

**CONDITII GENERALE PENTRU PRESTAREA
DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE**
1. Definitii

In sensul prezentelor Conditii Generale, urmatoarele cuvinte sau expresii enumerate mai jos vor avea sensul atribuit, mai jos:

„Alte Conturi”	inseamna orice conturi curente si/sau de depozit ori de economii etc. detinute si/sau deschise de Client, la ING, altele decat Contul de Numerar si Contul de Investitii Financiare;
„ASF”	inseamna Autoritatea de Supraveghere Financiara, infiintata, organizata si functionand, in baza si in conformitate cu Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 93/2012, cu modificarile si completarile ulterioare prin preluarea si reorganizarea administrativa prin fuziune a fostei Comisii Nationale a Valorilor Mobiliare, institutie publica – autoritate de reglementare si supraveghere a pietei de capital („CNVM”);
„Banca” sau „ING Bank”	inseamna ING BANK N.V. , institutie de credit olandeza, cu sediul in Olanda, Strada Bijlmerplein nr. 888, 1102 MG, Amsterdam, inregistrata la Registrul Comertului al Camerei de Comert si Industrie Amsterdam sub nr. 33031431, <i>prin sucursala sa din Romania, ING BANK N.V. AMSTERDAM-SUCURSALA BUCURESTI</i> , avand sediul inregistrat in Bucuresti, Bd. Iancu de Hunedoara nr. 48, cod postal 011745, sector 1, Romania, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/16100/1994, EUID : ROONRC.J40/16100/1994, cod unic de inregistrare 6151100, in Registrul Institutiiilor de Credit sub nr. RB-PJS-40-024 si in registrul ASF sub nr. PJM01SICM/400001;
„Categoría Clientului”	inseamna statutul si incadrarea/ clasificarea Clientului drept, fie Client Retail, fie Client Profesional, fie Contraparte Eligibila, in conformitate cu prevederile Reglementarilor Aplicabile;
”Cerere- Contract pentru prestarea de servicii de Investitii Financiare ” sau” Cerere-Contract”	inseamna cererea de prestare a serviciilor de investitii financiare in format ING Bank, parte integranta a Contractului de Investitii, semnata de catre Client, in cazul Contractelor incheiate in ING Office-urile/Agentiile Bancii, sau pentru care Clientul a primit de la Banca mesajul de confirmare, dupa apasarea de acesta a butonului de transmitere acord din pagina Fonduri Mutuale a aplicatiei Home’Bank, in cazul Contractelor incheiate prin internet;
„Cerere pentru tranzactionare unitati de fond”	inseamna cererea de tranzactionare unitati de fond in format ING Bank, semnata de catre Client in ING Office-urile/Agentiile Bancii sau pentru care Clientul a primit de la Banca mesajul de confirmare, dupa autorizarea tranzactiei in aplicatia Home’Bank, Anexa a Contractului de Investitii;
“CGA”	inseamna Conditiiile Generale de Afaceri pentru Persoane Fizice ale ING Bank;
„CG-SIF” sau „Conditiiile Generale”	inseamna prezentele Conditii Generale pentru Prestarea de Servicii de Investitii Financiare;
„Clientul”	inseamna clientul ING, persoana fizica, care beneficiaza de serviciile de investitii financiare oferite si prestate de ING;
„Confirmare de Executare a Ordinilor”	inseamna formularul de confirmare a executarii ordinilor emis de ING Bank conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare, cu modificarile si completarile ulterioare;
„Contul de Investitii Financiare”	va avea sensul prevazut la punctul (ii) a Clauzei 4.1.;

„Cont de Numerar”	va avea sensul prevazut la punctul (i) a Clauzei 4.1.;
“Contract” sau „Contract de Investitii” sau „Contract de Investitii Financiare”	inseamna Cererea - Contract pentru prestarea de servicii de Investitii Financiare si prezentele CG – SIF, impreuna cu Anexele atasate fizic la contract sau incorporate (prin referinta), precum si CGA;
„Custodele Fondului”	reprezinta societatea desemnata de catre societatea de administrare a investitiilor drept custode si agent de registru si transfer al instrumentelor sale financiare, asa cum este mentionat in prospectul fondului;
„Cut-Off Time”	inseamna ora limita stabilita de Banca pentru procesarea Ordinelor de subscriere/ cumparare, rascumparare/ vanzare sau conversie a unitatilor de fond transmise de Client, asa cum aceasta a fost comunicata de ING Bank Clientului, fie prin CGA si/sau Documentul de Presentare, fie prin afisare la sediile ING Bank sau pe pagina de web a ING Bank; Ora limita de procesare a ordinului (Cut-off time) este 15.00;
“Data Decontarii”	inseamna Ziua Bancara, in care Tranzactia va fi decontata, prin plata pretului si efectuarea transferului de proprietate asupra Instrumentelor Financiare aferente care au fost subscribe/ cumparate sau rascumparate / vandute de catre Client;
„Data Incheierii Contractului”	inseamna data la care Partile incheie valabil Contractul de Investitii Financiare, potrivit Clauzei 16;
„Documentul de Presentare”	reprezinta Documentul de Presentare MiFID, cu modificarile si completarile ulterioare, disponibil pentru consultare publicului, afisat si publicat pe pagina web a Bancii, la urmatoarea adresa: www.ing.ro/mifid ;
„Fondul de Compensare a Investitorilor”	inseamna Schema de Compensare a Investitorilor din Olanda (la care ING participa), infiintat, organizat si functionand conform Deciziei Regatului Tarilor de Jos nr. 507 din 12 octombrie 2006;
“Instructiuni”	inseamna Ordinele de Tranzactionare;
“Instrumente financiare”	inseamna instrumentele definite la art.2 alin. 1, pct.17 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si descrise in Documentul de Presentare (Anexa nr.3), reprezentate in scopul acestui Contract, de unitati ale organismelor de plasament colectiv (unitati de fonduri mutuale);
“Loc de Tranzactionare”	inseamna Pietele Reglementate, un sistem multilateral de tranzactionare sau un sistem organizat de tranzactionare, sistemele alternative de tranzactionare, operatorii independenti, formatorii de piata sau alti furnizori de lichiditate sau entitati care indeplinesc astfel de functii in state nemembre;
“MiFID II”	“ Markets in Financial Instruments Directive”, reprezinta Directiva privind piete instrumentelor financiare si de modificare a Directivei 2002/92/CE si a Directivei 2011/61/UE astfel cum va fi transpusa in legislatia romaneasca, inclusiv Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare;

<p>„Ordin de Tranzactionare” sau „Ordin”</p>	<p>inseamna instructiunile Clientului catre ING Bank, privind intre altele, subscrierea/cumpararea, vanzarea/rascumpararea sau conversia de Instrumente financiare; Instructiunile Clientului catre ING Bank privind subscrierea/cumpararea de Instrumente financiare pot privi o singura operatiune de cumparare sau operatiuni de cumparare ce respecta o anumita frecventa stabilita de Client prin formularul special pus la dispozitie acestuia de catre ING Bank;</p> <p>Instructiunile Clientului catre ING Bank privind fiecare operatiune de cumparare de Instrumente financiare ce respecta o anumita frecventa stabilita de Client sunt intelese ca reprezentand un Ordin de Tranzactionare distinct.</p> <p>Instructiunile Clientului catre ING Bank privind subscrierea/cumpararea de Instrumente financiare ce respecta o anumita frecventa sunt valabile pe perioada de 1 (un) an de la data semnarii formularul special pus la dispozitie acestuia de catre ING Bank si se vor reinnoi automat cu perioade succesive de cate 1 (un) an, cu exceptia cazului in care Clientul le va revoca sau ING Bank va renunta la acestea, cu notificare prealabila a Clientului, respectand un termen de preaviz de 30 de zile;</p>
<p>“Persoana Imputernicita”</p> <p>„Piete Reglementate”</p>	<p>inseamna persoana(ele) fizica(e) mandatate de catre Client in baza unei Procuri;</p> <p>inseamna sistemele de tranzactionare a Instrumentelor financiare, atat din Romania, cat si din strainatate, denumite si pietele bursiere. In Romania, piata reglementata reprezinta un sistem multilateral, operat si/sau administrat de un operator de piata, care reuneste sau faciliteaza reunirea, in cadrul sistemului si in conformitate cu normele sale nediscretionare, a unor interese multiple de vanzare si cumparare de instrumente financiare ale unor terte parti, intr-un mod care conduce la incheierea de contracte cu instrumente financiare admise la tranzactionare pe baza normelor si/sau a sistemelor sale si care este autorizat si functioneaza in mod regulat si se afla sub reglementarea si supravegherea ASF;</p>
<p>„Procura”</p>	<p>inseamna o procura speciala, avand forma si continutul stabilite de Banca, data de Client, unui imputernicit al sau in relatia cu ING Bank, in vederea transmiterii de Instructiuni Bancii;</p>
<p>“Reglementari Aplicabile”</p>	<p>inseamna legile, ordonantele si hotararile de guvern, ordinele ministeriale, regulamentele, normele, circularele, ordinele, interpretarile, liniile directoare, etc. emise de Banca Nationala a Romaniei („BNR”), CNVM, ASF, Bursa de Valori Bucuresti („BVB”), respectiv (daca si acolo unde este cazul) de Depozitarul Central, UE, SEE, terte tari, de alta autoritate transnationala, precum si Politicile de Grup ale ING, precum si orice alte acte normative, emise de orice alta autoritate competenta care guverneaza efectuarea tranzactiilor cu Instrumente financiare;</p>
<p>“Regulile Pietei”</p>	<p>inseamna regulile, regulamentele, uzantele si practicile in vigoare ale oricarei pietei de capital reglementate, case de compensare sau alte organizatii sau pietele implicate in incheierea, executarea sau decontarea unei Tranzactii, precum si orice exercitare de catre orice Piata Reglementata, casa de compensare sau alta organizatie sau piata a oricarei puteri sau autoritati conferite acesteia;</p>
<p>„Sarcini”</p>	<p>inseamna orice restrictii, garantii, privilegii, drepturi, orice executare, orice poprire, sechestrul sau orice alte aspecte de drept sau de fapt care afecteaza sau greveaza, in orice mod, Instrumentele financiare din/in Contul de Investitii Financiare si/sau fondurile, din/in Contul de Numerar;</p>

<p>„Servicii Conexe”</p>	<p>inseamna serviciile definite la art. 5, alin. (1 indice 2) din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu toate modificarile ulterioare, ca de exemplu inregistrarea, pastrarea si administrarea, inclusiv custodia, Instrumentelor financiare ale Clientului intr-un cont global deschis pe numele Bancii la Custodele Fondului si inregistrarea, pastrarea si administrarea Instrumentelor Financiare, inclusiv custodia, in Contul de Investitii financiare al Clientului. Aceste servicii nu vor include consultanta de investitii si nici consultanta, cu privire la beneficiile achizitionarii si/ sau vanzarii anumitor Instrumente financiare;</p>
<p>„Statele Unite ale Americii” sau „US”</p>	<p>inseamna teritoriul statelor componente ale Statelor Unite ale Americii, Washington D.C. (District of Columbia), regiunile, teritoriile si comunitatile afiliate sau aflate sub influenta Statelor Unite ale Americii, precum si teritoriile si posesiunile Statelor Unite, cum ar fi, dar fara a se limita la: Minor Outlying Islands; Guam; Northern Mariana Islands; Puerto Rico; U.S. Virgin Islands; American Samoa etc.;</p>
<p>„Suma Maxima Garantata”</p>	<p>va avea intelesul atribuit prin Clauza 21.1. si va avea cuantumul specificat in fiecare Cerere pentru tranzactionare unitati de fond, Anexa la Contractul de Investitii;</p>
<p>„Tranzactie”</p>	<p>inseamna executarea, urmare a transmiterii spre executare de catre Banca, a unui Ordin de Tranzactionare privind, intre altele, subscrierea/ cumpararea, rascumpararea/ vanzarea sau conversia de Instrumente financiare de catre Custodele Fondului, conform instructiunii Clientului si efectuarea ulterioara de catre ING Bank, in contul Clientului, a modificarilor de registru care rezulta din transferul proprietatii asupra Instrumentelor financiare;</p>
<p>„U.S. Person”</p>	<p>inseamna, fara a se limita la, urmatoarele: orice persoana fizica care indeplineste cel putin una din conditiile de mai jos: (i) detine cetatenia US (sau dubla cetatenie, dintre care una este cetatenie americana); (ii) are resedinta in US (inclusiv, dar nelimitandu-se la, resedinta prin posesia unei carti verzi de resedinta in US (Green Card); (iii) detine calitatea de membru al unui grup definit US (de ex: ambasada US, consulat US, orice agentie inregistrata ca fiind in sau apartinand US, etc.); (iv) este inregistrata in US cu date de contact (de ex: numar de telefon fix sau mobil ori numar de fax, in US sau adresa de corespondenta in US); (v) sa aiba un reprezentant sau imputernicit in relatia cu Banca, pentru operatiuni de investitii, care prezinta una dintre caracteristicile de mai sus;</p>
<p>“Zi Bancara”</p>	<p>inseamna orice zi in care bancile sunt in general deschise pentru tranzactii in Romania si in alte Locuri de Tranzactionare;</p>
<p>„Zi de Activitate a Locului de Tranzactionare”</p>	<p>inseamna orice zi in care se efectueaza tranzactii cu Instrumente Financiare, in cadrul Locului de Tranzactionare;</p>
<p>“Ziua Tranzactiei” sau “T”</p>	<p>inseamna data la care o Tranzactie este executata de catre Custodele Fondului in conditiile si in limitele prezentelor CG-SIF, cu respectarea Reglementarilor Aplicabile;</p>

2. Categoria Clientului.

Reguli de clasificare si protectia acordata

- 2.1. (a) In baza informatiilor furnizate in Cererea - Contract Investitii, ING Bank a incadrat Clientul in categoria „Client Retail”.

(b) Prin prezentele CG-SIF si a Cererii-Contract, Clientul este considerat a fi fost notificat, automat, cu privire la statutul sau atribuit conform lit. (a) a prezentei Clauze 2.1.

(c) Sub rezerva dreptului Clientului de a cere un statut diferit (conform Clauzei 2.2. de mai jos), ING Bank va trata Clientul, pentru toate scopurile prezentului Contract, in conditiile specifice pentru Clientii Retail prevazute in Documentul de Presentare, Reglementarilor Aplicabile si prezentele CG-SIF.

(d) Clientul declara ca are cunostinta de regulile si nivelurile diferite si distincte de protectie care i se aplica, in functie de Categoria concreta a Clientului, conform informatiilor puse de Banca, la dispozitia Clientului, prin Documentul de Presentare si/sau prin CGA sau prezentele CG-SIF.

2.2. (a) Clientul poate cere, in orice moment, sa fie tratat conform regimului diferit aplicabil unei alte Categorii de Clienti („*Client Profesional*”) daca indeplineste anumite conditii.

(b) In situatia descrisa la lit. (a) a prezentei Clauze 2.2., Clientul declara ca a fost informat, a luat cunostinta si este de acord ca, in masura in care doreste sa beneficieze de statutul diferit de „*Client Profesional*” atunci:

- (i) Clientul poate fi supus unor conditii diferite si unor reguli de protectie mai redusa, decat cea acordata „*Clientilor Retail*”; sau
- (ii) ING Bank poate refuza prestarea anumitor servicii de investitii (financiare).

(c) Daca Banca aproba solicitarea Clientului, Banca va trata Clientul potrivit regimului aplicabil noii categorii de clienti pentru toate serviciile, Instrumentele financiare si tranzactiile, asa cum este detaliat in Anexa nr. 2 la prezentul Document de Presentare MiFID.

3. **Obiectul Contractului de Investitii.** **Refuzul prestarii de catre ING Bank a serviciilor de investitii financiare**

3.1. Serviciile de investitii financiare ce vor fi prestate Clientului in baza Contractului sunt:

- Primirea si transmiterea Ordinilor Clientului privind unul sau mai multe Instrumente financiare (reprezentate de fonduri mutuale- unitati ale organismelor de plasament colectiv);
- Inregistrarea, pastrarea si administrarea, inclusiv custodia, Instrumentelor financiare ale Clientului intr-un cont global deschis pe numele Bancii la Custodele Fondului, precum si inregistrarea, pastrarea si administrarea, inclusiv custodia, Instrumentelor financiare in Contul de Investitii financiare al Clientului
- Serviciile de schimb valutar, in cazul in care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investitii financiare.

3.2. (a) Clientul imputerniceste ING Bank, prin prezentele CG-SIF, iar ING Bank este de acord, cu urmatoarele:

- (i) sa actioneze in calitate de intermediar de servicii de investitii financiare al Clientului, acesta din urma avand posibilitatea de a subscrie/cumpara, vinde/rascumpara si/sau schimba/ face conversie de Instrumente Financiare, prin transmiterea catre ING Bank a Ordinilor de Tranzactionare aferente; si
- (ii) sa actioneze in calitate de agent/comitent, in nume propriu, dar pe seama Clientului, in vederea inregistrarii Instrumentelor financiare in conturi globale mentinute la Custodele Fondului in care sunt inregistrate instrumentele similare detinute de toti clientii Bancii, separat de orice instrumente financiare apartinand Bancii, urmand a evidentia instrumentele financiare ale clientului conform Clauzei 10.

(b) Partile convin ca Ordinele de Tranzactionare vor fi executate, strict in conformitate cu Reglementarile Aplicabile, legislatia si regulile aplicabile Locului de Tranzactionare, cu respectarea conditiilor specificate de emitentul Instrumentului financiar si in conformitate cu prevederile Documentului de Presentare.

3.3. In plus si distinct fata de dreptul Bancii prevazut la lit. (b) (ii) a Clauzei 2.2., avand in vedere legislatia Statelor Unite ale Americii privind valorile mobiliare si piata de capital, ING Bank nu va deschide, respectiv, va refuza deschiderea Contului de Investitii Financiare si/sau a Contului de Numerar si nu va executa Instructiunile Clientului, respectiv nu va efectua Tranzactii, in cazul in care Clientul sau Persoanele Imputernicite intruneste/ intrunesc, ori prezinta elemente ce il/ii asimileaza sau determina incadrarea acestuia/acestora in notiunea „*U.S. Person*”.

4. Cont de Numerar si Cont de Investitii Financiare

- 4.1. Pentru efectuarea Tranzactiilor, Clientul trebuie sa detina la ING Bank, urmatoarele conturi:
- (i) contul sau conturile bancar/-e curent/-e special/-e atasat/-e contului de investitii ce va/vor fi deschis/-e la ING Bank (cate un cont pentru fiecare valuta, conform solicitarii Clientului si ofertei ING Bank), spre a fi utilizat/-e de catre Client, exclusiv pentru operatiunile mentionate, cu titlu limitativ, in Clauza 4.3. (aceste conturi vor fi denumite, fiecare in parte si in mod colectiv, „Contul de Numerar”); si
 - (ii) un cont de investitii financiare, in care vor fi evidentiata Instrumentele financiare, distinct in functie de diverse criterii, cum ar fi emitentul, tipul Instrumentului, caracteristicile principale, valoarea, activul suport, Locul de Tranzactionare, scadenta etc. („Contul de Investitii Financiare”).
- 4.2. (a) ING Bank va calcula dobanda la soldul zilnic al Contului de Numerar.
- (b) Rata dobanzii aplicabila va fi cea comunicata Clientului, la data semnarii Contractului de Investitii, prin punerea la dispozitia Clientului a Listei de Dobanzi a Bancii.
- 4.3. Clientul ia cunostinta si este de acord ca, prin Contul de Numerar, pot fi efectuate/derulate, numai urmatoarele operatiuni (enumerarea de mai jos este cu titlu limitativ):
- (i) transferul din Alte Conturi (in lei sau in valuta);
 - (ii) decontarea Tranzactiilor;
 - (iii) debitarea automata a sumelor datorate de catre Client, cu titlu de comisioane, tarife sau speze si/sau (daca si acolo unde este cazul) cu titlu de impozit, taxa sau contributie (datorate cu titlu fiscal), ca urmare a instructarii de catre Client si executarii Tranzactiilor.
- 4.4. (a) Clientul ia cunostinta si este de acord ca toate Instrumentele financiare care fac obiectul Tranzactiilor, in cadrul Locurilor de Tranzactionare, sunt emise de emitentul acestora, de regula, numai in forma dematerializata.
- (b) Instrumentele emise in forma dematerializata vor fi evidentiata si inregistrate, in aceasta forma, in Contul de Investitii Financiare.
- (c) Instrumentele emise in forma materiala vor fi depuse fizic si pastrate, in Contul de Investitii Financiare.
- (d) Clientul accepta si este de acord ca nu are dreptul sa solicite ING Bank sau emitentului modificarea formei initiale, reemiterea, inlocuirea Instrumentelor sau executarea unor Instructiuni in alte conditii decat cele stabilite de emitentul Instrumentelor si/sau permise, conform legislatiei aplicabile.

5. Ordinele de Tranzactionare ale Clientului. Conditii de emitere si receptionare / acceptare

- 5.1. (a) ING Bank va transmite pentru executare Ordinul de tranzactionare al Clientului, prevazut in prezentele CG-SIF, cu conditia:
- (i) primirii de la Client a unui Ordin de Tranzactionare, completat, corect si in intregime, pe formularul special al ING Bank si semnat de Client si/ sau de Persoanele Imputernicite sau pentru care Clientul si-a exprimat consimtamantul prin autorizarea Tranzactiei, prin intermediul serviciului Home'Bank si a

- (ii) respectarii de catre Client a tuturor conditiilor prevazute in prezentele CG-SIF .
- (b) Ordinul de Tranzactionare va fi transmis de catre Client Bancii, fie prin depunere personala, la sediile ING Bank, fie prin internet, prin intermediul serviciului Home'Bank.
- 5.2. (a) Pentru a fi luate in considerare in vederea procesarii si executarii, Ordinele de Tranzactionare vor fi transmise ING Bank de catre Client, in cursul unei Zile de Activitate a Locului de Tranzactionare inainte de Cut-Off Time, cu exceptia Ordinilor de Tranzactionare reprezentate de instructiunile periodice ale Clientului catre ING Bank privind subscrierea/ cumpararea de Instrumente financiare, care vor fi transmise pentru executare in ziua stabilita de client prin formularul special al ING Bank sau daca aceasta nu este Zi de activitatea a Locului de Tranzactionare, in prima Zi de Activitate a Locului de Tranzactionare,
- (b) In cazul in care Clientul transmite Bancii un Ordin de Tranzactionare dupa Cut-Off Time, ING Bank va transmite pentru executare Ordinul in urmatoarea Zi de Activitate a Locului de Tranzactionare, cu exceptia Ordinilor de Tranzactionare reprezentate de instructiunile periodice ale Clientului catre ING Bank privind subscrierea/cumpararea de Instrumente financiare, care vor fi transmise pentru executare in ziua stabilita de client prin formularul special al ING Bank sau, daca aceasta nu este Zi de activitatea a Locului de Tranzactionare, in prima Zi de Activitate a Locului de Tranzactionare,
- 5.3. Clientul exonereaza de raspundere ING Bank, cu privire la orice pretentie sau solicitare de daune, prejudicii, costuri sau cheltuieli (din partea Clientului sau a unor terti), ce poate izvari sau rezulta din executarea (integrala, partiala sau cu intarziere) sau din neexecutarea unui Ordin de Tranzactionare, care nu contine conditiile minime specifice de executare conform prezentei Clauze 5.
- 5.4. In masura in care ING a decis sa accepte si in consecinta, a acceptat un Ordin de Tranzactionare, ING Bank va proceda la indisponibilizarea, din fondurile existente in Contul de Numerar, a sumei indicate in respectivul Ordin (inclusiv comisioanele, tarifele si spezele aplicabile).

6. Conditii precedente emiterii Ordinilor de Tranzactionare

- 6.1. Clientul se obliga sa emita Ordine de Tranzactionare, numai daca sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:
- (i) Clientul dispune de suficiente fonduri, in Contul de Numerar deschis la ING Bank si/sau (b) Instrumente financiare, in vederea compensarii si decontarii la timp a obligatiilor sale, nascute in baza Contractului de Investitii;
 - (ii) atat fondurile, cat si Instrumentele financiare, sunt libere de orice Sarcini;
 - (iii) celelalte conditii/criterii prevazute expres in Contractul de Investitii, sunt indeplinite/ respectate;
 - (iv) Ordinul nu incalca, in mod expres sau implicit, Reglementarile Aplicabile si nu este contrar Documentului de Presentare si/ sau altor politici locale si/sau globale ale ING Bank;
- 6.2. (a) Nerespectarea de catre Client a vreuneia din conditiile cuprinse in Clauza 6.1. atrage raspunderea acestuia, pentru orice dauna, cheltuiala sau orice alt cost pe care ING Bank si/ sau orice tert le-ar putea suporta, ca urmare a intervenirii acestei situatii.
- (b) Clientul se obliga sa plateasca sumele prevazute la lit. (a) a prezentei Clauze 6.2., catre ING Bank, in termen de 2 (doua) Zile Bancare, socotite de la momentul primirii solicitarii din partea Bancii.
- 6.3. Clientul se obliga sa puna la dispozitia Bancii Procura in original.
- 6.4. Clientul se obliga sa puna la dispozitia Bancii toate informatiile si documentele necesare si/sau solicitate de ING Bank sau care se impun, potrivit Reglementarilor Aplicabile, pentru verificarea identitatii, capacitatii, drepturilor, limitelor si conditiilor de reprezentare acordate si impuse, dupa caz, Persoanelor Imputernicite. Ordinele de Tranzactionare pot fi transmise Bancii doar de catre Clientii pentru care Banca detine o fotocopie a documentelor de identificare si documentele de evidenta a locului de rezidenta a acestora.

7. Executarea Ordinilor de Tranzactionare

- 7.1. Numai un Ordin de Tranzactionare care respecta prevederile prezentelor CG-SIF si pe cele ale Contractului de Investitii va fi transmis spre executare de catre ING Bank catre Custodele fondului

- 7.2. ING Bank va informa Clientul, cu privire la orice fapte sau circumstante ce pot afecta sau impiedica transmiterea spre executare, in totalitate sau cu promptitudine, de catre Banca, a unui Ordin al Clientului (inclusiv, dar fara a se limita la, Cazurile de Forta Majora), imediat dupa ce a luat cunostinta despre faptele sau circumstantele in cauza, precizand Clientului motivele refuzului.
- 7.3. (a) In cazul in care, in conformitate cu Clauza 7.2., ING Bank nu transmite sau transmite spre executare cu intarziere un Ordin de Tranzactionare, Banca va informa Clientul cu privire la acest lucru, prin oricare dintre modalitatile si mijloacele de comunicare/ notificare prevazute in prezentele Conditii Generale.
- (b) In conditiile prevazute la lit. (a) a prezentei Clauze 7.3., Banca nu va fi raspunzatoare pentru nicio cheltuiala, pierdere, cost, dauna sau prejudiciu suportat/-a, suferit/-a sau platit/-a de catre Client, ca urmare a netransmiterii sau transmiterii spre executare cu intarziere, sau netransmiterii spre executare de catre ING Bank unui Ordin de Tranzactionare sau a neexecutarii sau executarii cu intarziere a Tranzactiei respective.

8. Confirmarea Tranzactiilor

- 8.1. (a) In termen de 1 zi lucratoare de la data la care Ordinul de Tranzactionare este executat, ING Bank va trimite Clientului Confirmarea(ile) executarii Tranzactiei.
- (b) Prin prezentele CG-SIF, Clientul isi exprima consimtamantul expres ca ING Bank sa ii transmita Confirmarea Tranzactiei pe adresa de email pe care a furnizat-o Bancii sau prin scrisoare.
- (c) De asemenea, Clientul ia cunostinta de obligatia ING Bank de a inregistra si de a stoca Confirmarea(ile) Tranzactiei, pe durata minima obligatorie legala de stocare, pastrare si arhivare a documentelor si informatiilor aferente Tranzactiilor, conform Reglementarilor Aplicabile.
- 8.2. La cererea Clientului sau a Persoanelor Imputernicite, ING Bank ii va furniza Clientului, respectiv, Persoanelor Imputernicite, informatii si documente, cu privire la situatia executarii oricarui Ordin.
- 8.3. (a) In cazul in care Clientul descopera orice neconcordante sau erori in Confirmarea Tranzactiei, Clientul poate solicita ING Bank sa dispuna completarea, sau corectarea evidentelor si inregistrarilor ING Bank.
- (b) In cazul in care neconcordantele sau erorile sesizate de Client se datoreaza exclusiv redactarii/completarii incorecte/ incomplete a Confirmarii Tranzactiei, intervenite exclusiv din culpa Bancii, ING Bank va proceda imediat la rectificarea acesteia si va notifica Clientul, in consecinta.
- 8.4. In cazul in care, in orice moment, ING Bank constata ca, fie in Confirmarea Tranzactiei, fie in orice alt document avand legatura cu Tranzactia sau cu Contractul de Investitii, a facut/ a intervenit o greseala/ eroare, cu privire la Tranzactii, cifre, calcule, note sau cu privire la orice (alta) comunicare catre Client (in legatura cu Contractul de Investitii), atunci ING Bank va avea dreptul sa corecteze/ rectifice greseala/ eroarea si va notifica, in mod corespunzator, Clientului aspectele respective.

9. Decontarea Tranzactiilor

- 9.1. ING Bank va face decontarea prin plata Instrumentelor financiare subscribe/cumparate sau rascumparate/vandute de catre Client, si efectuarea transferului de proprietate asupra Instrumentelor Financiare in conformitate cu Reglementarile Aplicabile, precum si cu procedurile operationale stabilite cu terte parti.
- 9.2. ING Bank va depune toate eforturile rezonabile si de buna-credinta, pentru a deconta la Data decontarii, toate Tranzactiile instructate de catre Client, prin Ordine in conformitate cu Contractul de Investitii.
- 9.3. (a) Obligatia ING Bank de a deconta Tranzactiile este conditionata de detinerea sau, dupa caz, primirea de la Client a tuturor Instrumentelor financiare (in/din Contul de Investitii Financiare) sau fondurilor (in/din Contul de Numerar) necesare, libere de orice Sarcini.

(b) Clientul ia cunostinta, intelege si este de acord, ca in situatia in care Instrumentele (in/din Contul de Investitii Financiare) sau fondurile (in/din Contul de Numerar) sunt afectate/grevate de orice Sarcini, ING Bank va avea dreptul de a nu deconta Tranzactia, in limitele si in conditiile Reglementarilor Aplicabile.

(c) De asemenea, Clientul intelege si accepta faptul ca prin prezentele CG-SIF si/sau prin Contractul de Investitii, ING Bank nu se angajeaza (nici implicit, nici explicit) sa-i acorde Clientului vreun imprumut sau orice alta facilitate de credit (de orice fel).

(d) Clientul intelege si accepta ca este in intregime responsabilitatea Clientului de a pune la dispozitia ING Bank, in Ziua Tranzactiei, (i) fondurile (in/din Contul de Numerar) necesare decontarii si stingerii obligatiilor financiare ale Clientului, care rezulta dintr-o Tranzactie, respectiv (ii) Instrumentele Financiare (in/din Contul de Investitii Financiare), ambele urmand sa fie indicate de catre Client, intr-un Ordin de Tranzactionare transmis Bancii.

9.4. Prin prezentele CG-SIF, ING Bank este autorizata de catre Client:

- (i) sa blocheze, in Contul de Numerar si/ sau in Contul de Investitii Financiare, la data Ordinului de Tranzactionare, fondurile si/sau Instrumentele financiare corespunzatoare Tranzactiilor instructate de catre Client prin Ordine;
- (ii) sa opereze sau sa aiba acces la un sistem de decontare, prin care:
 - a) toate sumele datorate de Client, ca urmare a/ in legatura cu executarea unei Tranzactii, sa fie debitate, din Contul de Numerar si Alte Conturi, la Data Decontarii, respectiv,
 - b) fondurile care rezulta din Tranzactii sunt creditate Clientului, la livrare;
- (iii) sa retina comisioanele, spezele, tarifele, costurile, cheltuielile si orice alte sume datorate de Client Bancii, in temeiul Contractului de Investitii;
- (iv) sa transfere fondurile ramase in Contul de Numerar, dupa decontarea Tranzactiei, in Alte Conturi.

10. Serviciul de pastrare si administrare a Instrumentelor financiare, inclusiv custodie. Evidentierea Instrumentelor financiare

10.1 Banca va mentine inregistrari separate ale Instrumentelor financiare aflate in proprietatea Clientului. Dispozitiile articolelor 792–857 din Codul Civil roman privind administrarea bunurilor altuia nu vor fi aplicabile activitatilor de custodie efectuate de Banca.

In prestarea serviciilor de pastrare si administrare a instrumentelor financiare, inclusiv custodie, Banca va inregistra Instrumentele financiare, in numele Clientului, si/sau va pastra Instrumentele financiare, in Contul de Investitii Financiare al Clientului;

- (i) va separa (i.e., segrega) Instrumentele financiare, de orice alte instrumente financiare apartinand:
 - a) fie Bancii,
 - b) fie altor clienti ai Bancii,
 - c) fie detinute de Banca - in calitate de fiduciar, administrator al bunurilor altuia sau in orice alta calitate - in numele si/sau pe seama altor clienti ai Bancii;
- (ii) In conformitate cu Instructiunile Clientului, va efectua toate operatiunile necesare, cu privire la:
 - a) inregistrarea;
 - b) vanzarea/rascumpararea;
 - c) subscrierea/cumpararea;
 - d) conversia de Instrumente financiare;
 - e) dispunerea de sumele rezultate din:
 - 1. vanzarea/rascumpararea de Instrumente financiare sau din
 - 2. tranzactiile privind orice drepturi sau bonusuri eventuale, care se acumuleaza, cu privire la Instrumentele financiare; sau
 - f) orice problema/aspect care afecteaza/priveste Instrumentele financiare, din Contul de Investitii Financiare;

Custodele Fondului, nominalizat in prospect sau in orice alt document redactat conform prevederilor legale aplicabile, va tine in custodie toate Instrumentele financiare care pot fi transmise fizic acestuia, si se va asigura ca riscul de custodie este evaluat corect, ca obligatiile de verificare prealabila si segregare sunt mentinute prin intregul proces de custodie, pentru a se asigura ca Instrumentele financiare tinute in custodie sunt protejate si bine gestionate in permanenta.

10.2 Clientul înțelege și acceptă ca Instrumentele financiare ce formează obiectul Tranzacțiilor cu Instrumente financiare vor fi înregistrate în Contul de Instrumente Financiare deschise de Client la Banca. Clientul ia la cunoștință/imputernicește Banca să înregistreze Instrumentele sale financiare în conturi globale menținute la Custodele Fondului, în care sunt înregistrate instrumentele similare deținute de toți clienții Bancii, separat de orice instrumente financiare aparținând Bancii.

10.3 Fără a aduce atingere prevederilor clauzei 10.1 de mai sus, Clientul este de acord și imputernicește Banca să numească pe Custodele Fondului în calitate de sub-mandatar pentru a presta oricare dintre operațiunile de custodie. Clientul înțelege și acceptă ca orice Custode al Fondului poate desemna orice filială sau persoană afiliată, sau instituție de credit corespondentă, sau orice altă persoană aleasă de acesta (la latitudinea sa absolută și la alegerea sa), să dețină Instrumentele financiare în calitate de mandatar, agent, sub-custode sau registru de Instrumente Financiare, în conformitate cu clauza 10.5 de mai jos.

În măsura maximă permisă de Reglementările Aplicabile, Custodele Fondului poate utiliza una sau mai multe persoane pentru păstrarea Instrumentelor Financiare în condițiile pe care aceasta le poate stabili (la latitudinea și alegerea sa), inclusiv condiții care sunt obligatorii în mod legal, uzuale, adecvate și în mod rezonabil disponibile pentru investiția sau piața financiară în cauză sau pentru depozitarea Instrumentelor financiare într-un sistem de depozitare.

10.4 În limitele Reglementărilor Aplicabile și în măsura maximă în care este în mod rezonabil posibil sau permisibil în mod legal, Banca va păstra fiecare Instrument financiar separat și/sau segregat de orice alte Instrumente financiare deținute de oricare altă persoană, inclusiv de propriile instrumente financiare.

10.5 Sub rezerva Reglementărilor Aplicabile, Custodele Fondului poate înregistra în continuare Instrumentele financiare, după cum este impus, necesar sau adecvat, în mod legal, prin înscrieri în conturile și evidențele altui custode/sub-custode, a unui registru de Instrumente financiare, emitentului Instrumentelor financiare sau agenților acestora. În aceste cazuri, Instrumentele financiare vor fi supuse Reglementărilor Aplicabile ce guvernează funcționarea respectivelor persoane și ar putea să nu fie separate și protejate de cererile și acțiunile creditorilor generali/ chirografari ai respectivului custode/sub-custode.

10.6 Banca și Custodele Fondului vor depune diligență, competență și prudență necesară în selectarea, numirea și evaluarea periodică a sub-custozilor și a aranjamentelor pentru deținerea și custodia Instrumentelor financiare. În acest context, Banca și Custodele Fondului vor ține cont de expertiza și reputația sub-custodelui precum și de orice obligație legală și de uzanțele pieței în legătură cu administrarea acestor Instrumente financiare și care ar putea afecta în mod negativ drepturile Clientului.

10.7 Banca și Custodele Fondului nu vor depozita Instrumentele financiare în custodie cu o terță parte într-un stat care nu este stat membru al Uniunii Europene și în care deținerea și păstrarea în custodie a Instrumentelor financiare în contul altei persoane nu este reglementată de prevederi legale, cu excepția cazului în care datorită naturii Instrumentelor financiare sau a serviciilor de investiții asociate cu aceste instrumente, este necesar ca respectivele instrumente să fie ținute în custodia unui tert din statul respectiv.

10.8 Dacă Reglementările Aplicabile nu prevăd altfel, cu excepția culpei grave sau conduitei neadecvate intenționate a Bancii, Banca nu va accepta nicio răspundere pentru orice pierdere suferită de Client datorită neîndeplinirii obligațiilor oricăror persoane enumerate în clauzele 10.3 și 10.5 de mai sus, atât timp cât Banca sau Custodele Fondului au acționat cu prudență rezonabilă în numirea lor. Registrele de Instrumente Financiare și emitentii Instrumentelor financiare nu sunt sub-mandatarii ai Bancii sau ai Custodelui Fondului și Banca sau Custodele Fondului nu au nicio răspundere pentru aceștia.

10.8.1 Banca, în calitate de titular al contului de instrumente financiare ținut la Custodele Fondului, nu va întreprinde nicio acțiune cu privire la Instrumentele financiare înregistrate în numele sau dar pe seama Clientului la Custodele Fondului în absența unei Instrucțiuni specifice, cu excepția următoarelor acțiuni, pe care Banca le poate lua fără a fi necesară o Instrucțiune separată, Clientul împuternicind Banca în mod expres în acest sens: la

plata sumelor datorate din Tranzactiile cu Instrumente Financiare de cumparare sau primirea sumelor scadente pe o Tranzactie cu Instrumente financiare de vanzare sau in baza oricarui alt act de dispozitie cu privire la Instrumentele financiare, primirea sumelor datorate la scadenta sau la rascumpararea Instrumentelor financiare, plata tuturor costurilor, comisioanelor si tarifelor valabil datorate in baza prezentului Contract catre Banca, si plata tuturor taxelor platibile ca urmare a oricarei achizitii, dispozitii sau altei tranzactionari cu Instrumentele financiare;

10.8.2 Instrumentele financiare pe care Banca le detine in custodie (in calitate de detinator al contului de instrumente financiare deschis la Custodele Fondului) in numele Clientului nu pot fi imprumutate niciunui tert iar Banca nu va permite ca niciun fel de sume sa fie imprumutate in numele Clientului folosind Instrumentele financiare ca garantie, chiar si in cazul in care ar exista un acord scris din partea Clientului in acest sens.

10.9 Banca va depune eforturi rezonabile pentru a informa Clientul asupra continutului oricarei notificari primite cu privire la evenimente care afecteaza drepturile Clientului sau beneficiile derivand din Instrumentele financiare si care ar putea necesita o actiune din partea Clientului si cu privire la orice adunare anuala, extraordinara sau de alt gen a detinatorilor Instrumentelor financiare si in general, in legatura cu orice actiune societara, cu conditia ca Banca sa fi primit respectiva informatie cu o perioada rezonabila de timp in avans de la emitentul Instrumentelor financiare sau de la furnizorii informatiilor financiare ai emitentului. Clientul intelege si accepta ca nici Banca, nici Custodele Fondului, nu vor exercita niciuna dintre actiunile mentionate anterior si nu vor exercita niciun drept de vot cu privire la Instrumentele financiare pe seama Clientului.

11. Plati efectuate de catre Client si Dobanda aplicabila

11.1. In cazul in care fondurile Clientului din Contul de Numerar nu sunt suficiente pentru a acoperi sumele datorate de catre Client, Banca este autorizata prin prezentele CG-SIF, la alegerea si discretia sa, fie (i) sa nu execute Ordinul de Tranzactionare, fie (ii) sa vanda Instrumentele financiare din Contul de Investitii Financiare, pentru a deconta datoria Clientului.

11.2. (a) Fara a aduce atingere oricarui alt drept al ING Bank, izvorat din Contractul de Investitii sau in temeiul Reglementarilor Aplicabile, in cazul in care orice suma datorata de catre Client (in baza prezentelor Conditii Generale si/sau a Contractului de Investitii) nu este platita la scadenta, ING Bank va avea dreptul sa perceapa la suma respectiva o dobanda (penalizatoare), la rata dobanzii aplicabila pentru descoperitul de cont neautorizat, conform CGA.

(b) Rata dobanzii se va aplica si calcula, de la data scadentei datoriei respective, pana in momentul primirii de catre ING Bank a intregii sume datorate.

(c) Clientul confirma, in mod expres, ca intelege ca dobanda (penalizatoare) astfel calculata reflecta prejudiciul direct, indirect si/sau subsecvent suferit/suportat/achitat de ING Bank si intelege sa achite integral si exact sumele astfel datorate, conform prevederilor prezentei Clauze 11.2..

12. Impozite, taxe si contributii

12.1. Clientul va avea raspunderea exclusiva:

- (i) de a-si asigura propria consultanta juridica, financiara si fiscala, intre altele, cu privire la impozitele, taxele si contributiile datorate de Client autoritatilor fiscale etc., precum si cu privire la implicatiile legale, financiare si fiscale ale Tranzactiilor, efectuate in baza Contractului de Investitii, si, respectiv,
- (ii) de a respecta prevederile Reglementarilor Aplicabile si legislatia aplicabila, in materie fiscala.

13. Extrase de Cont

13.1. (a) La cererea Clientului sau ori de cate ori va fi necesar, conform Reglementarilor Aplicabile, ING Bank va emite o situatie a portofoliului aferenta Contului de Investitii Financiare, in limba romana, cel putin o data pe trimestru. Extrasele de cont aferente Conturilor de Numerar vor fi puse la dispozitia Clientului conform regulilor stabilite in CGA.

(b) ING Bank va pune la dispozitia Clientului documentele mentionate la lit.(a) a prezentei Clauze 13.1., prin oricare din modalitatile si mijloacele de comunicare prevazute in CGA si/sau in prezentele Conditii Generale.

14. Raspunderea Clientului

14.1. Clientul este pe deplin raspunzator, pentru completarea, transmiterea (in timp util, la sediul Bancii, sau prin internet, prin intermediul aplicatiei Home'Bank) si semnarea de catre Client, respectiv de catre Persoanele Imputernicite, in ING Office-urile/Agentiile Bancii sau transmiterea consimtamantului acestuia prin autorizarea Tranzactiei, prin intermediul serviciului Home'Bank, a Ordinilor de Tranzactionare, precum si a tuturor documentelor, registrelor, evidentelor, formularelor si a oricaror altor acte (indiferent de denumirea sau titlul acestora), necesare sau solicitate de Banca sau obligatorii, conform Reglementarilor Aplicabile.”

15. Comisioane, Tarife si Speze

15.1. (a) Clientul va plati ING Bank comisioanele, tarifele, spezele, costurile si cheltuielile, pentru prestarea de catre Banca a serviciilor de investitii financiare, in baza Contractului de Investitii, precum si pentru furnizarea Serviciilor Conexa sau a oricaror (altor) servicii aditionale.

(b) Comisioanele, tarifele, spezele, costurile si cheltuielile aplicabile sunt cele mentionate in CGA, in Cererea – Contract si in Cererea pentru tranzactionare unitati de fond.

(c) ING Bank are dreptul de a modifica in orice moment, costurile mentionate la lit. (a) a prezentei Clauze 15.1. sau de a le completa, introducand altele noi, ori renuntand la unele din cele existente.

(d) ING Bank va notifica Clientul, cu cel putin 2 (doua) luni, inainte de modificarea costurilor mentionate la lit.(a) a prezentei Clauze 15.1., respectiv inainte de introducerea unora noi (sau de renuntarea la unele din cele existente).

(e) In cazul costurilor mentionate la lit. (a) a prezentei Clauze 15.1. aferente unui cont de plati, daca ING Bank nu primeste un raspuns contrar (negativ) din partea Clientului in termenul mentionat la lit. (d) a prezentei Clauze 15.1., atunci se va considera ca respectivele costuri (care au fost astfel modificate, nou introduse sau pe care Banca a renuntat sa le perceapa Clientului) au fost acceptate, in mod tacit, de catre Client, in mod automat, la data expirarii aceluiasi termen.

(f) In cazul costurilor mentionate la lit. (a) a prezentei Clauze 15.1., care nu sunt aferente unui cont de plati modificarea acestora sau introducerea unora noi (ori renuntarea de catre Banca la perceperea unora existente) nu vor intra in vigoare, decat daca ING Bank primeste, in original, acceptul/acordul expres al Clientului, in termenul mentionat la lit.(d) a prezentei Clauze 15.1.

(g) Conform reglementarilor aplicabile, Banca va informa din timp pe Client despre costurile si comisioanele aferente serviciului furnizat de Banca si va respecta cerintele privind dezvaluirea ex-ante si ex-post, daca si in masura in care sunt aplicabile.

16. Durata relatiei contractuale

Contractul de Investitii va intra in vigoare la data la care Partile incheie valabil Contractul de Investitii Financiare si va avea o durata de 1 (un) an, urmand sa se prelungeasca, in mod automat, pe noi perioade identice de cate 1 (un) an fiecare, daca niciuna din Parti nu notifica celeilalte intentia de a nu mai prelungi durata Contractului de Investitii, prin trimiterea unei notificari scrise, cu cel putin 15 (cincisprezece) zile calendaristice, inainte de data la care se implineste fiecare termen de 1 (un) an al duratei Contractului.

17. Inetarea relatiei contractuale

17.1. (a) Clientul poate denunta unilateral Contractul de Investitii, in baza unui preaviz de 30 (treizeci) de zile calendaristice, fara costuri si cheltuieli suplimentare (sub rezerva celor prevazute la lit. (c) si (d) ale prezentei Clauze 17.1.).

In cazul Contractului incheiat prin internet, prin intermediul aplicatiei Home'Bank, Clientul poate denunta Contractul, fara penalitati si fara a fi necesara invocarea unui motiv, inclusiv in primele 14 zile calendaristice de la Data Incheierii Contractului.

(b) ING Bank poate denunța Contractul de Investiții, prin trimiterea către Client a unei notificări scrise, cu 15 (cincisprezece) zile calendaristice, înainte de data prevăzută pentru încetare.

(c) Incetarea prezentului Contract, în condițiile prezentei Clauze 17.1., nu va afecta în niciun mod îndeplinirea obligațiilor Partilor scadente, la momentul respectiv în baza prezentelor Condiții Generale și a Contractului.

(d) Orice Ordin de Tranzacționare primit într-o Zi Bancară anterioară Zilei Bancare la care intră în vigoare încetarea Contractului, prin denunțare unilaterală, va fi executat de ING Bank, în conformitate cu prevederile Contractului de Investiții Financiare, sub rezerva celor prevăzute în Clauzele 17.5. - 17.6..

17.2. În cazul în care, în orice moment:

- (i) îndeplinirea de către ING Bank a oricăreia dintre obligațiile sale în baza prezentului Contract ar deveni ilegală sau imposibilă sau ar determina ING Bank să încalce, în mod direct sau indirect, legislația în vigoare sau politicile și/ sau procedurile ING Bank (inclusiv Politica ING); sau
- (ii) ING Bank decide, indiferent de motiv, să nu mai distribuie/ofere/vandă Instrumente financiare sau orice produse de investiții (financiare) sau să nu mai presteze servicii de investiții (financiare) Clientului sau clienților săi; și/sau
- (iii) autorizația acordată ING Bank, în calitate de intermediar și prestator de servicii de investiții (financiare), este suspendată, retrasă, anulată sau ING Bank renunță la această autorizație, în tot sau în parte;
- (iv) ING Bank nu mai este înregistrată în Registrul Public al ASF ca intermediar de Servicii Financiare

atunci Contractul de Investiții încetează cu efect imediat, deplin drept, în baza unei notificări scrise trimise Clientului, cu 15 zile calendaristice înainte de data efectivă a încetării, fără a fi necesară nicio (altă) formalitate și fără intervenția vreunei instanțe de judecată.

17.3. (a) Partile convin că, în cazul în care:

- (i) Clientul devine insolubil sau intră în incapacitate de plată, au fost luate măsuri asigurătorii sau a fost inițiată procedura de executare silită împotriva oricărui activ sau asemenea procedură/ măsuri etc. a/ au fost hotărâte/-e de către o instanță de judecată sau de o curte ori instanță de arbitraj competentă; sau
- (ii) orice declarație, garanție, document sau angajament făcut(a), dat(a) sau furnizat(a) de Client, prin prezentele Condiții Generale și/sau prin Contractul de Investiții, este sau se dovedește a fi fost (i) incorect(a), (ii) incomplet(a), (iii) de natură a induce sau a menține în eroare ING Bank sau (iv) fals(a), în orice privință, la data la care a fost făcut(a), dat(a), furnizat(a) sau repetat(a) sau la orice (altă) dată, la care acesta (aceasta) este considerat(a) a fi fost făcut(a) sau repetat(a); sau
- (iii) Clientul nu dezvăluie sau nu furnizează Bancii anumite informații sau documente (semnificative, importante și/sau esențiale), pe care dacă le-ar fi cunoscut, primit sau dacă ar fi intrat în posesia lor, Banca ar fi decis să nu încheie sau să nu continue Contractul de Investiții și/sau să nu execute un Ordin de Tranzacționare; sau
- (iv) survine orice incident (fie ca este sau nu sub controlul Clientului) care, în opinia ING Bank, afectează sau ar putea afecta, în mod advers sau negativ (și, dacă e cazul, și semnificativ) situația financiară a Clientului sau capacitatea acestuia de a-și îndeplini, întocmai și la timp, obligațiile prevăzute în Contractul de Investiții; sau
- (v) Clientul nu își îndeplinește oricare dintre obligațiile sale stabilite în Contractul de Investiții și/ sau pe cele izvorâte din (orice) alte contracte, convenții sau alte instrumente contractuale încheiate cu ING Bank; sau
- (vi) în orice alte cazuri prevăzute de Reglementările Aplicabile, legislația incidentă, CGA și/ sau Documentul de Prezentare,

atunci ING Bank va avea dreptul de a rezilia Contractul de Investiții, cu condiția trimiterii unei notificări scrise Clientului, cu 15 zile calendaristice înainte de data rezilierii, fără a fi necesară îndeplinirea oricărei altei formalități sau proceduri, precum și fără intervenția oricărei instanțe de judecată.

(b) (i) Clientul înțelege și este de acord că inexistența oricăreia și a tuturor cazurilor de încetare, prin reziliere, prevăzute la literele (i) – (vi) ale prezentei Clauze 17.3., este considerată una din condițiile esențiale pentru încheierea, executarea și derularea Contractului de Investiții, precum și pentru acceptarea și transmiterea spre executare de către Banca a Ordinilor de Tranzacționare.

(ii) Clientul intelege si este de acord ca nerespectarea conditiei esentiale la care se face referire la lit. (b) (i) a prezentei Clauze 17.3. va avea drept efect decaderarea Clientului, din beneficiul termenului de preaviz prevazut la Clauza 17.1. de mai sus, iar ING Bank nu va avea obligatia de a trimite spre executare niciun Ordin de Tranzactionare in curs (sau viitor) transmis de Client.

(c) In cazul rezilierii prevazute la lit. (a) si (b) ale prezentei Clauze 17.3., Clientul, intelege si accepta, in mod expres, prin prezentele CG-SIF, ca ING Bank nu va fi raspunzatoare pentru nicio dauna, niciun prejudiciu, cost sau cheltuiala (direct/-a si/sau indirect/-a) suferit/-a, suportat/-a sau achitat/-a de Client, ca urmare a acestei rezilieri si in consecinta, Clientul se obliga sa plateasca imediat toate sumele datorate, in baza sau in legatura cu Contractul de Investitii.

17.4. (a) In oricare din cazurile de incetare a Contractului de Investitii, prevazute in Clauzele 17.1, 17.2 si 17.3., si indiferent ca incetarea are loc, prin reziliere sau prin denuntare unilaterala, ING Bank va proceda la (i) transmiterea spre vanzare/ rascumparare Instrumentelor financiare, existente in sold, in Contul de Investitii Financiare si/sau la (ii) transferarea/virarea fondurilor existente (sau a celor rezultate dintr-o asemenea vanzare/ rascumparare), din Contul de Numerar, in Alte Conturi, respectiv in conturile bancare ale Clientului deschise la alte institutii de credit, numai in baza Instructiunilor prealabile scrise ale Clientului sau ale Persoanei Imputernicite.

(b) In cazul in care, pana la sau la data incetarii, Clientul nu detine niciun fel de Instrumente financiare (in sold), in Contul de Investitii Financiare, respectiv nu detine fonduri, in Contul de Numerar, ING Bank va avea dreptul sa inchida, la data incetarii, Contul de Numerar si Contul de Investitii Financiare.

17.5. In oricare din cazurile de incetare a Contractului prevazute in Clauzele 17.1, 17.2 si 17.3 si sub rezerva celor prevazute la Clauza 17.4. ING Bank va inchide Contul de Numerar si Contul de Investitii Financiare, in mod suplimentar, numai dupa:

- (i) decontarea definitiva a tuturor Tranzactiilor care au fost instructate de Client, inainte de data incetarii;
- si
- (ii) (daca si acolo unde este cazul) data perfectarii si/sau finalizarii de catre ING a operatiunilor de rascumparare/vanzare a Instrumentelor financiare, respectiv, a operatiunilor de transfer/virare de fonduri, asa cum acestea sunt prevazute la lit. (a) a Clauzei 17.4.

17.6. In cazul in care ING Bank nu poate proceda la inchiderea Contului de Numerar si a Contului de Investitii Financiare, Banca, potrivit Clauzei 17.5., va pastra (in siguranta), va depozita si mentine Instrumentele financiare, existente in sold, in Contul de Investitii Financiare, respectiv fondurile in/ din Contul de Numerar, la dispozitia Clientului, in conditiile si pe perioada legala aplicabila prescriptiei extinctive a dreptului la actiune al Clientului.

17.7. (a) Banca va inceta furnizarea oricaror servicii care fac obiectul prezentului Contract de indata ce ia cunostinta de aparitia sau existenta oricareia dintre situatiile indicate in articolele 3.3. si 19.4. din prezentul CG-SIF si are dreptul de a denunta unilateral Contractul, in baza unei notificari scrise transmise Clientului, care va produce efecte depline de la data primirii ei de catre Client.

(b) Clientul va fi obligat sa transfere unei alte entitati autorizate Instrumentele sale Financiare sau sa le vanda, precum si sa lichideze Conturile de Numerar si Contul de Investitii Financiare deschise la ING Bank, toate acestea in termenul specificat in notificarea de denuntare unilaterala a Contractului.

(c) In cazul in care Clientul nu isi va indeplini aceasta obligatie in termenul limita indicat in notificarea mai sus-mentionata, acesta va fi de drept in intarziere si se va considera, in baza prezentului Contract, ca Banca este in mod expres si specific imputernicita de Client sa transmita spre vanzare toate Instrumentele Financiare, la pretul disponibil pe piata la momentul respectivei vanzari, sau sa dispuna de respectivele Instrumente Financiare in orice alta modalitate permisa de Reglementarile Aplicabile. Odata cu vanzarea Instrumentelor Financiare, Banca va inchide si toate Conturile de Numerar si Contul de Investitii Financiare ale Clientului.

18. Alte Obligatii si angajamente ale Clientului

18.1. (a) Clientul se obliga sa se prezinte personal la ING Bank, pentru a notifica Banca in mod prompt, cu privire la orice modificare a datelor Clientului, respectiv orice modificare a Persoanelor Imputernicite.

(b) In sensul celor prevazute la lit.(a) a prezentei Clauze 18.1. Clientul va furniza Bancii informatiile si documentele (justificative) necesare, solicitate de Banca sau obligatorii, conform Reglementarilor Aplicabile, si va completa si semna toate formularele, cererile, contractele si orice alte documente impuse sau solicitate de Banca, cu privire la modificarea datelor Clientului, respectiv a celor referitoare la Persoanele Imputernicite.

(c) Clientul intelege si este de acord ca orice modificare a Persoanelor Imputernicite va intra in vigoare, in sensul prezentelor Conditii Generale, la expirarea unui termen maxim de 3 (trei) Zile Bancare, calculat incepand cu prima Zi Bancara ulterioara primirii de catre ING Bank a notificarii scrise din partea Clientului.

18.2. In cazul aparitiei unui diferend sau litigiu in legatura cu numirea sau revocarea unei Persoane Imputernicite sau in legatura cu primirea de catre ING Bank a unor Instructiuni, ING Bank are dreptul de a nu executa nici o Instructiune, pana in momentul in care (i) diferendul/ litigiul este solutionat definitiv de catre Client si (ii) ING Bank primeste documente justificative satisfacatoare, in acest sens.

18.3. Clientul va fi responsabil sa se asigure ca serviciile de investitii financiare si/sau Instrumentele financiare oferite, respectiv, furnizate de ING Bank (conform Contractului de Investitii) corespund situatiei sale personale si obiectivelor, perspectivelor si/sau strategiei sale de investitii si ca, prin urmare, decizia de a efectua oricare si fiecare Tranzactie apartine, in exclusivitate, Clientului.

19. Declaratii, garantii si angajamente

19.1. Clientul declara si garanteaza ING Bank ca:

- (i) are capacitate deplina sa incheie, sa isi exercite drepturile si sa isi indeplineasca obligatiile asumate prin Contractul de Investitii, inclusiv prin prezentele CG-SIF si a obtinut in acest sens toate autorizarile si aprobarile statutare sau legale;
- (ii) aplicarea si indeplinirea prevederilor incluse in Contractul de Investitii (i) nu intra in conflict cu si/ sau nu au drept rezultat incalcarea Reglementarilor Aplicabile, ori a legislatiei aplicabile in materie civila sau fiscala etc., respectiv a niciunei conventii la care Clientul este parte sau care ii este opozabil/-a acestuia; sau (ii) nu incalca nicio hotarare a niciunei instante de judecata, nici o decizie sau hotarare a vreunei autoritati guvernamentale, administrative, de reglementare sau de supraveghere si nicio hotarare a vreunei instante/ curti de arbitraj, care ii este opozabila;
- (iii) instrumentele financiare sunt libere de orice sarcini;
- (iv) detine suficiente fonduri, in Contul de Numerar sau in Alte Conturi, pentru a-si achita, in intregime si la timp, obligatiile de plata fata de ING Bank, izvorate din Contract;
- (v) intelege si este de acord ca ING Bank va da curs oricarei instructiuni, oricarui ordin sau decizii/ hotarari al/ a unui organ sau unei autoritati judiciar/-e sau al/ a unui organ ori unei autoritati cu atributii administrativ-jurisdictionale sau a oricarui organ/ oricarei autoritati de executare, cu privire la fondurile si Instrumentele financiare ale Clientului;
- (vi) Clientul, respectiv Persoanele Imputernicite care dau Instructiuni ING Bank, in numele si pe seama, Clientului este/ sunt autorizat/-e, in mod corespunzator, sa faca acest lucru;

19.2. Clientul este de acord si confirma ca declaratiile, angajamentele si garantiile enumerate in Clauza 19.1. sunt considerate ca vor fi in mod automat repetate de fiecare data cand Clientul transmite catre ING Bank Ordine de Tranzactionare.

19.3. (a) Clientul confirma, in mod expres si in deplina cunostinta de cauza, urmatoarele:

- (i) are experienta si cunostintele necesare si/sau a apelat la asistenta si consultanta tehnica, juridica, fiscala, financiara si specializata in domeniul Instrumentelor financiare, in vederea evaluarii Instrumentelor financiare si a serviciilor de investitii (financiare) prestate de Banca, conform Contractului;
- (ii) intelege si accepta caracterul esential fluctuant al pretului Instrumentelor financiare, precum si faptul ca aceasta fluctuatie (care nu se afla sub controlul niciunei Parti) genereaza un risc de pierdere si o sansa de castig in activitatea sa;
- (iii) Contractul de Investitii, reflecta, intocmai si in mod precis, toate riscurile pe care este pregatit sa si le asume si sa le administreze, din punct de vedere tehnic, juridic, fiscal, financiar, precum si din punctul de vedere al cunostintelor si experientei Clientului, in domeniul Instrumentelor financiare;

- (iv) a luat la cunostinta de, si ca este de acord cu Documentul de Presentare (mai ales, dar fara a se limita la, Politica ING Bank), precum si cu conditiile de executare a Ordinilor de Tranzactionare, in conformitate cu Politica ING, precum si cu Politica ING privind conflictele de interese si Informatiile privind stimulentele

(b) Clientul confirma, in mod expres si in deplina cunostinta de cauza, ca, in vederea incheierii si derularii Contractului si a prezentelor Conditii Generale (precum si in vederea asumarii obligatiilor si angajamentelor specifice cuprinse in acesta), a avut in vedere si si-a asumat in mod integral, neconditionat, irevocabil si neconditionat, riscurile asociate cu **executarea Contractului, astfel cum sunt acestea prezentate in Documentul de Presentare.**

19.4. Clientul isi asuma angajamentul de a informa in permanenta, ING Bank, pe durata Contractului de Investitii si a prezentelor Conditii Generale, precum si inainte de transmiterea oricarei Instructiuni, cu privire la orice modificare ce poate afecta/afecteaza/determina incadrarea sa (sau a Persoanei/-lor Imputernicite), intr-o anumita Categorie de Clienti („*Clienti Retail*” sau „*Clienti Profesionali*”) sau asimilarea Clientului (ori a Persoanei/-lor Imputernicite), in conceptul de „*U.S. Person*”.

20. Despagubiri, daune si prejudicii

20.1. Clientul este de acord sa despagubeasca si sa exonereze de raspundere ING Bank, cu privire la orice raspundere, obligatie, pierdere, penalitate, actiune in justitie, cost, de orice fel sau natura (inclusiv cele cauzate de terti) referitor/-oare la incheierea, derularea si executarea obligatiilor asumate in temeiul Contractului si respectiv, referitoare la incheierea Tranzactiilor - cu exceptia cazului in care acestea rezulta din neglijenta grava, intentia sau frauda ING Bank, asa cum acestea sunt stabilite printr-o hotarare judecatoreasca definitiva a unei instante judecatoresti competente.

20.2. Clientul este de acord ca ING Bank nu va fi si nu va putea fi tinuta raspunzatoare, pentru:

- (i) schimbarea conditiilor de piata, inainte de sau dupa decontarea unei Tranzactii;
- (ii) orice raspundere, obligatie, pierdere, dauna, penalitate, actiune in justitie, sentinta, proces, cost, cheltuiala sau plata, de orice fel sau natura (inclusiv cele cauzate de terti), cu care Clientul s-ar putea confrunta sau pe care Clientul le-ar putea suferi, ca urmare a executarii de catre ING Bank a Ordinilor de Tranzactionare, transmise de catre Client, in conformitate cu Contractul de Investitii si cu prezentele Conditii Generale.

20.3. Prevederile prezentei Clauze 20 vor ramane in vigoare si dupa incetarea Contractului.

21. Ipoteca Mobiliara

21.1. (a) (i) Clientul garanteaza indeplinirea obligatiilor sale de plata izvorate in baza Contractului si a prezentelor Conditii Generale, printr-un drept de ipoteca mobiliara, neafectat de termen sau conditie, asupra soldurilor creditoare ale Contului de Numerar si ale Altor Conturi, inclusiv asupra incasarilor viitoare in oricare dintre aceste conturi, pana la concurenta totala a obligatiilor totale cumulate garantate ale Clientului fata de Banca - asa cum acestea sunt definite si determinate la pct. (ii) al lit. (a) a prezentei Clauze 21.1. - (in sensul prezentelor CG-SIF, obligatiile totale cumulate garantate ale Clientului vor fi denumite in continuare „**Suma Maxima Garantata**”).

(ii) Suma Maxima Garantata, care va fi indicata in fiecare Cerere pentru tranzactionare unitati de fond, va include, intre altele, dar fara a se limita la, sumele necesare decontarii Tranzactiilor instructate de Client prin Ordine de Tranzactionare si executate de Banca, precum si comisioanele, tarifele si spezele datorate de Client Bancii, in temeiul Clauzei 15, si orice alte sume datorate de Client Bancii, in temeiul Contractului si al prezentelor Conditii Generale.

(b) Fondurile disponibile/existente si viitoare in/din Contul de Numerar si Instrumentele financiare in/din Contul de Investitii Financiare vor fi considerate drept garantie si vor fi blocate, in favoarea ING Bank, pana in momentul in care Clientul isi va achita integral toate obligatiile catre ING Bank si catre orice terta parte, care rezulta in urma semnarii Contractului de Investitii, precum si in urma executarii de catre Banca a Tranzactiilor, in baza Instructiunilor.

(c) De asemenea, Clientul autorizeaza ING Bank sa efectueze toate formalitatile de publicitate impuse de Codul Civil, cu privire la publicitatea, opozabilitatea si asigurarea rangului de prioritate al creantei Bancii, garantate cu ipoteca mobiliara constituita conform lit. (a) a prezentei Clauze 21.1.

(d) In sensul celor prevazute la lit.(c) a prezentei Clauze 21.1., Clientul este de acord cu debitarea automata de catre Banca a Contului de Numerar si/sau a Altor Conturi, cu costurile si tarifele aferente realizarii formalitatilor de publicitate prevazute la lit.(c) a prezentei Clauze 21.1.

21.2. Prezenta Clauza 21 constituie titlu executoriu, in conformitate cu prevederile art. 2431 (*Titlurile executorii*) Cod Civil.

21.3. Utilizarea de catre ING Bank a garantiei mai sus mentionate nu va restrange in niciun fel dreptul ING Bank de a executa, concomitent sau succesiv, la alegerea si discretia ING Bank, oricare dintre celelalte garantii ce ar putea fi/vor fi constituite de Client, pentru a garanta executarea Contractului, respectiv pentru a garanta plata tuturor obligatiilor Clientului, in temeiul Contractului .

21.4. In legatura cu executarea obligatiilor asumate de Client, in temeiul Contractului si in vederea asigurarii recuperarii in intregime, de la Client a sumelor datorate Bancii, ING Bank poate la discretia sa in masura, in conditiile si in limitele prevazute de Reglementarile Aplicabile, sa procedeze, intr-una sau mai multe din urmatoarele modalitati:

- (i) sa blocheze Conturile de Numerar, Alte Conturi sau Conturile de Investitii Financiare;
- (ii) sa converteasca orice sold creditor al Contului de Numerar sau al Altor Conturi, utilizand cursul de schimb valutar afisat si publicat de ING Bank, valabil la momentul efectuarii operatiunii de schimb valutar;
- (iii) sa compenseze orice obligatii garantate scadente/ restante si neachitate ale Clientului, in baza Contractului, cu sumele de bani aflate in soldul creditor, la orice moment, al Contului de Numerar sau al Altor Conturi;
- (iv) sa-si aproprieze toate si orice sume reprezentand soldul creditor al Contului de Numerar si/sau al Altor Conturi si sa incaseze orice sume platite/existente, in Contul de Numerar si/sau in Alte Conturi, in orice moment avand dreptul sa utilizeze aceste sume pentru achitarea si stingerea obligatiilor garantate neachitate; si/ sau
- (v) sa utilizeze orice combinatie a metodelor expuse mai sus si in orice ordine, astfel cum ING Bank ar putea considera potrivit, cu respectarea Reglementarilor Aplicabile.

22. Notificari si comunicari

Cu exceptia cazului in care se prevede altfel in Contractul de Investitii, orice notificare sau comunicare in baza Contractului va fi transmisa de Parti in limba romana, prin modalitatile si in conditiile mentionate in CGA – Capitolul *Notificari*.

23. Legea aplicabila si Competenta solutionarii litigiilor

23.1. Contractul de Investitii va fi guvernat, interpretat si aplicat in conformitate cu legea romana.

23.2. Orice diferend sau litigiu intre parti izvorat din sau in legatura cu Contractul de Investitii se va solutiona pe cale amiabila, partile putand apela inclusiv la proceduri de mediere, in conformitate cu prevederile Legii nr. 192/2006 privind medierea si organizarea profesiei de mediator. Daca acest lucru nu este posibil, partile se vor adresa instantelor judecatoresti competente, conform prevederilor legislatiei aplicabile in materie civila si de procedura civila.

24. Dispozitii finale

24.1. In sensul articolului 1203 (*Clauzele neuzuale*) Cod Civil, Clientul declara ca este, in mod expres de acord, cu fiecare si oricare din clauzele din **Contractul de Investitii**, inclusiv din CG-SIF, referitoare la limitarea raspunderii, denuntarea unilaterală a Contractului, suspendarea executarii obligatiilor, decaderea din drepturi ori din beneficiul termenului, limitarea dreptului de a opune exceptii, reinnoirea tacita a contractului si respectiv legea aplicabila.

24.2. Partile la prezentul Contract confirma ca au analizat si agreeat, in deplina cunostinta de cauza toate prevederile cuprinse in Contractul de Investitii Financiare, inclusiv in prezentele CG-SIF.

24.3. In cazul in care exista discrepante intre CG-SIF, pe de o parte, si CGA si/ sau Documentul de Presentare, pe de alta parte, prevederile CG-SIF vor prevala.