

# Swissquote Ltd - Termini e Condizioni Contrattuali

IL PRESENTE DOCUMENTO CONTIENE INFORMAZIONI IMPORTANTI SUI TERMINI  
E CONDIZIONI LEGALMENTE VINCOLANTI CHE SI APPLICANO AL CLIENTE

## Indice

1	Introduzione	3
2	Servizi	4
3	Prezzi	4
4	Istruzioni, ordini e operazioni	5
5	Posizioni aperte e rinnovo	6
6	Piattaforma di trading	6
7	Swissquote in qualità di Controparte, Spread e Conflitti di interessi	8
8	Conferma delle transazioni ed estratti conto	9
9	Consenso alle comunicazioni elettroniche	9
10	Margine e Garanzia	9
11	Data di regolamento e Istruzioni di compensazione	11
12	Fondi del cliente	11
13	Utili, perdite e interessi passivi su posizioni aperte	12
14	Commissioni e spese	12
15	Conflitto di interessi	13
16	Responsabilità e risarcimento	13
17	Conti cointestati	14
18	Ricerche e raccomandazioni	14
19	Avvertenza sui rischi	15
20	Dichiarazioni, garanzie e impegni	17
21	Dichiarazioni del cliente	18
22	Residenza fiscale	18
23	Dichiarazione riguardante lo status di "Non-US Person" o "US Person"	19
24	Riservatezza e tutela dei dati personali	20
25	Inadempimento e netting (compensazione)	22
26	Proprietà intellettuale	25
27	Link	26
28	Recesso	26
29	Avvisi	26
30	Reclami	26
31	Generale	27
32	Legge applicabile e giurisdizione	27

## 1 Introduzione

- 1.1 Swissquote Ltd (Swissquote, noi, ci o nostro/a/i/e, come opportuno), la cui principale sede operativa si trova presso Boston House, 63-64 New Broad Street, Londra EC2M 1JJ, fornisce servizi online di negoziazione di sola esecuzione, in conformità con i seguenti termini e condizioni (e successive modifiche e integrazioni) (i "Termini"). I presenti Termini si applicano a tutti i rapporti tra noi e il cliente in relazione a tali servizi.
- 1.2 Siamo autorizzati e disciplinati dalla *Financial Conduct Authority (FCA)* per lo svolgimento di specifiche attività d'investimento nel Regno Unito (numero di iscrizione FCA 562170). L'indirizzo della FCA è: 12 Endeavour Square, London, E20 1JN.
- 1.3 Fatto salvo quanto diversamente concordato con il cliente per iscritto, ai sensi delle norme e delle linee guida applicate dalla FCA (le "Norme FCA"), trattiamo i clienti come Clienti al Dettaglio anziché come Clienti Professionali ("Cliente al Dettaglio" e "Cliente Professionale"). Il cliente si impegna a comunicarci qualsiasi cambiamento riguardante la propria situazione, in quanto questo potrebbe ripercuotersi sulla sua categoria di appartenenza presso di noi. Eccetto nel caso in cui sia diversamente indicato, i presenti Termini presuppongono che il cliente sia un Cliente al Dettaglio oppure un Cliente Professionale. Al fine di evitare dubbi, alcune clausole o condizioni si riferiscono soltanto ai Clienti al Dettaglio (con riferimenti quali: "se il cliente è un Cliente al Dettaglio...").
- 1.4 Il contratto tra noi e il cliente include i presenti Termini e la documentazione completa di apertura del conto (Modulo di apertura conto) (congiuntamente, il "Contratto").
- La domanda di apertura conto presso di noi o l'uso o l'uso continuativo dei nostri servizi costituirà l'accettazione, da parte del cliente, dei vincoli legali imposti dal Contratto.
- 1.5 Il Contratto sostituisce qualsiasi contratto, accordo o intesa precedente tra noi, e costituisce la base su cui offriamo i nostri servizi al cliente. Ci riserviamo di modificare il Contratto in qualsiasi momento previa comunicazione scritta fornita o confermata al cliente; questa può includere qualsiasi comunicazione pubblicata sul nostro sito o sulla nostra Piattaforma di trading (come definita alla clausola 6). Le modifiche decorreranno dalla data indicata nella comunicazione o, se non è indicata alcuna data, immediatamente. I servizi da noi forniti sono soggetti alle informative e alle esclusioni di responsabilità indicate nel **Contratto, nel nostro sito o all'interno della nostra Piattaforma di trading.**
- 1.6 Le comunicazioni con il cliente avverranno in lingua inglese e tutte le transazioni che il cliente effettua con o tramite noi saranno concluse in lingua inglese. Il cliente conferma di scegliere la lingua inglese.
- 1.7 Il cliente è autorizzato a conferire una procura con cui autorizza un soggetto terzo a rappresentarlo nelle attività svolte con noi. Qualora il cliente nomini un soggetto terzo in qualità di proprio procuratore, noi accetteremo istruzioni esclusivamente da tale soggetto fino alla comunicazione scritta, da parte del cliente, dell'estinzione della procura. Decliniamo qualsiasi responsabilità per atti o omissioni del procuratore nominato dal cliente. **Nell'ambito dei presenti Termini, qualsiasi riferimento al "cliente" è un riferimento anche al suo procuratore.**
- 1.8 Diritti di annullamento
- 1.8.1 Il cliente ha il diritto di annullare il Contratto entro 14 giorni a decorrere dalla data di ricezione, da parte nostra, del Modulo di apertura conto compilato. Qualora desideri annullare il Contratto, il cliente dovrà informare il proprio referente presso Swissquote o inviarci una comunicazione scritta all'indirizzo Boston House, 63-64 New Broad Street, Londra EC2M 1JJ, o un'e-mail [all'indirizzo compliance.uk@swissquote.eu](mailto:compliance.uk@swissquote.eu).
- 1.8.2 Qualora il cliente non eserciti il diritto di annullamento entro il termine stabilito, lo stesso potrà comunque esercitare il proprio diritto di recesso dal Contratto ai sensi della clausola 28 dei presenti Termini.
- 1.8.3 Si noti che il diritto di annullamento e il diritto di recesso ai sensi del Contratto fanno riferimento esclusivamente

all'annullamento del o al recesso dal Contratto. L'annullamento o il recesso non avranno alcuna ripercussione sul completamento delle transazioni avviate prima della ricezione, da parte nostra, dell'avviso di annullamento o recesso. L'annullamento o il recesso non avranno alcuna ripercussione sui diritti e le indennità acquisite da noi o dal cliente, nonché sugli impegni esistenti o su qualsiasi altra disposizione contrattuale destinata a rimanere valida anche in seguito allo scioglimento del Contratto.

- 1.8.4 L'annullamento non comporterà alcuna penale, tuttavia qualsiasi onere o spesa sostenuti fino alla data di annullamento, nonché qualsiasi costo aggiuntivo necessariamente sostenuto da noi (o da terzi) per l'annullamento del contratto, e qualsiasi perdita necessariamente verificatasi per regolare o concludere transazioni in sospeso o trasferire nuovamente i fondi al cliente saranno a carico del cliente stesso.

## 2 Servizi

- 2.1 Operando con noi, i clienti effettueranno una transazione su base marginale in un Contratto per differenze (CFD), in cui gli investimenti e i prodotti sottostanti, su cui si basa il prezzo del CFD, comprendono contratti sui tassi di cambio, beni, indici di borsa, obbligazioni e qualsiasi altro prodotto sottostante che potremmo di volta in volta offrire (congiuntamente, i "Prodotti sottostanti").
- 2.2 Offriremo al cliente un servizio di sola esecuzione, senza fornire alcun parere. Non forniremo al cliente alcuna consulenza circa i meriti o l'idoneità delle transazioni CFD effettuate dallo stesso. Il cliente riconosce che qualsiasi ordine da noi eseguito per conto dello stesso non implica la nostra approvazione o raccomandazione in relazione a tale transazione o CFD. La clausola 19 dei presenti Termini fornisce diverse informazioni sui rischi che i clienti dovrebbero conoscere.
- 2.3 Siamo responsabili esclusivamente verso il cliente e non abbiamo alcun dovere o obbligo nei confronti dei committenti o clienti degli stessi (ove presenti); allo stesso modo, il cliente sarà responsabile, in via esclusiva, dell'adempimento dei propri obblighi nei nostri confronti.

Tutte le operazioni effettuate con il cliente o per conto dello stesso saranno ordinate ed eseguite in conformità con i termini della nostra politica di esecuzione degli ordini (e successive modifiche e integrazioni). I **dettagli completi della stessa (la "Politica di esecuzione degli ordini")** sono disponibili sul nostro sito. La nostra Politica di esecuzione degli ordini costituisce esclusivamente una politica e non è parte del Contratto; essa non intende essere contrattualmente vincolante e non impone né tenta di imporre a noi alcun obbligo che altrimenti, in virtù del Contratto o delle Norme FCA, non avremmo.

- 2.4 Ci riserviamo il diritto di modificare, sospendere o interrompere, in via provvisoria o permanente, tutti o alcuni dei nostri servizi di negoziazione (o qualsiasi parte degli stessi), con o senza preavviso. Il cliente accetta di manlevarci da qualsiasi responsabilità, nei propri confronti o nei confronti di terzi (per conto dei quali il cliente agisce), legata a qualsiasi modifica, sospensione o interruzione di qualsiasi nostro servizio di negoziazione.

- 2.5 In base al luogo di residenza e/o allo status, potremmo non essere in grado di offrire al cliente tutti o alcuni dei nostri servizi. Analogamente, in base al luogo di residenza del cliente o a quello in cui lo stesso si trova in un determinato momento, il nostro sito Web o la nostra Piattaforma di trading potrebbero non essere accessibili, in tutto o in parte. Questo si applica soprattutto ai clienti che risiedono in un Paese in cui la divulgazione delle informazioni contenute nel nostro sito viola le leggi vigenti nello stesso.

## 3 Prezzi

Per quanto concerne i CFD, attraverso il nostro sito, la nostra Piattaforma di trading o il nostro sportello di negoziazione (esclusivamente in caso di emergenza), **offriremo al cliente prezzi "denaro" e "lettera"**. I prezzi forniti sono determinati da noi, solitamente al rialzo o al ribasso delle tariffe di mercato o delle negoziazioni interbancarie (di conseguenza, nel momento in cui il cliente effettua un ordine con noi, i nostri prezzi potrebbero non essere i migliori disponibili). Qualsiasi prezzo pubblicato rimarrà valido fino alla sua scadenza o, se precedente, al momento in

cui viene annullato o ritirato da noi. Ogni prezzo rimarrà disponibile per il cliente, per eseguire un'operazione con noi o tramite noi, fino a una somma che non dovrà superare l'importo massimo da noi determinato, pubblicato sul nostro sito o sulla nostra Piattaforma di trading o altrimenti comunicato al cliente. Il cliente accetta che i prezzi e gli importi massimi che offriamo allo stesso potrebbero essere diversi dai prezzi e gli importi massimi che offriamo ad altri nostri clienti; accetta inoltre che gli stessi potrebbero essere ritirati o modificati senza preavviso. A nostra assoluta discrezione e senza fornire alcun preavviso al cliente, ci riserviamo di modificare, ritirare o rifiutare, con effetto immediato, le negoziazioni su qualsiasi prezzo da noi pubblicato, oppure di smettere, in qualsiasi momento, di fornire i prezzi di alcuni o tutti i nostri CFD e per alcune o tutte le date di valuta.

## 4 Istruzioni, ordini e operazioni

- 4.1 Le istruzioni e gli ordini impartiti dal cliente o da un soggetto autorizzato dallo stesso (congiuntamente, le "Istruzioni") devono basarsi sulle valutazioni compiute dagli stessi in merito alla propria situazione personale (con particolare riferimento a quella finanziaria e fiscale) e i propri obiettivi di investimento, nonché sulla propria interpretazione delle informazioni a cui si ha accesso. Il cliente è responsabile, in via esclusiva, delle decisioni di investimento che prende e di decidere se gli ordini che effettua sono adatti alla propria situazione personale.
- 4.2 Fatto salvo quanto diversamente concordato tra noi, tutti gli ordini ci devono pervenire in formato elettronico tramite il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, sebbene, in caso di emergenza e a nostra discrezione, potremmo accettare Istruzioni via telefono attraverso il nostro sportello di negoziazione, raggiungibile utilizzando l'apposito numero di telefono specificato sul nostro sito o sulla nostra Piattaforma di trading, o altrimenti comunicato al cliente.
- 4.3 A nostra assoluta discrezione, potremmo richiedere la conferma di qualsiasi ordine, secondo le modalità che indicheremo.
- 4.4 Un ordine effettuato dal cliente o per suo conto non avrà effetto fino a quando non

l'avremo ricevuto. Una volta pervenutoci, l'ordine effettuato non può essere cancellato, revocato o modificato senza il nostro esplicito consenso.

- 4.5 Avremo la facoltà di operare in nome del cliente sulla base di qualsiasi Istruzione che riterremo ragionevolmente fornita o rivendicata dal cliente o qualsiasi altro individuo per conto dello stesso, senza ulteriori indagini riguardo all'effettiva autorità o identità della persona che abbia fornito o preteso di fornire tale Istruzione.
- 4.6 Potremo, a nostra discrezione, rifiutarci di accettare, in tutto o in parte, qualsiasi ordine del cliente, oppure rifiutarci di operare sull'ordine successivamente alla sua ricezione; tuttavia, in tal caso, ci impegneremo ad avvisare il cliente di tale rifiuto, riservandoci di fornire o meno la motivazione dello stesso. Inoltre, gli ordini che, per qualsiasi motivo, dovessero pervenirci in modi che non ne consentono l'elaborazione, anche per l'incapacità del nostro sito o della nostra Piattaforma di trading di accettare o elaborare tale Istruzione, saranno considerati non pervenuti.
- 4.7 **L'esecuzione, da parte nostra, di un ordine costituirà un contratto vincolante tra noi e il cliente, sulla base dei termini dell'ordine eseguito.**
- 4.8 Non esamineremo mai l'idoneità, per il cliente, di qualsiasi delle Istruzioni fornite e delle transazioni CFD che ne derivano, e non siamo tenuti ad agire in tal senso.
- 4.9 La procedura per effettuare gli ordini è specificata sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, nella sezione dedicata alla negoziazione online.
- 4.10 A nostra assoluta discrezione, possiamo chiedere al cliente di limitare il numero degli ordini effettuati o il numero delle posizioni aperte che lo stesso può detenere presso di noi in qualsiasi momento e/o consentire al cliente di accedere esclusivamente alle transazioni in chiusura, oppure chiudere una o più posizioni o transazioni temporanee al fine di garantire il mantenimento del limite di posizioni da noi imposto.
- 4.11 Se si effettua una qualsiasi transazione in valuta, gli eventuali utili o perdite derivanti

da un'oscillazione del tasso di cambio di tale valuta saranno interamente per conto e a rischio del cliente (si veda quanto disposto dalla clausola 13.4 per i Clienti al Dettaglio).

- 4.12 Qualora si verificano errori di quotazione e/o esecuzione legati a errori tipografici o ad altri errori evidenti in una quotazione o indicazione, non saremo ritenuti responsabili per gli errori che ne derivano nei saldi del conto del cliente. In caso di errori di quotazione e/o esecuzione, ci riserviamo il diritto di annullare ordini, stornare transazioni, chiudere posizioni e apportare tutte le correzioni o gli adeguamenti necessari sul conto interessato. Qualsiasi controversia derivante da tali errori di quotazione o esecuzione sarà risolta da noi a nostra esclusiva discrezione. Non siamo tenuti a eseguire Istruzioni che non prevedono alcuna copertura o limite di credito. Qualora il cliente trasmetta Istruzioni il cui importo totale supera il suo saldo a credito o le agevolazioni di credito da noi concesse, abbiamo la facoltà di decidere quali eventuali Istruzioni eseguire, in tutto o in parte.
- 4.13 Si precisa che le caratteristiche specifiche dei sistemi esistenti in ogni Paese potrebbero rallentare o persino impedire l'esecuzione di pagamenti o trasferimenti.
- 4.14 Non siamo tenuti a eseguire Istruzioni di pagamento o a elaborare pagamenti in entrata che violino leggi, disposizioni di legge o ordinanze ufficiali delle autorità applicabili, o che possano altrimenti non essere compatibili con regole e regolamenti interni o esterni.

## 5 Posizioni aperte e rinnovo

- 5.1 Rinnoveremo automaticamente tutte le posizioni aperte sul conto del cliente al **giorno feriale successivo (ove per "giorno feriale" si intende un giorno in cui le banche della Città di Londra sono generalmente aperte e operative, diverso da sabato, domenica o da qualsiasi altro giorno festivo) ("Giorno feriale")**, a meno che il cliente ci indichi di chiudere la/e propria/e posizione/i aperta/e prima delle 22:00, ora di Londra. La tariffa di rinnovo che addebiteremo sarà a carico del cliente. Le tariffe da noi addebitate saranno pubblicate sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading.
- 5.2 Il rinnovo produrrà effetti sul conto trading

del cliente. Le posizioni aperte a cui il rinnovo si applica rimarranno aperte, tuttavia addebiteremo o accrediteremo un importo sul conto trading del cliente, **denominato "Accredito/Addebito di rinnovo"**, calcolato da noi a nostra insindacabile discrezione. Un Addebito di rinnovo potrebbe comportare automaticamente la liquidazione di tutte o di parte delle posizioni aperte.

- 5.3 Il cliente è responsabile, in via esclusiva, della gestione e del monitoraggio delle proprie posizioni aperte e dei propri ordini aperti.
- 5.4 Si veda quanto disposto dalla clausola 13.3, solo nel caso di Clienti al Dettaglio, non abbiamo alcun obbligo, nei confronti del cliente, di chiudere le posizioni dello stesso qualora subisca perdite e/o il saldo sul suo conto diminuisca.
- 5.5 Il cliente comprende che, per ridurre al minimo il rischio di subire perdite sostanziali ed evitare la chiusura, da parte nostra, delle proprie posizioni, lo stesso è tenuto ad accedere al proprio conto frequentemente per monitorare qualsiasi posizione aperta che detiene.

## 6 Piattaforma di trading

- 6.1 Attraverso il nostro sito Web, offriamo piattaforme per la negoziazione di CFD quali, ad esempio, Advanced Trader e MetaTrader (compresa la versione Web e quella per telefoni cellulari) (congiuntamente, la "Piattaforma di trading")
- 6.2 Per utilizzare il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, il cliente dovrà richiedere un nome utente e una password ("**Codice di accesso**") assegnati da noi. Per consentirci di identificarlo, il cliente dovrà fornire il Codice di accesso ogniqualvolta desidera utilizzare il nostro sito o la nostra **Piattaforma di trading**. L'utilizzo del proprio Codice di accesso sarà per noi indicazione che il cliente a cui lo stesso è associato sta utilizzando il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, in modo consapevole e fornendo il proprio consenso.
- 6.3 Per quanto concerne il Codice di accesso, il cliente conviene e accetta:
- 6.3.1 di essere responsabile della riservatezza e

- dell'utilizzo del proprio Codice di accesso;
- 6.3.2 di modificare regolarmente la propria password;
- 6.3.3 di non rivelare il proprio Codice di accesso a terzi, per qualsivoglia ragione, a meno che non abbia ottenuto la nostra autorizzazione scritta a farlo;
- 6.3.4 fatta salva la generalità della clausola 4, riterremo affidabili tutte le Istruzioni, gli ordini e le altre comunicazioni effettuati attraverso il Codice di accesso del cliente, il quale sarà vincolato da qualsiasi transazione eseguita o costo sostenuto per suo conto in relazione a tali Istruzioni, ordini o altre comunicazioni; e
- 6.3.5 di comunicarci immediatamente, attraverso lo sportello per i servizi al cliente, l'eventuale smarrimento, furto o rivelazione a terzi del proprio Codice d'accesso, o l'uso non autorizzato dello stesso.
- 6.4 Il cliente accetta che l'utilizzo del nostro sito e della nostra Piattaforma di trading è riservato esclusivamente al cliente o a terzi che agiscono per conto dello stesso, previo consenso da parte nostra.
- 6.5 Qualora il cliente ci informi o riteniamo che il Codice di accesso dello stesso venga utilizzato a sua insaputa da persone non autorizzate o che questo sia stato rivelato dal cliente a terzi senza il nostro consenso, ci riserviamo di sospendere o cancellare il diritto del cliente di utilizzare il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading senza fornire alcun preavviso.
- 6.6 A nostra assoluta discrezione, ci riserviamo di introdurre e richiedere ulteriori livelli di identificazione dell'utente per tutti o per parte dei nostri servizi, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la lista movimenti e/o l'ID sicuro.
- 6.7 Qualora lo ritenessimo necessario, per tutelare noi stessi o i nostri partner contrattuali, ci riserviamo, in qualsiasi momento, valutando caso per caso in base a quanto riterremo opportuno, di decidere, senza fornire alcun preavviso (come stabilito alla clausola 29) o addurre alcuna spiegazione, di limitare o annullare il diritto del cliente di utilizzare il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading e/o di rifiutarci di eseguire le Istruzioni dello stesso, purché tali Istruzioni non riguardino esclusivamente la liquidazione di posizioni aperte. Comunicheremo al cliente qualora prendessimo tale decisione.
- 6.8 Ci riserviamo il diritto di modificare o cambiare i termini di accesso al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading.
- 6.9 Non avremo alcuna responsabilità relativamente alle perdite subite dal cliente in seguito all'esercizio, da parte nostra, dei diritti previsti dalla clausola 6.7 di cui sopra.
- 6.10 Sarà esclusiva responsabilità del cliente reperire ed effettuare la manutenzione delle apparecchiature utilizzate per accedere al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading, nonché prendere gli accordi necessari con i fornitori di servizi di telecomunicazione o, qualora l'accesso al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading sia fornito tramite il server di soggetti terzi, con tali soggetti terzi, al fine di ottenere l'accesso al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading. Nessuna dichiarazione o garanzia riguardo alla disponibilità, utilità, idoneità o altro di tali apparecchiature o accordi è fornita da noi o da qualsiasi altra azienda che effettua manutenzione, gestisce, possiede, autorizza o fornisce servizi a Swissquote in relazione al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading (un "Fornitore di servizi"). Giacché non abbiamo alcun controllo sulla potenza del segnale, la sua ricezione o trasmissione tramite Internet, la configurazione dell'apparecchiatura del cliente o di soggetti terzi né l'affidabilità della connessione di tali apparecchiature, non saremo responsabili di eventuali problemi, distorsioni e ritardi di comunicazione che dovessero verificarsi nel momento in cui il cliente accede al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading tramite Internet.
- 6.11 Fatta salva la generalità della clausola 16, il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading sono offerti "così come sono" e nessuna dichiarazione o garanzia di qualsivoglia natura è fornita da noi o dai nostri amministratori, funzionari, dipendenti, agenti (collettivamente, gli "Associati") o Fornitori di servizi relativamente a (a) la disponibilità, l'attualità, l'accuratezza o la completezza del nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, (b) i risultati ottenibili dal cliente o da chiunque altro attraverso l'utilizzo del nostro sito o la nostra

- Piattaforma di trading, e (c) i contenuti di terzi a cui è possibile accedere su o attraverso il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading.
- 6.12 I ritardi nella connettività a Internet e gli errori del meccanismo di aggregazione dei prezzi possono talvolta generare situazioni in cui i prezzi visualizzati sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading non riflettono in modo accurato i tassi di mercato. Sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading non sono consentite la pratica dell'arbitraggio e dello "scalping", nonché i tentativi di trarre vantaggio dai suddetti ritardi della rete Internet.
- 6.13 **Il cliente non utilizzerà, ne consentirà l'uso, del nostro sito o la nostra Piattaforma di trading:**
- 6.13.1 in un modo che violi qualsiasi legge, regolamento o Norma FCA o di qualsiasi altra autorità di regolamentazione a cui il cliente è soggetto;
- 6.13.2 in qualsiasi modo (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, pubblicando informazioni sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, ove questa funzionalità sia disponibile) che sia diffamatorio, osceno, offensivo, indecente o minaccioso o che violi diritti di proprietà o vincoli di riservatezza o sia altrimenti illegale o illegittimo;
- 6.13.3 per introdurre virus informatici o altri programmi dannosi o per compiere qualsiasi azione per cui il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading cesserebbero di essere disponibili per l'utilizzo da parte di altri;
- 6.13.4 per richiedere o incoraggiare altri siti Web a effettuare il framing del o il collegamento tramite *link* ipertestuale al nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, senza aver previamente ottenuto il consenso scritto da parte nostra; o
- 6.13.5 in qualsiasi modo non autorizzato da parte nostra o che costituisca una violazione del Contratto.
- 6.14 Sul nostro sito Web ([www.swissquote.eu](http://www.swissquote.eu)) pubblichiamo regolarmente aggiornamenti del sistema e funzionalità a disposizione dei clienti, nonché informazioni, dichiarazioni e avvisi relativi ai nostri servizi. Inoltre,

inviamo periodicamente, all'indirizzo e-mail del cliente, newsletter riguardanti tali informazioni. Il cliente si impegna a tenersi regolarmente aggiornato su tali informazioni, dichiarazioni e avvisi, nonché di informarci immediatamente qualora si trovi in disaccordo con gli stessi.

## 7 Swissquote in qualità di Controparte, *Spread* e Conflitti di interessi

- 7.1 I CFD rappresentano transazioni "over the counter" (OTC), o fuori borsa (ovvero non sono negoziati in un mercato regolamentato, un sistema multilaterale di negoziazione o una borsa valori).
- 7.2 Tutte le transazioni CFD sono condotte su base *principal to principal*; questo significa che noi rimaniamo sempre la controparte del cliente e, di conseguenza, quando questi apre una posizione presso di noi, può chiuderla esclusivamente con noi. **Nell'effettuare transazioni CFD con un cliente, agiremo in qualità di compratore quando questi intende vendere e di venditore quando questi intende acquistare; non agiremo quindi in qualità di broker, intermediario, agente o fiduciario. Condurre transazioni nei nostri CFD non dà al cliente alcun diritto sui Prodotti sottostanti.**
- 7.3 Abbiamo la piena facoltà di applicare qualsiasi *spread* riterremo appropriato. Le indicazioni sugli *spread* pubblicate sul nostro sito hanno carattere puramente indicativo e non vincolante. Ci riserviamo il diritto di proporre *spread* diversi in base all'entità del deposito del cliente, all'entità della transazione o a qualsiasi altra ragione che riterremo appropriata. In particolare, gli *spread* aumenteranno in presenza di condizioni di mercato eccezionali, in seguito alle decisioni prese dalle banche centrali, alle decisioni in materia di politica monetaria o in circostanze simili. Anche la liquidità e la volatilità di qualsiasi mercato sottostante può influenzare gli *spread*.
- 7.4 Il prezzo che offriamo al cliente nell'ambito di qualsiasi transazione CFD proposta potrebbe non essere lo stesso di quello ottenuto da noi in relazione a qualsiasi Prodotto Sottostante o in qualsiasi operazione di copertura o *back-to-back* tra noi e qualsiasi fornitore di liquidità di cui ci serviamo per determinare i nostri prezzi.



7.5 Nelle transazioni CFD, il nostro interesse è opposto a quello del cliente. Possiamo detenere posizioni che anticipano lo stesso movimento di mercato delle posizioni del cliente, o posizioni che speculano su un movimento opposto. Si noti che, nel caso in cui scegliessimo di non coprire la nostra esposizione, trarremo profitti maggiori se il mercato è sfavorevole al cliente.

7.6 Utilizzando i nostri servizi, il cliente conferma di comprendere e accettare il **nostro ruolo nell'ambito di una transazione CFD**, nonché i rischi e i conflitti di interessi legati allo stesso.

## 8 Conferma delle transazioni ed estratti conto

8.1 In seguito all'esecuzione di un ordine per il conto trading del cliente, confermeremo la transazione in questione non appena ragionevolmente possibile, inviando una **conferma (la "Conferma") al cliente tramite il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading**; tuttavia, il mancato invio di tale conferma non pregiudicherà la validità della transazione. Le transazioni realizzate dopo le 23, ora di Londra, verranno considerate come effettuate il Giorno feriale successivo.

8.2 Le conferme saranno ritenute definitive e vincolanti per il cliente, fatto salvo nei casi in cui queste vengano contestate per iscritto immediatamente dopo la loro ricezione (ad esempio tramite e-mail), entro la fine del Giorno feriale successivo al giorno in cui la Conferma è stata comunicata attraverso il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading.

8.3 Pubblicheremo sul nostro sito o sulla nostra Piattaforma di trading i particolari delle posizioni e delle attività associate al conto trading del cliente. Informazioni aggiornate sul conto trading saranno disponibili entro 24 ore dall'esecuzione di qualsiasi attività sul conto stesso. Le informazioni sul conto trading includono Conferme, tassi di vendita e acquisto, Margini utilizzati (come definiti alla clausola 10) disponibili per le transazioni a Margine, rendiconti relativi a profitti e perdite, nonché posizioni attualmente aperte, ogni altra informazione necessaria secondo le Norme FCA ed eventuali altre informazioni che potremmo mettere a disposizione ("Informazioni sul conto trading"). La pubblicazione sul nostro sito o

la nostra Piattaforma di trading delle Informazioni sul conto trading rappresenterà la consegna delle Conferme e degli estratti del conto trading. In qualsiasi momento, a nostra assoluta discrezione, ci riserviamo di cancellare o modificare le Informazioni sul conto trading. Fatto salvo quanto diversamente concordato, il cliente accetta che non abbiamo alcun obbligo di fornire le Conferme in forma cartacea o via e-mail, piuttosto che attraverso il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading. Le Informazioni sul conto trading pubblicate sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading costituiranno la prova conclusiva (salvo in caso di errori palesi) delle transazioni effettuate dal cliente, nonché delle sue posizioni aperte, il Margine e i saldi di cassa.

## 9 Consenso alle comunicazioni elettroniche

9.1 Il cliente acconsente a comunicare in forma elettronica. Qualora il cliente non desideri più comunicare in forma elettronica, dovrà comunicarcelo e revocare il consenso per iscritto. Qualora il cliente non desideri affatto comunicare in forma elettronica, **dovrà comunicarci tale volontà all'atto della compilazione del Modulo di apertura conto**.

9.2 Le comunicazioni inviate attraverso il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading saranno considerate conformi a qualsiasi requisito legale che prevede che le comunicazioni debbano avvenire per iscritto ed essere firmate, nella misura consentita dalla legge applicabile.

## 10 Margine e Garanzia

10.1 Il cliente fornirà e terrà presso di noi una somma di denaro in relazione a e quale garanzia, nei nostri confronti, delle sue passività correnti, future e potenziali (le "Passività"), **per gli importi e nelle forme che noi, a nostra assoluta discrezione, potremmo richiedere (il "Margine")**. Si veda quanto disposto dalla clausola 10.2, soltanto per Clienti al Dettaglio, ci riserviamo di modificare i nostri requisiti di Margine in qualsiasi momento.

10.2 Soltanto ai Clienti al Dettaglio sarà sempre richiesto di fornire un Margine pari almeno **alle somme stabilite nell'Appendice ai presenti Termini** (che potrebbe essere occasionalmente aggiornata) a seconda del

- tipo di Prodotto sottostante (Requisito Minimo di Margine Iniziale).
- 10.3 A nostra assoluta discrezione, si veda quanto disposto dalla clausola 10.2, ove applicabile, **determineremo l'importo del Margine** che è necessario che il cliente depositi presso di noi per poter effettuare una transazione CFD e mantenere la **posizione** (il "Requisito di Margine"). Quando il cliente effettua una transazione CFD, questi deve avere, sul conto trading detenuto presso di noi, denaro sufficiente (liquidità nonché utili e perdite non realizzati) a soddisfare il Requisito di Margine per tutte le posizioni aperte.
- 10.4 I Requisiti di Margine devono essere soddisfatti entro il termine specificato da noi o, qualora questo non fosse specificato, immediatamente. Una richiesta di Margine non ne preclude altre. Il Margine deve essere fornito sotto forma di liquidità o, se concordato con noi, sotto forma di attività (la "Garanzia"). **Per quanto concerne l'accettazione, la valutazione e la liberazione di qualsiasi Garanzia eventualmente fornita dal cliente, applicheremo i termini e condizioni che riterremo opportuni, a nostra assoluta discrezione.**
- 10.5 Qualora si verificasse un movimento di mercato significativo contro il cliente, questi potrebbe:
- 10.5.1 nel caso di un Cliente Professionale, sostenere una perdita totale maggiore dei fondi depositati presso di noi; oppure
- 10.5.2 nel caso di un Cliente al Dettaglio, sostenere una perdita significativa, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4.
- In entrambi i casi, il cliente è responsabile per tutte le perdite registrate sul proprio conto trading. Sebbene richiederemo al cliente di fissare un Margine (che non sarà mai inferiore ai Requisiti Minimi di Margine Iniziale), è responsabilità del cliente determinare se il livello di Margine è adatto allo stesso quando effettua una transazione CFD.
- 10.6 Fatta salva la generalità della clausola precedente, di tanto in tanto le fluttuazioni di prezzo dei prodotti sottostanti possono essere così rapide, o le condizioni di mercato possono cambiare così rapidamente o radicalmente, che la posizione del cliente sarà liquidata automaticamente prima che noi abbiamo avuto la possibilità di ridefinire un Requisito di Margine. Analogamente, anche qualora ridefinissimo un Requisito di Margine, il cliente potrebbe non avere l'opportunità di soddisfare il nuovo Requisito prima che le sue posizioni aperte siano liquidate automaticamente.
- 10.7 Il Requisito di Margine che determiniamo per un cliente può essere diverso dal Requisito di Margine che definiamo per altri clienti o gruppi di clienti.
- 10.8 Sarà nostro diritto dare in pegno, assegnare, dare in prestito o altrimenti utilizzare o disporre, in tutto o in parte, delle Garanzie a **noi fornite, come se ne fossimo l'effettivo titolare economico.**
- 10.9 Tutte le Richieste di Margine iniziali e successive saranno effettuate nella valuta della transazione o del conto trading del cliente, in base a quanto da noi determinato, per gli importi che potremo, a nostra assoluta discrezione, richiedere.
- 10.10 Siamo autorizzati a convertire i fondi sul conto trading del cliente, a titolo di Margine, da e nella valuta estera e al tasso di cambio che determineremo sulla base dei tassi prevalenti sul mercato monetario. In tal caso, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4, solo nel caso di Clienti al Dettaglio, non avremo alcuna responsabilità nei confronti del cliente per eventuali perdite che lo stesso dovesse subire in seguito a tale azione (fermo restando che cercheremo in ogni modo di convertire solo i fondi prudentemente necessari a coprire le Passività riguardanti le rispettive transazioni).
- 10.11 È responsabilità del cliente mantenere con noi, in ogni momento, accordi adeguati ai fini della ricezione e della comunicazione di informazioni relative al Margine. Qualora il cliente non ci fornisca il Margine richiesto nei termini stabiliti, avremo la facoltà di esercitare ogni nostro diritto sulla base delle disposizioni della successiva clausola 25.
- 10.12 Fatto salvo quanto diversamente concordato con noi, il cliente assegnerà a noi ogni Margine e Garanzia, fornitici dallo stesso in conformità con il Contratto, a titolo di garanzia continuativa per **l'esecuzione di tutti i suoi obblighi nei nostri confronti ai sensi del Contratto** (compresi

quelli derivanti da qualsiasi transazione disciplinata di volta in volta dal presente **Contratto**) (gli "Obblighi garantiti"). In via esplicativa, il diritto di interesse o garanzia fornito dal cliente nella presente clausola ci conferirà la capacità, in caso di inadempienza dello stesso (ad esempio, nel caso di mancato pagamento delle nostre tariffe), di prelevare gli importi dovuti direttamente dai conti trading del cliente.

- 10.13 Il cliente si impegna a sottoscrivere ulteriori documenti e ad adottare le misure che potremmo ragionevolmente richiedergli al fine di perfezionare il nostro diritto sulla, essere registrati quali proprietari della, oppure ottenere la proprietà giuridica in merito alla Garanzia, nonché ottenere altri Obblighi garantiti e consentirci di esercitare i nostri diritti o di soddisfare qualsiasi requisito di mercato.
- 10.14 La Garanzia può essere registrata a nome nostro, a nome di un Associato o della persona che ci riserviamo di determinare nel rispetto delle Norme FCA. Qualsiasi investimento o documento di proprietà sarà conservato da noi o da un Associato, in base a quanto da noi stabilito in conformità con le Norme FCA.
- 10.15 Per conto del cliente, raccoglieremo dividendi, pagamenti degli interessi e altri diritti maturati relativamente a qualsiasi Garanzia. Non saremo obbligati a esercitare, per conto del cliente, diritti di conversione e di sottoscrizione, né a gestire acquisizioni e altre offerte e ristrutturazioni di capitale in relazione alla Garanzia dello stesso, se non in presenza di istruzioni pertinenti che egli ci ha fornito per iscritto (e di tutti i relativi fondi o investimenti in tempo utile). Qualora il cliente non ci fornisca istruzioni entro il termine comunicatogli, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4, soltanto nel caso di Clienti al Dettaglio, non saremo responsabili di eventuali perdite che lo stesso potrebbe subire.
- 10.16 Possiamo restituire al cliente una Garanzia equivalente ma non identica a quella originariamente depositata presso di noi.
- 10.17 Il cliente non potrà ritirare o sostituire qualsiasi proprietà soggetta al nostro diritto di garanzia senza aver prima ricevuto il nostro consenso.
- 10.18 Con il presente, il cliente dichiara e

garantisce che le attività a noi trasferite in qualità di Garanzia ai sensi del Contratto sono libere da diritti di ritenzione, diritti di garanzia o altri gravami diversi dal pegno creato ai sensi del Contratto. Con il presente, il cliente ci conferisce altresì il diritto di impegnare, reimpegnare, ipotecare, investire o concedere in prestito, da sola o insieme alle proprietà di altri clienti, qualsiasi Garanzia che deteniamo per lo stesso, a noi stessi o ad altri, a soddisfazione degli obblighi dei nostri clienti verso di noi o di tale altra parte.

## 11 Data di regolamento e Istruzioni di compensazione

- 11.1 In mancanza di istruzioni chiare e tempestive **da parte del cliente, quest'ultimo accetta** che, al fine di tutelare i suoi e i nostri interessi, siamo autorizzati, a nostra assoluta discrezione e a spese del cliente, a chiudere qualsiasi posizione aperta, a rinnovare o compensare i CFD (laddove applicabile) presenti nel/nei suo(i) conto/i trading, nella loro totalità o in parte, ad eseguire operazioni di compensazione o a effettuare o ricevere consegne per suo conto, alle condizioni e utilizzando i metodi che riterremo ragionevoli.
- 11.2 A scanso di equivoci, non organizzeremo la consegna di CFD (laddove applicabile), fatto salvo nei casi in cui lo riterremo necessario o sia altrimenti convenuto per iscritto con il cliente e, di conseguenza, nei casi in cui tali circostanze non sussistano, il regolamento di eventuali posizioni riguardanti i CFD (laddove applicabile) avverrà a mezzo di accredito o di addebito sul conto trading del cliente presso di noi.

## 12 Fondi del cliente

- 12.1 Le liquidità del cliente e qualsiasi altra Garanzia ricevuta da noi saranno depositate in un conto trading presso Swissquote Ltd o presso una banca da noi approvata, e saranno tenute separate dai nostri fondi, in conformità con le Norme FCA. Fatto salvo quanto diversamente concordato, i fondi del cliente possono essere uniti a quelli di altri clienti in un conto generale omnibus.
- 12.2 Non pagheremo interessi, a favore del cliente, per le somme che trattendiamo e, stipulando il presente Contratto, il cliente accetta di rinunciare al suo diritto agli

- interessi su tali somme, ai sensi, inter alia, delle Norme FCA.
- 12.3 I fondi depositati presso di noi possono essere tenuti in banche che si trovano al di fuori del Regno Unito. Il regime giuridico e normativo che si applica a ciascuna di tali banche sarà diverso rispetto a quello del Regno Unito e, in caso di insolvenza o di altro analogo inadempimento da parte della banca, i fondi del cliente potrebbero essere gestiti in modo diverso rispetto al trattamento che riceverebbero se si trovassero nel Regno Unito. Non abbiamo alcuna responsabilità in merito all'insolvenza, gli atti o le omissioni di ciascuna banca o di altre parti terze che detengono i fondi ai sensi della presente clausola 12.
- 13 Utili, perdite e interessi passivi su posizioni aperte**
- 13.1 Per qualsiasi posizione aperta detenuta dal cliente, sul conto trading dello stesso accrediteremo di tanto in tanto utili e interessi maturati, o addebiteremo perdite, commissioni e interessi pagati dalla data concordata con noi alla data di regolamento, o fino a quando la posizione non venga chiusa o liquidata, nel modo che segue:
- 13.1.1 **per l'acquisto di una valuta a fronte della vendita di un'altra valuta e, laddove la valuta acquistata abbia un tasso di interesse più alto rispetto alla valuta venduta, gli interessi che ne conseguono saranno accreditati sul conto del cliente;**
- 13.1.2 **per la vendita di una valuta a fronte dell'acquisto di un'altra valuta e, laddove la valuta venduta abbia un tasso di interesse più alto rispetto alla valuta acquistata, gli interessi che ne conseguono saranno addebitati sul conto del cliente;**
- 13.1.3 **per contratti "bullion", gli interessi derivanti dall'acquisto o dalla vendita saranno accreditati o addebitati sul conto trading del cliente;**
- 13.1.4 in caso di tassi di interesse passivi, gli interessi che ne risultano saranno addebitati sul conto del cliente.
- 13.2 In ogni caso, gli interessi saranno calcolati al tasso da noi determinato di volta in volta e pubblicato sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading.
- 13.3 Per i Clienti al Dettaglio, chiuderemo (nei termini più favorevoli per il cliente) qualsiasi posizione CFD aperta quando la somma dei fondi nel conto trading scende a meno della metà dei Requisiti di Margine Minimo Iniziale per tutti i suddetti CFD aperti. Al fine di evitare dubbi, la presente clausola 13.3 non si applica a Clienti Professionali.
- 13.4 Per i Clienti al Dettaglio, la responsabilità complessiva del cliente per tutti i CFD collegati al conto trading CFD aperto presso di noi è limitata ai fondi del suddetto conto trading CFD. La presente clausola 13.4 non si applica ai Clienti Professionali.
- 14 Commissioni e spese**
- 14.1 Il cliente pagherà a noi le commissioni e le spese ai tassi da noi comunicatigli di volta in volta o pubblicati sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading. Queste comprendono le spese per il rinnovo automatico delle posizioni del cliente ai sensi della clausola 5.1. Il cliente è inoltre tenuto al pagamento di eventuali altre spese che potrebbero prodursi in seguito ai servizi che offriamo allo stesso.
- 14.2 Il cliente riconosce e accetta che è nostra facoltà inviare o ricevere un compenso, una commissione o altri vantaggi non monetari a o da qualsiasi altra persona in relazione al servizio che prestiamo al cliente stesso. Ai clienti a cui questo si applica, invieremo informazioni separate, e in forma scritta, su tali compensi, commissioni o vantaggi non monetari.
- 14.3 Tutte le commissioni e le spese saranno considerate immediatamente esigibili. Eventuali somme a noi dovute potranno essere da noi detratte dai proventi di qualsiasi transazione o addebitate sul/sui conto/i trading del cliente. In caso di ritardo di pagamento da parte del cliente, sugli importi dovuti verranno calcolati gli interessi a un tasso che sarà da noi ragionevolmente determinato e pubblicato sul nostro sito Web o Piattaforma di trading.
- 14.4 Il cliente accetta di pagare la commissione di trasferimento da noi determinata qualora lo stesso ci chieda di trasferire a un altro istituto posizioni aperte, liquidità e/o altre Garanzie relative al conto trading dello stesso.

14.5 Nel caso in cui ricevessimo o recuperassimo eventuali importi, in relazione a qualsiasi obbligo del cliente, in una valuta diversa da quella in cui tale importo è dovuto, in conformità con una sentenza di qualsiasi tribunale o con altro, il cliente ci terrà indenni e manlevati da qualsiasi costo (compresi i costi di conversione) e perdita **da noi subiti in seguito all'importo ricevuto** in una valuta diversa da quella in cui è dovuto.

## 15 Conflitto di interessi

15.1 Si noti che, nel momento in cui effettuiamo una transazione con o per il cliente, noi o i nostri Associati o Fornitori di servizi potremmo avere interessi, relazioni o accordi significativi in relazione alla transazione in questione. In caso di conflitti di interessi, tenteremo di risolvere tale conflitto nel modo che riteniamo essere nei migliori interessi del cliente, in conformità con la nostra politica in materia di conflitti di interessi (e successive modifiche e integrazioni) ("Politica in materia di Conflitti di Interessi").

15.2 Tutti i dettagli della nostra Politica in materia di conflitti di interessi sono disponibili sul nostro sito. La nostra Politica in materia di Conflitti di interessi costituisce esclusivamente una politica; essa non è parte del Contratto e non intende essere contrattualmente vincolante o imporre né tentare di imporre a noi alcun obbligo che altrimenti, in virtù del Contratto o delle Norme FCA, non avremmo.

## 16 Responsabilità e risarcimento

16.1 Né noi né i nostri Associati saremo responsabili per eventuali perdite o danni subiti dal cliente in seguito a qualsiasi atto o omissione realizzatisi nel corso della fornitura dei nostri servizi allo stesso o altrimenti derivanti dalle attività a cui il Contratto si applica, a meno che tali perdite o danni non siano il risultato di negligenza, dolo o frode compiuti da noi e/o dai nostri Associati.

16.2 Né noi né i nostri Associati saremo in alcun modo responsabili nei confronti del cliente per eventuali perdite o danni subiti dallo stesso in seguito a o in connessione con l'uso (o l'eventuale impossibilità di utilizzare) del nostro sito, del conto trading del cliente

e/o della nostra Piattaforma di trading, o di qualsiasi dato o informazione ottenuti, scaricati o forniti in relazione agli stessi, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, qualsiasi perdita di o ritardo nella trasmissione di istruzioni o l'impossibilità di fornire istruzioni o di accedere al nostro sito o Piattaforma di trading a causa di un **guasto, di un'interruzione dei servizi di comunicazione** o di altri fattori.

16.3 Né noi né i nostri Associati saremo responsabili per eventuali perdite derivanti da qualsiasi atto o omissione di un procuratore, agente o parte terza che svolge servizi per il cliente.

16.4 Non rendiamo alcuna dichiarazione in merito alle implicazioni fiscali o al trattamento delle transazioni effettuate dal cliente ai sensi del Contratto.

16.5 Non possiamo e non ci assumiamo alcuna responsabilità per le perdite subite dal cliente in seguito al mancato rispetto del Contratto, da parte nostra o dei nostri Associati, a causa di circostanze che esulano dal nostro o dal loro ragionevole controllo. A titolo esemplificativo e non esaustivo, tali circostanze comprendono interruzioni di corrente, guasti alle apparecchiature elettroniche o alla fornitura, o sospensione delle negoziazioni o chiusura di qualsiasi mercato o borsa sottostante.

16.6 Non saremo in alcun caso responsabili per perdite indirette, accumulate o successive, né avremo alcuna responsabilità per perdite causate dalla mancata attenuazione da parte del cliente di eventuali perdite, in particolare nei casi in cui questi non ha adottato misure tempestive per prevenire potenziali perdite o ridurre le perdite esistenti note o prevedibili o che sarebbero state note o prevedibili se lo stesso avesse agito con la cura e la diligenza dovute. Ad esempio, qualora il nostro sito, il conto trading del cliente e/o la Piattaforma di trading non siano disponibili (per esempio per problemi tecnici), il cliente deve avvalersi di qualsiasi mezzo disponibile per inviare le Istruzioni (per esempio via telefono) o utilizzare i **servizi di un'altra banca o broker (per coprire le proprie posizioni aperte)**.

16.7 Nulla di quanto contenuto nel Contratto escluderà o limiterà, in una misura vietata dalle Norme FCA o dalla legge applicabile, alcun obbligo o responsabilità che abbiamo

nei confronti del cliente.

16.8 Il cliente risarcirà e terrà manlevati noi e i nostri Associati da qualsiasi costo, perdita, passività o spesa che noi o i nostri Associati possiamo subire o sostenere, direttamente o indirettamente, in relazione a o a causa di qualsiasi dei servizi, delle prestazioni o delle azioni consentite dal Contratto, a meno che gli stessi non siano il risultato di negligenza, dolo o frode da parte nostra e/o dei nostri Associati.

16.9 Qualora il cliente esegua una transazione CFD a un prezzo inesatto erroneamente offerto da noi, noi, a nostra assoluta discrezione, avremo il diritto di apportare le correzioni necessarie al conto trading del cliente o annullare la relativa transazione CFD. In particolare, i prezzi che forniamo possono rivelarsi inesatti quando le informazioni sulle quali ci basiamo si dimostrano successivamente inesatte o viziate, a causa di (i) condizioni particolari del mercato comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una **manca**za di liquidità o un'elevata volatilità, (ii) motivi tecnici e/o (iii) errori di ortografia o errori simili. Con il presente, il cliente accetta qualsiasi eventuale correzione di tale prezzo laddove noi, nel momento in cui l'errore si è verificato, abbiamo provveduto, in modo appropriato e tempestivo, a identificare il prezzo corretto. Salvo nel caso di frode o dolo da parte nostra, non saremo responsabili per eventuali perdite subite dal cliente in seguito agli interventi da noi effettuati in conformità con la presente clausola.

## 17 Conti cointestati

17.1 Qualora il cliente detenga un conto presso di noi insieme a un'altra persona (nel caso di co-titolari del conto trading), ciascuno dei titolari avrà responsabilità solidali e congiunte e sarà nostra facoltà agire in base agli ordini e alle Istruzioni ricevute da qualsiasi individuo (a meno che non ci sia stato comunicato il contrario per iscritto) che è, o che ci risulta essere, uno dei titolari.

17.2 Qualora il Contratto sia sottoscritto da più di una persona in qualità di cliente, queste saranno congiuntamente definite co-titolari del conto.

17.3 Siamo autorizzati a inviare e fornire qualsiasi Avviso a uno qualunque dei co-titolari e tali

17.4 avvisi saranno ritenuti debitamente consegnati a tutti i co-titolari del conto trading.

17.5 Fatto salvo quanto diversamente concordato con noi per iscritto, ciascun co-titolare del conto trading avrà pieni poteri di operare sul conto e avrà diritto di disporre di tutte o di parte delle attività nel conto cointestato, individualmente e senza restrizioni. In particolare, ciascun co-titolare ha individualmente il diritto di darci Istruzioni, nominare un soggetto autorizzato per conto dei co-titolari e porre fine al rapporto con noi. Tali Istruzioni o azioni vincoleranno tutti gli altri co-titolari e noi non saremo responsabili per eventuali perdite derivanti dalle stesse. Nonostante le disposizioni precedenti e a prescindere dalle autorizzazioni concesse individualmente, laddove lo riteniamo appropriato siamo autorizzati, ma non tenuti, a richiedere un'Istruzione congiunta da parte di tutti i co-titolari.

17.6 In caso di morte di qualsiasi dei co-titolari del conto trading, saremo autorizzati a eseguire qualsiasi Istruzione ricevuta individualmente da ciascuno dei co-titolari superstiti o dagli eredi del/dei co-titolare/i defunto/i, comprese istruzioni volte a chiudere il conto trading. Tuttavia, qualora per qualsiasi ragione decidessimo di non eseguire le Istruzioni ricevute dal/dai co-titolare/i superstite/i o dagli eredi di qualsiasi co-titolare defunto pertinente, non saremo ritenuti responsabili di eventuali perdite che ne derivino. Inoltre, ci riserviamo, a nostra assoluta discrezione, di adottare le misure, richiedere i documenti e limitare le transazioni o le altre operazioni sul conto trading che riterremo opportuni per proteggerci da eventuali danni. Il patrimonio del co-titolare del conto trading defunto sarà passibile, e il/i superstite/i continuerà/continueranno a essere responsabile/i, nei nostri confronti, di qualsiasi saldo negativo o perdita nel conto trading rispettivamente derivante dalle Istruzioni ricevute prima della ricezione, da parte nostra, dell'avviso scritto della morte di tale co-titolare, o subito nella fase di liquidazione del conto trading.

## 18 Ricerche e raccomandazioni

18.1 Il cliente riconosce che:

- 18.1.1 qualsiasi informazione di mercato o raccomandazione di terzi comunicata da noi o da qualsiasi Associato o Fornitore di servizi non rappresenta una consulenza o un'offerta di vendita o un invito a compiere un'offerta per l'acquisto di CFD;
- 18.1.2 tali informazioni o raccomandazioni, anche se basate su informazioni ottenute da fonti da noi ritenute attendibili, potrebbero fondarsi unicamente sull'opinione di terzi e le informazioni potrebbero essere incomplete e non verificate;
- 18.1.3 qualsiasi ricerca da noi fornita costituisce una ricerca indipendente condivisa con il cliente per fini informativi. Non è fornita per essere successivamente trasmessa, in tutto o in parte, e non si tratta di un'offerta o un invito ad acquistare o vendere eventuali strumenti finanziari o investimenti. Sebbene adottiamo ragionevole diligenza per garantire che le informazioni contenute nelle nostre ricerche siano accurate al momento della pubblicazione, queste si basano su informazioni tratte da molteplici fonti che non sono state necessariamente verificate. Non forniamo dichiarazioni o garanzie sull'accuratezza e la completezza delle stesse;
- 18.1.4 clienti diversi potrebbero ricevere la nostra ricerca indipendente in momenti diversi e qualsiasi ricerca indipendente da noi eventualmente pubblicata è soggetta a modifiche senza preavviso; non abbiamo alcun obbligo di informare il cliente di tali modifiche;
- 18.1.5 il cliente dovrebbe esercitare il proprio giudizio e, se del caso, richiedere una consulenza indipendente prima di prendere in considerazione eventuali investimenti o transazioni sulla base della nostra ricerca indipendente; e
- 18.1.6 non forniamo dichiarazioni o garanzie sulla, né siamo responsabili dell'accuratezza o completezza delle informazioni o dei suggerimenti forniti al cliente.
- 19 Avvertenza sui rischi**
- 19.1 Prima di utilizzare i nostri servizi, il cliente dovrebbe tenere conto dei rischi che seguono e leggere attentamente la nostra Informativa sul rischio, disponibile come documento separato.
- 19.2 Effettuare operazioni in CFD comporta rischi elevati e non adatti a tutti. Per i Clienti al Dettaglio, la responsabilità complessiva del cliente per tutti i CFD collegati al proprio conto trading CFD presso di noi è limitata ai fondi presenti nel suddetto conto trading CFD. Per i Clienti Professionali, non possiamo fornire garanzie circa la perdita massima che il cliente potrebbe subire.
- 19.3 Effettuare operazioni in CFD, in particolare transazioni con Margine, presenta il potenziale di generare profitti e il rischio di subire perdite. Per i Clienti al Dettaglio, la responsabilità complessiva per tutti i CFD collegati al proprio conto trading CFD presso di noi è, in accordo con la clausola 13.4, limitata ai fondi presenti nel proprio conto trading CFD. La clausola 13.4 non si applica ai Clienti Professionali per i quali, pertanto, il rischio di subire perdite non ha un limite massimo, e potrebbe essere notevolmente superiore alla somma che un Cliente Professionale ha vincolato in una transazione.
- 19.4 Effettuare transazioni con Margine significa che il cliente deve depositare solo una piccola percentuale del valore complessivo della propria posizione: una strategia nota come *gearing* o *leverage*.
- 19.5 Un piccolo movimento di mercato nel prezzo di un prodotto sottostante può avere un grande impatto sul valore delle relative posizioni CFD (o patrimonio netto totale) sul conto trading detenuto presso di noi.
- 19.6 Analogamente, così come descritto alla clausola 10.4, qualora si verificasse un movimento di mercato significativo contro il cliente, se questi è un Cliente Professionale potrebbe sostenere una perdita totale che supera i fondi depositati presso di noi. Anche i Clienti al Dettaglio potrebbero comunque subire perdite sostanziali, ma queste sarebbero soggette alla clausola 13.4. Il cliente è responsabile per tutte le perdite registrate sul proprio conto trading, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4, soltanto nel caso dei Clienti al Dettaglio. È responsabilità del cliente determinare se il livello di Margine è adatto allo stesso quando effettua una transazione CFD.
- 19.7 Per quanto conveniente o efficiente, negoziare online comporta un certo numero di rischi.

- 19.8 Se il mercato si muove contro il cliente, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4 soltanto per i Clienti al Dettaglio, questo potrebbe non solo subire una perdita delle proprie liquidità, le proprie Garanzie e gli eventuali ulteriori fondi depositati presso di noi per mantenere la propria posizione, ma potrebbe anche sostenere ulteriori passività nei nostri confronti. Ai sensi della clausola 10, per mantenere la propria posizione, potremmo chiedere al cliente di aumentare di importi considerevoli e con breve preavviso le proprie Garanzie. Qualora tale richiesta non venga soddisfatta, potremmo essere costretti a liquidare la posizione in perdita, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4 soltanto nel caso dei Clienti al Dettaglio, e le eventuali perdite che ne deriverebbero sarebbero a carico del cliente.
- 19.9 Eventuali movimenti di mercato improvvisi in qualsiasi borsa o mercato, fenomeno conosciuto con il nome di *"gapping"*, possono causare un cambiamento considerevole del prezzo del prodotto sottostante e, di conseguenza, del prezzo del relativo CFD. Analogamente, possono verificarsi eventi mentre le borse e i mercati sottostanti, per un prodotto sottostante, sono chiusi; questo significa che il prezzo, nel momento in cui la borsa o il mercato sottostante riapre, potrebbe trovarsi a un livello significativamente diverso e, di conseguenza, anche il valore del CFD del cliente cambierebbe in modo significativo.
- 19.10 Non saremo tenuti a contattare il cliente per fornire consulenza in merito alle azioni appropriate da adottare alla luce di variazioni delle condizioni di mercato o di altro. Il cliente riconosce che, in seguito all'esecuzione di qualsiasi transazione, sarà sua esclusiva responsabilità stabilire e mantenere contatti con noi, monitorare le posizioni aperte e assicurarsi di fornire eventuali ulteriori Istruzioni in modo tempestivo. Qualora il cliente non agisse in tal senso, non possiamo garantire di poterlo contattare e non ci assumiamo alcuna responsabilità per perdite asseritamente (o effettivamente) subite in seguito a tale mancanza.
- 19.11 Le variazioni del prezzo dei CFD sono influenzate da una serie di fattori di origine globale, molti dei quali sono imprevedibili. Le variazioni dei prezzi dei contratti derivati sono influenzate dai tassi di interesse, dai cambiamenti nel rapporto tra domanda e offerta, da programmi e politiche dei governi in materia commerciale, fiscale, monetaria e di controllo dei cambi, nonché da eventi e decisioni di natura politica ed economica a livello nazionale e internazionale. Inoltre, di tanto in tanto i governi intervengono, direttamente e tramite la propria attività legislativa, in alcuni mercati, in particolare nei mercati relativi a contratti e derivati legati a valute e tassi di interesse. Spesso tali interventi mirano a influenzare i prezzi e possono, insieme ad altri fattori, determinare rapidi movimenti di tutti questi mercati nella stessa direzione a causa, inter alia, delle fluttuazioni dei tassi di interesse.
- 19.12 Oscillazioni violente del prezzo dei CFD possono determinare comportamenti del mercato sottostante, a seguito dei quali il cliente potrebbe non riuscire a regolare transazioni negative.
- 19.13 Determinate strategie di investimento o tecniche di copertura, comprese quelle relative a posizioni *"spread"* o *"straddle"*, possono avere lo stesso rischio dell'assunzione di posizioni *"lunghe"* o *"corte"* semplici.
- 19.14 Sebbene i derivati possano essere utilizzati per gestire il rischio di investimento, alcuni di questi CFD non sono adatti a molti investitori. Strumenti diversi comportano livelli di esposizione al rischio diversi e, nel decidere se compiere operazioni in tali strumenti, il cliente deve essere a conoscenza delle criticità spiegate nella presente avvertenza sui rischi. Tuttavia, la presente avvertenza sui rischi non può esporre tutti i rischi e altri aspetti significativi di tali derivati. Il cliente non dovrebbe operare in derivati se non comprende pienamente la natura degli stessi e la portata dell'esposizione a rischi e perdite. Non saremo tenuti a contattare il cliente per fornire consulenza in merito alle azioni appropriate da adottare alla luce di variazioni delle condizioni di mercato o di altro. Il cliente riconosce che, in seguito all'esecuzione di qualsiasi transazione, sarà sua esclusiva responsabilità stabilire e mantenere contatti con noi, monitorare le posizioni aperte e assicurarsi di fornire eventuali ulteriori Istruzioni in modo tempestivo. Qualora il cliente non agisse in tal senso, non possiamo garantire di poterlo contattare e non ci assumiamo alcuna responsabilità per perdite asseritamente (o



- effettivamente) subite in seguito a tale mancanza, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4, soltanto per i Clienti al Dettaglio.
- 19.15 Transazioni nei mercati sottostanti di altre giurisdizioni, compresi i mercati formalmente legati a un mercato interno, possono esporre a rischi aggiuntivi. Tali mercati sottostanti possono essere soggetti a una regolamentazione che può offrire agli investitori una tutela diversa o minore. Prima di effettuare operazioni, il cliente dovrebbe compiere ricerche su eventuali normative relative alle sue particolari transazioni. **L'ente locale di regolamentazione del cliente non sarà in grado di imporre l'applicazione delle norme delle autorità di regolamentazione o dei mercati di altre giurisdizioni in cui le transazioni sono state effettuate.** Prima di iniziare qualsiasi negoziazione, il cliente dovrebbe richiedere una consulenza sui tipi di rimedi disponibili, sia nella giurisdizione di residenza sia in altre giurisdizioni pertinenti.
- 19.16 In alcune giurisdizioni, ed esclusivamente in circostanze limitate, le aziende sono autorizzate a effettuare operazioni fuori borsa. Liquidare una posizione esistente, valutare il valore, determinare un prezzo equo o valutare l'esposizione al rischio potrebbe rivelarsi difficile o impossibile. Per questi motivi, tali transazioni possono comportare rischi maggiori. Le operazioni fuori borsa possono essere meno regolamentate o essere soggette a un regime di regolamentazione diverso. Prima di effettuare tali operazioni, è opportuno acquisire familiarità con le norme applicabili e i rischi connessi.
- 19.17 In alcuni casi, le norme applicabili a un mercato in cui un prodotto sottostante è negoziato possono conferire ampi poteri a camere di compensazione o altri enti, organizzazioni, società, che, se esercitati, potrebbero ripercuotersi negativamente sulle posizioni degli investitori e la possibilità di condurre transazioni CFD.
- 19.18 In caso di insolvenza o liquidazione da parte nostra o di eventuali nostre controparti o depositari, le posizioni aperte del cliente possono essere liquidate contro la sua volontà e senza che lo stesso sia prima stato consultato o informato.
- 19.19 Alla luce della sua posizione finanziaria e dei suoi obiettivi di investimento, il cliente dovrebbe valutare attentamente se la negoziazione in CFD è adatta a lui.
- ## 20 Dichiarazioni, garanzie e impegni
- 20.1 Il cliente dichiara e garantisce quanto segue:
- 20.1.1 se è una persona fisica, di essere sano di mente, maggiorenne e di avere la capacità di agire;
- 20.1.2 se è una persona giuridica, di essere regolarmente costituito e validamente operante in conformità con le leggi del Paese di costituzione e di aver approvato **l'apertura di un conto trading presso di noi a mezzo di una delibera del consiglio certificata dai funzionari della società;**
- 20.1.3 nessuna persona diversa dal cliente ha o avrà un interesse sul/sui conto/i trading del cliente stesso;
- 20.1.4 indipendentemente da qualsiasi successiva determinazione che indichi il contrario, la negoziazione dei CFD (e gli altri investimenti che potremmo di volta in volta concordare) è adatta al cliente, il quale è a conoscenza dei rischi connessi a tali operazioni; e
- 20.1.5 le informazioni comunicateci attraverso il Modulo di apertura conto (comprese le informazioni finanziarie) sono veritiere, accurate e complete sotto tutti gli aspetti sostanziali.
- 20.2 Ciascuna dichiarazione e garanzia fornita in conformità con la clausola 20.1 sarà considerata ripetuta ogni giorno di vigenza del Contratto.
- 20.3 Il cliente si impegna a comunicarci immediatamente qualsiasi variazione delle informazioni che ci ha fornito in relazione al Contratto.
- 20.4 Accettando il Contratto, il cliente autorizza noi o i nostri Associati o un Fornitore di servizi che agisce per nostro conto ad accertare la propria affidabilità creditizia e, a tal proposito, a contattare le banche, gli istituti finanziari e le agenzie di credito che riterremo opportuni al fine di verificare tali informazioni. Il cliente ci autorizza inoltre a indagare su qualsiasi attività di investimento attuale e precedente e, a tal proposito, a contattare le borse, i broker/dealer, le banche e gli altri che riterremo opportuno

contattare.

## 21 Dichiarazioni del cliente

21.1 Alla data di apertura del conto trading del cliente, la data di qualsiasi transazione CFD o altra azione (quale, ad esempio, un pagamento) legata al conto trading e in qualsiasi data in cui il Contratto, o parte dello stesso, viene rivisto, aggiornato o modificato, il cliente ci conferma quanto segue:

- (a) di non essere giuridicamente incapace o comunque non in grado di agire per ciò che concerne la creazione di un rapporto d'affari con noi e di non essere vincolato da eventuali leggi o regolamenti che impediscono allo stesso di instaurare tale rapporto d'affari, di accedere al nostro sito o la nostra Piattaforma di trading o di effettuare qualsiasi tipo di transazione CFD o altre attività di qualsivoglia natura con noi;
- (b) che i fondi e le attività accreditate sul proprio conto trading sono e rimarranno, ferme restando le disposizioni del Contratto, liberi da qualsiasi onere, gravame, diritto di ritenzione, pegno, garanzia, vincolo o altra forma di copertura;
- (c) di conoscere e impegnarsi a rispettare le leggi, le norme e i regolamenti del mercato applicabili allo stesso, soprattutto in relazione al luogo di domicilio e alla nazionalità, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tutti i regolamenti e i requisiti in materia di controllo sui cambi.

## 22 Residenza fiscale

22.1 Il 21 luglio 2014 l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) ha pubblicato uno standard globale per lo scambio automatico di informazioni finanziarie ai fini fiscali (lo "Standard"). Lo Standard e le leggi nazionali e internazionali, attuali e future, ad esso relative (congiuntamente, le "Norme SAI") si rivolgono ai governi firmatari di almeno un accordo tra autorità competenti, o un accordo analogo sullo scambio automatico di informazioni fiscali (le "Giurisdizioni partner"),

- (a) affinché ottengano, dai propri istituti finanziari, informazioni dettagliate sui conti trading e

- (b) facciano sì che le loro rispettive autorità competenti scambino automaticamente tali informazioni con altre Giurisdizioni partner su base annuale.

22.2 Poiché il Regno Unito è una Giurisdizione partner, Swissquote, in qualità di istituto finanziario del Regno Unito, potrebbe dover inoltrare alcune informazioni finanziarie sul conto trading alle autorità competenti del Regno Unito, ovvero la *Her Majesty's Revenue and Customs* (HMRC), in conformità con le Norme SAI.

22.3 Nel contesto di cui sopra, e come parte del processo di apertura del conto, il cliente dovrà:

- (a) confermare la/e sua/e residenza/e fiscale/i;
- (b) fornirci uno o più codici di identificazione fiscali validi (TIN) o qualsiasi altro numero di grande affidabilità con un livello di identificazione equivalente; e
- (c) fornirci la sua data di nascita.

22.4 Inoltre, nel caso in cui il cliente dovesse essere considerato un ente, questi dovrà:

- (a) confermare il suo status di istituto finanziario (FI) o di ente non finanziario (NFE), e
- (b) assicurarsi di fornire la/e residenza/e fiscale/i, il/i TIN e la data di nascita di ogni persona che detiene il controllo (secondo la definizione delle Norme SAI e fermo restando che l'ente debba considerarsi come avente una o più persone che detengono il controllo ai sensi delle Norme SAI).

22.5 Il cliente comprende che, a partire dal 2017, potremmo essere obbligati a comunicare le informazioni che lo riguardano e, ove pertinente, le informazioni sulle persone che detengono il controllo (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il nome, l'indirizzo e la data di nascita) e le informazioni relative al/ai suo(i) conto/i trading (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il saldo, gli interessi, i dividendi e i proventi delle vendite di attività finanziarie) all'HMRC. Il cliente comprende che l'HMRC può, a sua volta, inoltrare tali informazioni alle autorità fiscali di ogni eventuale Giurisdizione partner nella quale

- lo stesso è considerato residente fiscale, ai sensi delle Norme SAI. Il cliente riconosce che le sue informazioni possono quindi essere utilizzate, da parte delle autorità competenti di queste Giurisdizioni partner, per scopi differenti da quelli conformi alle Norme SAI, pur rimanendo nei limiti delle leggi applicabili.
- 22.6 Accettando i Termini e Condizioni contrattuali, il cliente prende atto che tali informazioni possono essere comunicate all'HMRC, a patto che Swissquote, a sua esclusiva discrezione, determini che tali informazioni debbano essere comunicate ai sensi delle Norme SAI.
- 22.7 Il cliente dovrà informarci immediatamente di qualsiasi modifica relativa alla/e sua/e residenza/e fiscale/i, al/ai TIN o di qualsiasi altro cambiamento rilevante. In tal caso, ci fornirà in tempo utile qualsiasi documentazione che possiamo ragionevolmente richiedere al fine di agire in conformità con le Norme SAI. Il cliente comprende che, laddove le informazioni forniteci siano imprecise o incomplete, potremmo doverlo indicare come residente fiscale in più di una Giurisdizione partner.
- 22.8 Il cliente comprende che, laddove dovesse fornirci, intenzionalmente o per negligenza, informazioni non corrette, potrebbe essere passibile di una multa da parte di qualsiasi autorità competente.
- 22.9 Nel rispetto di quanto sopra, è possibile che il cliente debba rivolgersi a un consulente fiscale e/o a fonti pubblicamente disponibili quali la *Quick Guide for Trading Account Holders* dell'HMRC.
- 22.10 Fatto salvo quanto precede, il cliente può anche possedere i requisiti per essere considerato una *U.S. Person*. La presente clausola deve quindi essere letta in combinato disposto con la clausola 23.
- 22.11 Inoltre, la presente clausola, così come i relativi moduli e l'autocertificazione, si applica anche ai regimi equivalenti di scambio di informazioni in materia fiscale, in particolare a quello tra il Regno Unito e i 10 Paesi delle Dipendenze della Corona e dei Territori d'Oltremare britannici (comunemente denominati "UK CDOT"), nella misura in cui tale regime rimanga in vigore.
- 23 **Dichiarazione riguardante lo status di "Non-US Person" o "US Person"**
- 23.1 Swissquote agisce in conformità con le disposizioni dell'Accordo stipulato tra il Governo degli Stati Uniti d'America ("USA") e il Governo del Regno Unito di Gran Bretagna e Irlanda del Nord per migliorare l'adempimento fiscale internazionale e attuare la legge statunitense nota con il nome di *Foreign Account Tax Compliance Act* (la "Normativa FATCA"). Fatto salvo ove sussista un'autorizzazione speciale, solo le persone fisiche aventi lo status di "*non-US person*" sono autorizzate ad aprire un conto presso di noi e in nessun caso un residente USA potrà aprire un conto presso di noi se non soddisfa le condizioni per essere ritenuto un "*Eligible Contract Participant*" in base alle definizioni applicate dalla normativa statunitense pertinente.
- 23.2 Nel contesto summenzionato, il cliente conferma:
- (a) di essere una "*non-US person*", ovvero di non essere un cittadino statunitense (nazionalità semplice, doppia o multipla) e di non godere dello status di "*resident alien*" (ad esempio di non possedere una "*Green Card*" e di non aver trascorso lunghi periodi di tempo negli USA nell'anno in corso e nei due anni precedenti). Inoltre, il cliente conferma di essere il titolare economico degli strumenti finanziari detenuti e del reddito generato dagli stessi ai sensi delle leggi fiscali statunitensi. Nel caso di una convenzione contro la doppia imposizione tra gli USA e il Paese di residenza del cliente, quest'ultimo chiede, e noi gli accordiamo, una riduzione della ritenuta fiscale statunitense applicata sul reddito generato negli USA. In tale eventualità, e a seconda delle circostanze, ci riserviamo il diritto di richiedere documenti supplementari. Ci riserviamo altresì il diritto di richiedere documenti supplementari qualora si individuino indizi che suggeriscano che il cliente sia un residente degli USA;
- OPPURE
- (b) di essere una "*US person*", ovvero un cittadino statunitense (nazionalità semplice, doppia o multipla) o di godere dello status di "*resident alien*" (ad esempio in quanto possessore di una "*Green Card*" o per aver

- trascorso lunghi periodi di tempo negli USA nell'anno in corso e nei due anni precedenti). Inoltre, il cliente conferma di essere il titolare economico degli strumenti finanziari detenuti e del reddito generato dagli stessi ai sensi delle leggi fiscali statunitensi. **Qualora il cliente sia o diventi una "US person", la Normativa FATCA prevede che ci fornisca il Modulo W-9.** Fornendoci il Modulo W-9, il cliente ci autorizza a inoltrare alle autorità fiscali statunitensi ("IRS"), direttamente o indirettamente tramite la *Her Majesty's Revenue and Customs* ("HMRC"), i nostri sostituti d'imposta, i nostri depositari o altri soggetti terzi collegati, informazioni personali e riservate sullo stesso o sui suoi conti trading presso di noi, quali la sua identità, il suo nome completo e il suo indirizzo, il suo codice di identificazione fiscale ("TIN"), il numero del conto trading, il valore del conto trading e i redditi e i guadagni, nonché documenti quali i moduli IRS. Con la presente il cliente acconsente irrevocabilmente alla divulgazione dei suddetti dati, sollevandoci completamente dal nostro obbligo di riservatezza e/o di protezione dei dati personali ai sensi delle leggi del Regno Unito o di altre leggi applicabili che potrebbero altrimenti impedire la divulgazione di tali dati ("Consenso alla divulgazione").
- 23.3 Qualora il cliente non sia il titolare economico degli strumenti finanziari detenuti e del reddito generato dagli stessi, in conformità con le leggi fiscali statunitensi, egli è tenuto a comunicarcelo fornendoci i **dati dell'effettivo titolare economico.** Qualora lo status di *non-US person* dovesse cambiare, il cliente dovrà comunicarcelo tempestivamente. In tale eventualità, la Normativa FATCA prevede che lo stesso ci fornisca il Modulo W-9 entro 90 giorni e che il succitato Consenso alla divulgazione entri in vigore nel momento della ricezione del Modulo W-9. Qualora il Modulo W-9 non venga fornito, il cliente sarà considerato un titolare di conto trading recalcitrante, con tutte le conseguenze che questo comporta ai sensi della Normativa FATCA.
- 24 Riservatezza e tutela dei dati personali**
- 24.1 Ai fini della legge in materia di protezione dei dati personali, noi siamo i responsabili del trattamento. Per qualsiasi domanda sull'utilizzo che compiamo dei dati personali, è necessario rivolgersi al nostro responsabile del controllo della conformità.
- 24.2 Potremmo raccogliere, utilizzare e divulgare dati personali relativi ai nostri clienti in modo da poter:
- 24.2.1 eseguire i nostri obblighi ai sensi del Contratto (elaborazione richiesta per permetterci di rendere esecutivo il Contratto);
- 24.2.2 portare avanti le nostre attività quotidiane e i nostri rapporti con il cliente (elaborazione richiesta per permetterci di rendere esecutivo il Contratto);
- 24.2.3 effettuare un'analisi statistica delle pagine del nostro sito o Piattaforma di trading visitate (elaborazione in base al nostro legittimo interesse);
- 24.2.4 monitorare e analizzare le nostre attività (elaborazione in base al nostro legittimo interesse);
- 24.2.5 partecipare alla prevenzione di attività criminali e alla conformità legislativa e normativa (elaborazione derivante da obblighi legali);
- 24.2.6 commercializzare e sviluppare altri CFD e servizi (elaborazione in base al nostro legittimo interesse);
- 24.2.7 trasferire qualsiasi dei nostri diritti o obblighi ai sensi del Contratto; e
- 24.2.8 trattare i dati personali dei clienti per altre finalità collegate. Qualora il cliente decida di non fornirci i dati personali non sensibili richiesti, non potremo concedergli l'accesso al nostro sito o alla nostra Piattaforma di trading.
- 24.3 Non otteniamo né richiediamo la divulgazione di dati personali sensibili (quali origine etnica, credo religioso o cartelle cliniche) ed il cliente ci dichiara e garantisce che non fornirà tali dati sensibili. Qualora dovesse comunque farlo, sarà a mera discrezione del cliente fornire tali dati e quindi con il suo espresso consenso, a meno che diversamente precisato per iscritto dal cliente stesso.
- 24.4 Né noi né i nostri Associati o Fornitori di servizi forniremo a terzi i dati personali del cliente, raccolti da noi o dai suddetti, ad

- eccezione dei seguenti casi:
- 24.4.1 nella misura in cui siamo tenuti a farlo ai sensi di qualsiasi legge o regolamento applicabile;
  - 24.4.2 quando sussista un dovere alla divulgazione nei confronti del pubblico;
  - 24.4.3 quando i nostri legittimi interessi commerciali ne richiedano la divulgazione; o
  - 24.4.4 dietro richiesta del cliente o con il suo consenso o alle persone di cui al punto 24.5 che segue.
- 24.5 Noi o i nostri Associati o Fornitori di servizi potremo divulgare dati personali del cliente a coloro i quali forniscono servizi a noi o ai nostri Associati o ai nostri Fornitori di servizi, o che agiscono quali agenti nostri o dei nostri Associati o dei nostri Fornitori di servizi, nonché a qualsiasi persona a cui noi o i nostri Associati o i nostri Fornitori di servizi cediamo o proponiamo di cedere qualsiasi dei nostri o dei loro diritti o obblighi ai sensi del Contratto e ad agenzie di valutazione del merito creditizio autorizzate o ad altre organizzazioni che collaborano con noi o con i nostri Associati o i nostri Fornitori di servizi e ad altri per prendere decisioni di credito e ridurre l'incidenza di frodi o, nel corso di verifiche in materia **d'identità, prevenzione delle frodi o credito**. Possiamo inoltre condividere i dati personali del cliente con i nostri Associati e i nostri Fornitori di servizi per scopi **commerciali, come l'assistenza sui conti trading del cliente e le informazioni ai clienti su nuovi CFD e servizi, come consentito dalla legge applicabile**.
- 24.6 Il cliente ha determinati diritti di accesso ad alcuni o a tutti i dati personali che raccogliamo e conserviamo sullo stesso al momento della richiesta, ad esempio accesso alle sue informazioni o rettifica di informazioni inesatte, ai sensi delle leggi applicabili sulla protezione dei dati. Se il cliente intendesse esercitare tali diritti, dovrà contattarci per iscritto e gli sarà richiesto di fornire ulteriori informazioni per permetterci di convalidare la sua identità ed **assisterci nell'adempimento di tale richiesta**.
- 24.7 Noi o i nostri Associati o un Fornitore di servizi potremo trasferire dati, compresi i dati personali o i dati **relativi all'attività di trading del cliente, raccolti e conservati** riguardo il cliente in altri paesi, compresi paesi al di fuori dell'Area Economica Europea, in cui potrebbe non esistere alcuna legislazione di protezione dei dati personali, per qualsiasi degli scopi definiti nella presente clausola 24, nel cui caso ci dovremo assicurare che tale trasferimento sia concluso conformemente con le legislazioni e normative in vigore, soprattutto (ma non solo) attraverso l'esecuzione delle clausole contrattuali standard.
- 24.8 Noi o i nostri Associati o un Fornitore di servizi potremo, per nostri legittimi interessi, riservarci di registrare o monitorare le conversazioni telefoniche tra noi o i nostri Associati o un Fornitore di servizi e il cliente per finalità legate alla sicurezza, al rispetto della legge e alla formazione, nonché per mantenere e migliorare la qualità dei nostri servizi. Tali conversazioni telefoniche potranno essere utilizzate da Swissquote come prova in caso di controversie tra noi. Registreremo tutte le conversazioni telefoniche e le comunicazioni in forma elettronica che generano o possano generare ordini o chiusure di transazioni CFD; le copie di tali registrazioni saranno disponibili al cliente previa richiesta in forma scritta (per la quale potremo addebitare una tariffa).
- 24.9 Per gestire il nostro sito e la nostra Piattaforma di trading, sugli stessi possiamo utilizzare cookie o dispositivi di localizzazione degli indirizzi IP, nonché memorizzare le password e i nomi utente, al fine di monitorare le visite alle pagine del nostro sito e della nostra Piattaforma di trading, effettuate dal terminale del cliente in questa e in altre occasioni, per personalizzare il servizio offerto tramite il nostro sito e la nostra Piattaforma di trading in base al cliente e tracciare e facilitare la navigazione del nostro sito e la nostra Piattaforma di trading. Un cookie è una stringa di dati, memorizzati sul disco rigido del cliente, contenente informazioni sull'utilizzo che lo stesso compie del nostro sito e della nostra Piattaforma di trading. Gli indirizzi IP possono essere collegati ai dati personali del cliente e, localizzando questi indirizzi, otterremmo tali dati personali. L'accesso al nostro sito e alla nostra Piattaforma di trading è subordinato all'accettazione, da parte del cliente, dei cookie e dei dispositivi di localizzazione degli indirizzi IP descritti nella e per le

finalità illustrate nella presente clausola. Accettando il Contratto, il cliente dichiara di comprendere la natura generale dei cookie e dei dispositivi di localizzazione degli indirizzi IP, nonché le finalità per cui saranno da noi utilizzati.

24.10 Il cliente riconosce e accetta che i servizi forniti attraverso il nostro sito e la nostra Piattaforma di trading comportano trasmissioni su Internet e che tali trasmissioni sono soggette ai rischi che Internet comporta. Sebbene riconosciamo la **nostra responsabilità in merito all'adozione** di misure di sicurezza ragionevoli, da parte sua il cliente riconosce e accetta che, come con qualsiasi rete, potrebbe essere esposto a programmi non autorizzati trasmessi da terzi, a intrusioni elettroniche e/o al fatto che le informazioni e i dati non giungano ai destinatari previsti e/o che gli stessi siano ricevuti o inviati in modo erraneo.

24.11 Sebbene le funzioni di Swissquote e dei nostri Associati relative alla privacy e alla sicurezza siano progettate per ridurre tali rischi, non possiamo garantirne la completa eliminazione. Il cliente riconosce pertanto che nessuna trasmissione eseguita attraverso il nostro sito e/o la nostra Piattaforma di trading sarà garantita quale riservata e che non saremo responsabili di eventuali violazioni degli obblighi di riservatezza derivanti da tale evento.

24.12 Qualora lo reputassimo necessario per salvaguardare i nostri legittimi interessi o gli interessi di un altro cliente, il cliente ci solleva da qualsiasi obbligo di riservatezza. Questo potrebbe avvenire, inter alia, negli esempi che seguono e si applica:

- (a) **Nel caso sia intrapresa un'azione legale** contro di noi;
- (b) Qualora dobbiamo garantire richieste e monetizzare le Garanzie forniteci dal cliente o da terzi;
- (c) In procedimenti di recupero crediti o in altri procedimenti avviati da noi contro il cliente;
- (d) Qualora siamo oggetto di accuse da parte **dell'FCA o di qualsiasi altra autorità o autorità regolatrice**, nazionale o estera;
- (e) A pagamenti o trasferimenti interni o transfrontalieri. Ci riserviamo di fornire i dati del cliente, in particolare il nome e

**l'indirizzo, l'IBAN** (*International Bank Trading Account Number*) o il numero di conto trading, alle banche, i gestori dei sistemi di pagamento delle transazioni nel **Regno Unito e all'estero** (compreso, a titolo esemplificativo, *Swiss Interbank Clearing - SIC*), alla SWIFT (*Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication*) e ai titolari economici; e

(f) In altre circostanze da noi comunicate attraverso il nostro sito, come modificato di volta in volta senza preavviso.

## 25 Inadempimento e *netting* (compensazione)

25.1 Saranno considerati **Inadempimenti** le seguenti circostanze, in qualsiasi momento si verifichino:

25.1.1 Il cliente non adempie pienamente e immediatamente a qualsiasi obbligo di effettuare qualsiasi pagamento a nostro favore o di chiudere qualsiasi posizione aperta alla scadenza o quando da noi richiesto;

25.1.2 il cliente è inadempiente relativamente a qualsiasi altro obbligo nei nostri confronti ai sensi del Contratto o in relazione a qualsiasi transazione o viola altri obblighi ai sensi del Contratto compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la soddisfazione di qualsiasi richiesta di Margine;

25.1.3 qualsiasi dichiarazione o garanzia fornita dal cliente era o è diventata o sarebbe successivamente divenuta errata, se ripetuta in qualsiasi momento;

25.1.4 a causa di fluttuazioni del mercato o per qualsiasi altra ragione per la quale, a nostra assoluta discrezione, riteremo insufficiente il Margine o stabiliremo che qualsiasi garanzia da noi detenuta non sia sufficiente a coprire le Passività del cliente, a prescindere dalle quotazioni di mercato correnti;

25.1.5 riteniamo necessario o auspicabile evitare ciò che riteniamo sia o potrebbe essere una violazione da parte del cliente di qualsiasi legge o regolamento applicabile o sia o potrebbe essere un Abuso di mercato (in base alla definizione delle Norme FCA);

25.1.6 (nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica) il cliente avvia una causa volontaria (o non volontaria nel caso sia

- avviata contro il cliente) o un'altra procedura volta a ricercare o a proporre la liquidazione, la ristrutturazione, un accordo o un concordato, un blocco o una moratoria o altri rimedi simili in relazione al cliente o ai suoi debiti ai sensi di eventuali leggi sul fallimento, l'insolvenza, di regolamentazione, vigilanza o analoghe (compresa qualsiasi legge societaria o altra legge che si applica potenzialmente al cliente, qualora sia insolvente), o volta a ricercare la nomina di un *trustee*, un gestore, un liquidatore, un conservatore, un curatore, un depositario o un altro funzionario analogo per il cliente o una parte sostanziale delle sue attività; oppure se il cliente intraprende qualsiasi azione societaria volta ad autorizzare qualsiasi dei suddetti interventi; e, nel caso di una ristrutturazione, un accordo o un concordato, noi non acconsentiamo alle proposte;
- 25.1.7 (nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica) venga sciolto o, qualora la sua capacità o esistenza dipendano da una registrazione in un registro formale, tale registrazione sia rimossa o giunga al termine, o sia avviata qualsiasi procedura volta a richiedere o a proporre lo scioglimento del cliente, la sua rimozione da tale registro o la cessazione di tale registrazione;
- 25.1.8 (nel caso in cui il cliente sia una persona fisica) il cliente (o, se il cliente è titolare di un conto cointestato, uno dei co-titolari) è deceduto o è diventato incapace di intendere e di volere, non è in grado di pagare i propri debiti alla scadenza o è fallito o insolvente, secondo quanto definito da qualsiasi legge in materia di fallimento o di insolvenza applicabile al cliente; o qualsiasi debito del cliente non sia pagato alla relativa data di scadenza o possa in qualsiasi momento essere dichiarato dovuto ed esigibile in virtù di accordi o di strumenti comprovanti tale indebitamento prima del momento in cui sarebbe diventato altrimenti dovuto ed esigibile, o sia avviata qualsiasi causa, azione o altri procedimenti, o sia intrapresa qualsiasi azione per qualsiasi esecuzione, pignoramento o sequestro, o un creditore ipotecario prenda possesso, in tutto o in parte, delle proprietà o attività del cliente (materiali e immateriali);
- 25.1.9 prevediamo ragionevolmente che una delle suddette circostanze possa verificarsi; in tal caso, potremo esercitare i nostri diritti ai sensi della clausola 25.2 e, salvo nel caso in cui si verifichi qualsiasi inadempimento specificato alla clausola 25.1.6 (ciascuno un **"Evento di fallimento per inadempimento"**), si applicano le disposizioni di cui alla clausola 25.3.
- 25.2 **Risoluzione con preavviso**
- Fatta salva la clausola 25.3, in qualunque momento successivo al verificarsi di un inadempimento, ci riserviamo di comunicare al cliente la data in cui inizieremo la cessazione dei nostri servizi e la liquidazione delle posizioni aperte dello stesso (la **"Data di liquidazione"**).
- 25.3 **Risoluzione automatica**
- Fatto salvo quanto diversamente specificato da noi, la data in cui si verifica il Fallimento costituirà automaticamente la Data di liquidazione (**"Risoluzione automatica"**), senza necessità di alcun preavviso da parte nostra; si applicheranno quindi le disposizioni previste dalla clausola 25.4.
- 25.4 **Calcolo dell'importo della liquidazione alla Data di liquidazione**
- 25.4.1 Nessuno di noi sarà obbligato a effettuare ulteriori pagamenti o consegne per qualsiasi operazione la cui esecuzione, se non fosse intervenuta la presente clausola, sarebbe scaduta alla o successivamente alla Data di liquidazione; tali obblighi saranno soddisfatti tramite il regolamento (a mezzo pagamento, compensazione o altro) dell'importo di liquidazione;
- 25.4.2 saremo noi (alla Data di Liquidazione o non appena possibile dopo la stessa) a determinare (applicando eventuali sconti, se del caso), per ciascuna operazione o gruppo di operazioni di cui alla clausola 25.4.1, il relativo costo totale, perdita o, a seconda dei casi, i proventi, in ogni caso espressi nella **valuta da noi indicata (la "Valuta base")** (che, e se del caso, comprenderanno qualsiasi perdita su transazioni, costo del finanziamento o, senza duplicazioni, costo, perdita o, a seconda dei casi, proventi risultanti dalla risoluzione, liquidazione, ottenimento, esecuzione o ripristino di qualsiasi copertura o relativa posizione negoziale) a seguito della risoluzione, ai sensi del Contratto, di ciascuna di tali operazioni, compresi perdite e costi (o proventi) in relazione a qualsiasi pagamento

o consegna previsti per tale operazione (presupponendo la soddisfazione di tutte le condizioni sospensive applicabili) alla Data di liquidazione o prima della stessa, e a cui non si sia provveduto;

## 25.5 Pagatore

Immediatamente dopo il calcolo di tale importo, comunicheremo al cliente l'Importo della liquidazione, da chi è dovuto e quando è dovuto (la "Data di pagamento").

## 25.6 Pagamento

25.6.1 L'Importo della liquidazione sarà corrisposto nella Valuta base entro l'orario di chiusura delle attività alla Data di Pagamento (convertito, come richiesto dalla legge applicabile, in qualsiasi altra valuta, con il costo di tale conversione a carico del cliente, e, se applicabile, detratto da qualsiasi pagamento dovuto allo stesso). Qualsiasi Importo della liquidazione non corrisposto alla Data di pagamento sarà considerato un importo non saldato e sullo stesso matureranno interessi al tasso ragionevolmente determinato da noi come costo di finanziamento di tale importo scaduto. Gli interessi matureranno su base giornaliera e saranno dovuti dal cliente come debito a sé stante.

25.6.2 A meno che non ci sia stata o non sia stata efficacemente definita una Data di liquidazione, non saremo tenuti a effettuare alcun pagamento programmato per un'operazione fintantoché si verifica e permane un inadempimento o un potenziale inadempimento.

## 25.7 Valuta base

Ai fini di qualsiasi calcolo previsto ai sensi del presente, ci riserviamo di convertire gli importi espressi in qualsiasi altra valuta nella valuta base del/dei conto/i trading del cliente (come concordata tra noi di volta in volta), al tasso prevalente al momento del calcolo, da noi ragionevolmente selezionato.

## 25.8 Ulteriori diritti

I nostri diritti ai sensi della presente clausola 25 vanno ad aggiungersi a, e non limitano né escludono, qualsiasi altro diritto che potremmo avere ai sensi del Contratto, o

comunque mediante accordo o applicazione della legge. In particolare, e fatte salve le disposizioni alle clausole da 25.2 a 25.7 (comprese), siamo autorizzati e abbiamo diritto, senza previa comunicazione al cliente e a nostra assoluta discrezione, a intraprendere azioni volte a proteggere la nostra posizione, comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una o più delle seguenti azioni (in tutto o in parte):

25.8.1 annullare tutti o qualsiasi ordine non eseguito;

25.8.2 chiudere, eseguire, annullare o, se del caso, abbandonare qualsiasi posizione aperta del cliente;

25.8.3 prendere in prestito, acquistare, vendere, ipotecare, gravare o altrimenti disporre di qualsiasi o di tutte le Garanzie che il cliente potrebbe averci chiesto di tenere per suo conto o di altri beni di qualsiasi tipo custoditi o detenuti per lo stesso (che siano stati oggetto di contrattazione o detenuti come Garanzia o altro), o acquistare o prendere in prestito qualsiasi o tutte le Garanzie;

25.8.4 soddisfare qualsiasi obbligo che il cliente potrebbe avere nei nostri confronti, direttamente o per mezzo di garanzia o cauzione, utilizzando qualsiasi delle Garanzie, dei fondi e delle altre attività del cliente sotto la nostra custodia o controllo.

Qualsiasi delle azioni di cui sopra può essere intrapresa senza richiesta di Margine e indipendentemente dal fatto che i relativi investimenti o operazioni che potrebbero essere stati eseguiti o concordati con o per il cliente siano esclusivamente del cliente o detenuti in comune con altri.

Nel liquidare qualsiasi posizione lunga o corta possiamo, a nostra assoluta discrezione, aprire nuove posizioni lunghe o corte al fine di stabilire uno *spread* o uno *straddle* a nostro giudizio necessario o consigliabile per proteggere le posizioni esistenti sul conto trading del cliente. Il cliente sarà in ogni momento responsabile del pagamento dell'eventuale saldo negativo sul proprio conto trading e, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4 soltanto nel caso dei Clienti al Dettaglio, sarà responsabile di eventuali passività rimaste sul conto trading in caso di liquidazione dello stesso, in tutto o in parte, da parte del cliente o nostra. Qualora i proventi realizzati



- conformemente alla presente autorizzazione risultassero insufficienti al pagamento di tutte le passività dovute da parte del cliente, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4 soltanto nel caso dei Clienti al Dettaglio, lo stesso provvederà tempestivamente, dietro richiesta, al pagamento dello scoperto e di tutte le passività non ancora saldate, nonché dei relativi interessi di mora.
- 25.9 Fatto salvo per i casi di Inadempimento descritti nella presente clausola 25, qualora alla fine di qualsiasi Giorno feriale siamo **entrambi in debito nei confronti dell'altra parte**, l'obbligo di ciascuna parte debitrice di effettuare il pagamento in questione sarà automaticamente assolto il giorno stesso e, qualora l'importo dovuto da una delle parti sia maggiore dell'importo dovuto dall'altra parte, gli obblighi saranno sostituiti il giorno stesso dall'obbligo, della parte debitrice dell'importo maggiore, di corrispondere all'altra parte la differenza tra i due importi, si veda quanto disposto dalla clausola 13.4 soltanto nel caso dei Clienti al Dettaglio.
- 25.10 Per tutte le richieste derivanti dai nostri **rapporti d'affari con il cliente**, indipendentemente dalle relative date di valuta o dalle valute in cui sono espresse, avremo, per quanto riguarda i nostri crediti, diritti di *netting* su tutte le posizioni aperte. Inoltre, avremo diritto a compensare, in qualsiasi momento, i conti trading che il cliente ha aperto presso di noi, compresi quelli con altre filiali o corrispondenti, indipendentemente dalla loro denominazione e dalla valuta in cui sono espressi. Informeremo il cliente di qualsiasi *netting* compiuto in conformità con i termini della presente clausola.
- 26 Proprietà intellettuale**
- 26.1 Il nostro sito e la nostra Piattaforma di trading possono presentare dati, testi, immagini, software, materiali multimediali e **altri contenuti di terzi ("Contenuti di terzi")** e i riferimenti al termine "Piattaforma di trading" si intendono come comprendenti tutti i materiali, i contenuti e i servizi messi a disposizione di volta in volta sul nostro sito e/o la nostra Piattaforma di Trading, sia che vengano visualizzati su schermo sia che siano scaricati su un altro computer, compresi, a titolo esemplificativo, i Contenuti di terzi.
- 26.2 Il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading è protetto da copyright, diritti di database e altri diritti di proprietà intellettuale. L'utente prende atto che noi e/o parti terze deteniamo tutti i diritti, la proprietà e gli interessi sul nostro sito o la nostra Piattaforma di trading. L'utilizzo del nostro sito o la nostra Piattaforma di trading non conferisce alcun diritto di proprietà sul sito o la Piattaforma di trading stessi.
- 26.3 Fatto salvo quanto diversamente convenuto per iscritto o nella misura necessaria affinché il cliente possa visualizzare il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading in conformità con il Contratto, il cliente non potrà:
- 26.3.1 copiare il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading in tutto o in parte (se non ai fini di backup, esclusivamente per scopi di ripristino in caso di disastro);
- 26.3.2 mostrare, riprodurre, creare opere derivate da, trasmettere, vendere, distribuire, noleggiare, affittare, concedere in sublicenza, effettuare *time-sharing*, prestare o cedere o in qualsiasi modo trarre vantaggio dal nostro sito o la nostra Piattaforma di trading, in tutto o in parte;
- 26.3.3 Integrare il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading online in altri prodotti o CFD;
- 26.3.4 utilizzare il nostro sito o la nostra Piattaforma di Trading in qualsiasi accordo di *file-sharing*;
- 26.3.5 creare chiamate di funzione o altri link interni al nostro sito o alla nostra Piattaforma di Trading utilizzando qualsiasi software;
- 26.3.6 rimuovere o oscurare qualsiasi dei nostri avvisi, o quelli di qualsiasi dei nostri Associati, riguardanti il copyright;
- 26.3.7 utilizzare qualsiasi dei nostri marchi di fabbrica, marchi di servizio, nomi di dominio, loghi o altri identificatori o quelli di uno qualsiasi dei nostri fornitori terzi; o
- 26.3.8 fatto salvo quanto consentito dalla legge, effettuare operazioni di ingegneria inversa, decompilare, disassemblare o accedere al codice sorgente del nostro sito o la nostra Piattaforma di Trading.

## 27 Link

Il nostro sito o la nostra Piattaforma di Trading possono contenere link ad altri siti che non sono controllati da noi o da uno dei nostri Associati e che contengono materiale prodotto da parti terze indipendenti. I proprietari di tali siti collegati non hanno necessariamente un rapporto, commerciale o di altra natura, con noi. L'esistenza di un link nel nostro sito e/o la nostra Piattaforma di trading verso qualsiasi sito Web di terzi non costituisce, da parte nostra o di qualsiasi dei nostri Associati, una raccomandazione o comunque l'approvazione di tale sito, del suo contenuto o di qualsiasi fornitore dello stesso.

Eventuali pareri o raccomandazioni espressi su siti esterni sono quelli del relativo fornitore e non costituiscono opinioni o raccomandazioni nostre o di qualsiasi dei nostri Associati. Né noi né alcuno dei nostri Associati ci assumiamo la responsabilità per i contenuti presenti su qualsiasi sito Web che possa essere consultato dall'utente tramite un link presente sul nostro sito e/o la nostra Piattaforma di trading.

## 28 Recesso

Il cliente può richiedere il rimborso delle liquidità e la restituzione delle proprie garanzie e recedere dal Contratto in qualsiasi momento, comunicandocelo per iscritto, a patto che non abbia alcuna posizione aperta né passività nei nostri confronti. In qualsiasi momento, a mezzo comunicazione scritta da parte nostra, ci riserviamo di porre fine alla fornitura dei nostri servizi al cliente con effetto immediato.

Il recesso lascia impregiudicate eventuali posizioni aperte o transazioni effettuate precedentemente e non pregiudica alcun diritto né obbligo acquisito da noi o dal cliente.

## 29 Avvisi

29.1 Tutti gli avvisi e le comunicazioni (gli "Avvisi") al cliente da parte nostra saranno comunicati allo stesso attraverso il nostro sito e/o la nostra Piattaforma di trading. A nostra assoluta discrezione, ci riserviamo di emettere avvisi attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione tra cui, a titolo

esemplificativo, lettere, e-mail, fax o telefono. Il cliente accetta espressamente di ricevere corrispondenza anche in formato elettronico ed è consapevole di, e accetta, qualsiasi conseguenza, perdita e rischio che la trasmissione elettronica delle informazioni potrebbe comportare.

29.2 Tutti gli Avvisi da parte nostra al cliente saranno ritenuti debitamente emessi a favore dello stesso nel momento della spedizione all'ultimo indirizzo, indirizzo e-mail o numero di fax fornito dal cliente, oralmente via telefono o comunicato mediante il nostro sito o la nostra Piattaforma di trading.

29.3 Gli Avvisi inviati a mezzo posta da parte nostra al cliente saranno considerati ricevuti il Giorno feriale successivo alla spedizione, per gli indirizzi nel Regno Unito, e quattro Giorni feriali dopo la spedizione nel caso l'indirizzo sia all'estero.

29.4 Il cliente può chiederci di trattenere i suoi Avvisi e noi, a nostra insindacabile discrezione, possiamo accettare o rifiutare tale richiesta. Gli Avvisi da noi trattenuti saranno considerati debitamente emessi e ricevuti dal Cliente alla data indicata sugli Avvisi stessi. Il Cliente si impegna ad accettare la consegna di tali Avvisi trattenuti almeno una volta ogni dodici mesi, e accetta che possiamo distruggere gli Avvisi trattenuti trascorso un periodo di dodici mesi dalla data riportata sugli stessi. Il Cliente esonera Swissquote da qualsivoglia responsabilità riguardante gli Avvisi trattenuti ai sensi della presente clausola 29.4.

## 30 Reclami

30.1 Qualora abbia qualsiasi reclamo riguardante le nostre prestazioni ai sensi del Contratto, il cliente dovrà indirizzarlo al nostro servizio clienti o al nostro responsabile del controllo della conformità, che indagherà sulla natura del reclamo per cercare di risolverlo. I particolari della nostra politica interna in materia di reclami sono disponibili su richiesta.

30.2 Il cliente ha inoltre il diritto di presentare il reclamo direttamente al *Financial Ombudsman Service* (FOS, Difensore civico per i servizi finanziari). È possibile contattare il *Financial Ombudsman Service* telefonicamente al numero 0800 023 4567

o trovare ulteriori dettagli sul sito [www.financial-ombudsman.org.uk/consumer/complaints.htm](http://www.financial-ombudsman.org.uk/consumer/complaints.htm).

- 30.3 Il cliente gode altresì del diritto di utilizzare la piattaforma per la risoluzione online delle controversie della Commissione Europea per agevolare la risoluzione di un procedimento in corso con la nostra società. È possibile trovare maggiori dettagli sul sito Web <http://ec.europa.eu/consumers/odr/main>.

## 31 Generale

- 31.1 La fornitura dei nostri servizi al cliente è soggetta a tutte le leggi, le normative e le altre disposizioni o prassi di mercato applicabili a cui siamo soggetti (congiuntamente, le "leggi o le normative applicabili"). In caso di conflitto tra il Contratto ed eventuali leggi o normative applicabili, queste ultime prevarranno. Non siamo tenuti a fare nulla o ad astenerci dal fare alcunché che possa violare qualunque legge o normativa applicabile ed è nostra facoltà fare tutto quello che riteniamo necessario per conformarci alle stesse.

- 31.2 Qualora qualsiasi disposizione del Contratto sia ritenuta, da un tribunale o da un ente amministrativo competente, non valida o non applicabile, tale invalidità o non applicabilità non pregiudicherà le altre disposizioni del Contratto, che rimarranno in pieno vigore ed efficacia.

- 31.3 La mancata insistenza da parte nostra (continuativa o meno), volta alla stretta osservanza di qualsiasi disposizione del Contratto, non costituisce né può essere considerata rinuncia, da parte nostra, a qualsiasi dei nostri diritti o rimedi.

I diritti e rimedi conferitici con il presente sono cumulativi e l'esercizio o la rinuncia a qualsiasi parte degli stessi non preclude o inibisce l'esercizio di qualsiasi altro diritto o rimedio aggiuntivo.

- 31.4 Il *Contracts (Rights of Third Parties) Act* del

1999 non si applica al Contratto o a qualsiasi accordo o documento stipulato ai sensi del Contratto e solo le parti con espliciti diritti o obblighi derivanti dal Contratto possono far valere qualsiasi condizione e beneficiare dello stesso.

- 31.5 Siamo coperti dal *Financial Services Compensation Scheme* (FSCS). Qualora non fossimo in grado di onorare i nostri impegni in relazione ad attività di investimento, presentando una richiesta valida il cliente può avere diritto al risarcimento previsto dall'FSCS in relazione agli investimenti che organizziamo. Questo dipende dal tipo di attività e dalle circostanze della richiesta. La maggior parte dei tipi di attività di investimento è coperta per il 100% per le prime £ 85.000 a persona. Il cliente potrà trovare ulteriori informazioni presso di noi o presso il *Financial Services Compensation Scheme*, casella postale 300, Mitcheldean GL17 1DY, o sul rispettivo sito Web all'indirizzo [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk). Si noti che questo programma non è di norma disponibile per i clienti Professionali (come definiti dalle Norme FCA).

## 32 Legge applicabile e giurisdizione

Il Contratto è disciplinato e deve essere interpretato in conformità con il diritto inglese. Per la risoluzione di qualsiasi causa, azione o altro procedimento relativo al Contratto (il "procedimento"), il cliente si sottopone irrevocabilmente alla giurisdizione esclusiva dei tribunali inglesi. Nessuna disposizione del presente Contratto ci impedisce di agire contro il cliente in qualsiasi giurisdizione.

Ciascuna parte si impegna irrevocabilmente a rinunciare a qualsiasi obiezione che la stessa potrebbe avere, in qualsiasi momento, circa la sede per il procedimento dinanzi ai tribunali inglesi e si impegna a non sostenere che tale procedimento sia stato portato dinanzi a un foro non opportuno o che tale tribunale non abbia competenza su di esso.

## APPENDICE

I Requisiti Minimi di Margine Iniziale che si applicano solo nel caso di Clienti al Dettaglio sono i seguenti:

- 1) 3,33% del valore nozionale del CFD quando la coppia di valute sottostanti è composta da due qualsiasi tra le seguenti valute: Dollaro statunitense, Euro, Yen giapponese, Sterlina britannica, Dollaro canadese o Franco svizzero;
- 2) **5% del valore nozionale del CFD quando l'indice, coppia di valute o bene è**
  - a) compreso tra i seguenti indici azionari: Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE 100); Cotation Assistée en Continu 40 (CAC 40); Deutsche Bourse AG German Stock Index 30 (DAX30); Dow Jones Industrial Average (DJIA); Standard & Poors 500 (S&P 500); NASDAQ Composite Index (NASDAQ), NASDAQ 100 Index (NASDAQ 100); Nikkei Index (Nikkei 225); Standard & Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200); EURO STOXX 50 Index (EURO STOXX 50);
  - b) una coppia di valute composta da almeno una valuta che non sia elencata nel precedente paragrafo 1; oppure
  - c) oro;
- 3) 10% del valore nozionale del CFD quando il bene sottostante o indice azionario è un bene o indice azionario diverso rispetto a quelli elencati al paragrafo 2 precedente;
- 4) 50% del valore nozionale del CFD quando il prodotto sottostante è una criptovaluta; o
- 5) 20% del valore nozionale del CFD quando il prodotto sottostante è:
  - a) una quota azionaria; o
  - b) non altrimenti indicato nella presente Appendice.