosíték készpénz vagy a KELER kedvezményezettségével zárolt Budapesti Értéktőzsdére bevezetett állampapír lehet. A zárolt állampapírok beszállítása a KELER-hez a mindenkor kelER befogadási kondíciók szerint történik, amelyeket az ún. „Elszámolóházi Leirat” tartalmaz.

**23.9.7** Az ING Bankkal állandó megbízási kapcsolatban lévő ügyfél mentesül biztosítékadási kötelezettsége alól, amennyiben a gyűjtőszámlán az ügyfél javára nyilvántartott egyenleg fedezi a szükséges biztosítékot, és az ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a szükséges biztosítéknak megfelelő összeget az ING Bank zárolja. Több, folyamatban lévő megbízás esetén az egyes biztosítékokat össze kell adni és a számlának ezt az összeget kell fedeznie, illetve ezt az összeget kell zároltatni.

**23.9.8** Az ING Bank jogosult a biztosíték mértékét, illetve összegét bármikor megváltoztatni, erről azonban köteles az ügyfelet haladéktalanul értesíteni. Az ügyfél az ily módon adódó különbözetet köteles az értesítést követő Munkanapon az előzőekben meghatározott formában az ING Bank rendelkezésére bocsátani. Amennyiben az ügyfél az előző bekezdésben foglalt kötelezettségének nem tesz eleget, az ING Bank jogosult az óvadékból, illetve az ügyfél által az ING Bank rendelkezésére bocsátott bármely értékből a biztosítékadási kötelezettségből fakadó igényét kielégíteni. Az előbbiekből leírtakból származó minden költség és kár az ügyfelet terheli.

**23.9.9** Abban az esetben, ha a biztosíték az előző bekezdésben foglaltak szerint sem áll rendelkezésre, az ING Bank jogosult a nem teljesítő ügyfél pozícióját likvidálni. Az ebből származó minden kár és költség az ügyfelet terheli. Ebben az esetben az ING Bank jogosult az ügyféllel szerződéses kapcsolatot megszüntetni.

## **23.10** Értékpapír kereskedelem

Az ügyfél és az ING Bank között létrejött saját számlás adásvételi szerződéseket az ING Bank a következő feltételek mellett teljesíti.

- 23.10.1A** szerződés értelmében az ING Bank az ügyféllel értékpapír adásvételi szerződéseket köt saját számlára a közzétett árák szerint, amennyiben vannak ilyenek.
- 23.10.2** Egy szerződés csak egynemű, azonos típusú értékpapírokra vonatkozhat, a különböző értékpapírokra vonatkozó szerződések külön szerződéseket képeznek.
- 23.10.3** Az ING Bank jogosult napközben az árait változtatni. Az érvényben lévő árakról az ING Bank üzletkötői jogosultak tájékoztatást adni.
- 23.10.4A** felek között létrejött szerződésben megjelölt ügyletet eladóként létesítő szerződő fél a nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapírokat teljes forgatmánnyal/üres forgatmánnyal ellátva adja a vevő birtokába.
- 23.10.5** Az ügylet tárgyát képező értékpapírok birtokba adása során az ügyletet eladóként létesítő szerződő fél az értékpapírokat a vevő értékpapír (letéti) számláján jóváírja, a vevő értékpapír (letéti) számlájára utalja vagy a vevő részére fizikailag átadja.
- 23.10.6A** felek között létrejött szerződésben megjelölt ügyletet vevőként létesítő szerződő fél az átruházott értékpapírok ellenértékének megfizetésére vonatkozó kötelezettségét az ügyfélszámlán történő terhelésként, jóváírásként vagy átutalásként az ügyletet eladóként létesítő szerződő fél által megadott bankszámlára, illetve készpénzes kifizetésként teljesíti.
- 23.10.7** Az ING Bank valamely nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír vételi, illetve eladási árfolyamának nyilvános közlése esetén megjelöli azt az időtartamot, valamint legkisebb, illetőleg legnagyobb mennyiséget, amelyre ajánlata fennáll. Ha az ING Bank az árfolyamajánlat érvényességének időtartamát nem közli, a közölt árfolyam visszavonásig vagy megváltoztatásig érvényes. Az ING Bank az ajánlat visszavonását vagy megváltoztatását az ajánlat közlésével azonos módon teszi közzé.
- 23.10.8** Az árfolyamajánlat érvényességének időtartama alatt az ING Bank az általa közölt árfolyamtól az egyes adásvételi szerződésekben kizárólag rendkívüli körülmény bekövetkezése esetén, a Felügyelet egyidejű értesítésével térhet el. Ilyen rendkívüli körülmény lehet különösen az ING Bank működését akadályozó üzemzavar és a rendkívüli tájékoztatásban közzétett tény miatt előálló, előre nem látott piaci helyzet. Az értesítésben az eltérés okát az ING Bank közli. Az eltérés mértéke: részvényen kívüli értékpapír adásvétele esetén legfeljebb egy százalék.

## **24 Értékpapír forgalomba hozatala, jegyzési garanciavállalás**

- 24.1** Az ING Bank megbízási szerződés alapján vállalja kötvény, részvény, kereskedelmi kötvény (CP) és egyéb értékpapírok nyilvános vagy zártkörű kibocsátásának vagy forgalomba hozatalának megszervezését, lebonyolítását, ezzel kapcsolatban közreműködik az ügyfél nevében elkészített tájékoztató, kibocsátási terv stb. kidolgozásában. Az ilyen szerződésben a kibocsátás sikere érdekében az ING Bank egyéb kötelezettségeket is vállalhat, így például azt, hogy az értékpapírt megvásárolja, lejegyzi, eladja vagy lejegyezteti. Ellenkező megállapodás hiányában az ING Bank a kibocsátás sikeréért

felelősséget csak annyiban vállal, amennyiben az ING Bank által végzett lebonyolítás szakszerűsége az eredményt befolyásolja.

## 24.2 Állampapírok aukciója

**24.2.1** Az ING Bank a PM Államadósság Kezelő Központtal (a továbbiakban: „ÁKK”) kötött megbízási szerződés alapján az ÁKK által az állam által 1996. január 1. után nyilvánosan meghirdetett és nyilvánosan kibocsátott állampapírok (kivéve a lakossági és a kamatozó kincstárjegyek) kijelölt elsődleges forgalmazója.

**24.2.2** Az ING Bank nem fogad el megbízást, amennyiben az 2.000.000 Ft össznévérték alatti állampapírokra vonatkozik.

**24.2.3** Az ING Bank állampapír-forgalmazóként az alábbi feladatokat végzi:

- (i) Az ING Bank állampapírokat ajánl fel vételre/jegyzésre az államkötvény vásárlói részére, az Ügyfelek jegyzéseit nyilvántartásba veszi.
- (ii) Az ING Bank aukciós megbízásokat fogad el diszkont kincstárjegyekre és államkötvényekre vonatkozóan.
- (iii) Az ING Bank lebonyolító és letéti helyként jár el.

**24.2.4** Az ING Bank az ügyfél írásbeli kérésére a KELER-nél a saját számlájától elkülönített értékpapírszámlát nyit, és az Ügyfelet megillető értékpapírokat azon tartja nyilván.

**24.2.5** Az ING Bank az - ügyfél által az ING Banknál, a vele szerződő banknál illetve közvetlenül a KELER-nél letétbe helyezett és értékpapírszámlán nyilvántartott - állampapírokra vonatkozóan, a PM Államadósság Kezelő Központtal kötött külön szerződésben foglaltak szerint eladási és vételi árat ad meg.

**24.2.6** Az ING Bank az állampapír forgalmazása körében vállalja, hogy az ügyféllel kötött keretszerződésében az ügyféltől/befektetőtől beszerzi az alábbi tartalmú nyilatkozatot: "az ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Felügyelet az állampapírjegyzés, az aukciós megbízás és más állampapírral kapcsolatos szerződés szabályszerűségének a vizsgálata keretében, kizárólag e körben az ügyfél személyes adatait megszerezhesse és kezelhesse".

**24.2.7** Az ING Bank az állampapírok elsődleges forgalmazásával kapcsolatban - a pénzforgalmi jutalékon felül - jutalékot illetve díjat nem számít fel.

## 25 Tanácsadási tevékenység

**25.1** Az ING Bank pénzügyi, befektetési, finanszírozási, privatizációs, piaci és fejlesztési, azaz üzleti stratégiával és tőkeszerkezettel kapcsolatos kérdésekben tanácsadási szolgáltatással is ügyfelei rendelkezésére áll. A tanácsadás az ügyfél szerződéses megbízása alapján végzett önálló tevékenység. E szolgáltatás keretében a tanácsadási szerződés alapján az ING Bank vállalatfelvásárlással és beolvadással („M&A”), nyilvános részvénykibocsátás szervezésével, vállalati belső átszervezéssel, átvilágítással, üzleti értékeléssel, vállalatkutatóval és projektfinanszírozással kapcsolatosan újult tanácsadási

szolgáltatásokat, mint az ügyfél megbízottja. Az ING Bankot szolgáltatásáért megbízási díj illeti meg, melynek mértékét az adott tanácsadási szerződés határozza meg.

- 25.2** Az ING Bank az arra vonatkozó megbízás alapján az ügyfél üzleti, gazdasági és szervezetfejlesztési döntésének megalapozásához szakvéleményt ad, illetve a megvalósítás lehetőségeit és következményeit feltáró részletes tanulmányt készít, valamint közvetítői tevékenységével elősegíti annak megvalósulását.
- 25.3** Az ING Bank tanácsadása alapján kötött üzletek haszna a befektetőt illeti, de egyben viseli ezek terheit és kockázatait is.
- 25.4** Az ING Bank az ügyfél részére külön szerződés alapján ellenszolgáltatás fejében befektetési eszközre vagy tőkepiacra vonatkozó - nem nyilvános értékelést is tartalmazó - elemzést vagy javaslatot nyújthat. Az ING Bank felhívja a befektetési tanácsadási tevékenységhez kapcsolódó szolgáltatást igénybe vevő ügyfél figyelmét, hogy a befektetési eszközökhöz kapcsolódó befektetési tanácsadás útján nem garantálható nyereség az ügyfélnek, sőt tekintettel a befektetési eszközök árának gyors és előre kiszámíthatatlan mértékű és irányú változására, a befektetőknek a komoly veszteség kockázatával is számolniuk kell. Az ING Bank nem vállal felelősséget az alkalmazottai vagy képviselői által szóban vagy írásban adott olyan befektetési tanácsokért, melyek a befektetési eszközök árának jövőbeni alakulására vonatkoznak, vagy azokon alapulnak. A tanácsadás díjának mértéke megállapodás tárgya.
- 25.5** A befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződést – a felek eltérő megállapodása hiányában – az ügyfél azonnali hatállyal, az ING Bank három (3) napos felmondási idővel felmondhatja.

## **26 Nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságokban történő befolyásszerzés, valamint értékpapírok forgalomba hozatalának a szervezése**

- 26.1** Az ügyfél vételi ajánlat útján történő befolyásszerzés lebonyolítására megbízást adhat az ING Banknak. Az ügyfél és az ING Bank a vételi ajánlatot jóváhagyásra benyújtja a Felügyeletnek, továbbá ezzel egyidejűleg mellékleteivel egyetemben megküldi a részvénytársaság igazgatósága részére is, majd haladéktalanul kezdeményezi annak közzétételét.
- 26.2** Az ügyfél köteles a részvénytársaság jövőbeni működéséről illetve saját gazdasági tevékenységéről jelentést készíteni.
- 26.3** Az ING Bank az elfogadó nyilatkozat megtételére nyitva álló határidő zárónapjáig a vételi ajánlattal érintett részvényekre a vételi ajánlatban kötött részvényátruházás kivételével saját számlás ügyletet nem köthet.
- 26.4** Az ügyfél megbízása alapján az ING Bank fogadja és ellenőrzi az elfogadó nyilatkozatokat, valamint a nyilatkozat megtételére nyitva álló határidő zárónapját, illetve a versenyfelügyeleti engedély megadásának napját követő 5 Munkanapon belül egyenlíti ki az ellenértéket.

- 26.5** A Bank és az ügyfél a vételi ajánlat elfogadására nyitva álló határidő zárónapját követő két napon belül a vételi ajánlat eredményét közzéteszi és bejelenti a Felügyeletnek.
- 26.6** Az ING Bank az ügyféllel kötött megbízási szerződés alapján szervezési szolgáltatást nyújt értékpapír forgalomba hozatalához. Az ING Bank részt vesz az információs összeállítás illetve a tájékoztató elkészítésében, a törvényben előírt adatok Felügyelethez történő bejelentésében, a nyilvános ajánlattétel és tájékoztató nyilvánosságra hozatalában.
- 26.7** Az ING Bank szervezi a forgalomba hozatal lebonyolítását. A forgalomba hozatal történhet jegyzés, aukció, folyamatos vagy adagolt kibocsátás útján. Az ING Bank a forgalombahozatali eljárás során a tudomására jutott befektetői személyes adatokat az adott értékpapír forgalomba hozatalához nem kapcsolódó célra nem használja fel.
- 26.8** A forgalombahozatali eljárás lezárását követő allokációt az ING Bank a tájékoztatóban meghatározott elvek szerint folytatja le.

## **27 Közvetítői (ügynöki) tevékenység**

- 27.1** Az ING Bank közvetítői (ügynöki) tevékenysége körében az ügyfél részére ajánlattételre kizárólag a vele erre vonatkozó külön megállapodást ("Megállapodás") kötött befektetési szolgáltató ("Megbízó") nevében és kizárólag a Megbízó által írásban meghatározott feltételek szerint jogosult.
- 27.2** Az ING Bank által az ügyfélnek az ügynöki/közvetítői tevékenysége körében okozott károk megtérítésére kizárólag a Megbízó köteles.
- 27.3** ING Bank közvetítőt vehet igénybe a BSZT. szerinti tevékenység nyújtása során. Amennyiben az ING Bank közvetítőt alkalmaz, az ING Bank teljes felelősséggel tartozik a közvetítő tevékenységéért az adott közvetítő és az ING Bank között létrejött jogviszony (üzleti kapcsolat) alapján. A közvetítő igénybe vételéért az ING Banknak fizetési kötelezettsége keletkezhet. Az ügyfél köteles az ING Bank értesítése alapján számára a fent nevezett díjat megfizetni.

## **28 Értékpapír letétkezelés, értékpapír letéti őrzés**

- 28.1** Az ING Bank - az ügyfél ilyen irányú igénye alapján - értékpapír letétkezelést végez, a KELER-t, külföldi értékpapírok esetén valamely elismert nemzetközi elszámoló központot, az ING Bank N.V. valamely helyi fiókját vagy leányvállalatát (továbbiakban: "Alletétkezelő") bízza meg alletétkezeléssel. A letétkezelés szabályait az ING Bank és az Alletétkezelő erre vonatkozó szabályzatai határozzák meg.
- 28.2** Az ING Bank a nála letétbe helyezett vagy őrzésbe adott részvények esetén - az ügyfél eltérő rendelkezése vagy részvényesi meghatalmazotti szerződés kivételével - társasági eseményekkel kapcsolatban a részvénykönyv vezetőjének bejelenti a részvényes nevét (cégnevét), lakcímét (székhelyét), részvényfajtánként a részvényes tulajdonában álló részvények mennyiségét, valamint törvényben meghatározott egyéb adatait. A társasági eseményeken kívül az ING Bank kizárólag a nála letéti őrzésben elhelyezett nyomdai úton



előállított részvényekkel kapcsolatban és az ügyfél kifejezett megbízása alapján teljesít részvénykönyvbe történő bejelentést.

- 28.3** Az ING Bank az ügyfél megbízása alapján ideiglenesen megőrzi ügyfelei értékpapírjait, beszedi az értékpapírok osztalék-, kamat- és tőkefizetéseit, és vezeti ügyfelei értékpapír letéti számláit, illetve értékpapírszámláit. Az ING Bank értékpapír letéti számlán nyilvántartja a trezorban, illetve a KELER-nél őrzött értékpapírokat. Az értékpapírok átadását illetve átvételét az ING Bank az erre rendszeresített nyomtatványon rögzíti. A letétkezelői szerződést az Ügyfél és az ING Bank –amennyiben ettől eltérően nem állapodnak meg - tizenöt (15) napos felmondási idővel felmondhatja. Amennyiben a letétkezelői szerződés megszűnik, az Ügyfél a felmondási idő alatt köteles az értékpapírok sorsáról rendelkezni. Ennek elmulasztása esetén az ING Bank az értékpapírokat felelős őrzésbe veszi, és az 5. számú Függelékben meghatározott Kondíciós Listában vagy a felek egyéni megállapodásában a számlavezetésre meghatározott díjat valamint igazolt költségeit felszámítja.
- 28.4** Az értékpapírszámla és az értékpapír letéti számla megszüntetése esetén a letétkezelői szerződés vonatkozó rendelkezései alkalmazandóak.

## **29** **Ügyfélszámla vezetés**

- 29.1** Az ING Bank Ügyfelei részére - az arra vonatkozó külön jogszabályok előírásai szerint - ügyfélszámlát vezethet.
- 29.2** Az ING Bank az ügyfélszámlán az ügyfél javára kizárólag a befektetési szolgáltatással és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetéssel kapcsolatban érkezett pénzeszegeket írja jóvá, illetve kizárólag az ügyfélszámla terhére a fenti tárgyban adott fizetési megbízásokat teljesíti.
- 29.3** Az ING Bank az Ügyfelet az ügyfélszámlán történő terhelésről, illetőleg jóváírásról Tartós Adathordozón, számlakivonattal értesíti, kivéve, ha a felek külön megállapodásban más értesítési módban állapodnak meg.
- 29.4** Az ING Bank számlakivonatot készít minden olyan üzleti napot követő Munkanapon, amikor az ügyfélszámlán terhelés vagy jóváírás történt, és azt – eltérő megállapodás hiányában – az ügyfél részére haladéktalanul továbbítja. A számlakivonatot kézhezvételétől számított 15 napon belül az ügyfél írásban köteles értesíteni az ING Bankot a számlakivonattal kapcsolatos észlelt eltérésekről és esetleges igényéről. Az értesítés ügyfél általi elmulasztását úgy kell tekinteni, hogy az ügyfél a számlakivonattal egyetért.
- 29.5** Az ING Bank által vezetett ügyfélszámláról történő – meghatározott összeg feletti, vagy bizonyos valutára vagy címletre vonatkozó – készpénzfelvételi igény teljesítését az ING Bank az ügyfél előzetes bejelentéséhez kötheti. Az ügyfél ezen kötelezettségének részletes feltételeit a pénzforgalmi szolgáltatásokra vonatkozó Kondíciós Lista tartalmazza.
- 29.6** Az ING Bank a pénzforgalmi szolgáltatásokra vonatkozó Kondíciós Listában, illetve az ügyféllel kötendő egyedi szerződésben határozza meg azt az időtartamot, amelyen belül az ügyfélszámla tekintetében az ügyfél megbízásait Munkanapokon elfogadja.

## 29.7 Egyéb módon elhelyezett pénzeszközök kezelése

**29.7.1** Amennyiben az ügyfélnek az ING Banknál vezetett számlája van, és a számlán lévő összeg fedezi a szükséges pénzetét összegét, az ügyfélnek csak arról kell nyilatkoznia, hogy hozzájárul a pénzetét mértékének megfelelő összegnek az ING Bank által megadott gyűjtőszámlára való átutalásához vagy a számla felett a pénzetét mértékéig kizárólagos rendelkezési jogot biztosít az ING Banknak.

**29.7.2** Amennyiben az Ügyfél a megbízástól annak teljesítése előtt eláll, kérésére az ING Bank a gyűjtőszámlán tartott pénz kifizetésére vagy az ügyfél által megjelölt bankszámlára való átutalására ad utasítást, illetve gondoskodik az ügyfél számlája zárolásának feloldásáról, a Kondíciós Listában esetleg meghatározott összeg visszatartásával. Az ügyfél ily módon elhelyezett pénzetetének kezelésére egyebekben az ING Bank Általános Üzletszabályzata az irányadó.

## 29.8 Ügyfelet megillető értékpapírok kezelése

**29.8.1** Az értékpapírszámla az ügyfél dematerializált értékpapírjairól és az ahhoz kapcsolódó jogokról az ING Bank által - a Vonatkozó Rendelkezésekben előírtak szerint - vezetett nyilvántartás.

**29.8.2** Az ügyfél részére vezetett értékpapírszámlán az ING Bank elkülönítetten nyilvántartja az azonnali, illetőleg az opciós és határidős ügyletekből eredő követeléseket és kötelezettségeket.

**29.8.3** Az ING Bank a megbízásból vásárolt értékpapírokat – az ügyfél eltérő rendelkezése hiányában – az ügyfél javára az ING Bank által meghatározott módon letétbe helyezheti. Ilyen esetben, továbbá akkor, ha az ING Bank az értékpapírok újbóli értékesítésére kapott megbízást, valamint ha bármely egyéb okból az értékpapírokat nem adja át haladéktalanul az ügyfélnek, a megvásárlástól számított öt Munkanapon belül pontos jegyzéket küld az ügyfélnek a nála letétbe helyezett értékpapírokról.

**29.8.4** A letét feletti rendelkezéshez az ügyfél által az ING Bankhoz bejelentett aláírásra jogosult személyek közül két személy együttes aláírására van szükség. Ez a rendelkezés nem vonatkozik a magánszemélyekre, illetve arra az esetre, ha az ügyfél csak egy aláírásra jogosult személyt jelöl meg.

**29.8.5** Értékpapír eladásra szóló megbízás esetén az ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy az értékpapírokat az ING Bank vagy harmadik személy őrizze, kezelje. Az ügyféllel vagy harmadik személlyel kötött ilyen letéti szerződés a megbízási szerződés mellékletét képezi.

**29.8.6** Az ügyfél kötelezi magát, hogy amennyiben eladási megbízása tőzsdei forgalomban történő üzletkötésre vonatkozik, az értékpapírokat az ING Banknál vagy harmadik személynél a megbízási szerződés megkötését megelőzően, illetve az ING Bankkal történő megállapodás szerint letétbe helyezi. Az ügyfél szavatol az eladásra szánt értékpapírok forgalomképességéért és tehermentességéért. Az ING Bank nem felel az ügyfélnek ezzel kapcsolatos mulasztásából eredő káráért.

**29.8.7** Amennyiben az értékpapírok a KELER-nél kerülnek elhelyezésre, kezelésük a KELER Értéktári Szabályzata alapján történik.

**29.9** Az ügyfél- és értékpapírszámla vezetés közös szabályai, az ügyfélkövetelések védelme

**29.9.1** Értékpapírszámla, értékpapír letéti-számla és ügyfélszámla vezetésére az ING Bank és az ügyfél írásban köt szerződést.

**29.9.2** A számlanyitáskor az ügyfélnek a jogszabályok által megkívánt módon és a jelen Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően igazolnia kell (személy)azonosságát.

**29.9.3** Az ING Bank hirdetményében határozza meg Munkanapon belül azt a kezdő és záró időpontot, amelyek között az értékpapírszámlához, értékpapír letéti-számlához illetve az ügyfélszámlához kapcsolódó terhelési megbízásokat befogadja. Ezen belül meghatározza azt az időpontot, ameddig az elfogadott, illetve beérkezett megbízásokat az ING Bank még a tárgynapon teljesíti. A záró időpontig befogadott megbízásokat az ING Bank az ügyfél megbízásában feltüntetett időpontban, ennek hiányában legkésőbb a következő Munkanapon hajtja végre.

**29.9.4** Az értékpapírszámla, értékpapír letéti számla és az ügyfélszámla vezetéséért az ING Bank díjat számít fel, melyet vagy a Kondíciós Listában tesz közzé, vagy a felek arról egyedileg megállapodnak.

**29.9.5** Az ING Bank a Vonatkozó Rendelkezőkben előírt kifizetőhelyi kötelezettségéből eredő adólevonással, befizetéssel és nyilvántartással kapcsolatos tevékenységét a jelen szabályzat megfelelő pontjaiban foglaltak szerint végzi.

**29.9.6** Az ING Bank az ügyfél tulajdonát képező értékpapírokat és pénzletéteket a saját vagyonától elkülönítve kezeli, azokat semmilyen más célra nem használja fel, kivéve az alább írtakat. Az adásvétel tényleges megkötése után az ügyfél az értékpapírok, illetve pénzletétek tekintetében nem rendelkezhet, de azok csak az elszámolás napján kerülnek ki a tulajdonából.

**29.9.7** Az ügyfelet megillető követelés az ING Bank hitelezőjével szembeni tartozás kiegyenlítésére nem vehető igénybe. Az ING Bank a rendelkezése alatt álló ügyfélkövetelést (pl. befektetési eszközt) nem terhelheti meg, nem kölcsönözheti, saját maga vagy másik ügyfele érdekében átmenetileg sem használhatja, azonban az ügyféllel szembeni követelései erejéig beszámítással élhet. Az ügyfél értékpapírját az ING Bank kizárólag – az ügyféllel kötött szerződés alapján – értékpapírügylet teljesítéséhez használja fel. Az ING Bank e tevékenységéből eredő nyereség az ügyfelet illeti meg, a veszteséget az ING Bank viseli. Az ING Bank köteles biztosítani, hogy az ügyfél az értékpapírjáról, illetve pénzeszközéről bármikor rendelkezni tudjon.

**29.9.8** Azok az értékpapírok, amelyeket az ING Bank az ügyfél megbízása alapján vagy annak javára tart megőrzésében, illetve az ügyfélnek az ING Bank által kezelt készpénze az ING Bank díjkövetelése és költségei biztosítására szolgálnak. Amennyiben az ügyfél valamely esedékkéssé vált összeget öt (5) Munkanapon belül nem fizet meg, az ING Bank fenntartja a jogát arra, hogy a birtokában tartott

értékpapírokat a tartozás fedezéséhez szükséges mértékig eladja, és a befolyt összeget az ügyfélnek az ING Bankkal szemben fennálló tartozásának kiegyenlítésére használja. Az eladott értékpapírok árának az ügyfél tartozásának levonását követően esetlegesen fennmaradó összeg az ügyfelet illeti.

## 30 Titoktartás és adatvédelem

**30.1** Az általános szabályok szerint mindenki köteles megtartani a birtokába került üzleti titkot és értékpapírtitkot (így többek között a munkavállalók és az ING Bank vezető tisztségviselői).

Mindazonáltal felhívjuk figyelmét, hogy a BSZT. a fenti titoktartási kötelezettség alól felmentést ad. Javasoljuk, hogy vizsgálja meg a BSZT. 117-120/A §-t és egyeztessen jogi képviselőjével. Úgyszintén felhívjuk figyelmét arra, hogy a titoktartással és adatvédelemmel kapcsolatos Vonatkozó Rendelkezések változhatnak, mely rendelkezések előírhatják az ING Banknak a harmadik személy számára történő adatszolgáltatást, illetve információnyújtást a jelen Üzletszabályzat hatálybalépésének napján hatályos Vonatkozó Rendelkezések alapján.

**30.2** Adatvédelem

Az ING számára kiemelt fontossággal bír az Ügyfelek adatainak a védelme.

Az Ügyfélnek és a képviselőinek joga van megismerni minden olyan adatot, amelyet az ING Bank a személyével/képviselőjével kapcsolatban nyilvántart, kezel, továbbít, kivéve ha ez a vonatkozó jogszabályok alapján nem megengedett.

Az ING Bank a személyes adatokat az alkalmazandó adatvédelmi szabályoknak megfelelően, az ING Adatvédelmi Nyilatkozatban leírtak szerint kezeli, amely deklarálja többek között az ING Bank adatvédelemmel kapcsolatos alapelveit, az ING Bank által kezelt személyes adatok körét, az adatkezelés célját, valamint az adatfeldolgozók körét.

Az ING Adatvédelmi Nyilatkozat az alábbi weboldalon: <https://www.ingbank.hu/hu/koezzetetelek/adatvedelmi-nyilatkozat> vagy a szokásos kapcsolattartója segítségével is elérhető.

## 31 Értékpapír-kölcsönzés

**31.1** Az ING Bank a saját tulajdonában, illetve az általa kezelt portfólióban lévő értékpapírt kölcsönadhatja, illetőleg az ügyfél által az ING Banknál letétbe helyezett vagy az ügyfél számára értékpapírszámlán nyilvántartott értékpapír kölcsönzésében bizományosként közreműködhet.

**31.2** Értékpapír kölcsönügylet tárgya csak akkor lehet, ha a kölcsönbeadó értékpapír feletti rendelkezési joga nem korlátozott. Forgalomképtelen, korlátozottan forgalomképes, elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjoggal terhelt értékpapír kölcsönügylet tárgya nem lehet. Nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapír csak üres forgatmánnyal ellátva lehet kölcsönügylet tárgya. A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbevevőre.

- 31.3** Értékpapír-kölcsönszerződés kizárólag határozott időre köthető.
- 31.4** Az ügyfél által letétbe helyezett vagy az ügyfél számára értékpapírszámlán nyilvántartott értékpapír ING Bank által történő kölcsönzéséhez az értékpapír tulajdonosával kötött értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés létrejötte szükséges. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg értékpapír-kölcsönszerződés az értékpapír tulajdonosa és az ING Bank között létrejött más szerződés része nem lehet.
- 31.5** Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződésnek, illetőleg az értékpapír-kölcsönszerződésnek tartalmaznia kell:
- 31.5.1** a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír megnevezését, ISIN kódját, sorozatát;
  - 31.5.2** a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír mennyiségét;
  - 31.5.3** keretszerződés esetén azon időszak megjelölését, amely alatt az értékpapír kölcsönbe adható;
  - 31.5.4** kölcsönzés futamidejét;
  - 31.5.5** a kölcsönzési díjat, illetőleg az ING Bankot megillető díjat;
  - 31.5.6** arra vonatkozó figyelemfelhívást, hogy a kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a kölcsönbe adó nem gyakorolhatja;
  - 31.5.7** részvény esetén a felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.
- 31.6** Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés esetén az ING Bank a kölcsönbe adás tényéről a mennyiség és futamidő megjelölésével az értékpapír tulajdonosát értesíti. Ha az ING Bank az értékpapír tulajdonosa (kölcsönbe adó) által meghatározott korlátozásokat túllépi, a túllépéssel okozott károkért korlátlan felelősséggel tartozik.
- 31.7** Az értékpapírkölcsönre az Tpt.-ben nem szabályozott kérdésekben a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

## 1. sz. Függelék

ING Hungary székhelye és telephelyei címét és egyéb elérhetőségeit (telefon- és telefaxszám, elektronikus levelezési- és honlapcím) tartalmazó jegyzéke, az üzleti órák megjelölése

ING helyszín	Hungary
Jogi megnevezés	ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe, amely az alapító ING Bank N.V. képviselőjében jár el
Székhely	H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/b. Magyarország
Postai cím	H-1364. Budapest, Pf.:247
Felügyeleti hatóság	De Nederlandsche Bank (Postbus 98, 1000 AB Amsterdam Westeinde 1, 1017 ZN, Hollandia; honlap: <a href="http://www.dnb.nl">www.dnb.nl</a> ) Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.; levelezési cím: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.; honlap: <a href="http://felugyelet.mnb.hu">http://felugyelet.mnb.hu</a> )
Irányadó jog	magyar
Joghatóság	Pénz és Tőkepiaci Választottbíróság
Tőzsdetagság	Budapesti Értéktőzsde
Kapcsolattartás nyelve	magyar és angol
Honlap	<a href="http://www.ingwholesalebanking.hu">www.ingwholesalebanking.hu</a>
Üzleti órák	hétfőtől - péntekig 9.00-16.00 óráig
Kapcsolattartó személy	Compliance felelős
Egyéb elérhetőségek	Telefon: +(36)-1-235-8800; Fax: +(36)1-268-0159

## [ 2. sz. Függelék ]

ING Hungary által alkalmazott szerződésminták

- Keretszerződés befektetési szolgáltatások nyújtására
- Treasury keretszerződés
- Azonnali és határidős devizaügyletekre vonatkozó szerződés
- Letétkezelői szerződés

Letölthetők az alábbi weboldalról:

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/altalanos-uezletszabalyzat>



## [ 3. sz. Függelék ]

ING Hungary által kiszervezett tevékenységek köre és a kiszervezett tevékenységet végzők jegyzéke

	Kiszervezett tevékenységet végző	Kiszervezett tevékenység
1.	<b>ING Business Shared Services B.V. Branch Office</b> (székhely: Philippines, 1634 Bonifacio Global City, Taguig, 27th Floor World Plaza Building, E-Square Zone, Crescent Park West)	(i) A Financial Market üzletághoz kapcsolódóan a FATCA ügyfelek státuszának és a kapcsolódó termékek jelentésszolgáltatásának teljesítése. (ii) Teljeskörű ügyfélszolgálat nyújtása a Financial Market üzletághoz kapcsolódó üzletkötések teljes folyamata során. (iii) Törzsadatok felvitele, módosítása és törlése a Financial Market üzletághoz kapcsolódó üzletkötések teljes folyamata során. (iv) Egyeztetések a Financial Market üzletághoz kapcsolódó különböző adatfeldolgozó rendszerek között. (v) A Financial Markets üzletághoz kapcsolódó megíúsult üzletkötések és kifizetések kivizsgálása. (vi) A Financial Markets üzletághoz kapcsolódó tranzakciók riportolása és a riportok monitorolása és egyeztetése. (vii) A kamatláb származékos ügyletekhez kapcsolódó tranzakciók validálásához, megerősítéséhez, jóváhagyásához és elszámolásához kapcsolódó feladatok elvégzése. (viii) A treasury üzletághoz tartozó, külső és belső kommunikációs csatornák figyelése a piaci visszaélések kiszűrése érdekében.

## [ 4. sz. Függelék ]

ING Hungary által igénybe vett közvetítők jegyzéke

**Financial Market területen:**

- Erste Befektetési Zrt.
- Carl Kliem S.A
- Continental Capital Markets
- ICAP / EBS
- Eurowien Belföldi Pénzügyi Ügynöki Rt.
- FX Bankközi Közvetítő Zrt.
- ICAP Europe Ltd.
- ICAP Harlow
- Tullett Prebon
- GFI
- Cantor Fitzgerald
- BGC
- KEPLER (volt CEDEF)
- OHV / Oolders, Heijning & Voogelaar

## [ 5. sz. Függelék ]

ING Hungary által alkalmazott díjtételek jegyzéke

### **KONDÍCIÓS LISTA**

#### **Befektetési szolgáltatásokra**

- GAZDÁLKODÓ SZERVEZETEK RÉSZÉRE

Letölthetők az alábbi weboldalról:

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/altalanos-uezletszabalyzat>

## [ 6. sz. Függelék ]

Panaszkezelési szabályzat

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/panaszkezeles>

## [ 7. sz. Függelék ]

Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Végrehajtási Politikájáról és az ING Wholesale Banking Kereskedési helyszínei

- Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Végrehajtási Politikájáról  
(File: Annex 7 Information Order Execution Policy)
- Az ING Wholesale Banking Kereskedési helyszínei  
(Main Execution Venues)

Letölthetők az alábbi weboldalról:

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/altalanos-uezletszabalyzat>

## [ 8. sz. Függelék ]

Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Összeférhetlenségi Politikájáról

Letölthető az alábbi weboldalról:

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/altalanos-uezletszabalyzat>

File neve: Annex 8 Information Conflicts of Interest Policy HUN

## [ 9. sz. Függelék ]

ING Wholesale Banking Megfelelési teszt

Letölthető az alábbi weboldalról:

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/altalanos-uezletszabalyzat>

File neve: Appropriateness Questionnaire



## [ 10.sz. Függelék ]

Tájékoztatás az ING Wholesale Banking Besorolási Politikájáról

Letölthető az alábbi weboldalról:

<http://www.ingwholesalebanking.hu/hu/koezzetetelek/altalanos-uezletszabalyzat>

## 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

### Kiegészítő rendelkezések a lakossági ügyfelek számára

#### 1. Bevezetés

A jelen Mellékletben rögzített és a Feltételeket kiegészítő, Lakossági Ügyfelekre vonatkozó rendelkezések célja a Vonatkozó Rendelkezéseknek való megfelelés. A jelen Melléklet és a Feltételek közötti eltérés esetén, így különösen, de nem kizárólagosan az Ön ügyfélbesorolásával kapcsolatban, a jelen Melléklet rendelkezései lesznek az irányadók. A Feltételek 1.1. pontjában meghatározott szavak és a kifejezések ugyanazzal a jelentéssel bírnak a jelen Mellékletben is.

#### 2. Minősítés

Ahogy arról külön értesült, Önt minden szempontból, az összes Szolgáltatás és valamennyi Ügylet vonatkozásában Lakossági Ügyfélként fogjuk kezelni, ugyanakkor írásban kérheti, hogy Önt Szakmai Ügyfélként kezeljük. Amennyiben így állapodunk meg, - azaz Önt Szakmai Ügyfélként fogjuk kezelni - Ön tudomásul veszi, hogy ezáltal - a Vonatkozó Rendelkezések alapján - alacsonyabb szintű védelemben fog részesülni, továbbá köteles lesz írásban megerősíteni, hogy tudomásul vette és megértette ezen védelem elvesztésének következményeit. A 4. számú Melléklet rendelkezik a Vonatkozó Rendelkezések alapján meghatározott ügyfélkategóriák kezelésének fő különbségeiről.

#### 3. Fontos információk

A jelen Üzletszabályzat 2. számú Mellékletében saját magunkról, Szolgáltatásainkról, befektetéseinkről és stratégiáinkról adunk tájékoztatást Önnek, amely segít megérteni Önnek ezen szolgáltatások, befektetések vagy stratégiák természetét és kockázatait. Ezen tájékoztatást időről időre frissítjük, melyről értesítjük Önt is. Javasoljuk, mielőtt Ügyletet köt, olvassa el a jelen Üzletszabályzat 1. számú Mellékletének vonatkozó rendelkezéseit.

#### 4. Alkalmasság

A Feltételek 4.1., valamint 4.2. pontja helyett az alábbiak alkalmazandók:

##### 4.1. A Lakossági Ügyfelek tudására és tapasztalatára vonatkozó feltételezés hiánya

Amennyiben Ön egy Lakossági Ügyfél, kötesek vagyunk felmérni, hogy rendelkezik-e azzal a tudással és tapasztalattal, hogy megértse a jelen Feltételekben foglalt Ügyleteket, Pénzügyi Eszközöket valamint Szolgáltatásokat. Ez a kötelezettségünk nem vonatkozik arra az esetre, amennyiben kizárólag Nem Összetett Pénzügyi Eszközökhöz kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtunk a Lakossági Ügyfeleknek. Ezekben az esetekben a Lakossági Ügyfeleket egyértelműen tájékoztatjuk, hogy nem vagyunk kötelesek felmérni, hogy megfelelő tudással és tapasztalattal rendelkeznek-e ahhoz, hogy megértsék a Pénzügyi Eszközök, Ügyletek vagy Szolgáltatások kockázatait, és ennek következtében a Lakossági Ügyfelek ezekben az esetekben nem rendelkeznek az értékeléseinkből származó előnnyel, amelyet az Ügyletek, a Pénzügyi Eszközök vagy Szolgáltatások megfelelőségéről készítünk. Ebben az esetben, jelen Feltételek 4.3 pontja rendelkezik az Ügyfelek tájékoztatásáról. Nem vállalunk felelősséget azokban az esetekben, amelyekben a Lakossági Ügyfél nem vagy állítása szerint nem rendelkezik azzal a tudással vagy

tapasztalattal, amelyek a Pénzügyi Eszközök, Ügyletek vagy Szolgáltatások megértéséhez szükségesek.

#### 4.2. Az ön tudásáról és tapasztalatáról való feltételezéseink, és az ezekhez kapcsolódó figyelmeztetések

Kérhetjük, hogy tájékoztassa bankunkat az Ügyletekkel, Pénzügyi Eszközökkel és Szolgáltatásokkal kapcsolatos tudásáról és tapasztalatáról, hogy így meg tudjuk állapítani, hogy egy adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelő-e önnek.

Amennyiben kérésünkre nem biztosítja ezeket az információkat, vagy amennyiben elégtelen mértékű információt ad meg, úgy nem tudjuk megállapítani, hogy az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelő-e önnek. Ilyen esetekben tájékoztatjuk és nyomatékosan figyelmeztetjük, hogy nem tudtuk megállapítani az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét. Ilyen esetekben lehet, hogy nem tudunk érdekében a lehető legjobban eljárni, dönthetünk úgy, vagy kötelesek lehetünk úgy dönteni, hogy nem bocsátjuk rendelkezésére az adott Ügyletet, Pénzügyi Eszközt vagy Szolgáltatást.

Amennyiben kérésünkre információt biztosít egy vagy több Ügylettel, Pénzügyi Eszközzel vagy Szolgáltatással kapcsolatos tudását és tapasztalatát illetőleg, és amennyiben bankunk ezen információ alapján úgy ítéli, hogy ön nem rendelkezik megfelelő tudással és tapasztalattal az adott, egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás igénybevételéhez, úgy ennek megfelelően egyértelműen figyelmeztetjük. Ilyen esetekben az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás igénybevétele előtt kérjen külső tanácsadást; ne tőlünk, hanem egy bankunkkal semmilyen kapcsolatban nem álló harmadik féltől.

Amennyiben egyértelműen figyelmeztettük, hogy nem tudjuk felmérni egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét, vagy hogy egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás nem megfelelő önnek, és ön ennek ellenére úgy dönt, hogy igénybe veszi tőlünk az adott Ügyletet vagy Pénzügyi Eszközt, vagy tovább használja az adott Szolgáltatást, úgy elfogadja a nem várt potenciális kockázatokat, melyeket az Ügylettel, Pénzügyi Eszközzel vagy Szolgáltatással kapcsolatos tudás és tapasztalat hiánya eredményez.

Nem vállalunk semmilyen felelősséget abban az esetben, ha ön nem biztosít bankunk számára átfogó és naprakész információt egy Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségének felméréséhez, vagy abban az esetben, ha figyelmeztetjük, hogy nem tudtuk vagy nem voltunk kötelesek megfelelően felmérni az adott Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás megfelelőségét és ön ennek következtében vagy ennek ellenére lépéseket tesz vagy elmulaszt tenni, vagy abban az esetben, ha figyelmeztetjük, hogy felmérésünk szerint egy vagy több Ügylet, Pénzügyi Eszköz vagy Szolgáltatás nem megfelelő önnek, de ön ezt figyelmen kívül hagyja.

## 5. Adatszolgáltatás

A Feltételek 9.1. bekezdése Lakossági Ügyfelek esetében is alkalmazandó.

## 6. Biztosítékok

A Feltételek 11.1 (Biztosíték követeléséhez való jog) pontjának kiegészítéseként az alábbiak alkalmazandók:

Amennyiben Ön Lakossági Ügyfélnek minősül a Vonatkozó Rendelkezések értelmében nem vagyunk jogosultak tulajdonjog átruházással járó biztosítékot alkalmazni, azonban jogosultak vagyunk biztosítékot alapító szerződést aláírni Önnel (vagy más módon Biztosítékot alapítani) a jelenlegi vagy jövőbeni vagy tényleges vagy feltételhez kötött vagy lehetséges kötelezettségeinek biztosítása érdekében.

## 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

### Az egyes ügyfél-kategóriákhoz tartozó védelem

#### 1 Átminősítés Lakossági Ügyfélből Szakmai Ügyféllé

A Vonatkozó Rendelkezések alapján Önt Szakmai Ügyfélként alacsonyabb védelem fogja megilletni, mint Lakossági Ügyfélként, így különösen:

- i. Valószínűleg kevesebb információt kap majd rólunk, az általunk nyújtott szolgáltatásokról és az ön befektetéseiről (például a költségekről, jutalékokról, illetvekről és díjakról).
- ii. A termékek és szolgáltatások megfelelőségének megállapításakor az előírások alapján feltételezhetjük, hogy ön megfelelő tudással és tapasztalattal rendelkezik a vonatkozó kockázatok megértéséhez.
- iii. amennyiben valamely Önnek nyújtott személyes ajánlás alkalmasságát állapítjuk meg, feltételezzük, hogy Ön elegendő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik ahhoz, hogy megértse az ügyletben rejlő kockázatot, ezen túlmenően bizonyos esetekben feltételezhetjük, hogy pénzügyileg vállalni tudja a befektetési céljával egyező befektetési kockázatokat.
- iv. A legjobb végrehajtás elvének alkalmazásakor nem vagyunk kötelesek minden körülmények között a tranzakció teljes költségét tekinteni elsődleges szempontnak az ön számára legjobb eredmény elérésének tekintetében.
- v. Nem vagyunk kötelesek tájékoztatni önt minden olyan problémáról, mely akadályozhatja megbízásának vagy megbízásainak megfelelő és gyors végrehajtását.
- vi. Amennyiben rendszeres jelentéseket biztosítunk önnek, úgy ezt nem vagyunk kötelesek olyan gyakorisággal tenni, mint a lakossági ügyfelek esetében.
- vii. A helyi kártérítés fizetésére vonatkozó törvények értelmében minden rendszerben kevesebb ilyen jogot élvez bankunk csődbemenetele esetében.

#### 2 Átminősítés Szakmai Ügyfélből Elfogadható Partnerré

Amennyiben elfogadható partnerként való újraminősítést kérvényez, úgy alacsonyabb szintű befektetői védelemre lesz jogosult, mint szakmai ügyfélként. Ezalatt pontosabban értendő, hogy az ING Wholesale Banking nem lesz köteles:

- i. tájékoztatni önt a megbízásai végrehajtása során a lehető legjobb eredmény elérésének érdekében tett lépésekről
- ii. információt biztosítani önnek az általunk fizetett vagy követelt illetékekről és díjakról
- iii. jelezni önnek, hogy adott, általunk kombinált formában kínált termékek és szolgáltatások külön-külön is rendelkezésre állnak, ideértve az alkotórészek egyenkénti kapcsolódó költségeiről való tájékoztatást is;
- iv. információt biztosítani önnek az ING Wholesale Bankingról, szolgáltatásainkról és az alkalmazandó befektetővédelmi rendszerekről;
- v. részletes kockázat leíró tájékoztatást nyújtani az általunk biztosított termékekről és szolgáltatásokról;
- vi. részletes jelentéseket adni megbízásainak végrehajtását illetően; valamint
- vii. írásos megállapodásba foglalni a befektetési szolgáltatások nyújtására érvényes jogosultságokat és kötelezettségeket.

## 5. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TÁJÉKOZTATÓ A BETÉTESEKNEK

Alapvető információk a betétbiztosításról	
Az ING Bank N.V.-nél elhelyezett betéteket biztosító betétbiztosítási rendszer:	A De Nederlandsche Bank N.V. (Holland Központi Bank) (DNB) által jogszabály alapján működtetett Holland Betétbiztosítási Rendszer <sup>(1)</sup>
A betétbiztosítás összeghatára:	100 000 euró betétesenként és hitelintézetenként <sup>(2)</sup>  Az Ön hitelintézetének részét képező védjegyek: ING, ING Bank, ING Bank N.V.
Ha Ön ugyanannál a hitelintézetnél több betéttel is rendelkezik:	Az azonos hitelintézetnél elhelyezett betéteket 'összevonják', és az összevont összegre alkalmazzák az 100 000 euró összeghatárt <sup>(2)</sup>
Ha Ön más betétessel közös betéttel rendelkezik:	Az 100 000 eurós összeghatár külön-külön vonatkozik az egyes betétesekre <sup>(3)</sup>
Kártalanítási határidő a hitelintézet fizetéseképtelensége esetén:	20 munkanap <sup>(4)</sup>
A kártalanítás pénzneme:	euro
Kapcsolat:	De Nederlandsche Bank N.V. PO box 98 1000 AB Amszterdam Hollandia Irodai cím: Westeinde 1 1017 ZN Amszterdam Telefon (Hétfő-Péntek: 9:00-17:00) Hollandiából: 0800-0201068 Külföldről: +31 20 524 91 11 Email: <a href="mailto:info@dnb.nl">info@dnb.nl</a>
További információk:	<a href="http://www.dnb.nl">http://www.dnb.nl</a> angol nyelvű részében, 'Deposit Guarantee Scheme' címszó alatt.
<b>TOVÁBBI INFORMÁCIÓ:</b>	
További fontos információ: Általánosan minden lakossági és vállalati betétes a Betétbiztosítási Rendszer védelme alatt áll. Az egyes betétek vonatkozásában a kivételek az adott Betétbiztosítási Rendszer weboldalán kerülnek feltüntetésre. Kérésre az Ön hitelintézete tájékoztatást nyújt Önnek arra vonatkozóan, hogy egyes termékek védelem alatt állnak avagy sem. A hitelintézet a betétek biztosítottóságát a	

számlakivonaton is megerősíti.

LÁBJEGYZETEK:

<sup>(1)</sup> Az Ön betétjét biztosító rendszer:

Az Ön betétje a Holland Betétbiztosítási Rendszer védelme alatt áll. Az Ön hitelintézetének fizetéseképtelensége esetén az Ön betétjeire 100 000 euró összeghatárig a betétbiztosítási rendszer kártalanítást fizet.

<sup>(2)</sup> A betétbiztosítás összeghatára:

Ha egy betétet azért nem tudnak kifizetni, mert a hitelintézet nem képes eleget tenni pénzügyi kötelezettségeinek, a betéteseket a Holland Betétbiztosítási Rendszerből kártalanítják. A kártalanítás összege hitelintézetenként legfeljebb 100 000 euró lehet. A kártalanítás összegének megállapításakor az adott hitelintézetnél tartott betéteket összevontan veszik figyelembe. Így például, ha a betétes megtakarítási számláján 90 000 EUR, fizetési számláján pedig 20 000 EUR található, akkor is csak 100 000 EUR összegű kártalanításra jogosult.

Ezen módszer kerül alkalmazásra az esetben is, ha egy hitelintézet különböző védjegyek alatt működik. Az ING Bank N.V. az alábbi védjegyek alatt működik ING, ING Bank, ING Bank N.V.. Következésképpen az egy vagy több a fenti védjegyek alatt működő entitásnál elhelyezésre került betétek összevontan 100 000 euró összeghatárig vannak biztosítva.

<sup>(3)</sup> A közös betétekre vonatkozó védelem felső értékhatára:

Közös betét esetében a 100 000 euró összegű kártalanítás minden betétest külön-külön megillet.

A hitelintézet csődjének kivételes esetében, amennyiben magán-lakóingatlanokkal kapcsolatos ingatlanügyletből közvetlenül származó betéttel rendelkezik, az Ön betétjei haladéktalanul, a betétek elhelyezésétől számított három hónapos időtartamig legfeljebb 500.000 euró összeghatárig biztosítottak.

További tájékoztatásért látogasson el a következő weboldalra: <http://www.dnb.nl>, angol nyelvű részében, 'Deposit Guarantee Scheme' címszó alatt.

<sup>(4)</sup> Kártalanítás

A felelős Betétbiztosítási Rendszer:

a De Nederlandsche Bank N.V. (Holland Központi Bank) által, jogszabály alapján működtetett Holland Betétbiztosítási Rendszer; De Nederlandsche Bank N.V. (DNB); PO box 98 1000 AB Amszterdam, Hollandia; Irodai cím: Westeinde 1, 1017 ZN Amszterdam; Telefon (Hétfő-Péntek: 9:00-17:00): Hollandiából: 0800-0201068, külföldről: +31 20 524 91 11; email: [info@dnb.nl](mailto:info@dnb.nl); honlap: <http://www.dnb.nl>, angol nyelvű részében, 'Deposit Guarantee Scheme' címszó alatt. Ez a rendszer 20 (húsz) munkanapon belül kártalanítást fizet az Ön betétjeire (legfeljebb 100 000 euró összeghatárig).

Amennyiben ezen határidőkön belül nem kapja meg a kártalanítást, úgy vegye fel a kapcsolatot a Betétbiztosítási Rendszerrel, ugyanis a kártalanítás igénylésére biztosított határidő egy bizonyos időpontot követően korlátozott lehet.

A kártalanítási időszak fokozatosan 7 (hét) munkanapra csökken. Az átmeneti időszakra, az Ön kérésére, a Holland Központi Bank (DNB), az Ön alapvető szükségleteit kielégítő összeget nyújthat.

További tájékoztatásért látogasson el a következő weboldalra: <http://www.dnb.nl>, angol nyelvű részében, 'Deposit Guarantee Scheme' címszó alatt.