

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLERSKICH PRZEZ ING SECURITIES SPÓŁKĘ AKCYJNĄ W WARSZAWIE

Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1

„Regulamin świadczenia usług maklerskich przez ING Securities Spółkę Akcyjną w Warszawie”, zwany dalej „Regulaminem”, określa zasady i warunki świadczenia przez ING Securities S.A. usług maklerskich:

- przyjmowania i wykonywania zleceń na rachunek dającego zlecenie,
- przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunku pieniężnego,
- udzielania porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.

§ 2

Ilekrót w regulaminie jest mowa o:

1. **ING Securities S.A.** – rozumie się przez to ING Securities Spółkę Akcyjną w Warszawie;
2. **Klient** – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, za wyjątkiem osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, która zawarła z ING Securities S.A. lub bankiem, o którym mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy, umowę o świadczenie usług maklerskich lub z bankiem powierniczym umowę o prowadzenie rachunku papierów wartościowych lub osoba, z którą umowa o świadczenie usług maklerskich została rozwiązana i wnosi o wykonanie na jego rzecz czynności w związku z usługami maklerskimi, lub osoba na rzecz której prowadzony jest rejestr Sponsora Emisji;
3. **Klient profesjonalny** – rozumie się przez to Klienta profesjonalnego, o którym mowa w art. 3 pkt 39 b) ustawy;
4. **POK-u** – rozumie się przez to Centrum Obsługi Klientów, Punkt Agenta ING Securities S.A.;
5. **Umowie** – rozumie się przez to umowę o świadczenie usług maklerskich;
- 5a. **Umowie w zakresie derywatów** – rozumie się przez to umowę o świadczenie usług maklerskich w zakresie derywatów;
6. **Rachunku** – rozumie się przez to rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny, na którym mogą być również zapisywane nie będące papierami wartościowymi instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego, w szczególności derywaty;
7. **Zleceniu** – rozumie się przez to zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe;
8. **Zleceniu brokerskim** – rozumie się przez to zlecenie lub ofertę, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez ING Securities S.A. wykonującego złożone przez Klienta zlecenie na podstawie tego

zlecenia i przekazywane do miejsca wykonania, w celu wykonania tego zlecenia;

9. Instrumentach finansowych – rozumie się przez to:

a) papiery wartościowe:

(I) akcje, prawa poboru w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.), prawa do akcji, warty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub z zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego,

(II) inne zbywalne prawa majątkowe, które powstają w wyniku emisji, inkorporujące uprawnienie do nabycia lub objęcia papierów wartościowych określonych w lit. a) lub wykonywane poprzez dokonanie rozliczenia pieniężnego (prawa pochodne),

b) niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust.1 pkt 2 lit. a) – i) Ustawy;

10. Prawie do otrzymania instrumentu finansowego – rozumie się przez to prawo do otrzymania papieru wartościowego, jak również odnoszące się do innych instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego prawo umożliwiające zobowiązanie się do zbycia takich instrumentów finansowych w przypadku, o którym mowa w art. 7 ust. 5 Ustawy;

11. Prawie do akcji – rozumie się przez to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu, akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawnomożenia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców;

12. Zleceniu do Dyspozycji Maklera (DDM) – rozumie się przez to zlecenie, na podstawie którego ING Securities S.A. może wystawić więcej niż jedno zlecenie brokerskie;

13. Sponsorze emisji – rozumie się przez to podmiot biorący udział w oferowaniu instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym dokonywane są zapisy pozwalające na identyfikację osób, którym przysługują prawa z papierów wartościowych;

14. Rejestrze operacyjnym – rozumie się przez to rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zlecenia sprzedaży Klienta, przed otwarciem rejestru sesji, przy czym liczba instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych w rejestrze operacyjnym jest równa sumie liczb:

- a) instrumentów finansowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartych lecz jeszcze nierozliczonych

- transakcji sprzedaży i pozostają nadal zapisane na rachunku papierów wartościowych, oraz
- b) praw do otrzymania instrumentów finansowych;
15. **Rejestrze sesji** – rozumie się przez to rejestr instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych obejmujący liczbę praw i instrumentów finansowych zaewidencjonowanych w rejestrze operacyjnym:
- a) pomniejszaną o liczbę instrumentów finansowych i praw do ich otrzymania, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji sprzedaży,
- b) powiększaną o liczbę praw do otrzymania instrumentów finansowych, które były przedmiotem zawartej na danej sesji transakcji kupna oraz wykaz środków pieniężnych, obejmujących sumę niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym, powiększaną o środki pieniężne, które będą uzyskane w wyniku zawartych na danej sesji transakcji sprzedaży i pomniejszane o środki pieniężne, które będą przeznaczane na opłacenie transakcji kupna zawartych na tej sesji;
16. **KNF** – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
17. **KDPW** – rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna lub inną izbę rozrachunkową, system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, obejmujący rachunki papierów wartościowych i konta depozytowe prowadzone przez podmioty upoważnione do tego przepisami ustawy;
18. **Ustawie** – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005r. – o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010r. Nr 211, poz. 1384 ze zm.);
19. **Rozporządzeniu** – rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2012 r., poz. 1078);
20. **Banku Powierniku** – rozumie się przez to bank, który prowadzi rachunki papierów wartościowych na podstawie przepisów Ustawy;
21. **Derywatach** – rozumie się przez to instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego;
22. **Otwarcu pozycji** – rozumie się przez to powstanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów;
23. **Zamknięciu pozycji** – rozumie się przez to ustanie praw i zobowiązań związanych z nabyciem lub zbyciem derywatów;
24. **Pozycji skorelowanej** – rozumie się przez to, że pozycją skorelowaną do pozycji krótkiej jest pozycja długa, dotycząca derywatów innej serii w ramach tej samej klasy; pozycją skorelowaną do pozycji długiej jest pozycja krótka, dotycząca derywatów innej serii w ramach tej samej klasy;
25. **Tabelli** – rozumie się przez to Tabelę Opłat i Prowizji Maklerskich;
26. **Miejscu wykonania** – w odniesieniu do wykonywania zleceń miejscami wykonania są:
- a) **Rynek regulowany** – krajowy rynek regulowany (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie),
- b) **Alternatywny System Obrotu** – krajowy alternatywny system obrotu (NewConnect, Catalyst, inne);
27. **Nieskomplikowanych instrumentach finansowych** – rozumie się przez to:
- a) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub na równoważnym rynku w państwie, które nie jest państwem członkowskim,
- b) obligacje lub inne dłużne papiery wartościowe, które nie mają wbudowanego instrumentu pochodnego,
- c) instrumenty finansowe inne niż wymienione w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c) – i) Ustawy:
- (I) wobec których istnieje, w sposób ciągły, możliwość zbycia, wykupu lub zrealizowania w inny sposób wartości instrumentu po cenie, która jest ogólnie dostępna dla uczestników rynku i która jest ceną rynkową lub ceną podaną, lub zatwierdzoną przez system wyceny niezależny od emitenta danych instrumentów finansowych,
- (II) z którymi nie są związane rzeczywiste lub potencjalne zobowiązania Klienta przekraczające koszt nabycia tych instrumentów,
- (III) co do których powszechnie dostępne są informacje wyjaśniające ich charakterystykę w sposób zrozumiały dla Klienta;
28. **Trwałym nośniku informacji** – rozumie się przez to każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawarty na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane, w szczególności w formie papierowej lub w formie pliku elektronicznego;
29. **Kanałach elektronicznych** – rozumie się przez to serwis telefoniczny i systemy internetowe ING Securities S.A.;
30. **Zawieszeniu rozliczenia transakcji** – rozumie się przez to nie wykonanie czynności Rozliczenia transakcji, z powodu braku pokrycia transakcji w instrumentach finansowych na koncie depozytowym, rachunku zbiorczym lub rachunku papierów wartościowych lub braku pokrycia transakcji w środkach pieniężnych na rachunku strony transakcji lub strony rozliczenia transakcji;
31. **Rozliczeniu transakcji w częściach** – rozumie się przez to częściowe Rozliczenie transakcji w przypadku częściowego braku instrumentów finansowych niezbędnych do dokonania Rozliczenia transakcji w całości lub jednoczesnego częściowego braku instrumentów finansowych i środków pieniężnych niezbędnych do dokonania Rozliczenia transakcji w całości, tj. rozliczenie w części wyznaczonej wysokością posiadanych w trakcie sesji rozliczeniowej instrumentów finansowych i środków pieniężnych przez strony transakcji i rozliczenie pozostałej części w trakcie kolejnych sesji rozliczeniowych dotyczących transakcji określonych zgodnie z regulacjami KDPW, które mogą podlegać rozrachunkowi w częściach;
32. **Banku** – rozumie się przez to ING Bank Śląski S.A. w Katowicach, pełniący rolę agenta ING Securities S.A.;
33. **Umowie ramowej** – rozumie się przez to Umowę ramową o korzystanie z systemu bankowości internetowej zawartą pomiędzy Klientem, ING Securities S.A., i ING Bankiem Śląskim S.A.;
34. **Aneksie** – rozumie się przez to aneks do umowy świadczenia usług maklerskich o udostępnienie Klientowi Rachunku poprzez system internetowy ING Securities za pośrednictwem systemu bankowości internetowej ING Banku Śląskiego oraz poprzez serwis telefoniczny ING Securities za pośrednictwem serwisu telefonicznego ING Banku Śląskiego;
35. **ING BankOnLine** – rozumie się przez to system bankowości internetowej w ING Banku Śląskiego,

36. Systemie bankowości elektronicznej – rozumie się przez to systemy obsługi klientów Banku przez telefon, obejmujący m.in. usługę HaloŚląski;

37. Okresie przejściowym – rozumie się przez to termin określony w uchwale Zarządu ING Securities S.A., do którego Klient, będący osobą fizyczną powinien zawrzeć Umowę ramową umożliwiającą Klientowi, będącemu osobą fizyczną korzystanie z systemu internetowego ING Securities S.A. za pośrednictwem ING BankOnLine, po zalogowaniu się do ING BankOnLine oraz zawrzeć z Bankiem Umowę o korzystanie z systemów bankowości elektronicznej, umożliwiającą korzystanie z jednolitej obsługi telefonicznej i zawrzeć Aneks,

38. Regulaminie korzystania z systemu internetowego i serwisu telefonicznego ING Securities S.A. – rozumie się przez to regulamin określający zasady obsługi oraz dostępu do Rachunku Klienta, będącego osobą fizyczną, poprzez Kanały elektroniczne, w szczególności zasady obsługi i dostępu do Rachunku Klienta, będącego osobą fizyczną w Okresie przejściowym;

39. Moduł Makler – rozumie się przez to podstawowy system internetowy do odbioru notowań i handlu instrumentami finansowymi;

40. ING MaklerExpert – rozumie się przez to system internetowy o zaawansowanych funkcjach, do odbioru notowań i handlu instrumentami finansowymi,

41. Kliencie Banku – rozumie się przez to Klienta, będącego osobą fizyczną, który zawarł z Bankiem i ING Securities S.A. Umowę ramową.

§ 3

1. Jeżeli Regulamin nie stanowi inaczej, Klient może składać oświadczenia woli wobec ING Securities S.A. w POK–ach, jeżeli zakres czynności danego POK-u na to pozwala lub za pośrednictwem Kanałów elektronicznych.
2. ING Securities S.A. może określić katalog oświadczeń woli, o których mowa w ust. 1, które Klient może składać za pośrednictwem instytucji finansowej będącej częścią Grupy ING, podmiotu z którym ING Securities S.A. zawarł umowę w tym zakresie lub w POK– u jeżeli zakres czynności danego POK-u na to pozwala.
3. W każdym POK–u dostępny jest wykaz wszystkich POK–ów ING Securities S.A., wraz z godzinami ich otwarcia oraz zakres usług maklerskich świadczonych przez ten POK. ING Securities S.A. może powierzyć Agentowi wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie prowadzonej działalności na podstawie umowy, o której mowa w art. 79 ust. 1 Ustawy. Zakres czynności świadczonych przez Agentą, zgodnie z umową i udzielonym przez ING Securities S.A. pełnomocnictwem do ich wykonania, dostępny jest w Punkcie Agentą.

§ 4

1. Jeżeli Regulamin nie stanowi inaczej, oświadczenia woli Klienta składane są pisemnie lub elektronicznie z wykorzystaniem установionych przez ING Securities S.A. formularzy. Klient zobowiązany jest podać wszystkie dane, o których mowa w danym formularzu, a w przypadku formularza papierowego, podpisać go.
2. Jeżeli oświadczenie woli składa lub Umowę zawiera pełnomocnik, powinny one również zawierać odpowiednie dane pełnomocnika.
3. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wynikłą z powodu niedopełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 1– 2.
4. Klient ponosi odpowiedzialność na podstawie odrębnych przepisów, w przypadku, gdy w wymaganych terminach nie dostarczy ING Securities S.A. danych niezbędnych do sporządzenia dekla-

racji, zeznań, wykazów, informacji podatkowych lub informacji, do których składania ING Securities S.A. jest obowiązany na podstawie przepisów prawa.

§ 5

1. Uchwały Zarządu ING Securities S.A., o których mowa w postanowieniach Regulaminu, są publikowane na stronie internetowej ING Securities S.A. oraz dostępne są do wglądu w każdym POK–u.
2. Każda zmiana uchwały podawana jest do wiadomości, w sposób określony w ust. 1, przynajmniej na 7 dni przed jej wejściem w życie. Termin ten nie musi zostać dochowany, jeżeli zmiana polega na wprowadzeniu regulacji korzystniejszej dla Klientów niż regulacja dotychczasowa, a także gdy zachowanie tego terminu jest niemożliwe ze względu na okoliczności niezależne od ING Securities S.A.

§ 6

1. ING Securities S.A. przesyła Klientowi wszelką korespondencję listem zwykłym na podany przez Klienta adres korespondencyjny chyba, że Klient inaczej postanowi w dyspozycji.
2. ING Securities S.A. może przysłać korespondencję do Klienta, będącego osobą fizyczną za pośrednictwem systemu bankowości internetowej ING Banku Śląskiego S.A. jeżeli Klient, będący osobą fizyczną zawarł z ING Securities S.A. Umowę po wejściu w życie niniejszego Regulaminu lub zawarł Aneks.
3. ING Securities S.A. może przesłać korespondencję listem poleconym lub za potwierdzeniem odbioru, jeżeli postanowienia Regulaminu przewidują taki sposób doręczenia.
4. ING Securities S.A. może każdą przesyłkę przesyłać Klientowi listem poleconym lub za potwierdzeniem odbioru, jeżeli uzna to za celowe lub uzasadnione okolicznościami. Koszt takiej przesyłki ponosi ING Securities S.A.
5. Jeżeli postanowienia Regulaminu tak stanowią, ING Securities S.A. może przekazywać Klientowi informacje za pośrednictwem strony internetowej ING Securities S.A. Warunkiem przekazywania informacji w takiej formie jest wyrażenie zgody przez Klienta na taki sposób przekazywania informacji oraz podanie przez Klienta adresu poczty elektronicznej.
6. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody, wydatki lub opłaty poniesione przez Klienta, wynikłe z nieodebrania w terminie wysłanej do niego korespondencji, w sposób określony w ust. 1 - 4.

§ 7

1. ING Securities S.A. będzie przyjmować oświadczenia woli składane w trybie przepisów ustawy z dnia 18 września 2001r. o podpisie elektronicznym (Dz. U. Nr 130, poz. 1450 ze zm.), po uzyskaniu niezbędnych certyfikatów, umożliwiających składanie oświadczeń woli w drodze bezpiecznego podpisu elektronicznego.
2. Uchwała Zarządu ING Securities S.A. określi termin rozpoczęcia przyjmowania oświadczeń woli w trybie, o którym mowa w ust. 1.

§ 8

ING Securities S.A. zobowiązuje się do zachowania w tajemnicy i niedostępniania osobom trzecim informacji o stanie posiadania i obrotach na rachunku Klienta oraz o treści zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych chyba, że z żądaniem udostępnienia informacji wystąpi podmiot upoważniony przepisami prawa lub Klient upoważni inną osobę do otrzymywania z ING Securities S.A. tych informacji.

Rozdział II. Tryb i warunki zawierania, wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy. Otwieranie i zamykanie rachunku

§ 9

1. Przed zawarciem Umowy ING Securities S.A.:

- a) przekazuje Klientowi, przy użyciu trwałego nośnika informacji lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej ING Securities S.A., szczegółowe informacje dotyczące ING Securities S.A. oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy. Informacja ta zawiera w szczególności:
 - (I) nazwę firmy inwestycyjnej,
 - (II) dane pozwalające na bezpośredni kontakt Klienta z ING Securities S.A.,
 - (III) oświadczenie potwierdzające, że ING Securities S.A. posiada zezwolenie oraz nazwę organu nadzoru, który udzielił zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej,
 - (IV) wskazanie języków, w których Klient może się kontaktować z ING Securities S.A., i w których sporządzane będą dokumenty oraz przekazywane informacje,
 - (V) wskazanie podstawowych zasad ochrony aktywów Klienta, gwarantowania przez system rekompensat, o którym mowa w Ustawie lub inny tego typu system, którego uczestnikiem jest ING Securities S.A.,
 - (VI) wskazanie szczegółowych zasad świadczenia usług maklerskich, na podstawie zawieranej Umowy,
 - (VII) wskazanie kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi świadczonymi przez ING Securities S.A., w tym wskazanie: ceny łącznej, którą Klient ma zapłacić, z wyszczególnieniem opłat, kosztów i wydatków oraz wszelkich podatków płatnych za pośrednictwem ING Securities S.A., waluty obcej oraz kosztów wymiany, oraz przyjętych przez ING Securities S.A. zasad ustalania kosztów wymiany, w przypadku gdy cena lub jej część ma być wyrażona w walucie obcej, a także informacje o możliwości wystąpienia innych niż podane wyżej koszty, w tym podatków, związanych z transakcjami zawartymi w związku z danym instrumentem finansowym lub usługą maklerską, którymi może być obciążony Klient, a które nie są płatne ING Securities S.A. ani za jej pośrednictwem,
 - (VIII) wskazanie podstawowych zasad wnoszenia i załatwiania skarg Klientów składanych w związku z usługami maklerskimi świadczonymi przez ING Securities S.A.,
 - (IX) wskazanie podstawowych zasad postępowania ING Securities S.A. w przypadku powstania konfliktu interesów,
 - (X) sposoby komunikowania się Klienta z ING Securities S.A.,
 - (XI) wskazanie, że ING Securities S.A. działa także za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej,
 - (XII) wskazanie zakresu, częstotliwości i terminów raportów ze świadczenia usługi maklerskiej, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy, przekazywanych Klientowi przez ING Securities S.A.;
- b) informuje Klienta, przy użyciu trwałego nośnika informacji, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta.

2. Przed zawarciem Umowy Klient wyraża zgodę na Politykę wykonywania zleceń zawierającą rozwiązania zapewniające uzyskanie możliwie jak najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem zlecenia przez ING Securities S.A. Informacje dotyczące stosowanej Polityki wykonywania zleceń ING Securities S.A. przekazuje przy użyciu trwałego nośnika informacji lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej ING Securities S.A.
3. ING Securities S.A. informuje Klienta o istotnych zmianach Polityki wykonywania zleceń w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian.
4. W przypadku gdy informacje wskazane w ust. 1 lit. a) zamieszczone są w Regulaminie, przekazanie Klientowi Regulaminu przed zawarciem Umowy stanowi wykonanie obowiązku, o którym mowa w ust. 1.

§ 9a

1. Przed zawarciem Umowy ING Securities S.A. zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji dotyczących poziomu wiedzy Klienta o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, niezbędnych do dokonania oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługi maklerskiej, która ma być świadczona na podstawie zawieranej umowy, są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 1, usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest nieodpowiednia dla danego Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne, ING Securities S.A. ostrzega o tym Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
3. ING Securities S.A. może odstąpić od oceny Klienta, o której mowa w ust.1, w sytuacji, gdy są spełnione łącznie następujące warunki:
4. przedmiotem zleceń będą wyłącznie nieskomplikowane instrumenty finansowe, o których mowa w § 2 pkt 27 Regulaminu,
5. Umowa jest zawierana wyłącznie z inicjatywy Klienta,
6. Klient został ostrzeżony przez ING Securities S.A., że zawarcie Umowy nie jest związane z obowiązkiem dokonania oceny, o której mowa w ust. 1 i nie będzie korzystał z ochrony, jaką zapewnia Klientowi wypełnienie przez ING Securities S.A. obowiązku, o którym mowa w ust. 1,
7. ING Securities S.A. wypełnia wymogi związane z przeciwdziałaniem powstawaniu konfliktów interesów.

§ 9b

1. Postanowienia § 9 i § 9a, nie stosuje się gdy Umowa zawierana jest z Klientem profesjonalnym, o którym mowa w art. 3 pkt 39b). Klient nie spełniający warunków zaliczenia go jako Klienta profesjonalnego jest Klientem detalicznym.
2. Przed zawarciem Umowy z Klientem profesjonalnym ING Securities S.A. informuje Klienta o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych oraz o możliwości przedstawiania żądań traktowania go jako Klienta detalicznego. ING Securities S.A. może także uznać Klienta profesjonalnego za Klienta detalicznego pomimo braku takiego żądania.
3. ING Securities S.A. może na podstawie pisemnego żądania Klienta detalicznego uznać go za Klienta profesjonalnego, pod warunkiem że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Warunek

uważa się za zachowany w przypadku, gdy Klient spełnia wymogi określone w § 5 ust.1 Rozporządzenia.

4. Warunkiem uwzględnienia przez ING Securities S.A. żądania, o którym mowa w ust. 3, jest złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania go jako Klienta profesjonalnego.

§ 9c

Umowa zostaje zawarta w chwili podpisania jej przez Klienta i ING Securities S.A.

§ 10

1. ING Securities S.A. otwiera Rachunek Klienta po zawarciu Umowy.
2. Przy zawieraniu Umowy ING Securities S.A. informuje Klienta o numerze rachunku, jaki zostanie mu nadany z chwilą jego otwarcia. ING Securities S.A. może zmienić Klientowi numer rachunku uprzednio informując go o zmianie.
3. ING Securities S.A. zamyka Rachunek Klienta z dniem wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy. Zapisy w § 15 ust. 6 w stosuje się odpowiednio.
4. ING Securities S.A. nie prowadzi Rachunków wspólnych.

§ 11

1. Osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych przy zawieraniu Umowy obowiązana jest okazać dokument tożsamości (dowód osobisty polski lub paszport wraz z innym dokumentem potwierdzającym tożsamość klienta - w przypadku rezydentów, dowód osobisty zagraniczny lub paszport wraz z innym dokumentem potwierdzającym tożsamość klienta - w przypadku nierzydentów) oraz udostępnić ING Securities S.A. informację o właściwym Klientowi Urzędzie Skarbowym oraz inne dane wymagane przez przepisy. Klient zobowiązany jest podać numer ewidencyjny PESEL, w przypadku jego posiadania.
2. ING Securities S.A. wypełniając obowiązki w zakresie stosowania środków bezpieczeństwa finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 16 marca 2010r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2010r. Nr 46, poz. 276) nałożone przez przepisy prawa ma prawo żądać przedstawienia następujących informacji:
 - a) Klienta będącego osobą fizyczną o przekazanie dodatkowych danych, w szczególności o ujawnienie źródeł pochodzenia środków finansowych, które Klient zamierza przeznaczyć na inwestycje w instrumenty finansowe,
 - b) Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej o przekazanie dodatkowych informacji dotyczących osób na stanowiskach kierowniczych, reprezentantów organów statutowych tego podmiotu oraz struktury własnościowej podmiotu.
3. Osoba prawna, a także jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, przy zawieraniu Umowy składają odpowiednio:
 - a) aktualny odpis z odpowiedniego rejestru lub zaświadczenie z ewidencji prowadzonej działalności,
 - b) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON, zaświadczenie o posiadaniu numeru identyfikacji podatkowej NIP oraz informację o właściwym Klientowi Urzędzie Skarbowym,
 - c) wykaz osób upoważnionych do dysponowania rachunkiem i składania innych oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych wraz ze wzorami ich podpisów, cechami ich

dokumentu tożsamości (rodzaj, numer), numerem PESEL oraz adresem,

- d) wzór pieczęci firmowej,
 - e) dokumenty, na podstawie których zostanie zidentyfikowany beneficjent rzeczywisty,
 - f) inne dokumenty, jeżeli obowiązek ich złożenia wynika z przepisów prawa.
4. Z dniem wejścia w życie niniejszego Regulaminu ING Securities S.A. zawiera wszelkie umowy i aneksy do umów z osobą fizyczną, która jest Klientem Banku, z wyłączeniem Klientów Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich.
 5. Z dniem wejścia w życie niniejszego Regulaminu ING Securities S.A. zawiera wszelkie umowy i aneksy do umów tylko z osobą, która podała swój numer telefonu do autoryzacji.
 6. Dokumenty, o których mowa w ust. 3 mogą zostać złożone bądź w oryginałach bądź w uwierzytelnionych kopiach. W przypadku składania kopii, ING Securities S.A. może zażądać przedłożenia do wglądu oryginałów dokumentów.
 7. ING Securities S.A. może zażądać, aby dokumenty pochodzące od organów państw obcych zostały uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że umowy międzynarodowe, które ratyfikowała Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej. ING Securities S.A. może zażądać, aby dokumenty sporządzone w języku obcym były przetłumaczone, na koszt Klienta, na język polski przez tłumacza przysięgłego.
 8. Klient zobowiązany jest niezwłocznie bez wezwania informować ING Securities S.A. za pośrednictwem Banku o wszelkich zmianach danych składanych w związku z zawartymi umowami z ING Securities S.A., w szczególności zmianie dokumentów, adresu, telefonu, maila, lub fakcie otrzymania obywatelstwa/zielonej karty Stanów Zjednoczonych Ameryki, w związku z zawartymi umowami. ING Securities S.A. może uzależnić rozszerzenie zakresu usług świadczonych Klientowi oraz wykonanie dyspozycji lub zleceń Klienta od dokonania przez Klienta obowiązku aktualizacji danych osobowych lub danych, o których mowa w ust.2. Obowiązek wykorzystania pośrednictwa Banku do aktualizacji danych nie dotyczy Klientów Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities umowę o świadczenie usług maklerskich.
 9. ING Securities S.A. może odmówić przeprowadzenia transakcji lub realizacji dyspozycji Klienta, jeżeli Klient nie przedkłada ING Securities S.A. aktualnych danych osobowych, lub danych o których mowa w ust. 1-3 lub przedkłada takie dane nieaktualne.

§ 12

1. Klient może zawrzeć Umowę przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności oraz:
 - a) w kraju: potwierdzenia lub sporządzenia przez notariusza,
 - b) za granicą: sporządzenia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny albo notariusza i legalizowania przez polski urząd konsularny lub polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub potwierdzenia w trybie Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonych w Hadze dnia 5 października 1961r. (Dz. U. Nr 112, poz. 938).

§ 13 skreślony

§ 14

1. W przypadku Umowy z Klientem, będącym osobą fizyczną ING Securities S.A. dopuszcza zawarcie Umowy poprzez złożenie oświadczenia woli za pośrednictwem Kanałów elektronicznych jeżeli Klient zawarł Umowę ramową. Zawarcie Umowy następuje z chwilą zapisania jej w systemach informatycznych ING Securities S.A.
2. Klient, będący osobą fizyczną, który po wejściu w życie Regulaminu zawarł Umowę lub zawarł Aneks, może zawierać elektronicznie umowy dotyczące świadczonych przez ING Securities S.A. usług, po wejściu do systemu internetowego ING Securities S.A., jeżeli ING Securities S.A. udostępnia taką funkcjonalność.
3. Wejście do systemu internetowego ING Securities S.A. następuje za pośrednictwem ING BankOnline.

§ 15

1. Strony mogą rozwiązać Umowę zawartą na czas nieokreślony z 14-dniowym terminem wypowiedzenia. Bieg terminu wypowiedzenia rozpoczyna się od dnia doręczenia wypowiedzenia drugiej stronie.
2. W okresie wypowiedzenia Klient zobowiązany jest zadysponować zapisanymi na rachunku instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi w taki sposób, aby saldo obu rachunków wykazywało stan zerowy.
3. W razie bezskutecznego upływu terminu określonego w ust. 1, ING Securities S.A. uprawniony jest do sprzedaży instrumentów finansowych lub zamknięcia pozycji w derywatach po każdej cenie.
4. Jeżeli Klient nie wskazał sposobu dysponowania przypadającymi na jego rzecz środkami pieniężnymi, środki pieniężne uzyskane ze sprzedaży instrumentów finansowych ING Securities S.A. przelewa na rachunek bankowy w ING Banku Śląskim S.A., a w przypadku jego braku, gdy Klient jest osobą fizyczną, przekazuje przekazem pocztowym na adres Klienta po potrąceniu kosztów przekazu lub przeksięguje na konto przejściowe.
5. Po upływie okresu wypowiedzenia Umowy, ING Securities S.A. zamyka Rachunek Klienta. Jeżeli po zamknięciu Rachunku, z jakichkolwiek przyczyn, ING Securities S.A. poniosł wydatki w związku z przechowywaniem instrumentów finansowych zapisanych na rachunku, ING Securities S.A. może żądać zwrotu tych wydatków od Klienta.
6. Jeżeli w trakcie okresu wypowiedzenia Klient nie zadysponował instrumentami finansowymi, a ING Securities S.A. nie skorzystał lub nie mógł skorzystać z uprawnienia wynikającego z ust. 3, Umowa zostaje rozwiązana, a aktywa klienta przechowywane są na jego Rachunku, który uzyskuje status rachunku nieobsługiwanego. Jedyną dyspozycją, którą ING Securities S.A. przyjmuje dla takiego Rachunku jest dyspozycja przeniesienia instrumentów finansowych do innej firmy inwestycyjnej lub banku. Przeniesienie papierów wykonywane jest po uiszczeniu opłaty zgodnej z Tabelą Opłat i Prowizji.
7. W okresie wypowiedzenia Klient zobowiązany jest do uregulowania zadłużenia z tytułu opłaty za prowadzenie rachunku.

§ 16

1. Klient może rozwiązać Umowę bez wypowiedzenia w każdym czasie. Rozwiązanie w tym trybie jest skuteczne, pod warunkiem, że zarówno rachunek papierów wartościowych jak i rachunek pieniężny Klienta wykazują stan zerowy.

2. ING Securities S.A. może rozwiązać Umowę, w trybie określonym w § 15 ust. 1, jedynie z ważnych przyczyn tj.:

- a) nieudzielenia przez Klienta informacji niezbędnych do wykonania Umowy lub podania przez Klienta danych lub informacji nieprawdziwych lub niezgodnych ze stanem faktycznym, w tym posłużenia się przez Klienta dokumentami nieaktualnymi, nieprawdziwymi, przerobionymi lub podrobionymi oraz których data ważności upłynęła,
- b) nieuregulowania przez Klienta, pomimo wyznaczenia mu w wezwaniu do zapłaty 14 dniowego terminu, salda ujemnego na rachunku lub opłat przewidzianych w Tabeli, jeżeli saldo na rachunku pieniężnym nie jest wystarczające na ich pokrycie,
- c) gdy przez 3 kolejne miesiące na rachunku pieniężnym Klienta brak jest środków pieniężnych w wysokości równej aktualnej opłacie za prowadzenie rachunku za bieżące półrocze oraz nie są zaewidencjonowane na rachunku papierów wartościowych jakiegokolwiek instrumenty finansowe,
- d) podjęcia przez ING Securities decyzji o zaprzestaniu świadczenia usług maklerskich na warunkach określonych w Umowie, w szczególności jeżeli w okresie przejściowym Klient będący osobą fizyczną nie zawarł Umowy ramowej, umożliwiającej Klientowi, będącemu osobą fizyczną wejście do systemu internetowego ING Securities S.A. za pośrednictwem ING Banku Śląskiego, po zalogowaniu się do ING BankOnline oraz Umowy o korzystanie z systemów bankowości elektronicznej, umożliwiającej korzystanie z jednolitej obsługi telefonicznej oraz Aneksu z ING Securities S.A., z wyłączeniem umów z klientami Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities umowę o świadczenie usług maklerskich.

3. Oświadczenie Klienta dotyczące zamknięcia rachunku wydane przez Klienta jest realizowane przez ING Securities S.A. po uiszczeniu wszystkich opłat i prowizji z tytułu świadczonych Klientowi usług oraz innych zobowiązań Klienta wobec ING Securities S.A. wynikających z Umowy. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami niniejszego paragrafu, do zamknięcia rachunku, postanowienia § 15 ust. 4 – 6 stosuje się odpowiednio.

§ 17

1. Umowa wygasa – pod warunkiem, że rachunek papierów wartościowych Klienta wykazuje stan zerowy, a na rachunku pieniężnym nie ma żadnych środków pieniężnych lub występuje saldo ujemne – w przypadku:
 - a) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną – z chwilą powzięcia przez ING Securities S.A. informacji o śmierci Klienta, przy czym za chwilę tę uznaje się dostarczenie do ING Securities S.A. dokumentu potwierdzającego śmierć klienta,
 - b) utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną – z chwilą uzyskania przez ING Securities S.A. informacji o wykreśleniu Klienta z właściwego rejestru,
 - c) likwidacji Klienta nie posiadającego osobowości prawnej – z chwilą uzyskania przez ING Securities S.A. informacji o wykreśleniu podmiotu z ewidencji prowadzonej działalności, rozwiązaniu odpowiedniej umowy lub o wystąpieniu innego zdarzenia powodującego likwidację.
2. W wyniku wygaśnięcia Umowy ING Securities S.A. zamyka Rachunek Klienta po wykonaniu dyspozycji następców prawnych Klienta, dotyczących aktywów zapisanych na tym Rachunku. Do czasu zamknięcia Rachunku Klienta, ING Securities S.A. może naliczać i pobierać należne opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą.
3. Spadkobierca Klienta, o którym mowa w ust. 1 lit. a) może:

- a) dokonać przelewu przypadających mu ze spadku środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku, lub
 - b) złożyć wniosek o przeksięgowanie przypadających mu ze spadku instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na swój Rachunek.
4. Postanowienie ust. 3 stosuje się odpowiednio do następców prawnych Klientów, o których mowa w ust. 1 lit. b) i c).
5. Utrata pełnej zdolności do czynności prawnej po zawarciu Umowy nie powoduje jej wygaśnięcia.

§ 18

Rozwiązanie lub wygaśnięcie Umowy nie powoduje wygaśnięcia roszczenia ING Securities S.A. o zapłatę kwoty salda ujemnego, jeżeli saldo takie występowało na rachunku pieniężnym Klienta. Zapłaty odpowiedniej kwoty ING Securities S.A. może dochodzić od Klienta albo od spadkobierców lub następców prawnych Klienta.

Rozdział III. Prowadzenie rachunku

§ 19

1. Na warunkach określonych w Tabeli, za prowadzenie Rachunku ING Securities S.A. pobiera opłaty miesięczne w wysokości określonej w Tabeli.
2. Opłata, o której mowa w ust. 1 staje się wymagalna i jest pobierana przez ING Securities S.A. z rachunku pieniężnego Klienta w ostatnim dniu roboczym miesiąca, za który opłata jest pobierana.
3. Opłata pobierana jest również dla miesiąca, w którym nastąpiło otwarcie rachunku.
4. Jeżeli na rachunku Klienta brak środków pieniężnych na pokrycie opłaty z tytułu prowadzenia rachunku, pobrana opłata powoduje powstanie zadłużenia, które Klient ma obowiązek natychmiast spłacić.
5. Każdy wpływ środków pieniężnych na rachunek spowoduje automatyczną spłatę istniejącego zadłużenia.
6. ING Securities S.A. na podstawie udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa może sprzedać, według wyboru, instrumenty finansowe, zapisane na rachunku papierów wartościowych Klienta i pokryć z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych należności wobec ING Securities S.A. wynikające z tytułu nieuiszczenia przez Klienta opłat za prowadzenie rachunku przez okres co najmniej sześciu miesięcy.
7. ING Securities S.A. wystawia zlecenia sprzedaży na taką ilość instrumentów finansowych i z takim limitem ceny, które gwarantują pełne pokrycie zobowiązań Klienta.

§ 20

1. ING Securities S.A. niezwłocznie po wykonaniu zlecenia Klienta, nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonane zostało zlecenie, przekazuje Klientowi informację dotyczącą wykonania zlecenia, obejmującą:
 - a) oznaczenie firmy inwestycyjnej,
 - b) nazwę, firmę, imię i nazwisko Klienta,
 - c) datę i czas zawarcia transakcji,
 - d) rodzaj zlecenia,
 - e) identyfikator kupno/sprzedaż albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
 - f) oznaczenie miejsca wykonania zlecenia,

- g) oznaczenie instrumentu finansowego i ich liczbę oraz cenę, po której zostało wykonane zlecenie, a także łączną wartość transakcji,
- h) wskazanie wartości pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania zlecenia, oraz – na żądanie Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania zlecenia,
- i) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy instrumentu finansowego, oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile te dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta,
- j) informację o sposobie wykonania zlecenia, w przypadku wykonania zlecenia w sposób określony w art. 73 ust. 2 Ustawy,
- k) w przypadku wykonania zlecenia poprzez zawarcie transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej ING Securities S.A., lub inny Klient ING Securities S.A. – informację o takim sposobie wykonania zlecenia, chyba że zlecenie zostało zrealizowane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie transakcji, w sposób określony w Umowie.

2. Informację, o których mowa w ust. 1, są udostępniane dla Klientów:
 - a) za pośrednictwem systemu internetowego,
 - b) przesyłane na adres korespondencyjny dla Klientów nie korzystających z systemu internetowego, chyba że Klient inaczej postanowił w dyspozycji.
3. W terminie do dnia 31 stycznia każdego roku, ING Securities S.A. sporządza i przysyła bezpłatnie Klientowi wyciąg ze stanu rachunku na dzień 31 grudnia poprzedniego roku przy użyciu trwałego nośnika informacji.

§ 21

W wykonaniu dyspozycji Klienta, ING Securities S.A. sporządza w terminie 7 dni:

- a) historię rachunku za dany okres,
- b) zaświadczenie o stanie rachunku,
- c) inne zaświadczenia.

§ 22

1. Klient zobowiązany jest sprawdzać dokumenty wymienione w § 20 i § 21.
2. W przypadku stwierdzenia jakichkolwiek nieprawidłowości Klient ma obowiązek zawiadomić o nich ING Securities S.A. w terminie 14 dni od daty otrzymania dokumentu.

§ 23

1. W przypadku stwierdzenia błędnych zapisów na rachunku pieniężnym lub rachunku papierów wartościowych, ING Securities S.A. dokonuje odpowiednich zapisów korygujących, o czym niezwłocznie zawiadamia Klienta na piśmie.
2. Jeżeli na rachunku Klienta wystąpi saldo ujemne, w tym w wyniku zapisów korygujących, ING Securities S.A. wzywa Klienta do jego pokrycia w terminie 14 dni od daty otrzymania wezwania.
3. Do czasu pokrycia salda ujemnego:
 - a) ING Securities S.A. nie realizuje dyspozycji Klienta dotyczących przeniesienia instrumentów finansowych na inny rachunek,

- b) wszelkie wpływy środków pieniężnych na Rachunek są w pierwszej kolejności zaliczane na pokrycie salda ujemnego.

§ 24

1. ING Securities S.A. dokonuje blokady instrumentów finansowych, praw do otrzymania instrumentów finansowych lub środków pieniężnych zapisanych na rachunku Klienta w przypadkach:
 - a) złożenia przez Klienta zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych,
 - b) złożenia przez Klienta odpowiedniej dyspozycji blokady,
 - c) ustanowienia zastawu lub zastawu rejestrowego na aktywach Klienta,
 - d) polecenia wydanego przez upoważniony organ,
 - e) innych, przewidzianych przez przepisy prawa.
2. Ustanowienie blokady, w przypadkach opisanych w ust. 1 lit. b) – c), następuje na podstawie pisemnej dyspozycji złożonej w POK–u lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, która określa w szczególności:
 - a) ilość i rodzaj instrumentów finansowych lub kwotę środków pieniężnych,
 - b) termin lub warunek odwołania blokady,
 - c) cel, w jakim blokada jest ustanawiana.
3. ING Securities S.A. wykonuje dyspozycję, o której mowa w ust. 1 lit. b)–c), w dniu jej złożenia.
4. Ustanowienie blokady na skutek polecenia uprawnionego organu następuje w sposób i w granicach określonych w odrębnych przepisach.
5. Po zablokowaniu środków pieniężnych w terminie, o którym mowa w ust. 3, ING Securities S.A. wystawia, na wniosek Klienta, zaświadczenie o dokonaniu blokady lub świadectwo depozytowe.
6. Jeżeli przedmiotem blokady są instrumenty finansowe, ING Securities S.A. na wniosek Klienta wystawia zaświadczenie o dokonaniu blokady lub świadectwo depozytowe.
7. Świadectwo depozytowe potwierdza legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z instrumentów finansowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie rachunku papierów wartościowych, a w szczególności do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
8. Na wniosek Klienta, w przypadku utraty świadectwa depozytowego, ING Securities S.A. wystawia Klientowi jego duplikat.
9. Odblokowanie instrumentów finansowych przed terminem określonym w świadectwie depozytowym może nastąpić wyłącznie po złożeniu przez Klienta oryginału świadectwa depozytowego.
10. Postanowienia ust. 1–6 stosuje się odpowiednio do blokady praw do otrzymania instrumentów finansowych.

§ 25

ING Securities S.A. dokonuje czynności związanych z ustanowieniem na instrumentach finansowych zabezpieczenia wierzytelności w formie i w sposób wskazany w przepisach rozporządzenia chyba, że postanowienia Regulaminu określają inny sposób i formę ustanowienia zabezpieczenia.

§ 26

1. W wykonaniu dyspozycji przeniesienia środków pieniężnych lub instrumentów finansowych na rachunek w innej firmie inwestycyjnej lub banku, ING Securities S.A. wykonuje niezwłocznie wszystkie czynności niezbędne do wykonania w/w dyspozycji.

2. ING Securities S.A. odmawia wykonania dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych w następujących przypadkach:

- a) blokady instrumentów finansowych z tytułu złożonych zleceń sprzedaży instrumentów finansowych,
- b) blokady rachunku, ustanowienia zastawu lub zastawu rejestrowego,
- c) dokonania zajęcia rachunku przez uprawniony organ,
- d) określonych w § 70,
- e) wystąpienia innych okoliczności uniemożliwiających swobodne dysponowanie instrumentami finansowymi.

§ 27

1. W związku z obowiązkiem dokonywania kontroli transakcji na podstawie przepisów ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2000 r. Nr 116, poz. 1216 ze zm.), ING Securities S.A. ma prawo żądać okazania dokumentu tożsamości potwierdzającego dane i adres Klienta, w szczególności przy dokonywaniu przez niego wpłaty środków pieniężnych.
2. ING Securities S.A. dokonuje kontroli dewizowej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rozdział IV. Rachunek papierów wartościowych. Rejestr operacyjny

§ 28

1. Rachunek papierów wartościowych oraz rejestr operacyjny służą do ewidencjonowania stanu posiadania instrumentów finansowych.
2. Ewidencja instrumentów finansowych prowadzona jest ilościowo odrębnie dla każdego Klienta, zgodnie z aktualnie obowiązującymi w tym zakresie przepisami.
3. ING Securities S.A. otwiera rejestr operacyjny Klientom, którym prowadzi rachunek papierów wartościowych.

§ 29

1. Zapisów na rachunku papierów wartościowych oraz w rejestrze operacyjnym dokonuje się wyłącznie na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez KDPW.
2. W przypadku zrealizowania zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu, ING Securities S.A. dokonuje odpowiednich zapisów na rachunku papierów wartościowych po przeprowadzeniu rozliczenia transakcji w KDPW.
3. W granicach określonych obowiązującymi przepisami, postanowienia ust. 2 stosuje się odpowiednio do innych przypadków nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
4. Postanowienia ust. 2 i 3 nie wyłączają prawa Klienta do zobowiązania się do zbycia instrumentów finansowych przed ich zapisaniem na rachunku papierów wartościowych.

§ 30

1. ING Securities S.A. dokonuje odpowiednich zapisów na rachunku papierów wartościowych Klienta w przypadku:

1. zrealizowania zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu, potwierdzonego odpowiednim dokumentem KDPW,
2. nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przez Klienta w drodze umowy zawartej poza obrotem zorganizowanym,
3. nabycia instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej,
4. nabycia instrumentów finansowych na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy przepisów prawa przeniesienie tych instrumentów zapisanych na rachunku na wniosek nabywcy,
5. przelewu instrumentów finansowych na inny rachunek.

§ 31

Dokonanie zapisów w rejestrze operacyjnym następuje przed rozliczeniem transakcji w KDPW, na podstawie dowodów ewidencyjnych, których minimalną treść określa KDPW i otrzymanych z miejsca wykonania zlecenia.

§ 32

1. W przypadku zbycia instrumentów finansowych przez Klienta w drodze umowy zawartej w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym, ING Securities S.A. wysyła do Klienta, po złożeniu przez Klienta (zbywcę), oryginału odpowiednich dokumentów oraz dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych lub dokumentów potwierdzających zawarcie przez Klienta umowy sprzedaży instrumentów finansowych poza obrotem zorganizowanym. Jeżeli podstawę zbycia instrumentów finansowych stanowi akt darowizny zawarty bez zachowania formy aktu notarialnego, to do przedłożenia aktu darowizny i dyspozycji przeniesienia instrumentów finansowych obowiązany jest darczyńca. W przypadku, gdy czynności związane z przeniesieniem instrumentów finansowych podejmowane są na podstawie dyspozycji złożonej przez Klienta profesjonalnego, ING Securities S.A. może odstąpić od wymogu przedstawiania dokumentów, o których mowa powyżej, o ile Klient profesjonalny nie zażądał traktowania go jako Klienta detalicznego.
2. Jeżeli ING Securities S.A. prowadzi rachunki dla obu stron umowy, przeksięgowanie instrumentów finansowych z rachunku zbywcy na rachunek nabywcy następuje niezwłocznie po złożeniu przez zbywcę dokumentów, o których mowa w ust. 1.
3. Jeżeli ING Securities S.A. prowadzi jedynie rachunek dla zbywcy, wyksięgowanie instrumentów finansowych następuje niezwłocznie po złożeniu przez niego dokumentów, o których mowa w ust. 1.
4. W przypadku nabycia przez Klienta instrumentów finansowych zapisanych na rachunku zbywcy prowadzonym przez inną firmę inwestycyjną lub bank, zaksięgowanie instrumentów finansowych na rachunku nabywcy następuje w dniu otrzymania wyciągu z KDPW, potwierdzającego przeniesienie instrumentów na nabywcę oraz umowy, o której mowa w ust. 1.
5. W przypadku, gdy instrumenty finansowe będące przedmiotem umowy zawartej poza obrotem zorganizowanym są zapisane w rejestrze sponsora emisji, nabywca – po złożeniu oryginału umowy i świadectwa depozytowego wystawionego na nazwisko zbywcy – może złożyć dyspozycję zapisania instrumentów finansowych na jego rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez ING Securities S.A.
6. ING Securities S.A. wykonuje dyspozycje, o których mowa w ust. 5 niezwłocznie po złożeniu wymaganych dokumentów.
7. ING Securities S.A. może odmówić podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym, w przypadku powzięcia na podstawie przedłożonych dokumentów uzasadnionych wątpliwości

wskazujących, że przeniesienie instrumentów finansowych ma na celu obejście przepisów prawa.

8. ING Securities S.A. odmawia podjęcia czynności związanych z przeniesieniem instrumentów finansowych w obrocie wtórnym poza obrotem zorganizowanym, gdy z przedłożonych dokumentów wynika w sposób oczywisty, że przeniesienie instrumentów finansowych jest sprzeczne z przepisami prawa.
9. Odmowa, o której mowa w ust. 7 lub 8, zawierająca uzasadnienie, następuje na piśmie albo za pomocą elektronicznych nośników informacji, po uprzednim umożliwieniu Klientowi złożenia wyjaśnień w formie ustnej lub pisemnej.

§ 33

1. W przypadku nabycia przez Klienta instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej ING Securities S.A. zapisuje na rachunku nabyte instrumenty finansowe po złożeniu przez Klienta potwierdzenia nabycia.
2. Zapisanie instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1 następuje niezwłocznie po sprawdzeniu zgodności potwierdzenia nabycia z rejestrem sponsora emisji i przeksięgowaniu instrumentów finansowych na konto ING Securities S.A. w KDPW.
3. W przypadku, gdy instrumenty finansowe nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej księgowane są bezpośrednio na rachunkach papierów wartościowych Klientów, postanowienia ust. 1 i 2 nie stosuje się. W takim przypadku zapisanie instrumentów finansowych na rachunku Klienta następuje niezwłocznie po złożeniu przez Klienta dyspozycji, chyba że warunki oferty przewidują inny termin.

§ 34

1. W przypadku nabycia instrumentów finansowych na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy przepisu prawa przeniesienie tych instrumentów, ich zapisanie na rachunku nabywcy następuje na jego wniosek.
2. Uprawnienia spadkobierców lub następców prawnych Klienta regulują postanowienia § 17.

§ 35

1. Klient może złożyć dyspozycję zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie, pod warunkiem, że statut danej spółki nie wyłącza takiej możliwości.
2. Dyspozycja, o której mowa w ust. 1, wykonywana jest w terminie i na warunkach określonych obowiązującymi przepisami oraz regulacjami KDPW i emitenta.
3. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za niezrealizowanie dyspozycji zamiany w najbliższym możliwym terminie konwersji, jeżeli dyspozycja ta zostanie złożona później niż na 8 dni przed przewidzianym terminem zamiany.
4. Postanowienia ust. 1 - 3 stosuje się odpowiednio do innych niż akcje instrumentów finansowych.

Rozdział V. Rachunek pieniężny

§ 36

Rachunek pieniężny służy do obsługi rachunku papierów wartościowych Klienta, a zgromadzone na nim środki pieniężne są przeznaczone na realizację zleceń oraz pokrycie opłat i prowizji z tytułu świadczonych Klientowi usług.

§ 37

1. Rachunek pieniężny może być oprocentowany. Wysokość, terminy i sposób naliczania odsetek na rachunku pieniężnym określa uchwała Zarządu ING Securities S.A. W przypadku, gdy środki pieniężne Klienta są deponowane przez ING Securities S.A. na rachunku bankowym, który jest oprocentowany, odsetki w całości lub części stanowią przychód ING Securities S.A.
2. Środki pieniężne Klientów zapisywane są na rachunkach bankowych prowadzonych dla ING Securities S.A. odrębnie od środków pieniężnych ING Securities S.A.

§ 38

Zapisów na rachunku pieniężnym dokonuje się na podstawie dowodów ewidencyjnych określonych przez KDPW oraz innych prawidłowych i rzetelnych dowodów wystawionych zgodnie z odrębnymi przepisami.

§ 39

ING Securities S.A. dokonuje odpowiednich księgowości na rachunku pieniężnym w przypadkach:

- a) przekazania przez emitenta środków pieniężnych z tytułu przedstawienia instrumentów finansowych do wykupu,
- b) wpłaty kwoty pieniężnej w formie gotówkowej lub bezgotówkowej, wypłaty kwoty pieniężnej w formie bezgotówkowej,
- c) przekazania na Rachunek kwot pożyczek z instrumentów finansowych, a w szczególności odsetek, dywidend, a także innych świadczeń finansowych,
- d) realizacji zobowiązań wynikających z nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu,
- e) pokrywania opłat, prowizji i innych zobowiązań Klienta wobec ING Securities S.A. wynikających z umów zawartych przez ING Securities S.A. z Klientem,
- f) spłaty pożyczek i kredytów zaciągniętych na nabycie instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu,
- g) innych, określonych przez obowiązujące przepisy prawa.

§ 40

ING Securities S.A. odmawia wypłaty z rachunku pieniężnego w następujących przypadkach:

- a) blokady środków pieniężnych z tytułu złożonych zleceń kupna instrumentów finansowych,
- b) blokady rachunku, ustanowienia zastawu lub zastawu rejestrowego,
- c) dokonania zajęcia rachunku przez uprawniony organ,
- d) określonych w § 70, odpowiednio w przypadkach ustanawiania zabezpieczeń na aktywach Klienta zgromadzonych na jego rachunku,
- e) wystąpienia innych okoliczności uniemożliwiających swobodne dysponowanie środkami pieniężnymi.

§ 41

1. Wpłaty mogą być dokonywane w bankach.
2. Wpłaty księgowane są na Rachunku niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wpływ środków pieniężnych na rachunek ING Securities S.A.

3. W przypadku wpłat, o których mowa w ust. 2, wpłacający oprócz numeru rachunku Klienta, o którym mowa w § 10, zobowiązany jest podać numer rachunku bankowego ING Securities S.A. Z chwilą nadania Klientowi, będącemu osobą fizyczną indywidualnego numeru rachunku do wpłat w Umowie lub Aneksie, Klient, będący osobą fizyczną zobowiązany jest dokonywać wpłat na ten Rachunek.

4. Wypłaty z rachunku pieniężnego mogą być realizowane jedynie w formie przelewu. Przelewy środków pieniężnych mogą być realizowane na podstawie dyspozycji, na rachunki bankowe Klienta, określone w Umowie, których Klient jest właścicielem. Klient, będący osobą fizyczną, który zawarł Umowę po wejściu w życie niniejszego Regulaminu oraz Klient, będący osobą fizyczną, który zawarł Aneks za pośrednictwem ING BankOnLine może dokonać przelewu na dowolny rachunek bankowy, którego jest właścicielem. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji dyspozycji przelewu na rachunki, których Klient nie jest właścicielem.

5. W przypadku realizacji dyspozycji przelewu do banku zagranicznego oraz do banku krajowego na rachunek prowadzony w walucie obcej, Klient jest zobowiązany do podania rachunku w formacie IBAN oraz kod SWIFT banku.

§ 42 skreślony**§ 43**

1. Rozliczenie finansowe z tytułu zrealizowania zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu następuje w dniu rozliczenia transakcji w KDPW.
2. ING Securities S.A. realizuje dyspozycję przelewu środków pieniężnych nie później niż w następnym dniu roboczym po dniu:
 - a) rozliczenia transakcji przez KDPW,
 - b) rozliczenia sesji, w wyniku którego doszło do zwolnienia blokady środków pieniężnych zablokowanych pod zlecenia kupna.

§ 44

W przypadku zawarcia przez Klienta transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, której rozliczenie objęte jest zarządzaniem przez KDPW systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań z zawartych transakcji, środki pieniężne stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży mogą zostać wykorzystane przed rozliczeniem transakcji w KDPW, wyłącznie jako podstawa sprawdzenia pokrycia składanych zleceń kupna pod warunkiem, że środki te zostaną zapisane na rachunku pieniężnym najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji kupna instrumentów finansowych, dla której sprawdzane jest pokrycie.

§ 45

1. W przypadku przekazania przez emitenta kwot pożyczek z instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku Klienta, a w szczególności odsetek i dywidend, ING Securities S.A. uznaje Rachunek Klienta odpowiednimi kwotami w terminie określonym przez emitenta.
2. ING Securities S.A. nie odpowiada za opóźnienia w zaksięgowaniu środków pieniężnych, o których mowa w ust. 1, w przypadku ich nieterminowego otrzymania od emitenta.
3. W przypadku przekazania przez emitenta kwot pożyczek z instrumentów finansowych zdeponowanych na rachunku Klienta, a w szczególności odsetek i dywidend, ING Securities S.A. posiada rachunek bankowy prowadzony w ING Banku Śląskim, ING Securities S.A. dokonuje zaksięgowania środków pieniężnych w walucie obcej.

Wykaz powyższych rachunków znajduje się na stronie internetowej www.ingsecurities.pl. W przypadku pozostałych walut obcych, ING Securities S.A. dokonuje zaksięgowania środków pieniężnych w walucie PLN, po uprzednim przewalutowaniu według kursu obowiązującego w ING Banku Śląskim S.A. w momencie przewalutowania.

Rozdział VI. Sposób wykonywania zleceń

§ 46

1. ING Securities S.A. zobowiązuje się do stałego przyjmowania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w celu ich wykonania na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu.
2. Nabycie lub zbycie instrumentów finansowych odbywa się w oparciu o zlecenie brokerskie wystawione na podstawie i w granicach zlecenia.
3. ING Securities S.A. wykonując czynności, o których mowa w ust. 1 – 2, zobowiązuje się do ich wykonywania z należytą starannością, którą określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru tej działalności.
4. ING Securities S.A. może przyjmować do wykonania zlecenia o specjalnych warunkach (zlecenia specjalne). Zlecenia specjalne są przetwarzane w ING Securities S.A. i są aktywowane, i wysyłane na giełdę po spełnieniu zadanego przez Klienta i wbudowanego w dany typ zlecenia warunku aktywacji lub w wyniku realizacji zlecenia powiązanego.
5. Szczegółowe warunki dotyczące wykonywania zleceń specjalnych określa uchwała Zarządu ING Securities S.A.

§ 47

1. ING Securities S.A. informuje Klienta o istniejących i potencjalnych czynnikach ryzyka wynikających z właściwości poszczególnych instrumentów finansowych.
2. W szczególności ING Securities S.A. zobowiązuje się informować Klienta o ryzyku związanym z transakcją w przypadku, gdy:
 - a) jest to transakcja krótkiej sprzedaży,
 - b) transakcja związana jest z obowiązkiem wniesienia depozytu zabezpieczającego (np. derywaty),
 - c) transakcja związana jest z ryzykiem kursowym (waluty obce).

§ 48

1. Klient może składać zlecenia w POK, jeżeli zakres czynności danego POK-u na to pozwala.
2. Zlecenie powinno w szczególności zawierać:
 - a) dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta,
 - b) datę i czas wystawienia,
 - c) rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
 - d) przedmiot zlecenia (nabycie lub zbycie instrumentów finansowych),
 - e) określenie ceny,
 - f) oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - g) odpowiednie oznaczenie, pozwalające na odróżnienie go od innych zleceń, jeżeli:

- (I) dotyczy sprzedaży instrumentów finansowych pożyczonych przez ING Securities S.A.,
- (II) jego przedmiotem jest kupno instrumentów finansowych za środki pieniężne pożyczone od ING Securities S.A.,
- (III) zawiera klauzulę umożliwiającą wystawienie na podstawie zlecenia więcej niż jednego zlecenia brokerskiego (DDM) lub innego zlecenia lub oferty przekazywanych na odpowiedni rynek,

h) podpis składającego zlecenie.

3. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki, jeżeli nie są one sprzeczne z regulacjami rynku, na który jest przekazywane.
4. Osoba upoważniona przez ING Securities S.A. potwierdza złożenie zlecenia przez Klienta poprzez złożenie podpisu na zleceniu. Potwierdzenie złożenia zlecenia może nastąpić także w innej formie, o ile umożliwiają to przepisy prawa.

§ 49

1. Maksymalny termin ważności zlecenia z oznaczeniem „ważne na czas nieoznaczony” oraz zlecenia z oznaczeniem „ważne do określonego dnia” nie może być dłuższy niż 365 dni kalendarzowych.
2. Maksymalny termin zlecenia na obligacje nie może być dłuższy niż 30 dni kalendarzowych.
3. Jeżeli w trakcie trwania sesji giełdowej zlecenie brokerskie sporządzone na podstawie zlecenia i przesłane do miejsca wykonania traci ważność lub jest odrzucane przez system transakcyjny zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym rynku, to zlecenie także traci ważność.
4. Jeżeli na jednym formularzu złożono więcej niż jedno zlecenie, formularz ten zawiera wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta.
5. ING Securities S.A. może ograniczyć Klientowi składanie zleceń bez określenia limitu ceny jedynie na najbliższą sesję giełdową. Zlecenie bez limitu ceny oczekujące na giełdzie zostanie odrzucone, jeżeli na skutek zmiany widełek cenowych dojdzie do ponownego przeliczenia pokrycia zlecenia, a na rachunku pieniężnym Klienta nie będzie środków wystarczających na jego pokrycie.
6. W przypadku rozbieżnego określenia na zleceniu kodu i nazwy instrumentów finansowych o treści złożonego przez Klienta zlecenia decyduje nazwa tego instrumentu.
7. W przypadku rozbieżności w określeniu słownym i cyfrowym ilości instrumentów finansowych lub ceny, o treści złożonego zlecenia decyduje zapis słowny.
8. Zlecenia przekazywane są do realizacji do miejsca wykonania według kolejności ich przyjęcia przez ING Securities S.A.
9. Potwierdzenie przyjęcia zlecenia przez ING Securities S.A. nie jest równoznaczne z przyjęciem go przez rynek, na który jest kierowane.
10. W przypadku zaistnienia zakłóceń lub braku łączności z podmiotem prowadzącym rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, ING Securities S.A. zastrzega sobie prawo niewykonywania zlecenia, za co ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności.

§ 50

1. Anulowanie zlecenia lub zlecenie modyfikacji w trakcie sesji jest dopuszczalne, o ile nie doszło do zawarcia transakcji realizującej to zlecenie. W przypadku, gdy zlecenie zostało zrealizowane częściowo, anulowanie zlecenia lub zlecenie modyfikacji może być przyjęte jedynie do wysokości niezrealizowanej jego części.
2. Anulacja lub modyfikacja następuje w trybie i terminach przyjętych dla składania zleceń.

3. ING Securities S.A. zastrzega sobie prawo nie przyjęcia dyspozycji anulowania lub modyfikacji zlecenia, o ile jej realizację uniemożliwiają przepisy rynku, na którym jest zawierana transakcja.
4. Potwierdzenie przyjęcia zlecenia anulowania lub zlecenia modyfikacji przez ING Securities S.A. nie oznacza przyjęcia go przez rynek, na który jest kierowane.

§ 51

ING Securities S.A. w prowadzonej działalności kieruje się dbałością o bezpieczeństwo rynku wskazując, iż manipulacja instrumentami finansowymi jest zakazana. Manipulację stanowią działania lub zaniechania opisane w Ustawie.

§ 52

1. Przed rozpoczęciem sesji lub w czasie jej trwania ING Securities S.A. otwiera i prowadzi rejestr sesji.
2. Zapisy w rejestrze sesji dokonywane są na podstawie potwierdzenia realizacji transakcji w obrocie zorganizowanym, otrzymywanych od upoważnionych podmiotów.
3. Rejestr sesji prowadzony jest wyłącznie w celu sprawdzania pokrycia zleceń składanych w czasie sesji.
4. Rejestr sesji jest zamykany z chwilą zakończenia sesji.
5. ING Securities S.A. może otworzyć i prowadzić rejestr sesji dla Klienta banku powierniczego, z którym zawarł umowę o świadczenie usług maklerskich lub umowę o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów.

§ 53

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, środki pieniężne oraz instrumenty finansowe stanowiące pokrycie zlecenia są blokowane.
2. ING Securities S.A. może odstąpić od dokonania blokady instrumentów finansowych, jeżeli w jego ocenie Klient nie będzie podejmował działań uniemożliwiających lub utrudniających terminowe rozliczenie transakcji oraz jego sytuacja finansowa uzasadnia założenie, że zaspokoi roszczenie ING Securities S.A., gdyby poniósł on szkodę w następstwie działań Klienta niezgodnych z treścią zobowiązania zaciągniętego na jego rachunek w obrocie zorganizowanym.
3. ING Securities S.A. dokona blokady w każdym przypadku, gdy zażąda tego uczestnik KDPW ponoszący odpowiedzialność za rozliczenie transakcji zgodnie z zasadami określającymi funkcjonowanie systemu gwarantowania rozliczeń KDPW.
4. Przed otrzymaniem z rynku regulowanego lub alternatywnego systemu obrotu dokumentów ewidencyjnych, środki zablokowane na pokrycie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych mogą zostać odblokowane, na podstawie informacji, które zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku pozwalają na stwierdzenie, że transakcja na pewno nie została zrealizowana.
5. Środki pieniężne lub instrumenty finansowe zablokowane na rachunku Klienta, stanowiące pokrycie zleceń zrealizowanych w trakcie sesji, mogą być odblokowane w takiej wysokości, aby zablokowane środki pieniężne lub instrumenty finansowe były wystarczające do rozliczenia przez ING Securities S.A. zawartych transakcji.

§ 54

1. ING Securities S.A. wystawia zlecenie brokerskie sprzedaży, na podstawie zlecenia, pod warunkiem, że Klient posiada niez-

blokowane instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych, będące przedmiotem tego zlecenia.

2. Z zastrzeżeniem postanowień § 67, ING Securities S.A. wystawia zlecenie brokerskie kupna instrumentów finansowych na podstawie zlecenia, na które Klient ma pełne pokrycie w środkach pieniężnych.
3. ING Securities S.A. wystawia tylko te zlecenia brokerskie, na które Klient posiada pełne pokrycie – odpowiednio w instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych – w momencie rozpoczęcia sesji giełdowej lub dnia obrotu, na którą ważne jest zlecenie, za wyjątkiem zleceń składanych w trakcie sesji giełdowej, które muszą mieć pełne pokrycie w momencie składania zlecenia. W przypadku zleceń z dłuższym terminem ważności, sprawdzenie pokrycia następuje przed każdą sesją giełdową, na którą zlecenie jest ważne.
4. Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia kupna, w którym Klient nie podał limitu ceny, wartość jego realizacji będzie większa niż dotychczasowe pokrycie zlecenia posiadane przez Klienta, ING Securities S.A. dokona niezwłocznie obciążenia rachunku pieniężnego Klienta dodatkowymi kosztami realizacji zlecenia. Klient zobowiązany jest do spłaty powstałych w ten sposób zobowiązań wobec ING Securities S.A., najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej. W przypadku nie uregulowania przez Klienta wyżej wymienionego zobowiązania, ING Securities S.A. ma prawo do sprzedaży takiej ilości instrumentów finansowych jaka jest potrzebna do pokrycia zobowiązań Klienta.
5. Przepisy ust. 2 nie wyłączają możliwości udzielania Klientowi pożyczek na zakup instrumentów finansowych, o których mowa w odrębnych przepisach.

§ 55

1. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń zbycia jest:
 - a) w przypadku zleceń składanych przed rozpoczęciem sesji – stan rejestru operacyjnego, o którym mowa w § 28,
 - b) w przypadku zleceń składanych w czasie sesji – stan rejestru sesji, o którym mowa w § 52.
2. Podstawą do sprawdzenia pokrycia zleceń nabycia jest:
 - a) w przypadku zleceń składanych przed rozpoczęciem sesji – suma niezablokowanych środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym, powiększona o sumę środków pieniężnych stanowiących należności Klienta z tytułu zawartych transakcji, jeżeli rozliczenie transakcji w KDPW powinno nastąpić najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji kupna,
 - b) w przypadku zleceń składanych w trakcie sesji – stan niezablokowanych środków pieniężnych w rejestrze sesji, z tym że środki pieniężne stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży instrumentów finansowych uwzględnia się tylko wtedy, gdy rozrachunek tych transakcji w KDPW powinien nastąpić najpóźniej w tym samym dniu, co rozrachunek danej transakcji kupna instrumentów finansowych.
3. W sytuacji kiedy Klient składa kilka zleceń, pokrycie sprawdzane jest w kolejności ich złożenia, o ile Klient nie wskazał innej kolejności.

§ 56

1. Zlecenie złożone przed sesją, które ze względu na brak pełnego pokrycia w środkach pieniężnych lub instrumentach finansowych nie może zostać zrealizowane w całości, ING Securities S.A. może zrealizować do wysokości salda na rachunku.

2. W przypadku, gdy Klient złożył przed sesją kilka zleceń, na realizację których nie ma pełnego pokrycia, ING Securities S.A. odstępuje od wystawienia zleceń, w kolejności od zlecenia, które zostało złożone jako ostatnie, do zlecenia które zostało złożone jako pierwsze, aż do sytuacji, w której będzie możliwa realizacja danego zlecenia. Postanowienie ust. 1 stosuje się odpowiednio.
3. ING Securities S.A. odstępuje od wystawienia zleceń składanych przez Klienta w trakcie sesji, na które nie ma on pełnego pokrycia w rejestrze sesji, z zastrzeżeniem postanowień § 67.
4. W przypadku, gdy zlecenie nabycia złożone przez Klienta z terminem ważności na więcej niż jedną sesję zostanie na sesji odbywającej się w okresie jego ważności zrealizowane w części i po rozliczeniu tej częściowej realizacji okaże się, że Klient nie posiada pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym na realizację pozostałej części zlecenia, co do tej pozostałej części stosuje się postanowienia ust. 1.

§ 57

1. ING Securities S.A. nie odpowiada za nieterminowe rozliczenie zawartych transakcji z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności. Niezwłocznie po usunięciu przyczyny opóźnienia ING Securities S.A. przystępuje do rozliczeń zawartych transakcji.
2. Rozliczenie zlecenia zbycia instrumentów finansowych, których nabycie nie zostało zrealizowane z winy ING Securities S.A., następuje po faktycznym zrealizowaniu transakcji ich kupna.
3. Jeżeli ING Securities S.A. wykonało zlecenie na warunkach korzystniejszych niż warunki określone w zleceniu, uzyskana korzyść należy do Klienta.
4. ING Securities S.A. dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta po Rozliczeniu Transakcji w KDPW z uwzględnieniem postanowień zawartych w ust. 5-8 poniżej.
5. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 poniżej, ING Securities S.A. jest uprawniony co do każdego zlecenia Klienta do Rozliczenia transakcji w częściach na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie oraz zgodnie z regulacjami KDPW, bez konieczności uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta na Rozliczenie transakcji w częściach.
6. Po rozpoczęciu Rozliczenia transakcji w częściach, złożone przez Klienta zlecenia oraz inne oświadczenia woli odnoszące się do jej rozliczenia nie wywołują skutków prawnych w zakresie dotyczącym tej części transakcji, która została rozliczona lub jest w trakcie rozliczenia. Zlecenia i oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu pierwszym, mogą odnosić się i wywoływać skutki prawne wyłącznie w odniesieniu do Zawieszonej części rozliczenia.
7. W przypadku Rozliczenia transakcji w częściach ING Securities S.A. dokonuje zapisów na rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnym Klienta w części odpowiadającej dokonanemu rozliczeniu.
8. Rozliczenie transakcji, w zakresie objętym zawieszeniem w związku z dokonaniem jej rozliczenia w części, jest dokonywane niezwłocznie po powstaniu warunków umożliwiających Rozliczenie transakcji w całości.
9. Tryb i zasady przeprowadzania rozliczenia w częściach zleceń Klientów dla których ING Securities S.A. nie prowadzi rachunku papierów wartościowych odbywa się zgodnie z zasadami określonymi pomiędzy Klientem oraz podmiotem prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych, o treści których podmiot ten ma obowiązek poinformować ING Securities S.A. Klient zobowiązany jest do dołożenia należytej staranności w celu doprowadzenia do poinformowania ING Securities S.A. przez podmiot prowadzący

jego rachunek papierów wartościowych o ustaleniach poczynionych przez niego z tym podmiotem.

§ 58 skreślony

§ 58a

1. ING Securities S.A. może wykonywać zlecenia nabycia i zbycia instrumentów finansowych poprzez zawarcie na własny rachunek transakcji bezpośrednio z Klientem.
2. Transakcje, o których mowa w ust. 1 mogą być zawierane z Klientami, którzy zawarli z ING Securities S.A. odpowiednią umowę lub aneks do umowy o świadczenie usług maklerskich, których zapisy umożliwiają zawieranie transakcji bezpośrednio z Klientem i Klient wyraził zgodę na taki sposób wykonywania zleceń.
3. Przedmiotem transakcji, o których mowa w ust. 1, mogą być instrumenty finansowe znajdujące się na prowadzonej przez ING Securities S.A. liście instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem transakcji zawieranych bezpośrednio z Klientem i prowadzonej przez ING Securities S.A.
4. Lista, o której mowa w ust. 3 podawana jest do wiadomości Klientów w formie informacji wywieszonej w POK-u lub za pośrednictwem internetowej strony informacyjnej ING Securities S.A. Zmiany wprowadzone do listy obowiązują od następnego dnia roboczego po podaniu ich do wiadomości Klientów.

§ 58b

1. ING Securities S.A. w zakresie umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych może, za zgodą Klienta, świadczyć usługi polegające na pośrednictwie w kojarzeniu dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do transakcji między tymi podmiotami.
2. Zgoda, o której mowa w ust. 1, może być udzielona w formie ogólnej lub w odniesieniu do poszczególnych transakcji.
3. W przypadku, gdy czynności, o których mowa w ust. 2, mają być podjęte na podstawie zlecenia Klienta, ING Securities S.A. przed podjęciem tych czynności, wystawia zlecenie.
4. Zlecenie, o którym mowa w ust. 3, może nie zawierać wszystkich informacji, o których mowa w Rozporządzeniu, w szczególności wskazania ceny lub liczby instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia.
5. Na podstawie zlecenia Klienta złożonego w ING Securities S.A., ING Securities S.A. podejmuje działania polegające na wykonaniu zlecenia po najlepszych możliwych do uzyskania warunkach. Bezpośrednio przed zawarciem transakcji ING Securities S.A. przekazuje Klientowi informacje o najlepszych uzyskanych przeciwnastawnych ofertach.
6. Jeżeli w wyniku podjętych przez ING Securities S.A. czynności, o których mowa w ust. 2, w terminie ważności zlecenia nie doszło do znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem umowy sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem, ING Securities S.A. informuje o tym Klienta za pośrednictwem serwisu telefonicznego na adresy lub numery telefonów wskazane przez Klienta.

§ 59

Zarząd ING Securities S.A. określa w drodze uchwały:

- a) zakres czynności POK-u, w tym godziny składania, modyfikowania i anulowania zleceń w POK-u,

- b) wykaz POK-ów, w których możliwe jest składanie zleceń i dyspozycji, o których mowa w § 60, wraz z godzinami ich przyjmowania,
- c) inne sprawy, jeżeli tak stanowią postanowienia Regulaminu.

- 5. ING Securities S.A. rejestruje zlecenia lub dyspozycje, o których mowa w ust. 1, na nośnikach magnetycznych, optycznych, magnetoptycznych lub innych nośnikach informacji.
- 6. Zlecenia i dyspozycje złożone za pośrednictwem serwisu telefonicznego przechowywane są przez okres 5 lat.
- 7. Zarejestrowane na nośnikach, o których mowa w ust. 4, zlecenia i dyspozycje telefoniczne Klienta, stanowią wyłączną podstawę do dochodzenia przez niego roszczeń z tytułu błędnej realizacji przekazanych zleceń lub dyspozycji.

Rozdział VII. Tryb i warunki składania zleceń i dyspozycji przez Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych

§ 60

1. Klient może na podstawie Umowy składać zlecenia i dyspozycje związane ze świadczonymi usługami przez ING Securities S.A. za pośrednictwem Kanałów elektronicznych, a w odniesieniu do klientów Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities umowę o świadczenie usług maklerskich za pośrednictwem telefonu, telefaksu, modemu, innych urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji.
2. ING Securities S.A. za pośrednictwem Kanałów elektronicznych przyjmuje zlecenia i dyspozycje, których katalog określa umowa lub uchwała Zarządu ING Securities S.A.
3. Zasady dostępu i wykorzystania kanałów elektronicznych do obsługi Klienta określają postanowienia niniejszego rozdziału, a w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi dodatkowo Umowy ramowej i Regulaminu korzystania z systemu internetowego i serwisu telefonicznego ING Securities S.A.
4. Zasady dostępu i wykorzystania Kanałów elektronicznych określone w Regulaminie korzystania z systemu internetowego i serwisu telefonicznego ING Securities S.A., dotyczą również pełnomocnika lub pełnomocników ustanowionych przez Klienta, będącego osobą fizyczną do dokonywania wszelkich czynności związanych z wykonywaniem Umowy.

§ 61

1. Klient może składać zlecenia lub dyspozycje za pośrednictwem serwisu telefonicznego po ustaleniu w Umowie hasła, służącego do jego identyfikacji. Zmiana hasła może nastąpić na wniosek jednej ze stron. ING Securities S.A. zastrzega sobie prawo do dokonania zmiany hasła Klienta na hasło numeryczne - identyfikacja na podstawie kodu PIN, po uprzednim poinformowaniu Klienta, z wyłączeniem klientów Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities umowę o świadczenie usług maklerskich.
2. Z chwilą zawarcia przez Klienta, będącego osobą fizyczną Umowy o korzystanie z systemów bankowości elektronicznej i dokonaniu aktywacji Modułu Makler, Klient, będący osobą fizyczną w celu identyfikacji posługuje się wyłącznie numerem Klienta i kodem PIN nadanym przez Bank.
3. Sposób ustalania, zmiany i posługiwania się numerem klienta i kodem PIN określają Umowa o korzystanie z systemów bankowości elektronicznej, Regulamin świadczenia przez ING Bank Śląski S.A. usługi Serwisu telefonicznego HaloŚląski oraz Regulamin korzystania z systemu internetowego i serwisu telefonicznego ING Securities S.A.
4. Wykaz numerów telefonów, pod którymi ING Securities S.A. przyjmuje zlecenia lub dyspozycje, o których mowa w § 60, wydawany jest Klientowi przy zawieraniu Umowy. O ewentualnej zmianie tych numerów ING Securities S.A. informuje poprzez opublikowanie na stronie internetowej ING Securities S.A.

§ 62

ING Securities S.A. przyjmuje zlecenia lub dyspozycje za pośrednictwem serwisu telefonicznego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień Regulaminu, Umowy, po uprzednim podaniu przez Klienta hasła lub pozytywnej identyfikacji numerem klienta i kodem PIN, a w odniesieniu do klientów Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities umowę o świadczenie usług maklerskich po uprzedniej, zgodnej z zasadami ustalonymi z klientem Banku Powiernika, identyfikacji osoby składającej dyspozycję.

§ 63

1. ING Securities S.A. zastrzega sobie prawo do odmowy przyjęcia zleceń lub dyspozycji w razie wątpliwości, co do tożsamości osoby składającej dyspozycję, z zastrzeżeniem § 66.
2. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zlecenia lub dyspozycji Klienta, jeżeli zlecenie lub dyspozycja nie została skutecznie dostarczona do ING Securities S.A.
3. W razie odmowy przyjęcia zlecenia lub dyspozycji, o której mowa w § 60 lub zaniechania jej realizacji ING Securities S.A. informuje o tym fakcie Klienta.

§ 64

Za chwilę złożenia zlecenia za pomocą serwisu telefonicznego uważa się chwilę stwierdzenia przez osobę przyjmującą zlecenie w POK-u, że zlecenie zostało przyjęte. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności w zakresie treści zlecenia składanego przez Klienta pracownikowi przyjmującemu zlecenie, za wiążącą uznaje się treść zlecenia powtórzoną przez pracownika Klientowi i następnie potwierdzoną przez Klienta.

§ 65

1. Na podstawie Umowy Klient może również składać zlecenia lub dyspozycje za pośrednictwem systemu internetowego.
2. Do Umowy, o której mowa w ust. 1, postanowienia paragrafów poprzedzających stosuje się odpowiednio.
3. Tryb i warunki składania, modyfikowania i anulowania zleceń za pośrednictwem systemu internetowego oraz sposób identyfikacji osoby składającej zlecenie reguluje Umowa z Klientem i w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi Regulamin korzystania z systemu internetowego i serwisu telefonicznego ING Securities S.A.
4. Z chwilą zawarcia przez Klienta, będącego osobą fizyczną Umowy ramowej i po zawarciu Umowy lub Aneksu, Klient zyskuje prawo do korzystania z systemu internetowego ING Securities S.A. za pośrednictwem systemów bankowości internetowej ING BankOnline.
5. Po zakończeniu Okresu przejściowego, Klient, będący osobą fizyczną może korzystać z systemu internetowego ING Securities S.A. wyłącznie za pośrednictwem systemów bankowości internetowej ING BankOnline.

6. Klient mający prawo do korzystania z systemu ING MaklerExpert uzyskuje do niej dostęp na odrębnych zasadach określonych w Regulaminie korzystania z systemu internetowego i serwisu telefonicznego ING Securities S.A.
7. Uchwała Zarządu ING Securities S.A. określi termin rozpoczęcia przyjmowania zleceń za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji oraz warunki stosowania podpisu elektronicznego w rozumieniu ustawy o podpisie elektronicznym.

§ 66

ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie zlecenia lub dyspozycji zgodnie ze złożonym zleceniem lub dyspozycją przez osobę trzecią, inną niż prawidłowo umocowany pełnomocnik Klienta, o ile osoba trzecia podała prawidłowo dane identyfikacyjne, ustalone z Klientem w Umowie, Umowie ramowej i Aneksie, a umożliwiające jednoznaczną jego identyfikację.

Rozdział VIII. Zasady składania zleceń nabycia instrumentów finansowych bez posiadania pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym

§ 67

1. Klient może składać zlecenia nabycia instrumentów finansowych, na realizację których posiada częściowe pokrycie wartości zlecenia kupna, pod warunkiem podpisania przez niego i ING Securities S.A. aneksu do Umowy. Przed zawarciem aneksu do Umowy o składanie zleceń nabycia instrumentów finansowych bez posiadania pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym, Klient jest zobowiązany do podania telefonu kontaktowego do niezbędnych powiadomień.
2. Klient może składać zlecenia nabycia instrumentów finansowych nie posiadając w ogóle pokrycia wartości zlecenia kupna pod warunkiem podpisania przez niego i ING Securities S.A. aneksu do Umowy oraz ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w ust. 4. Dopuszcza się całkowity brak pokrycia zlecenia nabycia instrumentów finansowych oraz brak zabezpieczenia, o ile w ocenie ING Securities S.A. pozwala na to ocena stanu finansowego i wiarygodności Klienta.
3. ING Securities S.A. może uzależnić podpisanie aneksu do Umowy, o którym mowa w ust. 2, od warunku posiadania przez Klienta w ING Securities S.A. aktywów o łącznej wartości powyżej 50 tys. zł. ING Securities S.A. zastrzega sobie prawo różnicowania wysokości limitu maksymalnej należności z tytułu nabywanych instrumentów finansowych oraz zabezpieczenia na rachunku Klienta w zależności od płynności instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie. Warunki różnicowania określa uchwała Zarządu ING Securities S.A.
4. Zabezpieczenie spłaty przez Klienta należności z tytułu nabywanych bez pełnego pokrycia instrumentów finansowych mogą stanowić, w szczególności:
 - a) gwarancja bankowa,
 - b) akredytywa,
 - c) czek potwierdzony przez bank,
 - d) środki pieniężne zablokowane na rachunku bankowym Klienta,
 - e) instrumenty finansowe zgromadzone na zablokowanym rachunku oraz w rejestrze operacyjnym. Blokada powyższa oznacza, że Klient nie może bez zgody ING Securities S.A. wypłacić środków pieniężnych, ani też przenieść instrumentów finansowych na jakikolwiek inny rachunek chyba, że pozostała

po wypłacie środków pieniężnych lub przeniesieniu części aktywów wartość portfela wystarcza do pokrycia zobowiązań Klienta.

5. W przypadku, kiedy Klient ustanowił na rzecz ING Securities S.A. zabezpieczenie, o którym mowa w ust. 4 lit. d), zobowiązany jest on wystawić pełnomocnictwo na rzecz ING Securities S.A. do dokonania przelewu środków pieniężnych Klienta znajdujących się w banku – do wysokości nie zaspokojonych w terminie przez Klienta roszczeń ING Securities S.A.
6. Po ustanowieniu zabezpieczeń, o których mowa w ust. 4 lit. a) – d), Klient obowiązany jest do złożenia dokumentów potwierdzających ich ustanowienie, w treści i formie akceptowanej przez ING Securities S.A.
7. Warunkiem składania przez Klienta zleceń w sposób opisany w ust. 1 i 2, jest złożenie przez Klienta pisemnie lub za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji oświadczenia o jego sytuacji finansowej według wzoru określonego przez ING Securities S.A. W przypadku Klienta profesjonalnego, ING Securities S.A. może odstąpić od wymogu przedstawiania wyżej wymienionego dokumentu, o ile Klient profesjonalny nie zażądał traktowania go jako Klienta detalicznego.
8. Aneks do Umowy dotyczący zasad składania zleceń bez pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym określa w szczególności limit maksymalnej należności ING Securities S.A. od Klienta z tytułu zawartych transakcji, które powinny być zabezpieczone w sposób, o którym mowa w ust. 4 lub które nie wymagają zabezpieczenia.
9. W przypadku, gdy Klient zamierza złożyć zlecenie na zasadach, o których mowa w ust. 1 i 2, powinien poinformować o tym osobę przyjmującą zlecenie.
10. ING Securities S.A. odmawia przyjęcia zlecenia bez pełnego pokrycia na rachunku pieniężnym na określone instrumenty finansowe.
11. ING Securities S.A. może odmówić przyjęcia zlecenia składanego przez Klienta na warunkach, o których mowa w ust. 1 i 2, jeżeli mogąca powstać na rzecz ING Securities S.A. należność z tytułu braku pełnego pokrycia zlecenia kupna, wraz z sumą należności, wynikających ze zleceń złożonych wcześniej przez Klientów, przekroczyłaby dopuszczalną przez obowiązujące przepisy maksymalną wartość należności ING Securities S.A. od Klientów z tytułu zawarcia transakcji.
12. ING Securities S.A. może nie przyznać Klientowi limitu należności w przypadku, gdy na rachunku pieniężnym Klienta występuje saldo ujemne. Ponowne ustalenie limitu należności dla Klienta nastąpi nie później niż w następnym dniu po spłacie salda ujemnego.
13. Zarząd ING Securities S.A. w drodze uchwały określa:
 - a) wysokość i zasady ustalania limitu maksymalnej należności z tytułu nabywanych instrumentów finansowych oraz zabezpieczenia na rachunku Klienta w zależności od płynności instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie,
 - b) listę instrumentów finansowych, na które ING Securities S.A. przyjmuje zlecenia bez pełnego pokrycia.

§ 68

1. Zapłata za instrumenty finansowe nabyte w trybie § 67 następuje najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji we właściwej izbie rozrachunkowej.
2. W przypadku gdy w dniu wymagania płatności Klient nie uzupełni brakującej kwoty, ING Securities S.A. zaspokaja swoje roszczenie do wymaganej wysokości, w pierwszej kolejności z ustanowionego zabezpieczenia, a następnie z pozostałych aktywów Klienta znajdujących się na rachunkach.

3. Klient zobowiązany jest zapłacić ustawowe odsetki od niespłaconej w terminie kwoty zobowiązań za czas opóźnienia.

§ 69

1. W przypadku, o którym mowa w § 68 ust. 2, ING Securities S.A. wystawia zlecenie zbycia takiej ilości dowolnie wybranych instrumentów finansowych, jakiej zbycie po odliczeniu prowizji maklerskiej i opłaty operacyjnej – przy założeniu całokształtowej realizacji zlecenia – wystarczy na uzupełnienie brakującej kwoty zobowiązania.
2. Jeżeli wskutek częściowej realizacji zlecenia, o którym mowa w ust. 1, cała brakująca kwota nie zostanie pokryta, ING Securities S.A. wystawia na zasadach określonych w ust. 1 kolejne zlecenie.
3. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wynikłą wskutek częściowej realizacji zleceń, o których mowa w ust. 1 i 2.

§ 70

Do chwili udokumentowania pełnej zapłaty za instrumenty finansowe nabyte bez pełnego pokrycia ING Securities S.A. odmawia dokonania wypłaty i/lub przeniesienia instrumentów finansowych, które doprowadziłyby do sytuacji, w której wartość zgromadzonych na rachunku aktywów byłaby mniejsza od kwoty zobowiązań Klienta wynikających z tytułu realizacji zleceń kupna bez pełnego pokrycia.

§ 71

W przypadku pośredniczenia przez ING Securities S.A. przy oferowaniu na przetargach w obrocie pierwotnym obligacji Skarbu Państwa lub innych skarbowych papierów wartościowych, postanowienia niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio, z tym że pełna wpłata musi nastąpić najpóźniej w dniu zapłaty za te instrumenty finansowe, wyznaczonym przez uprawniony podmiot.

Rozdział IX. Warunki udzielania nieodpłatnych porad inwestycyjnych

§ 72

1. Maklerzy papierów wartościowych w ING Securities S.A. i Agenci ING Securities S.A. posiadający licencje maklerów papierów wartościowych, posiadający upoważnienie Zarządu ING Securities S.A., mogą udzielać Klientom nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe, w tym dotyczących nabycia, zbycia instrumentów finansowych lub powstrzymania się od nabycia, lub zbycia instrumentów finansowych (porady inwestycyjne). Lista upoważnionych maklerów dostępna jest w miejscach przyjmowania zleceń. Makler papierów wartościowych w zakresie udzielonego upoważnienia może:
 - a) przekazywać Klientom ING Securities S.A. porady inwestycyjne w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, a także dokonywać ich omówienia,
 - b) udzielać opinii na temat sytuacji na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu, przy czym zobowiązany jest on podać źródło lub podstawę dla przekazywanych porad inwestycyjnych.
2. Porady inwestycyjne udzielane są na podstawie informacji dostępnych publicznie oraz w oparciu o analizy przygotowywane przez ING Securities S.A. lub podmioty z Grupy ING.
3. Porady inwestycyjne udzielane są z zachowaniem należytej staranności, z uwzględnieniem powszechnie uznanych teorii i zasad

w tym zakresie, zapewnienia rzetelności przy ich udzielaniu oraz ujawnienia słusznego interesu, a także konfliktów interesów istniejących w chwili ich sporządzania lub rozpowszechniania. Niedopuszczalne jest udzielanie porad inwestycyjnych:

- a) na podstawie lub w związku z informacjami dotyczącymi inwestycji ING Securities S.A. na rachunek własny,
 - b) na podstawie lub w związku z informacjami dotyczącymi rachunków i zleceń innych Klientów,
 - c) zwiększających liczbę lub wartość transakcji jeżeli celem tej porady inwestycyjnej jest jedynie uzyskanie większej prowizji i opłat dla ING Securities S.A.
4. W przypadku, gdy ING Securities S.A. wykazuje w stosunku do instrumentów finansowych będących przedmiotem porady inwestycyjnej własne zainteresowanie, wynikające w szczególności z posiadania na własnym rachunku lub zamiaru nabycia pakietu instrumentów finansowych będących przedmiotem porady inwestycyjnej bądź pełnienia funkcji animatora lub podmiotu organizującego rynek na regulowanym rynku pozagiełdowym w stosunku do tych instrumentów finansowych, powinien poinformować Klienta o tym fakcie w udzielonej porady inwestycyjnej.
 5. Porady inwestycyjne udzielane są wyłącznie Klientom ING Securities S.A., którzy zawarli Umowę. ING Securities S.A. może uzależnić udzielanie porad inwestycyjnych od wartości obrotów na rachunku Klienta. Informacja w tej sprawie dostępna jest w POK-u.

§ 73

ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta na skutek realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonej porady inwestycyjnej, o ile przy jej udzielaniu ING Securities S.A. dołożył należytej staranności.

§ 74

Postanowienia niniejszego rozdziału nie dotyczą rekomendacji sporządzanych i udzielanych przez ING Securities S.A., na podstawie odrębnego zezwolenia KNF.

Rozdział X. Warunki świadczenia usług doradczych

§ 74a

1. ING Securities S.A. świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego na podstawie zawartej przez Klienta i ING Securities S.A. Umowy o doradztwo inwestycyjne oraz Regulaminu świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego przez Dom Maklerski ING Securities S.półka Akcyjna w Warszawie, które określają zasady i warunki świadczenia przez ING Securities S.A. usług doradztwa inwestycyjnego oraz prawa i obowiązki stron Umowy o świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego.
2. Datę rozpoczęcia świadczenia usługi, o której mowa w ust. 1 określa Uchwała Zarządu ING Securities S.A.

Rozdział XI. Zlecenia Do Dyspozycji Maklera (DDM)

§ 75

1. Klient może złożyć zlecenie umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego lub innego zlecenia, lub oferty przekazywanych na odpowiedni rynek

- (zlecenie do dyspozycji maklera zwane dalej zleceniem DDM), w szczególności Klient może określić zamiast liczby instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia, maksymalną łączną wartość transakcji będących wynikiem realizacji danego zlecenia.
2. Uchwała Zarządu ING Securities S.A. określa minimalną wartość zlecenia DDM. W granicach określonych w uchwale Zarządu ING Securities S.A. Klient może podać dodatkowe warunki bądź wytyczne co do sposobu realizacji zlecenia lub uzależnić realizację zlecenia od zaistnienia konkretnej sytuacji rynkowej.
 3. ING Securities S.A. ma prawo odmówić przyjęcia zlecenia DDM po podaniu przyczyny.

§ 76

1. Zlecenia DDM są przyjmowane i realizowane przez maklerów papierów wartościowych i Agentów ING Securities S.A. posiadających licencje maklerów papierów wartościowych upoważnionych przez Zarząd ING Securities S.A. Zlecenie DDM poza elementami określonymi w § 48 ust. 2 lit. a)–c), e), g)–h) powinno zawierać adnotację „Zlecenie Do Dyspozycji Maklera” lub DDM.
2. W zleceniu DDM Klient może wskazać maklera realizującego zlecenie. Wskazany przez Klienta makler może powierzyć realizację zlecenia lub częściowo zrealizowane zlecenie innemu maklerowi bez względu na ilość zawartych na podstawie zlecenia transakcji. Powierzenie realizacji zlecenia DDM Klienta innemu maklerowi może nastąpić w uzasadnionym przypadku, w którym wskazany makler nie będzie mógł osobiście wykonać zlecenia Klienta.
3. Makler może odmówić przyjęcia zlecenia DDM, jeżeli realizuje zlecenie przeciwstawne, a w jego ocenie złożenie przez Klienta zlecenia mogłoby doprowadzić do powstania konfliktu interesów uczestników obrotu.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, zlecenie może przyjąć i realizować inny makler ING Securities S.A.

§ 77

1. Zlecenie DDM może być podzielone na dowolną liczbę zleceń częściowych. Zlecenia częściowe wystawia makler realizujący zlecenie DDM.
2. O podziale zlecenia DDM na zlecenia częściowe oraz czasie ich realizacji decyduje makler realizujący zlecenie w granicach określonych przez Klienta w zleceniu DDM.
3. Klient może modyfikować lub anulować złożone zlecenie DDM przed zakończeniem jego realizacji. Modyfikacja lub anulowanie zlecenia DDM dotyczy części niezrealizowanej zlecenia i jest przyjmowane przez maklera realizującego zlecenie DDM.

§ 78

1. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za nieosiągnięcie korzyści w wyniku realizacji zlecenia DDM.
2. Złożenie przez Klienta zlecenia DDM oznacza akceptację zwiększonego ryzyka związanego ze sposobem realizacji zlecenia.
3. Za realizację zleceń DDM ING Securities S.A. pobiera prowizję w wysokości określonej w Tabeli.

Rozdział XII. Pełnomocnictwa

§ 79

1. Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do dokonywania wszelkich czynności związanych z wykonywaniem Umowy.

2. Po wejściu w życie Regulaminu, pełnomocnikiem Klienta będącego osobą fizyczną może być ustanowiona jedynie osoba, która jest Klientem Banku, a pełnomocnictwo może zostać udzielone tylko jako pełnomocnictwo bez ograniczeń, tzn. uprawniające pełnomocnika do działania w takim samym zakresie i na podstawie wszystkich umów jakie zawarł Klient.
3. ING Securities S.A. może zaakceptować pełnomocnictwo do wykonywania określonych czynności jeżeli klientem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjną nieposiadająca osobowości prawnej.
4. Zapisy ust. 2 nie mają zastosowania do klientów Banku Powiernika, którzy zawarli z ING Securities S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich.

§ 80

1. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Powinno być sporządzone na odpowiednim formularzu, w obecności pracownika POK-u.
2. Pełnomocnictwo może również zostać udzielone w formie pisemnej z podpisem mocodawcy poświadczonym:
 - a) w kraju: przez notariusza,
 - b) za granicą: przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, polski urząd konsularny albo notariusza i legalizowania przez polski urząd konsularny lub polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne, lub potwierdzenia w trybie Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961r. (Dz. U. Nr 112, poz. 938).
3. Skuteczność czynności wykonywanych przez pełnomocnika uwarunkowana jest złożeniem przez niego wzoru podpisu. Pełnomocnik składa wzór podpisu w obecności pracownika POK lub przedstawiciela podmiotu, z którym ING Securities S.A. zawarł umowę w tym zakresie. Wzór podpisu pełnomocnika może być również uwierzytelniony zgodnie z zasadami opisanymi w ust 2 pkt a) – b).
4. ING Securities S.A. może zażądać, aby pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym zostało przetłumaczone, na koszt Klienta, na język polski przez tłumacza przysięgłego.
5. W szczególności uzasadnionych przypadkach ING Securities S.A. może odstąpić od wymogów określonych w ust. 1 i 2, z zastrzeżeniem przepisów prawa. Jednakże i w tym przypadku pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
6. Pełnomocnictwo powinno zawierać dane osobowe pełnomocnika umożliwiające jego identyfikację.

§ 81

1. Pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, chyba że co innego wynika z treści udzielonego pełnomocnictwa lub konieczność udzielenia dalszego pełnomocnictwa wynika z charakteru dokonywanej czynności.
2. Z tytułu udzielenia pełnomocnictwa Klient obowiązany jest do uiszczenia opłaty skarbowej zgodnie z przepisami prawa.

§ 82

1. Klient może w każdej chwili odwołać pełnomocnictwo lub zmienić jego zakres. Odwołanie lub zmiana jest skuteczna wobec ING Securities S.A. od następnego dnia roboczego po dniu, w którym odpowiednia dyspozycja Klienta została doręczona do ING Securities S.A.

- Pełnomocnictwo można odwołać osobiście lub telefonicznie, przy czym do odwołania lub ograniczenia pełnomocnictwa nie jest konieczne stawiennictwo pełnomocnika.

§ 83

- W razie jakichkolwiek wątpliwości, co do zakresu pełnomocnictwa, ING Securities S.A. wzywa Klienta do ich wyjaśnienia.
- Do czasu usunięcia wątpliwości, ING Securities S.A. nie realizuje dyspozycji składanych przez pełnomocnika.

§ 84

- Pełnomocnictwo wygasa z chwilą śmierci, likwidacji albo upadłości Klienta lub pełnomocnika, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.
- ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji złożonych przez pełnomocnika, do czasu otrzymania pisemnej, potwierdzonej przez właściwy organ informacji o śmierci, likwidacji albo upadłości Klienta.
- ING Securities S.A. na podstawie i w granicach pełnomocnictwa udzielonego mu przez Klienta może składać dyspozycje dotyczące środków pieniężnych Klienta zgromadzonych na rachunku pieniężnym Klienta w innej firmie inwestycyjnej w celu realizacji zobowiązań Klienta wobec ING Securities S.A. z tytułu świadczonych usług na rzecz Klienta.

Rozdział XIII. Zasady i warunki wykonywania zleceń nabycia lub zbycia derywatów oraz ich rozliczania

§ 85

- Jeżeli świadczenie usług maklerskich w zakresie derywatów związane jest z obowiązkiem wnoszenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego ING Securities S.A. wykonuje zlecenia nabycia lub zbycia derywatów w miejscu wykonania, na podstawie umowy w zakresie derywatów. Przed zawarciem Umowy w zakresie derywatów, Klient jest zobowiązany do podania telefonu kontaktowego do niezbędnych powiadomień.
- Przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest przekazać informację o Numerze Klasyfikacyjnym Klienta (NKK) nadanym przez KDPW. W przypadku, kiedy Klient nie posiada numeru NKK, ING Securities S.A. występuje do KDPW z wnioskiem o nadanie Klientowi w/w numeru.
- Przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest złożyć pisemnie lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, oświadczenie na temat swojej sytuacji finansowej. W przypadku Klienta profesjonalnego, ING Securities S.A. może odstąpić od wymogu przedstawiania wyżej wymienionego dokumentu, o ile Klient profesjonalny nie zażądał traktowania go jako Klienta detalicznego.
- Przed zawarciem umowy, o której mowa w ust. 1, osoba prawna, a także jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, zobowiązana jest przekazać numer identyfikujący podmiot będący stroną transakcji pochodnej zawieranej na rynkach finansowych oraz informację czy osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej przekroczyła próg wiążący się z obowiązkiem rozliczania.

§ 86

- Składając zlecenie lub dyspozycję w zakresie derywatów Klient zobowiązany jest podać oprócz danych, o których mowa w § 48 ust. 2, dodatkowo:
 - rodzaj i liczbę derywatów,
 - oznaczenie portfela, jeśli Klient posiada więcej niż jeden portfel.
- Klient upoważnia ING Securities S.A. do przekazywania informacji o nabytych lub zbytych przez Klienta derywatach do właściwej izby rozrachunkowej lub podmiotów uprawnionych do występowania do KNF z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie derywatów do obrotu na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu.
- Liczba otwartych pozycji w derywatach na rachunku Klienta nie może przekroczyć limitów określonych w uchwale Zarządu ING Securities S.A. Limity są określone w postaci maksymalnej dopuszczalnej liczby wszystkich otwartych pozycji na rachunku łącznie i jednocześnie w postaci maksymalnego dopuszczalnego udziału otwartych pozycji na rachunku w danym instrumencie w stosunku do całkowitej liczby otwartych pozycji na rynku w tym instrumencie. ING Securities S.A. może udzielić Klientowi indywidualnej zgody na przekroczenie ustanowionych limitów otwartych pozycji w derywatach, biorąc pod uwagę wysokość depozytu zabezpieczającego i strukturę portfela Klienta.
- Klient może być wystawcą opcji o ile uchwała Zarządu ING Securities S.A. dopuszcza taką możliwość.
- Szczegółowe warunki dotyczące ustalania limitów, o których mowa w ust. 3 oraz informację o dopuszczeniu możliwości wystawiania opcji, określają uchwały Zarządu ING Securities S.A.

§ 87

- Zapisów ewidencyjnych dotyczących derywatów dokonuje się na rachunku Klienta.
- ING Securities S.A. wystawia zlecenia brokerskie dotyczące derywatów w następujących przypadkach:
 - zlecenia nabycia opcji, pod warunkiem, że Klient w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada pełne pokrycie wartości zlecenia i przewidywanej prowizji ustalone na zasadach, o których mowa w § 54 i § 55,
 - zlecenia zbycia lub nabycia kontraktu terminowego lub opcji, pod warunkiem, że Klient w chwili wystawienia zlecenia brokerskiego posiada depozyt zabezpieczający, o którym mowa w § 88 ust. 3 i przewidywaną prowizję. ING Securities S.A. może odstąpić od wymogu posiadania pokrycia prowizji w środkach pieniężnych, o ile w wyniku wykonania zlecenia nastąpi zwolnienie depozytu zabezpieczającego w wysokości wystarczającej na pobranie prowizji po realizacji zlecenia,
 - zlecenia nabycia lub zbycia innych derywatów niż określone w lit. a) – b), na warunkach określonych przez właściwą izbę rozrachunkową lub podmiot organizujący rynek z uwzględnieniem prowizji.

§ 88

- Klient zobowiązany jest do wniesienia i utrzymywania bez wezwania na rachunku depozytu zabezpieczającego celem pokrycia ryzyka wynikającego z otwieranych pozycji w derywatach.
- Depozyt zabezpieczający może być wnoszony w środkach pieniężnych lub instrumentach finansowych akceptowanych przez właściwą izbę rozrachunkową. Środki pieniężne podlegają zaliczeniu na depozyt zabezpieczający do wysokości całego

- wymaganego zabezpieczenia, a środki niepieniężne (instrumenty finansowe) podlegają zaliczeniu na depozyt zabezpieczający do wysokości określonej przez właściwą izbę rozrachunkową.
3. Wniesienie depozytu zabezpieczającego w formie instrumentów finansowych wymaga zawarcia umowy z ING Securities S.A., w której Klient wyraża zgodę na przewłaszczenie na rzecz ING Securities S.A. instrumentów finansowych, które będą stanowiły zabezpieczenie. Wniesienie depozytu zabezpieczającego w formie instrumentów finansowych jest możliwe pod warunkiem, że uchwała Zarządu ING Securities S.A. dopuszcza taką możliwość.
 4. Klient zobowiązany jest wnieść i utrzymywać, i monitorować, w tym w czasie trwania sesji, depozyt zabezpieczający na warunkach określonych przez właściwą izbę rozrachunkową i w wysokości ustalonej uchwałą Zarządu ING Securities S.A.
 5. Przy składaniu zlecenia powodującego zamknięcie otwartej wcześniej pozycji, a także przy składaniu zlecenia prowadzącego do otwarcia pozycji skorelowanej, Klient nie wnosi depozytu zabezpieczającego chyba, że w wyniku wykonania zlecenia zamknięcia pozycji pozostanie brak depozytu zabezpieczającego dla pozycji uprzednio skorelowanej. Szczegółowe zasady obliczania depozytu zabezpieczającego dla pozycji skorelowanych określa uchwała Zarządu ING Securities S.A.
 6. W okresie obowiązywania umowy, o której mowa w § 85 ust. 1, Klient wyraża zgodę na każdorazowe przeksięgowywanie na depozyt zabezpieczający w ramach rachunku pieniężnego kwoty koniecznej do zabezpieczenia otwartych pozycji w derywatach.
 7. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej wysokości, o której mowa w ust. 4, Klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający do wysokości i w terminie określonym uchwałą Zarządu ING Securities S.A.
 8. W przypadku nie spełnienia przez Klienta warunków określonych w ust. 7, ING Securities S.A. zamyka otwarte pozycje Klienta.
 9. W przypadku, gdy zamknięcie wszystkich pozycji Klienta nie wystarczy na pokrycie jego zobowiązań, ING Securities S.A. ma prawo do zaspokojenia się, bez konieczności uzyskania pełnomocnictwa Klienta z
 - a) Przewłaszczonych instrumentów finansowych, w ilości wystarczającej na pokrycie zobowiązań ING Securities S.A.,
 - b) aktywów Klienta zdeponowanych na wszystkich rachunkach i w rejestrze operacyjnym.
 10. Środki pieniężne zgromadzone w depozycie zabezpieczającym mogą być oprocentowane. Wysokość, terminy i sposób naliczania odsetek określa uchwała Zarządu ING Securities S.A.

§ 89

1. Informację na temat aktualnej wysokości depozytu zabezpieczającego na rachunku, Klient może uzyskać telefonicznie pod numerami telefonów właściwymi do składania dyspozycji telefonicznych dla Klientów, którzy korzystają z tej formy obsługi. W przypadku konieczności uzupełnienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego do wymaganej wysokości, z zastrzeżeniem ust. 3, ING Securities S.A. przekazuje Klientowi żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w następujący sposób:
 - a) za pośrednictwem systemu internetowego albo serwisu telefonicznego (telefonu lub SMS), jeśli Klient złożył taką dyspozycję, Klientom którym świadczenie usług odbywa się za pośrednictwem systemu internetowego,
 - b) za pośrednictwem serwisu telefonicznego (telefonu lub SMS), zgodnie z dyspozycją Klienta, dla wszystkich pozostałych Klientów.

2. Informacja o aktualnie obowiązującej wysokości depozytu zabezpieczającego oraz o jego zmianach jest publikowana na stronie internetowej ING Securities S.A. oraz dostępna jest w POK-ach.
3. W przypadku spadku, w czasie trwania sesji, depozytu zabezpieczającego poniżej wysokości określonej w § 88 ust. 4, ING Securities S.A. na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta może zamknąć otwarte pozycje w derywatach. ING Securities S.A. dołoży należytej staranności aby przekazać żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego za pośrednictwem serwisu telefonicznego. Jednokrotna próba skontaktowania się z Klientem stanowi spełnienie powyższego warunku. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za nieodbieranie połączeń telefonicznych na numery telefonów wskazane przez Klienta jako właściwe do kontaktów z nim.
4. Jeżeli w ocenie ING Securities S.A., uwzględniającej dynamiczną sytuację rynkową, zamknięcie w trakcie sesji niezabezpieczonych pozycji Klienta może wiązać się z utratą całego depozytu i dodatkowo koniecznością dopłaty do depozytu, ING Securities S.A. ma prawo zamknąć otwarte pozycje Klienta bez konieczności poinformowania Klienta.

§ 90 skreślony

§ 91

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym rozdziale do świadczenia usług maklerskich w zakresie derywatów stosuje się odpowiednio pozostałe postanowienia Regulaminu.

Rozdział XIV. Kryteria ustalania kolejności udzielania i zaciągania pożyczek instrumentów finansowych

§ 92

1. ING Securities S.A. pośredniczy w udzielaniu pożyczek instrumentów finansowych Klientów w celu zabezpieczenia płynności rozliczenia transakcji – na zasadach określonych przez KDPW.
2. ING Securities S.A. może udzielać Klientom pożyczek instrumentów finansowych lub pożyczać instrumenty finansowe od Klientów celem dalszego przez niego ich pożyczania lub celem dokonania zwrotu pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku, gdy ING Securities S.A. będzie zobowiązany do zwrotu pożyczonych instrumentów finansowych po podpisaniu odrębnych umów z Klientami.
3. W przypadku, gdy popyt na instrumenty finansowe będzie większy od liczby instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem pożyczek, o kolejności udzielenia pożyczki instrumentów finansowych decyduje wynagrodzenie zaoferowane przez pożyczkobiorcę, a w przypadku jednakowego wynagrodzenia kolejność złożenia zleceń przez Klientów.
4. W przypadku, gdy liczba instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem pożyczek jest większa od zapotrzebowania na te instrumenty, o kolejności zaciągnięcia pożyczki instrumentów finansowych decyduje wynagrodzenie zaoferowane przez pożyczkodawcę, a w przypadku jednakowego wynagrodzenia kolejność ofert złożonych przez Klientów.
5. Umowa pożyczki może zostać rozwiązana na wniosek Klienta przed terminem, na jaki została zawarta.

Rozdział XV. Sposoby i terminy rozpatrywania skarg

§ 93

1. Skargi dotyczące świadczenia usług przez ING Securities S.A. Klient składa w formie pisemnej, z wykorzystaniem poczty elektronicznej lub za pomocą telefonu. Skarga może zostać złożona w drodze korespondencyjnej lub bezpośrednio w POK-u obsługującym Rachunek Klienta.
2. Skarga powinna zostać złożona przez Klienta w terminie 30 dni licząc od dnia, w którym czynność, której skarga dotyczy została wykonana/zaniechana lub powinna zostać wykonana/zaniechana.
3. Skargi, o których mowa w ust. 1, rozpatrywane są w terminie 14 dni od daty wpływu, a odpowiedź jest przekazywana Klientowi w sposób i na adres przez niego wskazany.
4. W sprawach wymagających dodatkowych czynności wyjaśniających termin ten może ulec przedłużeniu do jednego miesiąca. ING Securities S.A. powiadomi Klienta o tym fakcie na piśmie, z podaniem przyczyn opóźnienia oraz wyznaczy nowy termin do rozpatrzenia skargi, jednak nie dłuższy niż wskazany w zdaniu pierwszym.
5. W braku odmiennej dyspozycji Klienta o sposobie rozpatrzenia skargi powiadamiany jest on listem poleconym.
6. W przypadku, gdy Klient nie zgadza się z ostatecznym sposobem rozpatrzenia reklamacji, Klient ma prawo wystąpić z powództwem przeciwko ING Securities S.A. do sądu powszechnego, o którym mowa w § 102.

§ 94

W sytuacji, gdy treść skargi nasuwa wątpliwości co do jej przedmiotu, ING Securities S.A. występuje do Klienta o złożenie, w terminie 14 dni od otrzymania pisma, wyjaśnienia lub uzupełnienia.

§ 95

W każdy czwartek w godzinach od 14.30 do 16.30 w sprawie skarg Klientów przyjmuje Prezes Zarządu ING Securities S.A., członek Zarządu lub inna upoważniona osoba.

Rozdział XVI. Opłaty i prowizje

§ 96

1. Za świadczone usługi oraz inne czynności wykonywane na rzecz Klienta, ING Securities S.A. pobiera opłaty i prowizje od całkowicie lub częściowo zrealizowanego zlecenia bez względu na ilość zawartych na podstawie zlecenia transakcji.
2. Prowizja od zrealizowanego zlecenia potrącana jest z rachunku pieniężnego Klienta w dniu rozliczenia transakcji, po otrzymaniu dokumentu potwierdzającego rozliczenie transakcji.
3. Wykaz czynności, za których wykonanie ING Securities S.A. pobiera opłaty oraz wysokość tych opłat, a także stawki prowizji określa Tabela, stanowiąca integralną część Regulaminu.

§ 97

1. Wszelkie opłaty pobierane są z rachunku pieniężnego Klienta chyba, że jest to niemożliwe ze względu na charakter dokonywanej czynności. W tym przypadku Klient uiszcza opłatę bezpośrednio na rachunek ING Securities S.A.

2. Opłaty za wykonanie dyspozycji Klienta pobierane są przed dokonaniem danej czynności.
3. W przypadku, gdy na rachunku pieniężnym brak jest środków wystarczających na pokrycie wymaganej opłaty, ING Securities S.A. nie wykonuje dyspozycji Klienta.
4. Warunkiem wykonania jakiegokolwiek dyspozycji lub innej czynności na rzecz Klienta jest uiszczenie należnych opłat. Postanowienie niniejsze nie dotyczy realizacji złożonego przez Klienta zlecenia zbycia instrumentów finansowych.
5. Za usługi świadczone przez ING Securities S.A., dla których nie określono w Tabeli lub odrębnej umowie opłat lub prowizji, ING Securities S.A. przysługuje zwrot wydatków określonych zgodnie z przepisami prawa.

§ 98

1. W przypadku zmiany Tabeli ING Securities S.A. informuje o tym Klienta, którego zmiana dotyczy w sposób opisany w § 6, przed wprowadzeniem zmiany w życie w taki sposób, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia.
2. Nie stanowi zmiany Tabeli w rozumieniu ust. 1, jej rozszerzenie o pozycje związane z wprowadzeniem przez ING Securities S.A. nowych produktów, a także obniżenie opłat lub prowizji. W tym przypadku ING Securities S.A. ogłasza stosowną informację w POK-u lub za pośrednictwem strony internetowej www.ingsecurities.pl.
3. Nie stanowi zmiany Tabeli w rozumieniu ust. 1, zmiana wyłącznie nazwy produktu określonego w Tabeli. Zdanie drugie w § 98 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Rozdział XVII. Konflikt interesów

§ 99

ING Securities S.A. oświadcza, że jej organizacja i regulacje wewnętrzne przedsiębiorstwa maklerskiego zapewniają, iż w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.

§ 100

1. ING Securities S.A. zobowiązuje się do zachowania tajemnicy zawodowej w rozumieniu przepisów Ustawy, a w tym do utrzymania w tajemnicy wszelkich zleceń, dyspozycji oraz stanów rachunków i obrotów na rachunkach swoich Klientów, a także innych danych dotyczących Klientów. Wyjątki od tej zasady muszą wynikać z przepisów prawa lub jednoznacznych dyspozycji Klienta.
2. ING Securities S.A. oświadcza, że:
 - a) ogranicza do niezbędnego minimum krąg osób mających dostęp do informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach Klienta oraz innych danych dotyczących Klienta,
 - b) posiada wewnętrzne regulacje, które mają na celu:
 - (i) uniemożliwienie wykorzystania przez pracowników ING Securities S.A. lub inne osoby informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach Klienta oraz innych danych dotyczących Klienta, do jakichkolwiek celów niezgodnych z dyspozycją Klienta. Zgodnie z odpowiednimi regulacjami krajowymi oraz praktyką międzynarodową ING Securities S.A. posiada wdrożone regulacje „chińskich murów” w celu zapewnienia ochrony przepływu informacji poufnych lub objętych tajemnicą zawodową. W szczególności

ści „chińskie mury” dotyczą przepływu informacji pomiędzy obszarami, których przedmiotem działalności jest sprzedaż lub kupno instrumentów finansowych na rachunek Klienta, a obszarem inwestycji własnych lub przygotowującym rekomendacje, analizy i raporty,

- (II) określenie zasad dostępu do informacji stanowiących tajemnicę zawodową i informację poufną oraz wyznaczenie i aktualizowanie kręgu osób mających dostęp do tych informacji, a także wprowadzenie systemu nadzoru nad przepływem i wykorzystywaniem informacji poufnych,
 - c) wprowadzone zostały zasady dotyczące warunków i trybu składania zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych przez maklerów papierów wartościowych i doradców inwestycyjnych, zatrudnionych w ING Securities S.A. oraz innych pracowników, współwłaścicieli i członków władz ING Securities S.A., w tym także w zakresie systemu kontroli ich przestrzegania. W szczególności regulacje te uniemożliwiają:
 - (I) uprzywilejowanie zleceń na własny rachunek ING Securities S.A. w stosunku do zleceń Klientów,
 - (II) uprzywilejowanie zleceń pracowników, maklerów papierów wartościowych, doradców inwestycyjnych lub członków władz ING Securities S.A.
3. ING Securities S.A. udostępnia informacje stanowiące tajemnicę zawodową lub informację poufną na żądanie uprawnionych osób na podstawie odrębnych przepisów.

rozliczające lub nadzorujące rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, w szczególności KNF, KDPW, GPW.

3. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji lub częściową realizację zlecenia, jeżeli jest wynikiem zastosowania regulacji, uchwały, decyzji lub następstwem wydania, wprowadzenia, uchylenia bądź zmiany regulaminów, uchwał, decyzji, zwyczajów lub przepisów, o których mowa w ust. 2.

§ 104

W przypadku utraty dokumentów potwierdzających tożsamość Klienta, ING Securities S.A. na podstawie dyspozycji Klienta dokonuje zastrzeżenia rachunku. Zastrzeżenie jest skuteczne po upływie jednego dnia od jego dokonania do czasu odwołania przez Klienta.

§ 105

1. Regulamin oraz Tabela publikowane są na stronie internetowej ING Securities S.A. oraz dostępne są w każdym POK-u lub za pośrednictwem strony internetowej www.ingsecurities.pl.

§ 106

Regulamin wchodzi w życie z dniem 30.06.2015 r.

Rozdział XVIII. Postanowienia końcowe

§ 101

1. ING Securities S.A. doręcza Klientowi planowane zmiany Regulaminu, w sposób określony w § 6 w takim terminie, aby mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14 dniowego okresu wypowiedzenia.
2. Brak zawiadomienia przez Klienta o braku zgody na zmianę Regulaminu przed dniem jej wejścia w życie uważa się za przyjęcie nowych warunków.

§ 102

1. Prawem właściwym, które stanowi podstawę stosunków ING Securities S.A. z Klientem przed zawarciem Umowy oraz prawem właściwym do zawarcia i wykonania Umowy jest prawo polskie.
2. Wszelkie spory cywilne o prawa majątkowe powstałe między stronami w związku z wykonywaniem postanowień Umowy i Regulaminu, bez względu na ich podstawę prawną, strony zobowiązują się rozstrzygnąć polubownie w drodze negocjacji. W przypadku braku możliwości polubownego rozwiązania spory te rozpatruje sąd powszechny właściwy miejscowo dla pozwanego lub właściwy ze względu na miejsce wykonywania Umowy.

§ 103

1. ING Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub za nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z Umowy na skutek okoliczności, które zostały wywołane przyczyną zewnętrzną, mają charakter nadzwyczajny i są niemożliwe do przewidzenia (siła wyższa).
2. Do składania zleceń oraz dyspozycji poza przepisami Regulaminu i Umowy mają zastosowanie regulaminy, uchwały, decyzje, zwyczaje i inne przepisy wydawane przez podmioty organizujące,