

## INFORMAZIONI PRECONTRATTUALI

### 1. INFORMAZIONI GENERALI SULLA SOCIETÀ

IBROKER GLOBAL MARKETS, Sociedad de Valores, S.A. (di seguito, "l'Entità" o "IBROKER GLOBAL MARKETS"), con CIF A-87520771, con sede legale in Calle Caleruega, 102-104 planta baja A, 28033, Madrid, iscritta al Registro Mercantile di Madrid, volume 34522, foglio 58, sezione 8, pagina M-620909, prima iscrizione, e registrata presso la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) con il numero 260. Il Cliente può accedere alle informazioni aggiornate su IBROKER GLOBAL MARKETS nel registro della CNMV al seguente link: [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

I clienti possono contattare IBROKER GLOBAL MARKETS per telefono al numero +39 02 8292 0022 e via e-mail all'indirizzo [clienti@ibroker.it](mailto:clienti@ibroker.it)

Le comunicazioni con IBROKER GLOBAL MARKETS avverranno in spagnolo, italiano o inglese.

IBROKER GLOBAL MARKETS può agire attraverso agenti debitamente registrati presso la CNMV. Tutte le informazioni sul campo d'azione materiale e geografico degli agenti contrattati sono disponibili sul sito web della CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

### 2. COS'È MIFID

La Direttiva MIFID (Markets in Financial Instruments Directive), in vigore in Italia e nel resto dell'Unione Europea dal novembre 2007, è stata riformata con l'approvazione da parte del Parlamento Europeo nel 2014 della Direttiva MIFID II e del Regolamento MIFIR.

La MIFID ha un impatto su aspetti quali il modo in cui gli istituti finanziari operano tra di loro e con gli investitori al dettaglio, compreso il modo in cui i clienti sono classificati e gli obblighi nei loro confronti, rafforzando notevolmente la trasparenza delle operazioni effettuate nei mercati finanziari regolamentati, ma anche nelle operazioni bilaterali. In questa ottica, uno dei principali obiettivi della MIFID è quello di aumentare la protezione del cliente, che mira ad essere raggiunto attraverso tre modi:

1. Garantendo la massima trasparenza dei mercati.
2. Stabilendo nuovi requisiti a tutti gli enti nel modo di commercializzare e eseguire i servizi di investimento.
3. Dando più informazioni ai clienti, prima e dopo la negoziazione.

Inoltre, MIFID si pone come obiettivo la creazione di un Mercato Unico di Strumenti Finanziari nell'Unione Europea. In questo senso, la MIFID promuove l'omogeneizzazione dei mercati finanziari europei per far sì che diventino un mercato unico, aperto, sicuro e adeguatamente controllato.

### 3. CLASSIFICAZIONE DEL CLIENTE

La MIFID stabilisce diversi livelli di protezione per i clienti nei loro rapporti con gli istituti finanziari. Questa protezione consiste essenzialmente in:

- Valutare l'appropriatezza e l'adeguatezza dei prodotti per il cliente.
- Fornire informazioni al cliente, sia prima che dopo la contrattazione.
- Garantire la migliore esecuzione delle operazioni sugli strumenti finanziari.

I clienti sono classificati nelle seguenti categorie:

- **Clienti al dettaglio** (classificazione che avrà da questo momento, a meno che non ci comunichi espressamente il contrario).
- Clienti professionali.
- Controparti qualificate.

La classificazione di cliente al dettaglio, che ha un livello massimo di protezione, è la classificazione predefinita assegnata a tutti i clienti, a meno che non richiedano di essere classificati come clienti professionali, nel qual caso rinunciano a determinati diritti di protezione e informazione.

Per essere classificati come clienti professionali, devono essere soddisfatte almeno due delle seguenti condizioni:

- Aver effettuato operazioni di volume significativo sul mercato dei titoli di riferimento con una frequenza media di 10 operazioni al trimestre nei quattro trimestri precedenti.
- Il valore del suo portafoglio di strumenti finanziari, composto da depositi in contanti e strumenti finanziari, superi i 500 000 euro.
- Il cliente ricopre o ha ricoperto per almeno un anno una posizione professionale nel settore finanziario che richiede la conoscenza delle operazioni o dei servizi per i quali chiede di essere trattato come cliente professionale.

Il cambio di categoria è subordinato alla verifica dei requisiti e all'approvazione esplicita da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS.

Ulteriori informazioni sulle condizioni e gli effetti della classificazione come cliente professionale sono disponibili qui: <https://www.ibroker.it/Costi-E-Condizioni/Professionale>

### 4. LA CLASSIFICAZIONE, LA NATURA E I RISCHI DEI PRODOTTI OFFERTI DA IBROKER GLOBAL MARKETS

La normativa MiFID classifica i prodotti finanziari in non complessi, complessi e particolarmente complessi. In base a questa classificazione e al risultato della valutazione ottenuta con il test corrispondente (cfr. sezione 5.1), il cliente sarà avvisato dell'appropriatezza degli strumenti finanziari, se applicabile.

Le caratteristiche degli strumenti finanziari commercializzati da IBROKER GLOBAL MARKETS sono illustrate in dettaglio nella sezione 4.1. Inoltre, in conformità alle disposizioni del Regolamento 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, i documenti relativi ai dati fondamentali per ciascuno strumento finanziario sono disponibili sul sito web [www.ibroker.it](http://www.ibroker.it).

È importante che il cliente sappia e comprenda che i prodotti derivati (quotati e OTC), essendo prodotti complessi e/o particolarmente complessi che comportano un rischio elevato, richiedono una conoscenza ed esperienza precedente. L'obiettivo d'investimento solitamente perseguito dai clienti che operano in derivati è quello di effettuare operazioni di trading speculativo o di copertura di altri prodotti d'investimento. L'orizzonte temporale dell'investimento in derivati è generalmente a breve termine. Il profilo di rischio deve avere un'elevata propensione al rischio.

**Il cliente deve operare su questi strumenti finanziari solo con il denaro che può permettersi di perdere e deve essere consapevole che, trattandosi di prodotti a leva, potrebbe perdere, nel caso di negoziazione di Futures e Opzioni quotate, un importo superiore a quello depositato sul suo conto.**

#### DEFINIZIONE DEI RISCHI ASSOCIATI AI PRODOTTI OFFERTI

**Rischio di mercato:** il rischio di mercato è inteso come la perdita che un portafoglio, un bene o un particolare titolo può subire, causato da cambiamenti e / o movimenti avversi dei fattori di rischio che ne influenzano il prezzo o il valore finale.

**Rischio di liquidità:** rischio legato alla mancanza di domanda/offerta di un titolo e di conseguenza alla difficoltà di acquistarlo/venderlo, che può portare a un'eventuale diminuzione del suo prezzo o all'impossibilità di chiudere la posizione.

**Rischio dell'emittente:** la possibilità che il fornitore o l'emittente non disponga di risorse sufficienti per far fronte agli impegni finanziari assunti nei termini concordati.

**Rischio di cambio:** è il rischio derivante dalle variazioni dei tassi di cambio quando l'investimento è stato effettuato in una valuta diversa da quella del conto di regolamento.

**Rischio di controparte:** il rischio che la controparte non consegni il titolo o la garanzia corrispondente all'operazione alla data di scadenza concordata.

	Rischio di mercato	Rischio dell'emittente	Rischio di liquidità	Rischio di cambio	Rischio di controparte
Azioni	Si	Si	Si	Si	No
ETF	Si	No	Si	Si	No
CFD	Si	Si	Si	Si	Si
Opzioni	Si	No	Si	Si	No
Futures	Si	No	Si	Si	No
FOREX	Si	Si	Si	Si	Si

#### 4.1. INFORMAZIONI SUI PRODOTTI OFFERTI

IBROKER GLOBAL MARKETS fornisce sul suo sito web alla pagina <http://www.ibroker.it/Costi-E-Condizioni> informazioni importanti relative agli strumenti negoziabili sulle sue piattaforme, compresi i "Key Information Documents" (KID) dei prodotti derivati negoziabili, in modo che i clienti possano consultare informazioni dettagliate su tali prodotti che possono aiutarli nelle loro decisioni di investimento.

#### MERCATO AZIONARIO

Le azioni rappresentano una quota proporzionale del capitale sociale di una società; gli azionisti sono quindi comproprietari delle società in proporzione alla loro partecipazione. Sono titoli di partecipazione negoziabili e liberamente trasferibili.

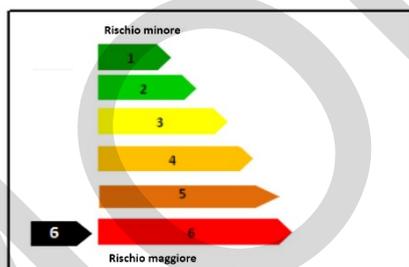
L'investimento nelle azioni di una società può essere effettuato al momento dell'emissione o della messa in circolazione, oppure rivolgendosi al mercato secondario dove vengono negoziate.

Gli azionisti, in quanto proprietari della società, godono di una serie di diritti economici e politici.

Il rendimento delle azioni può provenire da due fonti:

- Distribuzione di dividendi agli azionisti.
- Plusvalenze o minusvalenze dovute all'andamento del prezzo delle azioni sul mercato. Queste plusvalenze o minusvalenze diventano effettive solo al momento della vendita delle azioni.

In conformità all'ordinanza ECC/2316/2015, del 4 novembre, relativa agli obblighi di informazione e classificazione dei prodotti finanziari, comunichiamo che l'indicatore di rischio applicabile ai servizi finanziari forniti da IBROKER GLOBAL MARKETS in relazione agli strumenti finanziari azionari quotati in cui l'iniziativa corrisponde al cliente sarà il seguente:



Per quanto riguarda i diritti di opzione, vi informiamo che, se tali diritti sono stati assegnati automaticamente in occasione di un aumento di capitale o sono stati acquistati al solo scopo di arrotondare il numero di diritti necessari per l'acquisto di un'azione, in entrambi i casi saranno considerati prodotti non complessi. Tuttavia, se i diritti di sottoscrizione sono acquistati sul mercato secondario per altri scopi distinti dai menzionati, devono essere classificati come prodotti complessi.

#### PRODOTTI DERIVATI

Si tratta di strumenti finanziari classificati dalla CNMV come prodotti finanziari non semplici e di difficile comprensione, il cui valore deriva dall'evoluzione dei prezzi di altri prodotti chiamati prodotti sottostanti, che possono essere, ad esempio, azioni, panieri di azioni, obbligazioni, valute, tassi di interesse, indici borsistici, materie prime, inflazione, rischio di credito..., etc.

Data la speciale regolamentazione dei CFD e FOREX in importanti aspetti come i margini di garanzia iniziali richiesti e le regole che si applicano per la chiusura delle posizioni a causa di margini insufficienti o per la

protezione del saldo negativo, è opportuno distinguere e comprendere in modo differenziato i rischi associati a questi prodotti rispetto a quelli di Futures e Opzioni:

#### DERIVATI OTC (CFD e FOREX):

**CFD (Contratti per differenza):** sono strumenti particolarmente complessi. Attraverso questi contratti, un investitore e un istituto finanziario si impegnano a scambiare la differenza tra il prezzo di acquisto e quello di vendita di una determinata attività sottostante (titoli negoziabili, indici, valute, tassi di interesse e altre attività di natura finanziaria).

**Le principali caratteristiche dei CFD IBROKER GLOBAL MARKETS sono le seguenti:**

- Si tratta di prodotti finanziari con regolamento giornaliero dei profitti e/o delle perdite.
- I CFD offrono la possibilità di operare sulle previsioni di aumento o diminuzione dei prezzi, ossia di aprire posizioni lunghe o corte.
- In genere i CFD non hanno una data di scadenza e la posizione aperta può essere prorogata per il numero di giorni desiderato. Quando ciò accade, è normale che l'entità maturi una commissione di rollover per le posizioni aperte alla fine della giornata. Nel caso di alcuni CFD su materie prime e obbligazioni, questi possono essere offerti con riferimento ai prezzi spot o con riferimento ai prezzi dei futures. Nel caso di CFD basati sui prezzi dei futures ma offerti senza scadenza, verrà effettuato un aggiustamento in base alla differenza tra il prezzo del future in scadenza e quello della scadenza successiva, generando così un addebito o un accredito, che verrà mostrato al cliente sotto forma di rollover all'interno della piattaforma di trading, il giorno prima della scadenza del contratto futures.
- Per aprire posizioni in CFD non è necessario versare il capitale che sarebbe richiesto per acquistare o vendere il sottostante sul mercato, ma è sufficiente depositare, come garanzia, una certa percentuale che varia a seconda del tipo di sottostante e della natura del CFD. Inoltre, l'entità potrà di volta in volta aumentare la percentuale di garanzia per un particolare strumento o famiglia di strumenti se le condizioni di mercato, per il suo criterio, lo richiederanno.
- Leva finanziaria: il trading di CFD richiede un capitale inferiore a quello che sarebbe necessario per la stessa transazione sul mercato. Ciò significa che sia le minusvalenze che le plusvalenze hanno un effetto moltiplicativo significativo, che può essere inteso come una misura del rischio assunto dall'investitore.
- I CFD incorporeranno, nei prezzi di chiusura e riapertura giornalieri, nonché nella commissione di rollover giornaliera, tutte le transazioni finanziarie o il riconoscimento di diritti economici che riguardano il sottostante (ad esempio, i dividendi).
- Quando vengono accreditati o addebitati i profitti e/o le perdite, questi vengono accreditati o addebitati in contanti, vale a dire che non avviene alcuna consegna del sottostante quando le posizioni vengono chiuse.
- Quando si vendono CFD su azioni, può verificarsi il caso di una possibile chiusura forzata delle posizioni nel caso in cui i CFD vengano ritirati dalla negoziazione (RECALL) dalle controparti istituzionali con cui IBROKER GLOBAL MARKETS effettua le attività di copertura.

**CFD su valute spot (FOREX):** Questo prodotto è classificato dalla CNMV come particolarmente complesso e può essere di difficile comprensione. Il prezzo delle valute è sempre regolato in base alle coppie. Tutti gli scambi avvengono tra due valute diverse e comportano l'acquisto di una valuta e la vendita di un'altra, simultaneamente. Ad esempio, quando si fa trading su EUR/USD, il cross valutario è euro contro dollaro USA. Una delle valute verrebbe acquistata (posizione lunga) mentre l'altra verrebbe venduta (posizione corta).

Il prezzo di offerta è l'importo a cui viene venduta la valuta. Il prezzo di domanda è l'importo a cui viene acquistata la valuta. La differenza tra il prezzo di offerta e il prezzo di domanda è nota come spread bid/ask o

spread. Questo spread varia a seconda dei tipi di valute incrociate: le più comuni (le valute principali) hanno spread più stretti.

Per aprire una posizione CFD sulle valute, è necessario depositare solo il collaterale e non l'intero importo dell'attività. Questa garanzia, che dipende dall'attività negoziata, è richiesta dalla controparte e può essere modificata durante la durata del contratto. Versando solo una parte del collaterale, si verifica un effetto leva per cui i guadagni e le perdite sul capitale fornito vengono moltiplicati e l'intero saldo depositato sul conto può andare perso.

La posizione viene liquidata giornalmente, quindi se si desidera mantenerla, viene chiusa e riaperta il giorno lavorativo successivo. Questa operazione è chiamata *rollover* e può comportare un addebito/credito derivante dal differenziale di tasso di interesse tra le due valute in cui viene negoziato. I costi del trading in valuta estera sono le commissioni di acquisto e di vendita e le commissioni di *rollover*.

## DERIVATI QUOTATI (FUTURES E OPZIONI):

Futures: sono contratti a scadenza negoziati su un mercato organizzato, in cui le parti concordano di acquistare e vendere una quantità specifica di un titolo (attività sottostante) a una data futura predeterminata (data di scadenza), a un prezzo concordato in anticipo (prezzo del future). In altre parole, si tratta di contratti a termine il cui oggetto è costituito da strumenti di natura finanziaria (titoli, indici, prestiti o depositi, ecc.) o da commodity (cioè beni come prodotti agricoli, energia, materie prime, ecc.)

### Le caratteristiche operative dei futures sono le seguenti:

- (i) Le condizioni di ciascun contratto sono standardizzate in termini di importo nominale, oggetto e data di scadenza.
- (ii) Sono negoziati su mercati organizzati e possono quindi essere acquistati o venduti in qualsiasi momento della sessione di trading senza dover attendere la data di scadenza.
- (iii) Sia per l'acquisto che per la vendita di futures, al momento dell'apertura di una posizione, è necessario fornire il collaterale stabilito dal mercato o da IBROKER GLOBAL MARKETS, ossia un certo importo, a seconda delle posizioni aperte detenute, e come segno di rispetto del proprio impegno, al fine di evitare il rischio di credito. La leva finanziaria è un elemento che conferisce ai futures finanziari complessità e rischio. IBROKER GLOBAL MARKETS dispone di un sistema di margini intraday che consente ai clienti di operare, con un margine inferiore a quello di fine giornata richiesto dalle Clearing Houses, per gran parte della sessione è fino a 30 minuti prima della chiusura del mercato. Questi importi di garanzia minori implicano una maggiore capacità di leva, che può causare l'amplificazione di guadagni e/o perdite. **Un cliente che negozia in Futures potrebbe perdere un importo superiore al capitale presente suo conto, il che consentirebbe a IBROKER GLOBAL MARKETS di rivendicare, anche giudizialmente, lo scoperto maturato e non soddisfatto dal cliente.**
- (iv) Colui che investe in Futures deve tenere presente che è possibile vendere un Future senza averlo acquistato prima, poiché ciò che viene venduto è la posizione nel contratto con cui il venditore si assume un obbligo. Questo è definito come posizione 'corta'.

**Opzioni:** sono contratti che danno al suo acquirente il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare o vendere una certa quantità del bene sottostante, ad un certo prezzo chiamato Strike Price, entro un determinato periodo di tempo o scadenza. Al contrario, il venditore dell'opzione è obbligato a comprare o vendere se l'acquirente decide di esercitare il suo diritto.

**Ci sono 2 tipi di Opzioni:** CALL Options, che danno all'acquirente il diritto di acquistare il sottostante ad un determinato prezzo alla data di scadenza, mentre il venditore si assume tale obbligo; PUT Options, che danno all'acquirente il diritto di vendere il sottostante ad un determinato prezzo alla data di scadenza. Il venditore di PUT si assume questo obbligo.

Il Premio è il prezzo dell'opzione, quello che l'acquirente paga per avere l'Opzione Call o Put e il suo valore dipende da: prezzo del sottostante, volatilità, tasso di interesse, dividendi e tempo di scadenza.

	Effetti sul prezzo	
	Call	Put
Se aumenta il valore:		
Prezzo del sottostante	Incremento	Riduzione
Volatilità	Incremento	Incremento
Tasso di interesse	Incremento	Riduzione
Dividendi	Riduzione	Incremento
Tempo restante alla scadenza	Incremento	Incremento

Schema di perdita nelle opzioni:

	Premio	Posizione Contrattuale	Aspettativa	Benefici	Perdite
Acquisto di Call	Pagamento	Diritto	Rialzista	Illimitati	Limitate (il premio)
Vendita de Call	Incasso	Obbligo	Ribassista	Limitati (il premio)	Illimitate
Acquisto di Put	Pagamento	Diritto	Ribassista	Illimitati	Limitate (il premio)
Vendita de Put	Incasso	Obbligo	Rialzista	Limitati (il premio)	Illimitate

**La leva finanziaria è un elemento che rende le Opzioni finanziarie complesse e rischiose. Un cliente che opera in Opzioni potrebbe perdere un importo superiore al saldo del suo conto, il che consentirebbe a IBROKER GLOBAL MARKETS di rivendicare, anche giudizialmente, lo scoperto generato e non soddisfatto dal cliente.**

### MERCATO DI RIFERIMENTO PER I DERIVATI (QUOTATI E OTC)

Per i Derivati (sia quotati che OTC) IBROKER GLOBAL MARKETS ha definito un segmento di mercato con le seguenti caratteristiche:

- Conoscenza ed esperienza: i clienti devono conoscere gli strumenti finanziari ad alto rischio e aver negoziato questo tipo di prodotti negli ultimi 12 mesi.
- Situazione finanziaria: i clienti devono essere consapevoli che l'investimento in questi tipi di prodotti può portare alla perdita totale dell'importo investito nel caso dei CFD, e anche più dell'importo depositato nel caso di Futures e Opzioni.
- Tolleranza al rischio: i clienti devono essere fortemente orientati al rischio.
- Obiettivi: portafogli speculativi o copertura di portafogli di investimento.
- Orizzonte temporale a breve termine.

IBROKER GLOBAL MARKETS **non può garantire al cliente la compatibilità con il prodotto.**

### 5. VALUTAZIONE DELL'APPROPRIATEZZA E DELL'ADEGUATEZZA

Uno degli obiettivi fondamentali della direttiva comunitaria MIFID è quello di garantire la l'appropriatezza e l'adeguatezza dei prodotti e dei servizi offerti ai clienti dagli istituti finanziari al cliente finale.

#### 5.1 TEST DI APPROPRIATEZZA

Al fine di verificare l'appropriatezza del prodotto per il cliente, IBROKER GLOBAL MARKETS ha progettato un test che sarà sottoposto ai clienti retail prima di abilitare il trading, per valutare la loro conoscenza ed esperienza su strumenti finanziari complessi.

In caso di nomina di più cointestatari o autorizzati congiuntamente, IBROKER GLOBAL MARKETS effettuerà la valutazione tenendo conto delle conoscenze e dell'esperienza di colui che inserisce gli ordini di compravendita. Pertanto, nel caso vi sia più di un utente (titolare e/o autorizzato) che inserirà gli ordini sul conto, ciascuno dovrà richiedere formalmente il proprio accesso personale ad IBROKER GLOBAL MARKETS ed effettuare il proprio test di appropriatezza, in modo che IBROKER GLOBAL MARKETS possa valutare le sue conoscenze ed esperienze e, se del caso, avvertirlo della non appropriatezza dell'attività di compravendita di tali prodotti.

## 5.2 TEST DI ADEGUATEZZA

Nell'erogazione del servizio di gestione discrezionale del portafoglio, al fine di sapere se gli strumenti finanziari sono adeguati ai clienti e si adattano al loro livello di tolleranza al rischio e alla loro capacità di sostenere le perdite, IBROKER GLOBAL MARKETS otterrà le informazioni necessarie in relazione ai seguenti aspetti:

- conoscenze ed esperienza nel settore degli investimenti in relazione al tipo di prodotto o servizio in questione,
- la situazione finanziaria e patrimoniale, compresa la capacità di far fronte alle perdite, e gli obiettivi di investimento, compresa la tolleranza al rischio.

Se il cliente è un'entità giuridica, il test sarà sottoposto considerando la conoscenza e l'esperienza del rappresentante legale o persona autorizzata per quanto riguarda lo strumento finanziario in questione. Tuttavia, le informazioni fornite sulla situazione finanziaria e sugli obiettivi di investimento devono corrispondere a quelli del titolare (persona giuridica).

## 6. POLITICA DI BEST EXECUTION DEGLI ORDINI

La direttiva 2014/65/UE MIFID II, che disciplina i mercati degli strumenti finanziari, nonché il *Real Decreto Legislativo 4/2015*, che approva il testo riveduto della legge sui Mercati Mobiliari, impongono alle società di intermediazione mobiliare di preparare un documento pubblico denominato "Order Execution Policy".

[https://www.ibroker.it/Docs/Politica\\_di\\_esecuzione\\_degli\\_ordini.pdf](https://www.ibroker.it/Docs/Politica_di_esecuzione_degli_ordini.pdf)

Accessibile tramite il link sopra indicato, questo documento viene fornito per aiutare i clienti a comprendere come IBROKER GLOBAL MARKETS esegue gli ordini dei propri clienti e come adempie ai propri obblighi di "Best Execution", in modo che i clienti possano essere sempre informati e prendere le loro decisioni di investimento in conformità con le informazioni fornite. Il Cliente è responsabile della lettura e della comprensione del contenuto del suddetto documento.

### AMBITO DI APPLICAZIONE DELLA POLITICA DI ESECUZIONE

In relazione all'esecuzione degli ordini IBROKER GLOBAL MARKETS è tenuta ad adottare misure sufficienti per ottenere il miglior risultato possibile in modo coerente, agendo con onestà, trasparenza, professionalità e sempre nel miglior interesse dei propri clienti.

L'obbligo di fornire la "Best Execution" sorge sia nelle ipotesi in cui IBROKER GLOBAL MARKETS agisce come destinatario dell'ordine e lo trasmette a terzi per l'esecuzione, sia quando esegue lo stesso sul mercato o è la controparte dell'operazione (OTC), essendo indifferente, ai fini della presente policy, che IBROKER GLOBAL MARKETS assuma o meno rischi nella copertura di tali ordini. In tutti questi scenari, il cliente potrà fidarsi del fatto che l'Entità tutelerà in ogni momento i suoi interessi in relazione all'esecuzione di una transazione. La presente Execution Policy si applica sia ai clienti al dettaglio che a quelli professionali.

Il principio della migliore esecuzione non si applica nel caso in cui il Cliente desideri che i suoi ordini vengano eseguiti in base a un criterio specifico, modificando le regole di questa politica. In questo caso, le istruzioni specifiche del Cliente prevarranno sugli aspetti indicati nella Polizza. Tuttavia, IBROKER GLOBAL MARKETS continuerà ad applicare il principio della best execution per gli aspetti dell'ordine non coperti dalle istruzioni specifiche.

IBROKER GLOBAL MARKETS è tenuta a rispettare la normativa vigente e ad adottare tutte le misure necessarie per preservare l'ordine e il corretto funzionamento dei mercati finanziari a cui partecipa, implementando determinati filtri, controlli e avvisi preventivi negli ordini ricevuti dai propri clienti. Questi filtri, controlli e avvisi potrebbero, a seconda delle dimensioni e del prezzo dell'ordine, causare un ritardo nell'esecuzione con la conseguente possibile modifica del prezzo, o addirittura portare al suo rifiuto.

### FATTORI E CRITERI DELLA BEST EXECUTION:

Per soddisfare i nostri obblighi di Best Execution nell'esecuzione degli ordini dei clienti, IBROKER GLOBAL MARKETS deve prendere in considerazione una serie di fattori di esecuzione, nonché criteri di esecuzione per determinare l'importanza relativa, sulla base delle

caratteristiche dei clienti, degli ordini ricevuti e dei mercati ai quali vengono trasmessi o negoziati.

### I fattori di esecuzione sono:

- Prezzo - il prezzo di mercato al quale viene eseguito l'ordine
- I costi derivati dalle esecuzione o intervento di terze parti.
- Velocità di esecuzione - un elemento sensibile in mercati volatili, dove i prezzi possono muoversi rapidamente.
- Probabilità di esecuzione e regolamento, il miglior prezzo può non essere un fattore rilevante se IBROKER GLOBAL MARKETS non ha la possibilità di eseguirlo o non vi è alcuna garanzia che l'operazione sarà regolata.
- Dimensione e natura dell'operazione - IBROKER GLOBAL MARKETS potrebbe eseguire in modo diverso un ordine che, per dimensioni o caratteristiche, differisca da un'operazione standard.
- Impatto sul mercato - l'effetto che l'esecuzione dell'ordine del cliente, o la sua visualizzazione da parte di un altro operatore di mercato, può avere sul mercato stesso.

I criteri di esecuzione, che modulano l'importanza relativa che IBROKER GLOBAL MARKETS attribuisce ai diversi fattori di performance in ogni singolo caso, potrebbero essere influenzati dalle circostanze specifiche di ogni ordine. Tali elementi sarebbero:

- Caratteristiche dei clienti - i clienti professionali hanno esigenze diverse da quelle di un cliente privato o al dettaglio.
- Caratteristiche dell'operazione - ad esempio il suo potenziale impatto sul mercato.
- Caratteristiche dello strumento finanziario - ad esempio, liquidità o l'esistenza di un mercato ufficiale centralizzato per tale strumento.
- Caratteristiche del mercato
- Altre circostanze rilevanti, se del caso.

### CENTRI DI ESECUZIONE E LA LORO SELEZIONE:

IBROKER GLOBAL MARKETS seleziona le sue sedi di negoziazione, riportati nella tabella consultabile in fondo a questa pagina. Eccezionalmente, IBROKER GLOBAL MARKETS potrebbe decidere di eseguire in una sede di negoziazione o con un intermediario terzo non incluso nella tabella allegata. Le sedi di negoziazione che IBROKER GLOBAL MARKETS potrebbe includere nella propria selezione sono:

- Mercato Regolamentato (MR)
- MTF (Multilateral Trading Facilities)
- Internalizzatore Sistemático (SI)
- Altri intermediari, controparti e Market Makers

IBROKER GLOBAL MARKETS esamina regolarmente e in modo indipendente le sedi di esecuzione selezionate per l'esecuzione degli ordini dei propri clienti.

Per alcuni tipi di strumenti in cui IBROKER GLOBAL MARKETS esegue gli ordini agendo come controparte del cliente, IBROKER GLOBAL MARKETS può decidere di internalizzare parte del volume ricevuto dai propri clienti o di assumersi un certo rischio nella copertura dei CFD che emette. In ogni caso, i prezzi che IBROKER GLOBAL MARKETS offre ai propri clienti in queste circostanze né saranno influenzati né seguiranno procedure diverse da quelle riflesse nella propria politica.

IBROKER GLOBAL MARKETS è membro del mercato EUREX e del MTF LMAX. Inoltre, per i mercati in cui non è membro, utilizza altri intermediari finanziari anch'essi regolati dalla MIFID II.

### ISTRUZIONI SPECIFICHE PER L'ESECUZIONE:

I clienti possono chiedere a IBROKER GLOBAL MARKETS di eseguire i loro ordini secondo delle istruzioni generali o specifiche per un caso particolare. Finché IBROKER GLOBAL MARKETS può soddisfare la richiesta del cliente, tali istruzioni saranno accettate. Tuttavia:

- Se dalla richiesta del cliente risultano costi più elevati, IBROKER GLOBAL MARKETS passerà tali costi al cliente.

- b) Quando la richiesta del cliente è in conflitto con i processi ordinari stabiliti, IBROKER GLOBAL MARKETS darà priorità alla richiesta del cliente, anche se il risultato ottenuto da tutto ciò potrebbe non essere come previsto.
- c) Quando la richiesta del cliente non dà luogo ad alcun conflitto, IBROKER GLOBAL MARKETS eseguirà l'ordine in conformità con la sua politica abituale.

PIATTAFORMA	STRUMENTO	CENTRO DI ESECUZIONE	TIPO DE ACCESSO/INTERMEDIARIO
PIATTAFORMA ONLINE INTERMEDIAZIONE DERIVATI	CFD NAZIONALE	OTC	BILATERAL CON IBROKER GLOBAL MARKETS SV
	CFD INTERNAZIONALE		
	DERIVATI ITALIANI	IDEM	ALTURA MARKETS SV
PIATTAFORMA ONLINE INTERMEDIAZIONE AZIONI	DERIVATI INTERNAZIONALI	EUREX	IBROKER GLOBAL MARKETS SV
	MERCATO AZIONARIO NAZIONALE / ETF	RESTO DEI MERCATI	ALTURA MARKETS SV
	MERCATO AZIONARIO INTERNAZIONALE	MERCATI REGOLAMENTATI	SAXO BANK
	FONDI DI INVESTIMENTO NON QUOTATI	SGIIC	ALLFUNDS

## 7. SALVAGUARDIA DEI DEPOSITI DEL CLIENTE

Nell'ambito della custodia e dell'amministrazione dei titoli dei clienti, l'Entità può avvalersi di subdepositari terzi per svolgere tale funzione, a condizione che ciò sia opportuno, appropriato e che garantisca la massima diligenza, professionalità e imparzialità nella selezione dei soggetti.

Questo processo di selezione garantisce che si tratti di entità con una solida reputazione in termini di esperienza e prestigio sul mercato.

L'Entità è inoltre responsabile della supervisione periodica di questi sub-depositari per verificare la loro efficienza nell'amministrazione e nella custodia dei beni dei clienti in loro possesso.

IBROKER GLOBAL MARKETS adotta le seguenti misure nella sua politica di salvaguardia degli asset per proteggere i fondi dei suoi clienti:

- Il denaro dei clienti di IBROKER GLOBAL MARKETS Global Markets è chiaramente differenziato e segregato dal denaro proprio di IBROKER GLOBAL MARKETS Global Markets.
- Il denaro dei clienti, al netto degli importi depositati nei conti "omnibus" dei liquidatori, viene distribuito quotidianamente tra alcuni istituti di credito che, per la loro solvibilità e dimensione, presentano un rischio molto basso.
- Al fine di ridurre al minimo il rischio di concentrazione, IBROKER GLOBAL MARKETS deposita i saldi dei propri clienti presso diversi istituti di credito.
- Tutti i conti in cui è depositato il denaro dei clienti sono conti intestati a IBROKER GLOBAL MARKETS Global Markets, di proprietà dei clienti, in stretta osservanza delle disposizioni del Regio Decreto Legislativo 4/2015, del 23 ottobre, che approva il testo rivisto della Legge sul Mercato dei Titoli, a questo proposito, nel suo articolo 193.3 d).

L'Entità dispone di una procedura formale che stabilisce come agire per salvaguardare i beni dei propri clienti in caso di difficoltà finanziarie che richiedano un'azione immediata. In particolare:

- a) In riferimento alle posizioni aperte sul mercato azionario spot, verrà realizzato un trasferimento in blocco delle posizioni a Saxo Bank S/A o qualsiasi altro ente con il quale IBROKER GLOBAL MARKETS abbia un contratto sottoscritto in quel momento.
- b) In relazione alle posizioni in strumenti derivati quotati (futures e opzioni), IBROKER GLOBAL MARKETS procederà alla chiusura della posizione del cliente nel più breve tempo possibile, in modo ordinato e in accordo con la CNMV. In tutti i casi in cui la chiusura rapida e ordinata delle posizioni non sia tecnicamente possibile o non sia nel migliore interesse del cliente, si prenderà in considerazione il trasferimento delle posizioni all'entità con cui iBroker ha un protocollo d'intesa in merito, a condizione che tale entità, dopo l'analisi e l'accettazione del cliente e/o dello strumento finanziario, possa offrire l'esecuzione e il regolamento dei contratti trasferiti. L'ente ricevente può richiedere al cliente documentazione e garanzie aggiuntive in base alla propria analisi del rischio.
- c) In relazione alle posizioni aperte nei conti di gestione discrezionale del portafoglio con sistemi di trading automatico, IBROKER GLOBAL MARKETS consentirà, a meno che per ragioni eccezionali non sia necessario chiudere le posizioni il prima possibile, che i sistemi

intraday diano un segnale di chiusura della posizione, non permettendo l'apertura di nuove posizioni per la sessione di mercato successiva. Nel caso di sistemi automatici continui, IBROKER GLOBAL MARKETS chiuderà la posizione aperta del cliente il prima possibile, in modo ordinato e in accordo con la CNMV.

- d) In relazione alle posizioni in derivati OTC, dove IBROKER GLOBAL MARKETS Global Markets è il produttore di questi contratti finanziari bilaterali, non è tecnicamente possibile trovare un'Entità terza che rilevi le posizioni derivanti da un contratto tra due parti, con condizioni particolari e specifiche concordate tra loro. Inoltre, i CFD di IBROKER GLOBAL MARKETS sono contratti con scadenza giornaliera che, in caso di difficoltà finanziarie da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS, semplicemente non verrebbero rinnovati per il giorno successivo, a meno che per motivi eccezionali non sia necessario chiudere le posizioni il prima possibile.

IBROKER GLOBAL MARKETS è membro del Fondo di Garanzia degli Investimenti (FOGAIN), un'organizzazione sulla quale è possibile ottenere ulteriori informazioni al seguente link: [www.fogain.com](http://www.fogain.com).

## 8. INCENTIVI

Nel corso della prestazione del servizio di esecuzione, ricezione e trasmissione e/o commercializzazione di prodotti di investimento, IBROKER GLOBAL MARKETS può accreditare o addebitare commissioni o onorari a terzi o verso terzi diversi dal cliente o persona che agisce per suo conto, a condizione che tale pagamento sia volto a migliorare la qualità del relativo servizio fornito al cliente, e non pregiudichi l'adempimento dell'obbligo dell'intermediario finanziario ad agire in modo onesto, imparziale, professionale e nel migliore interesse dei suoi clienti. IBROKER GLOBAL MARKETS agirà sempre con la massima diligenza, onestà, imparzialità e professionalità nella ricezione di tali pagamenti o compensi, assicurando che essi abbiano sempre l'obiettivo di migliorare e aumentare la qualità del servizio fornito al cliente.

Inoltre, IBROKER GLOBAL MARKETS agirà con la massima trasparenza, informando il cliente dell'esistenza di incentivi e rivelando l'ammontare di tali pagamenti o onorari ricevuti o pagati.

## 9. POLITICA IN MATERIA DI CONFLITTO DI INTERESSI

Il *Real Decreto Legislativo 4/2015* che approva il testo rivisto della Legge sul Mercato dei Titoli e il *Regio Decreto 217/2008, del 15 febbraio*, sul regime giuridico delle società di servizi di investimento, impongono agli istituti finanziari di redigere un manuale contenente la Politica sui Conflitti di Interesse, al fine di informare i propri clienti sulle possibili situazioni che potrebbero creare conflitti di interesse a loro danno.

Le società di servizi di investimento richiedono agli istituti finanziari di redigere un manuale contenente la Politica sui conflitti di interesse, al fine di informare i clienti sulle possibili situazioni che potrebbero creare conflitti di interesse a loro danno.

Pertanto, IBROKER GLOBAL MARKETS ha elaborato una Politica sul conflitto di interessi in conformità con i requisiti normativi, che viene riassunta nel presente documento.

La presente Politica sui conflitti di interesse si applica a tutte le aree di IBROKER GLOBAL MARKETS e, di conseguenza, a tutti i dipendenti e

dirigenti la cui attività è legata alla prestazione di servizi di investimento o accessori.

## **CONFLITTI DI INTERESSE:**

Si ritiene che esista un conflitto di interessi quando nella stessa persona o nella stessa area di decisione vi sia un concorso di almeno due interessi concorrenti che potrebbe compromettere l'imparzialità della prestazione di un servizio di investimento o di un servizio accessorio.

Inoltre, perché si verifichi un conflitto di interessi non è sufficiente che IBROKER GLOBAL MARKETS possa realizzare un profitto se non vi è anche un possibile danno per un cliente, o che un cliente possa realizzare un profitto o evitare una perdita, se non vi è alcuna possibilità di perdita per un altro cliente.

Nella politica vengono spiegate possibili situazioni che potrebbero portare a conflitti di interesse a scapito dei clienti di IBROKER GLOBAL MARKETS.

## **MISURE PREVENTIVE, ATTENUANTI E CORRETTIVE PER I CONFLITTI DI INTERESSE:**

IBROKER GLOBAL MARKETS ha approvato formalmente le procedure da seguire e le misure da adottare per controllare i conflitti di interesse e mitigare così gli effetti che potrebbero verificarsi nello sviluppo della propria attività:

- a) Procedure efficaci per prevenire o controllare lo scambio di informazioni tra persone competenti impegnate in attività che comportano il rischio di un conflitto di interessi, qualora lo scambio di tali informazioni possa nuocere agli interessi di uno o più clienti;

**Firma de IBROKER GLOBAL MARKETS S.V., S.A.**

**Firma del/i Cliente/i**

- b) Vigilanza separata delle persone competenti le cui funzioni principali consistono nello svolgimento di attività o nella prestazione di servizi a favore o per conto di clienti con interessi in conflitto, o che rappresentano interessi diversi potenzialmente in conflitto, compresi quelli della società;
- c) L'eliminazione di qualsiasi legame diretto tra la remunerazione dei soggetti rilevanti che svolgono principalmente un'attività e la remunerazione o il reddito generato da altri soggetti rilevanti che svolgono principalmente un'altra attività, qualora possa sorgere un conflitto di interessi in relazione a tali attività;
- d) Misure per impedire o controllare il coinvolgimento simultaneo o consecutivo di una persona competente in diversi servizi o attività di investimento o accessori, qualora tale coinvolgimento possa pregiudicare la corretta gestione dei conflitti di interesse.

**REVISIONE DELLA POLITICA IN MATERIA DI CONFLITTO DI INTERESSI:** Al fine di mantenere uno stretto controllo delle situazioni che possono creare un conflitto di interessi che comporti un rischio significativo di lesione degli interessi di uno o più clienti, la presente politica sarà rivista di forma continuata.

## **10. COMMISSIONI**

Le commissioni massime applicabili ai clienti sono a loro disposizione e saranno regolamentate in conformità alle disposizioni del *Real Decreto 217/2008, de 15 de Febrero*, sul regime giuridico delle società di servizi di investimento, attuate dall'*Orden EHA/1665/2010, de 11 de Junio* del *Ministerio de Economía y Hacienda*.

## CONTRATTO PER LA PRESTAZIONE DI SERVIZI DI INVESTIMENTO ONLINE

Nome utente e conti associati.

Codice Conto FUTURES e OPZIONI	
Codice Conto CFD e FOREX	
Nome Utente	

Le **PARTI** del contratto:

IBROKER GLOBAL MARKETS, Sociedad de Valores, S.A. (di seguito, "**IBROKER GLOBAL MARKETS**"), società spagnola, con sede legale in Calle Caleruega, 102-104 planta baja A, 28033, Madrid, con C.I.F. A-87520771 e iscritta nel Registro delle Imprese di Madrid, volume 34522, foglio 58, sezione 8, pagina M-620909, iscrizione 1, rappresentata da D. Enrique Martí Cayuela con D.N.I numero 00831103-K in qualità di rappresentante della suddetta Società in virtù dell'atto di conferimento di poteri concesso dal notaio di Madrid Alberto Bravo Olaciregui in data 29 aprile 2016, e iscritto nel Registro delle Imprese di Madrid, volume 34522, foglio 62, sezione 8, pagina M-620909, iscrizione 2ª.

Le seguenti persone fisiche o giuridiche (di seguito, "**il Cliente**"):

**DICHIARANO:**

I. Che IBROKER GLOBAL MARKETS è una società di intermediazione mobiliare legalmente costituita in conformità alla legislazione applicabile e iscritta nel registro delle società di investimento della Comisión Nacional del Mercado de Valores (di seguito, "**CNMV**") con il numero 260.

II. Che il Cliente è interessato ad aprire uno o più conti di deposito titoli presso IBROKER GLOBAL MARKETS per il deposito, l'amministrazione e il regolamento delle operazioni dal medesimo disposte aventi ad oggetto (i) Futures e Opzioni scambiati su mercati regolamentati e (ii) CFD e FOREX.

Le parti sono inoltre interessate a stabilire le condizioni alle quali IBROKER GLOBAL MARKETS permetterà l'accesso del Cliente alla negoziazione online dei vari strumenti finanziari attraverso le piattaforme elettroniche (web, software e mobile) che sono messe a disposizione del Cliente a tale scopo.

III. Che per la piena abilitazione dei servizi di negoziazione il Cliente dovrà designare un proprio conto corrente bancario da collegare a tutti i conti aperti presso IBROKER GLOBAL MARKETS associati allo stesso Codice Utente. Questo conto corrente bancario è identificato nell'APPENDICE I del presente Contratto.

IV. In generale, e per tutto quanto non espressamente disciplinato nei contratti e nelle condizioni specifiche per ciascuno dei servizi offerti, si applicano le disposizioni del presente Contratto. Le parti, riconoscendo le rispettive capacità a tal fine, sottoscrivono le presenti condizioni generali di contratto.

### CLAUSOLE

#### 1. OGGETTO DEL CONTRATTO

Il presente Contratto disciplina le condizioni generali che regolano l'apertura di un **conto per l'amministrazione, regolamento e deposito di strumenti finanziari** da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS degli strumenti finanziari di proprietà del Cliente che, alla data del presente contratto o in qualsiasi momento successivo, il Cliente mantiene nello stesso.

Il presente Contratto regola anche le condizioni generali per l'accesso online del Cliente alla negoziazione degli strumenti finanziari derivati che, alla data di accettazione del presente Contratto o in qualsiasi momento successivo, il Cliente detenga in ciascuno dei Conti aperti a tale scopo.

IBROKER GLOBAL MARKETS mette a disposizione del Cliente il sito web [www.ibroker.it](http://www.ibroker.it) (di seguito il **sito web**), al fine di fornire un canale per la trasmissione elettronica dei propri ordini e per la reciproca comunicazione tra le parti. Il Cliente può trasmettere i suoi ordini via Internet, nello specifico attraverso il sito web o attraverso qualsiasi altro mezzo telematico che IBROKER GLOBAL MARKETS offre come piattaforma di esecuzione.

#### 2. INFORMAZIONE PRECONTRATTUALE

Il Cliente conferma che IBROKER GLOBAL MARKETS ha messo a sua disposizione le presenti Condizioni Generali di Contratto con sufficiente anticipo rispetto all'accettazione dello stesso, non essendo il Cliente vincolato in diritti e obblighi fino a quando il contratto non possa considerarsi concluso. Per la conclusione del Contratto sarà necessaria la firma elettronica dei documenti stabiliti, la convalida da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS della documentazione richiesta, nonché l'ottenimento del consenso espresso del Cliente attraverso una telefonata registrata.

Allo stesso modo, il Cliente riconosce di aver avuto previo accesso a tutte le informazioni precontrattuali attraverso un supporto durevole e accessibile. In virtù dell'*articolo 10.2 de Ley 22/2007, de 11 de Julio* sulla commercializzazione a distanza di servizi finanziari ai consumatori, non vi è alcun diritto di recesso dal momento della formalizzazione di tutti i contratti.

La quantità e la qualità delle informazioni ivi fornite, insieme alle informazioni disponibili sul sito web sugli strumenti finanziari oggetto del contratto (ad esempio manuali, documenti contenenti le informazioni chiave (KID), tutorial, domande frequenti e/o avvertenze sui rischi), sono considerate sufficienti affinché il Cliente sia sempre stato informato, prima della conclusione del contratto, della natura e dei rischi delle operazioni che possono essere effettuate attraverso il sito web, agendo con piena cognizione di causa.

### **3. PROPRIETÀ E DISPONIBILITÀ DEL CONTO**

Il Conto può essere aperto a nome di uno o più titolari che agiscono tutti congiuntamente e solidalmente.

I proprietari indistintamente si autorizzano reciprocamente in modo che ognuno di loro, attraverso la loro firma, possa esercitare da solo la totalità dei diritti derivanti dagli strumenti finanziari presenti sul Conto. Tuttavia, in caso di decesso di uno qualsiasi dei titolari del Conto, si applicano le disposizioni in materia di successione.

Allo stesso modo gli eredi, successori o esecutori del defunto non potranno disporre degli strumenti finanziari fino a quando non avranno ottenuto il diritto di succedere al defunto o di disporre, previo accertamento, a seconda dei casi, del rispetto degli obblighi fiscali vigenti e della documentazione necessaria per effettuare i relativi passaggi di titolarità.

### **4. CONDIZIONI DI ACCESSO AL SERVIZIO DI NEGOZIAZIONE ONLINE:**

#### **a) Accesso al servizio**

L'accesso al servizio da parte del Cliente avviene nel momento in cui IBROKER GLOBAL MARKETS convalida l'insieme dei contratti sottoscritti tra le parti che regolano le condizioni generali e specifiche dei diversi conti, e il Cliente effettua un primo versamento in denaro. Al fine di accedere ai vari conti, il Cliente può avere tanti codici utente e password (di seguito "codici di accesso") quanti sono gli utenti che hanno il diritto di accedere al conto (questo ad esempio sarà il caso di un conto con più contitolari o se ci sono uno o più soggetti autorizzati a vedere e/o operare sul conto). I vari utenti con accesso a un conto avranno la possibilità di gestire la propria password attraverso il sito web.

In caso di designazione di più co-titolari e/o autorizzati solidari, iBroker, su richiesta di uno qualsiasi di essi, genererà i codici di accesso necessari affinché il titolare e/o la persona autorizzata che lo richiede possa accedere al sito web ed effettuare operazioni.

Il Cliente può accedere dal sito web con i propri codici di accesso a ciascuno dei conti in cui sono disponibili i diversi servizi finanziari offerti da IBROKER GLOBAL MARKETS ed effettuare le operazioni di compravendita degli strumenti offerti su quel determinato conto, configurare i mercati sui quali voglia abilitare l'accesso ai dati in tempo reale, così come effettuare tutti i tipi di richieste e/o accedere a qualsiasi altro servizio che IBROKER GLOBAL MARKETS decida di rendere disponibile in futuro. Le operazioni effettuate dal Cliente attraverso il sito web e autenticate dal corretto utilizzo dei codici di accesso saranno considerate in ogni caso valide, corrette ed efficaci, autorizzate ed eseguite dal Cliente e saranno considerate pienamente valide ai fini legali.

Il Cliente può, dal sito web, effettuare trasferimenti di liquidità da ciascuno dei suoi conti in IBROKER GLOBAL MARKETS al proprio conto corrente bancario da lui designato nelle presenti Condizioni Generali, così come ordinare trasferimenti interni tra i diversi conti IBROKER GLOBAL MARKETS a condizione che appartengano agli stessi titolari e che i conti siano associati allo stesso utente. Il Cliente si assume la piena responsabilità per l'esattezza dei dati del conto che riceve i fondi e garantisce di essere il titolare dello stesso.

Il Cliente può effettuare via telefono, come alternativa, qualsiasi operazione disponibile sulla piattaforma web, fatta eccezione dell'abbonamento ai dati di mercato in tempo reale, che è consentito solo

per via telematica. Tali ordini telefonici richiederanno anche l'autenticazione del Cliente e saranno registrati in conformità alla legge e con il consenso del Cliente, e tali registrazioni potranno essere utilizzate come prova in qualsiasi procedimento giudiziario o extragiudiziale.

Il canale telefonico per l'introduzione degli ordini deve costituire un'eccezione nell'ambito della normale operatività del Cliente, che deve necessariamente essere telematica, esprimendo il cliente il suo consenso riguardo a quest'ultimo punto.

#### **b) Piattaforme alternative per l'accesso al servizio.**

IBROKER GLOBAL MARKETS ha ottenuto la licenza da MetaQuotes Software Corp., TradingView, Inc. e Visual Chart Group S.L. per offrire i software grafici denominati rispettivamente Metatrader (MT5), e TradingView e Visual Chart, inclusa la tecnologia che permette una gestione integrale degli ordini da parte del Cliente da entrambi gli ambienti, tra cui la trasmissione e la gestione degli ordini di acquisto e vendita.

IBROKER GLOBAL MARKETS ha anche ottenuto la licenza dalla Saxo Bank A/S per offrire piattaforme di intermediazione finanziaria nei mercati finanziari, con accesso a grafici e funzionalità come la ricezione e la trasmissione di ordini di acquisto e vendita.

Queste piattaforme di brokeraggio e le funzionalità grafiche sono un servizio aggiuntivo offerto da IBROKER GLOBAL MARKETS, che è regolato da questi Termini e condizioni generali, senza stabilire alcun tipo di rapporto contrattuale tra il Cliente IBROKER GLOBAL MARKETS e i proprietari di queste piattaforme. Non tutti i mercati offerti da IBROKER GLOBAL MARKETS possono essere accessibili dalle piattaforme e di conseguenza i clienti devono sempre accedere al sito web per consultare le informazioni relative al loro saldo, garanzie e posizione globale aperta. Il software e i servizi sono progettati, forniti e/o presentati principalmente per essere utilizzati come uno strumento di analisi tecnica, nonché come un canale di ingresso degli ordini per i vari prodotti offerti da iBroker. Nessuna delle funzionalità offerte su queste piattaforme può essere considerata come un consiglio di investimento, una raccomandazione o una consulenza professionale.

Tutti gli strumenti o le strategie fornite da una qualsiasi di queste piattaforme sono inclusi come semplici esempi di idee tecniche che possono essere incorporate in una strategia o sistema di trading personalizzato. Il CLIENTE dovrebbe usare i propri criteri o consultare un professionista per una consulenza a riguardo.

IBROKER GLOBAL MARKETS non garantisce l'accuratezza, la disponibilità e la continuità delle informazioni fornite nelle piattaforme TradingView/SAXO/Metatrader/Visual Chart in cui il suo servizio di esecuzione è stato integrato. IBROKER GLOBAL MARKETS non sarà responsabile per danni di qualsiasi natura che possano essere dovuti a tali errori, ritardi o omissioni, nonché alla mancanza di disponibilità o continuità del funzionamento del Servizio (dati e grafici).

#### **c) Proprietà del servizio offerto**

Il Cliente riconosce espressamente che la proprietà intellettuale del dominio, marchio, informazioni e dati contenuti all'interno del servizio offerto, o a cui lo stesso può essere collegato, sono proprietà esclusiva di IBROKER GLOBAL MARKETS, ad eccezione del software Metatrader, proprietà di MetaQuotes Software Corp, e del sito web TradingView, proprietà di Trading View, Inc. e la piattaforma di proprietà di Visual Chart.

IBROKER GLOBAL MARKETS si riserva i diritti di riproduzione, modifica, adattamento, manutenzione, correzione, cessione, vendita, noleggio, prestito e qualsiasi altro diritto di proprietà intellettuale o industriale che possa corrispondere al contenuto delle applicazioni telematiche del servizio offerto.

Le pagine di IBROKER GLOBAL MARKETS alle quali il servizio si collega non possono essere copiate, modificate o alterate, né possono essere stabilite associazioni di queste pagine con altre pagine Internet, o con qualsiasi sistema o servizio telematico simile.

#### **d) Sicurezza del servizio**

Quando il Cliente opera attraverso il sito web, o una qualsiasi delle piattaforme alternative offerte da IBROKER GLOBAL MARKETS, deve identificarsi attraverso i suoi codici di accesso. In caso di inserimento errato dei codici, il sistema bloccherà l'accesso per motivi di sicurezza dopo tre tentativi falliti. In questo caso per la riattivazione dell'utenza sarà necessario contattare via telefono l'assistenza clienti di IBROKER GLOBAL MARKETS.

L'uso della password è di esclusiva responsabilità del Cliente, esonerando IBROKER GLOBAL MARKETS da qualsiasi responsabilità che possa derivare da un suo uso improprio, fino a quando il Cliente non richiede che la password sia annullata.

## 5. OBBLIGHI DI IBROKER GLOBAL MARKETS

### a) Obblighi di liquidazione e regolamento:

IBROKER GLOBAL MARKETS svolgerà l'attività di liquidazione e regolamento degli strumenti finanziari agendo in ogni momento per l'interesse del Cliente e, in concreto, questa attività includerà:

A.1. Registrazione delle operazioni: IBROKER GLOBAL MARKETS è tenuta a mantenere la registrazione delle operazioni su strumenti finanziari attraverso scritture contabili. Tuttavia, IBROKER GLOBAL MARKETS non può essere tenuta responsabile per qualsiasi perdita o danno a tali strumenti finanziari a causa di circostanze imprevedibili o di forza maggiore, così come, in generale, per circostanze non derivanti da colpa o negligenza di IBROKER GLOBAL MARKETS.

- Titoli: Se gli asset sono rappresentati da titoli, sono depositati in un luogo sicuro appositamente designato a questo scopo.
- Scritture contabili: in relazione alle posizioni su strumenti finanziari, rappresentate dalle registrazioni contabili e identificate nel Conto, IBROKER GLOBAL MARKETS si impegna ad effettuare le corrispondenti iscrizioni nei propri registri contabili.
- Registrazione esterna: Allo stesso modo, IBROKER GLOBAL MARKETS può affidare la custodia dei titoli a un altro ente di deposito, quando ciò è appropriato per la migliore amministrazione dei titoli, di cui il cliente è informato. In caso di subcustodia dei titoli da parte di un'altra entità, questi saranno debitamente identificati. IBROKER GLOBAL MARKETS sarà responsabile, in ogni caso, dell'adempimento degli obblighi riflessi in questo Contratto.
- Operatività in conti omnibus: Quando la prassi abituale nel mercato in cui un ordine deve essere eseguito richiede l'utilizzo di conti omnibus per clienti della stessa entità, il Cliente autorizza espressamente IBROKER GLOBAL MARKETS ad utilizzare tali conti omnibus in cui le posizioni del Cliente appariranno registrate insieme a quelle di altri clienti di IBROKER GLOBAL MARKETS, tenendo presente che ci sarà una separazione assoluta tra il conto proprietà di IBROKER GLOBAL MARKETS e quello dei suoi clienti, che IBROKER GLOBAL MARKETS e le posizioni dei suoi clienti non possono essere registrate nello stesso conto e che IBROKER GLOBAL MARKETS ha stabilito una procedura interna che permette l'individuazione contabile della posizione di ciascuno dei suoi clienti. A tal fine, IBROKER GLOBAL MARKETS sceglie entità di riconosciuta reputazione e solvibilità finanziaria (*vedi elenco delle entità in fondo alla pagina*) e informa il Cliente dei rischi derivanti da questa operatività, dell'identità di tale entità, nonché della sua qualità creditizia. IBROKER GLOBAL MARKETS informa il Cliente della possibile esistenza di un rischio di insolvenza dei suddetti soggetti che potrebbe dar luogo a circostanze che potrebbero compromettere l'integrità dei depositi costituiti per conto del Cliente, senza che ciò sia in alcun modo attribuibile a IBROKER GLOBAL MARKETS o possa generare qualsiasi reclamo da parte del Cliente a riguardo.

Identificazione della entità proprietaria del conto Omnibus	SOCIÉTÉ GENERALE, sucursal en España	ALTURA MARKETS SV SA	BERKELEY FUTURES LIMITED
Paese	España	España	Regno Unito
Rating	DBRS, Moody's, Standard & Poor's, Fitch	Senza Rating	Senza Rating
Esiste una segregazione tra gli strumenti finanziari del cliente in possesso della Depositaria e quelli di cui è titolare la Depositaria?	Sí		
Rischi derivanti dal deposito in conti omnibus	Rischio di Controparte		

L'utilizzo di conti omnibus può comportare temporanee restrizioni alla disponibilità, il deterioramento o addirittura alla perdita degli strumenti finanziari di proprietà del Cliente o dei diritti derivanti da tali strumenti finanziari, come conseguenza di specifici rischi legali e operativi.

Nel caso in cui detto conto omnibus sia aperto a nome di un altro soggetto, dovranno essere rispettati anche i requisiti di cui al *Título II, Capítulo I, Sección 5 del Real Decreto 217/2008, de 15 de Febrero*, relativo al regime giuridico delle società di servizi di investimento e di altri soggetti che forniscono servizi di investimento.

A.2. Amministrazione dei titoli: IBROKER GLOBAL MARKETS effettuerà la gestione e le operazioni inerenti al deposito titoli, tra cui le seguenti:

(i) Scambi e altri. In caso di scambi, conversioni, rimborsi volontari, sottoscrizioni e altre transazioni la cui efficacia richiede una decisione da parte dei clienti dei titoli, il cliente deve notificare gli ordini a IBROKER GLOBAL MARKETS, trasferendo i fondi necessari, se del caso.

(ii) Titoli fisici. Ricevere dagli emittenti o dal cliente i titoli fisici che non sono rappresentati in scritture contabili, conservandoli in custodia.

(iii) Incassi. Riscuotere dagli emittenti i dividendi, gli interessi, le differenze di valore o altri pagamenti o rendimenti che essi fanno ai possessori dei loro titoli. La data di valuta a fini contabili è lo stesso giorno della data di maturazione della transazione pertinente. Nel caso in cui IBROKER GLOBAL MARKETS non riceva tali importi a causa di problemi al di fuori del suo controllo, la data di valore del pagamento sarà la data di incasso. Gli importi raccolti saranno accreditati da IBROKER GLOBAL MARKETS sul conto corrente del cliente associato al conto titoli.

(iv) Giunta. IBROKER GLOBAL MARKETS non sarà in grado di gestire o fornire al Cliente biglietti di presenza per riunioni o assemblee degli enti emittenti, che così autorizzano, mentre i titoli sono depositati in conti globali. Nel caso in cui la Giunta abbia un premio di presenza, gestirà la riscossione dello stesso su richiesta del Cliente.

Tutti i clienti che richiedono l'accesso al modulo di voto, e che pagano le commissioni stabilite da iBroker per questo servizio, avranno a disposizione, all'interno della piattaforma di trading, uno strumento per votare come azionisti delle società di cui detengono titoli in portafoglio, a condizione che le società abbiano sede legale in uno Stato membro dell'UE e le azioni siano ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato situato o operante in uno Stato membro dell'UE. Il costo di questo servizio può essere consultato nelle tariffe in vigore in qualsiasi momento.

Infine, vi informiamo che IBROKER GLOBAL MARKETS invierà all'emittente, quando richiesto, le informazioni sull'identità degli azionisti come stabilito dalla DIRETTIVA 2007/36/CE DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO dell'11 luglio 2007 sull'esercizio di alcuni diritti degli azionisti di società quotate.

(v) Pagamenti. Pagare alle Società emittenti gli importi che le vengono consegnati dal Cliente, per pagamenti di sottoscrizione, premi, differenze di conversione o altre voci, come conseguenza delle transazioni basate sui titoli ottenuti.

(vi) Esclusioni. In caso di esclusione dal trading, IBROKER GLOBAL MARKETS si conformerà alle istruzioni del Cliente. Questo sarà soggetto alla legislazione vigente, alla pratica di mercato e alle clausole specifiche che possono regolare il caso specifico e che si possono trovare nei contratti di apertura di conto titoli e nelle condizioni specifiche di ciascuno dei servizi.

(vii) Trasformazione in scritture contabili. Subordinatamente alle istruzioni e alle autorizzazioni appropriate del cliente e della società interessata, se del caso, IBROKER GLOBAL MARKETS avvierà le procedure necessarie per la conversione dei titoli fisici in titoli book-entry.

(viii) La raccolta e il deposito delle quote liberate.

(ix) La vendita del diritto d'opzione prima della sua scadenza, ad eccezione di quelli che rappresentano un volume e/o un valore nominale così piccolo da non compensare i costi di transazione dell'operazione.

(x) Partecipazione a offerte pubbliche di acquisto di delisting.

(xi) Trasferimenti. IBROKER GLOBAL MARKETS non ammette trasferimenti di titoli in entrata, cioè da terzi a IBROKER GLOBAL MARKETS, tranne in casi eccezionali con l'espressa autorizzazione preventiva di IBROKER GLOBAL MARKETS. Il Cliente è consapevole e accetta espressamente questa limitazione. D'altra parte, IBROKER GLOBAL MARKETS effettua trasferimenti verso l'esterno, cioè da IBROKER GLOBAL MARKETS a entità

terze in seguito agli ordini del cliente, come indicato nei seguenti paragrafi di questa sezione.

(xii) E, in generale, l'esecuzione di quegli atti che possono essere necessari o convenienti per la conservazione dei diritti corrispondenti ai titoli depositati.

Allo stesso modo, su richiesta del Cliente, IBROKER GLOBAL MARKETS si impegna a svolgere le seguenti funzioni:

- L'emissione di certificati di legittimazione e altri richiesti dai clienti.
- La sottoscrizione dei diritti di prelazione, ordinata dai clienti dopo l'appropriata fornitura di fondi.
- In caso di pagamento di dividendi su azioni detenute in conti omnibus, la ritenuta sarà applicata tenendo conto della proprietà globale del conto, senza che il creditore sia a conoscenza né dell'identità né della nazionalità del beneficiario finale di tale rendimento. IBROKER può facilitare l'elaborazione dei certificati o delle pratiche di rimborso fiscale attraverso depositari terzi, a condizione che essi offrano questo servizio.

IBROKER GLOBAL MARKETS non agirà in assenza di istruzioni da parte del Cliente. Nelle operazioni effettuate nell'interesse del Cliente, come lo svincolo dei diritti di sottoscrizione non esercitati l'ultimo giorno prima della scadenza del periodo di sottoscrizione, la sottoscrizione di emissioni bonus, il delisting di PTB, ecc, iBroker può agire senza istruzioni da parte del Cliente. Tuttavia, il Cliente disporrà in tempo utile delle informazioni al riguardo sulla piattaforma web delle azioni e dovrà agire di conseguenza, essendo in ultima analisi responsabile dei risultati ottenuti dalle sue azioni o omissioni nelle istruzioni trasmesse a iBroker.

IBROKER GLOBAL MARKETS eseguirà le azioni di cui alla presente clausola in seguito agli ordini del Cliente, che saranno inclusi, se del caso, nel file dei documenti di supporto dell'ordine e nel file delle transazioni stabilito dal Regio Decreto 217/2008, dando luogo alle corrispondenti registrazioni sul conto del Cliente che possono essere conservate in conformità alla legislazione spagnola.

Tali ordini del Cliente dovranno essere fatti per iscritto, per via telematica o per telefono con la dovuta chiarezza e precisione per quanto riguarda la loro portata e significato. Gli ordini effettuati telefonicamente dal Cliente a IBROKER GLOBAL MARKETS, saranno registrati in conformità con le disposizioni di legge, a tal fine il Cliente dichiara di essere a conoscenza delle normative vigenti in materia. IBROKER GLOBAL MARKETS può non accettare ordini se il cliente non è pienamente identificato (nome, cognome e conto) o non è uno dei clienti o delle persone espressamente autorizzate dal cliente a dare ordini per suo conto.

IBROKER GLOBAL MARKETS si riserva il diritto di non accettare alcun ordine del cliente senza l'appropriato supporto di titoli o contanti. D'altra parte, IBROKER GLOBAL MARKETS è obbligata a regolare le transazioni finché c'è un saldo sufficiente nel conto associato.

#### b) Obblighi di informazione al Cliente:

Per ogni liquidazione e regolamento effettuato per operazioni o servizi relativi ai mercati mobiliari, IBROKER GLOBAL MARKETS fornirà al Cliente informazioni relative all'importo dell'operazione, le commissioni o costi applicati, dettagliandone la provenienza e, in generale, tutti i dati e le specifiche che siano necessarie affinché il cliente possa calcolare il risultato del regolamento e le condizioni finanziarie dell'operazione.

Si stabilisce che l'estratto del Conto è un mezzo comprovante le posizioni del Cliente e un diritto dello stesso rispetto alle posizioni ivi indicate, essendo l'ultimo estratto quello che rispecchia la situazione del Conto alla data indicata e a tal proposito annulla o sostituisce l'estratto precedente. L'estratto in questione è nominativo e non trasferibile, essendo il solo documento di titolarità del Cliente nei confronti di IBROKER GLOBAL MARKETS, anche se ciò non significa che la presentazione dello stesso sia un requisito indispensabile per richiedere il trasferimento dei fondi presenti sul conto.

Fermo restando quanto sopra, il Cliente che opera attraverso una piattaforma online avrà accesso a tutte le informazioni di cui sopra attraverso i propri codici di accesso personali a tale piattaforma.

IBROKER GLOBAL MARKETS è autorizzata a restituire l'importo di qualsiasi tipo di accredito o addebito che sia stato effettuato erroneamente.

Nel caso in cui il Cliente non sia d'accordo con un qualsiasi movimento o operazione registrata nei suoi conti, può presentare un reclamo entro 15 giorni dalla data di tale movimento o operazione sul suo Conto. In caso contrario, si considera che il mancato reclamo rappresenti la piena conformità delle operazioni o movimenti registrati.

IBROKER GLOBAL MARKETS fornirà al Cliente i dati necessari per la dichiarazione delle imposte sul reddito delle persone fisiche/giuridiche e sul patrimonio, per quanto concerne i Conti che il Cliente detiene in IBROKER GLOBAL MARKETS.

#### c) Valutazione dell'Appropriatezza e dell'Adeguatezza:

IBROKER GLOBAL MARKETS riceverà dall'Utente di un conto, prima dell'esecuzione di operazioni su strumenti finanziari complessi (Futures, Opzioni, CFD e Forex), le informazioni necessarie per determinare se l'Utente abbia l'esperienza e le conoscenze necessarie per comprendere i rischi connessi a tali attività finanziarie. Il Test di Appropriatezza implementato da IBROKER GLOBAL MARKETS ruota quindi sul concetto di Utente (colui che ha le password di accesso a uno o più conti presso IBROKER GLOBAL MARKETS e che è il responsabile ultimo dell'invio ad IBROKER GLOBAL MARKETS degli ordini di compravendita), notificando, per ciascun strumento finanziario e tenendo conto della loro natura, e sempre prima della loro contrattazione, il corrispondente avviso sull'appropriatezza o meno per l'utente di tali strumenti finanziari. IBROKER GLOBAL MARKETS concede all'utente la possibilità di aggiornare su base continuativa i risultati del suo Test di Appropriatezza attraverso la sua piattaforma web, a condizione che l'utente ritenga che la sua esperienza e le sue conoscenze siano cambiate rispetto all'ultimo test effettuato.

Nel caso di conti gestiti, oltre all'appropriatezza, verrà valutata anche l'adeguatezza del servizio offerto per il Cliente.

#### d) Gestione dei Fondi dei Clienti:

In base all'obbligo imposto dalla Guida alle Procedure delle Funzioni di Controllo Interno di riferimento della Circolare CNMV 1/2014 del 26 febbraio per evitare saldi inattivi nei conti dei clienti, intendendo per saldi inattivi quelli superiori a 3000€ e senza attività nel conto per un periodo superiore a 3 mesi, dove per "inattivo" si intende un conto che ha totale assenza di operazioni e movimenti, IBROKER GLOBAL MARKETS procederà, unilateralmente e senza necessità di preavviso al Cliente, al rimborso automatico della parte del saldo eccedente tale importo di 3.000 euro, al conto corrente associato di cui all'Allegato I del presente contratto.

#### e) Fondo di garanzia:

Il Cliente che non possa ottenere direttamente da IBROKER GLOBAL MARKETS il rimborso della liquidità o la restituzione degli strumenti finanziari di sua proprietà, può chiedere alla società di gestione del Fondo di Garanzia per gli Investitori di attivare tale la garanzia, qualora si verifichi una delle seguenti circostanze:

- a) che IBROKER GLOBAL MARKETS sia stata messa in amministrazione controllata e tale situazione comporti la sospensione della restituzione della liquidità o degli strumenti finanziari; tuttavia, il pagamento di tali importi non sarà dovuto se, entro il termine previsto per l'inizio del loro esborso, la suddetta sospensione sia stata revocata.
- b) Che la CNMV dichiari, dopo aver dato udienza a IBROKER GLOBAL MARKETS e alla luce dei fatti di cui la Commissione è venuta a conoscenza e per ragioni direttamente connesse alla sua situazione finanziaria, che IBROKER GLOBAL MARKETS non possa adempiere ai propri obblighi nei confronti del Cliente. Affinché la CNMV possa effettuare tale dichiarazione, sarà necessario che si verifichino le seguenti circostanze: (i) che il Cliente abbia richiesto a IBROKER GLOBAL MARKETS la restituzione dei fondi presenti sul suo Conto e non abbia ottenuto risposte soddisfacenti entro un termine massimo di ventuno giorni lavorativi; e (ii) che IBROKER GLOBAL MARKETS non si trovi in una delle situazioni previste al precedente punto a).

Il Fondo di Garanzia per gli Investitori garantirà il valore monetario della posizione creditizia complessiva del Cliente nei confronti di IBROKER GLOBAL MARKETS, con un limite quantitativo di 100.000 euro per titolare, ai sensi del *Real Decreto 628/2010*.

## 6. OBBLIGHI DEL CLIENTE

1) Il Cliente si impegna a mantenere, in qualsiasi momento e in tutti i suoi conti, fondi sufficienti a coprire i margini di garanzia stabiliti dalle Borse ufficiali di Futures e Opzioni, dall'autorità di vigilanza e regolamentazione del mercato (ESMA e/o CNMV) o quelli ragionevolmente richiesti da IBROKER GLOBAL MARKETS, che possono differire da quelli richiesti dal mercato.

La chiusura di posizioni aperte del Cliente può avvenire non appena viene rilevato uno scoperto di conto da parte del Dipartimento di Controllo del Rischio di IBROKER GLOBAL MARKETS, tranne nei seguenti casi: (i) se, a causa delle condizioni di mercato, non è possibile chiudere le posizioni; (ii) se, a causa di qualsiasi altra circostanza esterna a IBROKER GLOBAL MARKETS, non è possibile chiudere le posizioni.

Inoltre, IBROKER GLOBAL MARKETS può chiudere le posizioni aperte del Cliente nei seguenti casi: (i) se ritiene che il Cliente possa essere in possesso di informazioni privilegiate ai sensi del codice penale spagnolo e della legge; (ii) se ritiene che il Cliente possa violare le leggi e i regolamenti in materia di abuso di mercato; (iii) se IBROKER GLOBAL MARKETS ritiene che il Cliente utilizzi il presente contratto come strumento di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo; (iv) se il Cliente non fornisce in qualsiasi momento le informazioni fiscali richieste da IBROKER GLOBAL MARKETS, in conformità alla normativa vigente; (v) se richiesto da un'autorità di regolamentazione.

Il Cliente autorizza espressamente IBROKER GLOBAL MARKETS a procedere alla chiusura delle posizioni senza preavviso da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS.

2) Il Cliente pagherà a IBROKER GLOBAL MARKETS i corrispettivi economici di cui alla clausola numero 10 e, nello specifico, le relative commissioni in conformità alle disposizioni di ciascuno dei Contratti in cui sono incluse le condizioni specifiche di ciascuno dei servizi offerti.

3) Il Cliente o i suoi eredi, a seconda dei casi, si assume l'obbligo generale di comunicare puntualmente e diligentemente a IBROKER GLOBAL MARKETS le informazioni e le istruzioni necessarie per l'attuazione del presente Contratto e l'adempimento degli obblighi di condotta da esso derivanti. In particolare, il Cliente si assume l'obbligo di segnalare le seguenti circostanze:

- Modifica del domicilio, della nazionalità, dello stato civile, del regime patrimoniale e dell'indirizzo e-mail.
- Presentazione di un'istanza di apertura di procedura fallimentare o di qualsiasi altra procedura o situazione che possa incidere in modo sostanziale sulla solvibilità del Cliente.
- Qualsiasi fatto o circostanza che modifichi in tutto o in parte i dati comunicati a IBROKER GLOBAL MARKETS dal Cliente al momento della sottoscrizione del presente Contratto o successivamente.

4) Il Cliente si impegna a custodire responsabilmente i codici di accesso assegnati, mantenendo IBROKER GLOBAL MARKETS esonerato da ogni responsabilità per l'uso scorretto, negligente o improprio degli stessi. Per la sua sicurezza, il Cliente non deve comunicare le sue credenziali di accesso a nessuno e deve evitare di custodire il suo codice utente e la sua password nello stesso posto. IBROKER GLOBAL MARKETS non le chiederà mai la sua password attraverso alcun mezzo.

In caso di smarrimento, furto o qualsiasi altro atto od omissione che possa pregiudicare il normale utilizzo dei codici d'accesso, il Cliente è tenuto ad informare quanto prima IBROKER GLOBAL MARKETS per procedere alla cancellazione dei codici correnti e alla generazione di nuovi codici, mantenendo IBROKER GLOBAL MARKETS esonerato da ogni responsabilità per le operazioni che siano state eseguite nel frattempo.

## 7. INADEMPIMENTO

In generale il Cliente non è autorizzato a mantenere uno scoperto sul suo conto, salvo espressa autorizzazione da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS, o nel caso di implementazione della protezione del saldo negativo, che viene offerta solo sul conto associato alla negoziazione di CFD e FOREX. In caso di saldo negativo nei confronti di IBROKER GLOBAL MARKETS, il Cliente è tenuto a rimborsarlo immediatamente, senza bisogno di alcuna richiesta esplicita di IBROKER GLOBAL MARKETS a riguardo.

IBROKER GLOBAL MARKETS ha la facoltà di chiudere le posizioni aperte detenute dal Cliente in quantità sufficiente a coprire qualsiasi scoperto che si verifichi sul conto dedicato alla negoziazione di Futures e Opzioni, nonché di compensare i saldi di cassa di tutti i conti che i titolari possono avere in IBROKER GLOBAL MARKETS. A tal fine, nel caso i conti abbiano più titolari, possono essere compensati solo i saldi liquidi in conti in cui i titolari siano gli stessi, considerando le posizioni totali aperte in tutti i conti come se fossero in un unico conto.

Nel caso in cui la liquidazione dei prodotti finanziari presenti sul conto o sui conti del Cliente non sia sufficiente a compensare il saldo negativo nei confronti di IBROKER GLOBAL MARKETS, i titolari sono responsabili in solido per il loro debito e con il loro patrimonio.

Infine, nel caso in cui IBROKER GLOBAL MARKETS non sia in grado di chiudere posizioni in quantità sufficiente a recuperare lo scoperto, il Cliente dovrà pagare il saldo del debito entro il periodo non prorogabile di 3 giorni, e, una volta trascorso questo intervallo di tempo senza che sia stato effettuato il pagamento, il debito risultante sarà considerato certo, liquido ed esigibile. IBROKER GLOBAL MARKETS avrà il diritto di avviare un'azione esecutiva nei confronti del Cliente, per la quale entrambe le parti convengono che l'importo richiesto per l'esecuzione sarà quello specificato nella certificazione che IBROKER GLOBAL MARKETS emetterà a tali scopi e che coinciderà con il suddetto saldo negativo.

Nel caso in cui il Cliente non paghi il saldo netto negativo entro il termine specificato, il saldo arretrato maturerà interessi di mora a partire dal giorno successivo a tale termine e pari al tasso d'interesse ufficiale.

## 8. RESPONSABILITÀ

IBROKER GLOBAL MARKETS non si assume alcuna responsabilità per i risultati delle operazioni eseguite sulla base della trasmissione degli ordini inviati dal Cliente, purché IBROKER GLOBAL MARKETS abbia eseguito esattamente le istruzioni trasmesse dal Cliente.

Nel caso in cui i contratti con IBROKER GLOBAL MARKETS siano stati sottoscritti da più titolari, si conviene espressamente che tutti loro agiscono in solido e in via disgiunta, e che in ogni caso tutti loro saranno responsabili in solido per il mancato rispetto di uno qualsiasi degli obblighi ivi contenuti.

IBROKER GLOBAL MARKETS potrà sospendere, totalmente o parzialmente, i servizi online oggetto del presente Contratto, senza che ciò generi alcun tipo di compenso a favore del Cliente, quando una qualsiasi delle seguenti circostanze lo consenta: (i) quando è necessario per la manutenzione del suo sito web; (ii) quando è a conoscenza di qualsiasi attività illegale svolta dal Cliente; (iii) quando il Cliente viola uno qualsiasi dei suoi obblighi; (iv) quando ciò risulti necessario per preservare l'integrità o la sicurezza dei servizi forniti, delle apparecchiature, sistemi o reti di IBROKER GLOBAL MARKETS o di terzi; (v) in caso di forza maggiore, o quando una decisione amministrativa o giudiziaria lo richiede.

IBROKER GLOBAL MARKETS non sarà responsabile per alcun eventuale danno che possa essere causato al Cliente o a terzi in conseguenza di interferenze, omissioni, interruzioni o disconnessioni nel funzionamento e nell'accesso a Internet, o di qualsiasi guasto alla rete o ai sistemi informatici o telematici utilizzati. IBROKER GLOBAL MARKETS non sarà responsabile per: (i) ritardi nell'esecuzione di richieste o operazioni derivanti da cadute, sovraccarichi o carenze della Rete; (ii) eventuali danni che il Cliente possa subire a causa di errori nelle informazioni provenienti da fornitori diversi da IBROKER GLOBAL MARKETS, anche se queste siano state ricevute attraverso il servizio regolato in queste clausole; (iii) danni che possono essere causati da intrusioni illecite da parte di terzi e dai cosiddetti virus informatici.

## 9. PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

In conformità con il nuovo Regolamento sulla Privacy (*GDPR – General Data Protection Regulator*), IBROKER GLOBAL MARKETS si impegna a trattare i dati personali del (i) Cliente (ii) Rappresentante (iii) Firmatario del presente contratto, così come i dati contenuti in documenti, moduli o dati raccolti da IBROKER GLOBAL MARKETS su sua richiesta o iniziativa, con il massimo rispetto per la riservatezza e la sicurezza delle informazioni. Le finalità per le quali è stato ottenuto il consenso al trattamento dei dati personali, sono giustificate sulla base di una qualsiasi delle legittimazioni previste dal Regolamento sulla Privacy e sono state oggetto di

comunicazione da parte di IBROKER GLOBAL MARKETS. Il Cliente può leggere l'intero contenuto della politica sulla privacy di IBROKER GLOBAL MARKETS visitando la pagina web <https://www.ibroker.it/Popups/RGPD>, dove troverà informazioni pertinenti su come IBROKER GLOBAL MARKETS garantisce la protezione dei dati del Cliente, il motivo per cui vengono utilizzati, per quanto tempo vengono conservati e quali sono i diritti del Cliente di accesso, informazione e rettifica dei propri dati personali.

#### **10. DEFINIZIONE E PERIODICITÀ DI COMMISSIONI E SPESE**

Il Cliente pagherà a IBROKER GLOBAL MARKETS le commissioni maturate per i servizi resi, secondo le condizioni economiche incluse nei contratti che regolano le condizioni specifiche di ciascuno dei servizi offerti. In nessun caso le commissioni di cui sopra potranno essere superiori a quelle indicate nel Prospetto Informativo sulle commissioni massime.

A tal proposito il Cliente avrà a sua disposizione, presso tutte le sedi di IBROKER GLOBAL MARKETS, il suddetto Prospetto Informativo, regolarmente registrato presso la CNMV in conformità con la legislazione vigente, ed in particolare con le disposizioni dell'*Orden EHA/1665/2010* e della *Circular 7/2011, de 12 de Diciembre* della CNMV, riguardo il prospetto informativo sulle commissioni e sul contenuto dei contratti standard.

IBROKER GLOBAL MARKETS addebiterà gli importi dovuti sui Conti del Cliente. In nessun caso al Cliente possono essere addebitate commissioni o spese per operazioni non necessarie, servizi che non sono stati effettivamente forniti o per quelli che, non essendo previsti nel presente contratto, non sono stati accettati o richiesti dal Cliente.

IBROKER GLOBAL MARKETS si riserva il diritto di modificare le commissioni e le spese concordate previa comunicazione al Cliente. Il Cliente disporrà di un periodo minimo di 1 mese dal ricevimento delle suddette informazioni per recedere dal presente rapporto contrattuale, e fino alla scadenza di tale periodo le nuove commissioni o spese non saranno applicabili. Tuttavia, nel caso in cui la modifica di tali commissioni o spese costituisca un chiaro beneficio per il Cliente, la stessa sarà immediatamente applicabile.

#### **11. OPERATIVITÀ DEL CONTO E CONTO BANCARIO ASSOCIATO**

Ogni conto può essere utilizzato solo per il servizio precedentemente stabilito da IBROKER GLOBAL MARKETS. Ogni servizio sarà contrattualmente rispecchiato e regolato in un contratto specifico.

Il primo deposito effettuato dal Cliente in uno qualsiasi dei suoi conti deve provenire dal conto corrente bancario associato indicato nel presente Contratto, questo conto bancario deve essere a nome del Cliente e aperto in un'entità domiciliata nell'Unione Europea. La presentazione di prova di tale deposito è obbligatoria per l'apertura del conto.

Il prelievo dal Conto dovrà essere richiesto preventivamente dal Cliente o da una persona autorizzata, tramite contatto diretto, telefono e/o mezzi telematici. IBROKER GLOBAL MARKETS eseguirà un trasferimento sul conto che il Cliente ha designato e sul quale deve comparire come titolare.

Fatte salve le autorizzazioni concesse a IBROKER GLOBAL MARKETS ai sensi del presente Contratto, solo il Cliente o una persona autorizzata con poteri sufficienti può disporre di questo conto. Nei contratti in cui vi sono due o più clienti o persone autorizzate, la procedura è quella prevista dalla terza clausola del presente contratto.

Nonostante quanto sopra, in caso di ordini contraddittori ricevuti da clienti o persone autorizzate, IBROKER GLOBAL MARKETS può eseguire liberamente tutti o parte di tali ordini contraddittori, e può anche astenersi dall'eseguire uno qualsiasi di essi. IBROKER GLOBAL MARKETS non può essere ritenuto responsabile dei risultati che possono derivare dall'esecuzione o mancata esecuzione di tali ordini.

#### **12. VALIDITÀ, DURATA E RISOLUZIONE DEL CONTRATTO. RIMBORSO**

Le presenti Condizioni Generali di Contratto entrano in vigore dalla data in cui IBROKER GLOBAL MARKETS comunica al Cliente in forma scritta, telefonica e/o telematica l'operatività dei conti associati a ciascuno dei servizi richiesti dal Cliente.

La durata del presente contratto è a tempo indeterminato e ciascuna delle parti può recedere unilateralmente in qualsiasi momento della sua validità mediante il relativo preavviso, fermo restando il rispetto degli obblighi in essere. In tale comunicazione il Cliente dovrà identificare l'entità e il codice conto in cui trasferire la sua liquidità.

Nel caso la durata del contratto debba essere interrotta a discrezione di IBROKER GLOBAL MARKETS, sarà necessario un preavviso di 1 mese.

In caso di risoluzione anticipata del contratto, IBROKER GLOBAL MARKETS avrà diritto a ricevere solo le commissioni per le operazioni in attesa di liquidazione al momento della risoluzione del contratto e la parte proporzionale delle commissioni maturate alla data di risoluzione del contratto.

La risoluzione anticipata del contratto non pregiudica la trasmissione, la liquidazione e l'annullamento delle operazioni in corso concordate prima della comunicazione di risoluzione del contratto. Tali operazioni continueranno ad essere regolate dalle condizioni ad esse applicabili, in conformità alle stipulazioni del presente contratto.

Nel caso di strumenti finanziari fungibili che impediscono la restituzione al Cliente dei medesimi depositati, IBROKER GLOBAL MARKETS rimborserà un importo pari, della stessa classe, con pari caratteristiche e diritti identici di quelli presenti sul Conto.

I titoli oggetto di garanzie o di obbligazioni non possono essere oggetto di restituzione, né i titoli sequestrati o con ordinanza giudiziaria di sequestro.

Dalla comunicazione effettiva della risoluzione anticipata del contratto, il cliente avrà modo di disporre dei suoi fondi in modo diretto e immediato, e IBROKER GLOBAL MARKETS dovrà ottenere istruzioni esplicite dal cliente per qualsiasi altra operazione.

Tuttavia, quando a causa della natura straordinaria o urgente delle circostanze non è possibile ottenere istruzioni dal Cliente ed è essenziale che IBROKER GLOBAL MARKETS agisca per mantenere il valore del portafoglio del Cliente, IBROKER GLOBAL MARKETS effettuerà le operazioni necessarie dandone comunicazione immediata al Cliente.

#### **13. COMUNICAZIONI**

Le comunicazioni derivanti dal presente contratto saranno effettuate in italiano.

IBROKER GLOBAL MARKETS può rivolgersi al Cliente con qualsiasi mezzo fornito dal Cliente nel presente contratto, riconoscendo espressamente la validità delle comunicazioni effettuate via e-mail attraverso l'indirizzo email fornito dal Cliente e che appare di seguito:

**EMAIL:**

Nel caso in cui il Cliente desideri ricevere comunicazioni in formato cartaceo per posta ordinaria, può richiederlo scrivendo a [clienti@ibroker.it](mailto:clienti@ibroker.it)

Con l'esecuzione legale del presente contratto, IBROKER GLOBAL MARKETS può procedere alla registrazione e archiviazione, in ogni sua parte e con qualsiasi mezzo, delle conversazioni che possono verificarsi nella formalizzazione degli ordini di un Cliente e di tutte quelle che si verificano in relazione al livello di esecuzione e fornitura dei servizi oggetto del presente contratto. L'interessato accetta che quanto sopra indicato, nonché la conservazione e la registrazione dei messaggi, non costituiscono una violazione del segreto delle telecomunicazioni, il cui scopo principale è quello di ottenere una prova sufficiente da parte delle parti dei rapporti commerciali, anche come mezzo di prova per qualsiasi procedimento giudiziario o arbitrale tra le parti. Il cliente e IBROKER GLOBAL MARKETS concordano che il contenuto di tutte le comunicazioni registrate possa essere utilizzato come mezzo di prova in qualsiasi procedimento giudiziario o extragiudiziale.

#### **14. RISERVATEZZA E SICUREZZA**

I termini del presente Contratto, così come tutti i dati e le informazioni trasmesse ai sensi del presente Contratto, non possono essere utilizzati per scopi diversi dall'oggetto del presente Contratto, sono riservati e non

possono essere divulgati a terzi, anche alla conclusione del presente Contratto, con l'unica eccezione derivante dal rispetto degli obblighi di informazione stabiliti dalla legge che sono applicabili.

IBROKER GLOBAL MARKETS dichiara di disporre delle corrispondenti misure di sicurezza per i propri server e sistemi informatici e di telecomunicazione, volte a proteggere la riservatezza dei dati gestiti dal sistema, nonché la segretezza delle comunicazioni e degli ordini trasmessi dal Cliente. Da parte sua, il Cliente si impegna a seguire le raccomandazioni che IBROKER GLOBAL MARKETS gli trasmette a questo proposito, nonché a rispettare le regole di sicurezza e riservatezza che IBROKER GLOBAL MARKETS può stabilire.

## 15. RESPONSABILITÀ CIVILE

iBroker non sarà responsabile dei danni che potrebbero essere causati all'Utente o a terzi in seguito a interferenze, omissioni, interruzioni o disconnessioni nel funzionamento e nell'accesso a Internet, o a qualsiasi guasto della rete o dei sistemi informatici o telematici utilizzati. Né iBroker sarà responsabile: i) dei ritardi nell'esecuzione di richieste e/o transazioni causati da guasti, sovraccarichi o carenze della rete; ii) dei danni che il Cliente potrebbe subire a causa di errori nelle informazioni provenienti da fornitori diversi da iBroker anche se ricevute attraverso il servizio regolato nelle presenti Condizioni Generali; iii) dei danni che potrebbero essere causati da interferenze illecite di terzi e dai cosiddetti virus informatici. iv) iBroker non garantisce l'esattezza, la disponibilità e la continuità delle informazioni fornite sulle piattaforme di iBroker o su quelle di una terza parte in cui il servizio di iBroker può essere integrato. I dati di mercato in tempo reale sono ricevuti da iBroker direttamente dai mercati o dai fornitori internazionali a cui è collegato, e il Cliente riconosce che queste informazioni possono essere soggette a ritardi, errori o omissioni così come il servizio di grafici di tali dati o qualsiasi altra funzionalità inerente al software di grafici.

## 16. ASSISTENZA TELEFONICA

IBROKER GLOBAL MARKETS ha un servizio telefonico (tel. 02 8292 0022) attivo dalle 8:00 alle 20:00, dal lunedì al venerdì, compresi i giorni festivi, purché vi siano mercati finanziari aperti. Eventuali eccezioni a questo programma saranno comunicate via e-mail ai clienti. Al di fuori di questi orari è possibile fare richieste all'indirizzo e-mail [clienti@ibroker.it](mailto:clienti@ibroker.it), tali richieste saranno evase in un massimo di 48 ore nei giorni feriali o 72 ore nei fine settimana.

## 17. RECLAMI

IBROKER GLOBAL MARKETS dispone di un Regolamento per la Difesa del Cliente e mette a disposizione dei propri clienti un Servizio Clienti che avrà

il compito di occuparsi dei reclami che i clienti possano presentare in relazione ai loro interessi o diritti legalmente riconosciuti.

Qualsiasi reclamo deve essere indirizzato per iscritto a:

IBROKER GLOBAL MARKETS SOCIEDAD DE VALORES, S.A.  
Dipartimento Servizio Clienti  
Calle Caleruega, 102-104 planta baja A - 28033, Madrid, Spagna o  
via e-mail a: [defensorcliente@ibroker.es](mailto:defensorcliente@ibroker.es)

I reclami ricevuti da IBROKER GLOBAL MARKETS riceveranno risposta entro un periodo massimo di due mesi dalla loro presentazione al Servizio Clienti.

Se il Cliente non è d'accordo con la risposta ricevuta o se il termine di cui sopra è scaduto senza che il suo reclamo sia stato risolto, può inviare il suo reclamo per iscritto a:

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES  
Ufficio servizi agli investitori - Servizio Reclami  
C/ Edison 4 - 28006 MADRID, SPAGNA

## 18. SPESE E IMPOSTE

Tutti i costi e le imposte derivanti dal presente contratto e dalla sua esecuzione sono a carico del Cliente.

## 19. GIURISDIZIONE

In caso di controversia le Parti convengono, dietro presentazione del corrispondente reclamo al Dipartimento Servizio Clienti o all'Unità di Servizio Clienti istituita da IBROKER GLOBAL MARKETS, di ottenere l'opinione dell'Ombudsman della Borsa di Madrid secondo le sue norme procedurali, fatto salvo l'eventuale esercizio giudiziario di azioni per le quali le Parti si sottopongono alla giurisdizione e competenza dei Tribunali spagnoli o a qualsiasi altra giurisdizione che per legge sia di competenza.

## 20. CONDIZIONI GENERALI DI CONTRATTO

Tutte le condizioni contenute nel presente Contratto rispettano le disposizioni della Legge sulle Condizioni Generali di Contratto. Il Cliente dichiara di essere stato informato delle condizioni generali del presente Contratto e di averne ricevuto copia. Il Cliente conferma inoltre di aver ricevuto il prospetto informativo sui costi e commissioni vigenti.

Le parti sono soggette alle regole di condotta e ai requisiti in materia di informazione stabiliti dalla legislazione sui mercati finanziari.

## COMMISSIONI GENERALI APPLICABILI:

### 1) SUPPLEMENTO PER L'ESECUZION TELEFONICA

L'esecuzione telefonica degli ordini su prodotti finanziari disponibili sulla piattaforma avrà un incremento del 50% rispetto alle commissioni previste per il trading online.

### 2) ALTRE COMMISSIONI

SERVIZIO	COMMISSIONI	INCENTIVO
PREZZI IN TEMPO REALE	Gratuito per i CFD su Indici, Materie prime, Criptovalute e Forex (FX). Altri prodotti: costo variabile a seconda del mercato di interesse, prezzi disponibili sul sito web	Nei mercati a pagamento, ci sarà un certo numero di contratti/mese, a partir dai quali sarete esenti dal pagamento della commissione stabilita per quel mercato. Questo numero di contratti sarà comunicato nella piattaforma web, prima del suo contratto da parte del cliente.

SERVIZIO	COMMISSIONI	COMMENTI
MANTENIMENTO CONTO	Gratuito	I conti inattivi possono essere chiusi da IBROKER GLOBAL MARKETS con un preavviso di un mese, in conformità con la clausola dodicesima del Contratto di apertura del conto. Un conto viene considerato inattivo se in un determinato semestre ha maturato un importo inferiore a 10 euro di commissioni o ha effettuato meno di 5 operazioni su strumenti che non richiedono il pagamento di una commissione (ad esempio, i CFD su Indici che non sono quotati sul mercato LMAX).

SERVIZIO	COMMISSIONI	COMMENTI
Visual Chart	100 euro/mese per ogni conto collegato al servizio Visual Chart (controllare se i bonus sono applicabili)	I tipi di bonus offerti sono diversi a seconda che il cliente iBroker sia anche un cliente Visual Chart al momento della contrattazione del terminale. a) Se il cliente iBroker non è cliente di Visual Chart al momento della contrattazione, otterrà un bonus del 100% del costo, sempre che il cliente realizzi almeno 10 operazioni al mese con il terminale Visual Chart, o (ii) non superi una di queste due condizioni al mese: 10 sessioni di connessione al terminale o 10 ore di tempo totale di connessione. Se il cliente iBroker è un cliente Visual Chart al momento del contratto, il bonus sarà di 25 euro al mese se il cliente effettua almeno 10 operazioni al mese con il terminale Visual Chart. Se in qualsiasi momento un bonus del 100% del costo è offerto a questi clienti, sarà temporaneo e iBroker sarà obbligato a comunicare, almeno 30 giorni prima della scadenza di questa promozione, ai clienti bonus.

SERVIZIO	COMMISSIONI
RILASCIO DI CERTIFICATI	Certificato standard di titolarità, posizioni e/o saldo: 15 euro (IVA inclusa) Certificato personalizzato, ad hoc per il cliente: 30 euro (IVA inclusa) Certificati richiesti da società di revisione: 30 euro (IVA inclusa)

Per accettazione, entrambe le Parti firmano il presente Contratto nel luogo e nella data indicati nell'intestazione,

**Firma de IBROKER GLOBAL MARKETS S.V., S.A.**

**Firma del/i Cliente/i**

## ALLEGATO I:

### (i) NUMERO CONTO CORRENTE BANCARIO ASSOCIATO AL CONTO

Codice Conto FUTURES e OPZIONI	
Codice Conto CFD e FOREX	

E

### (ii) DATI FORNITI DAL/DAI TITOLARE/I IN CONFORMITA' ALLA NORMATIVA DELLA BANCA DI SPAGNA IN MATERIA DI RICONOSCIMENTO DEI CLIENTI.

(i) IBAN:

(ii) Informazioni fornite dal/i titolare/i del presente contratto in conformità alla normativa della Banca di Spagna in materia di riconoscimento dei clienti: \*

\* Questi dati possono essere modificati dal/i titolare/i in qualsiasi momento accedendo con le proprie credenziali al sito web nella sezione "Il Mio Conto". Il titolare/i ha/hanno l'obbligo contrattuale di mantenere tali informazioni sempre aggiornate.

Firma de IBROKER GLOBAL MARKETS S.V., S.A.

Firma del/i Cliente/i

**CONTRATTO APERTURA CONTO E CONDIZIONI SPECIFICHE PER LA NEGOZIAZIONE ONLINE DI FUTURES E OPZIONI.**

Codice Conto FUTURES e OPZIONI	
--------------------------------	--

Le **PARTI** del contratto:

IBROKER GLOBAL MARKETS, Sociedad de Valores, S.A. (di seguito, "**IBROKER GLOBAL MARKETS**"), società spagnola, con sede legale in Calle Caleruega, 102-104 planta baja A, 28033, Madrid, con C.I.F. A-87520771 e iscritta nel Registro delle Imprese di Madrid, volume 34522, foglio 58, sezione 8, pagina M-620909, iscrizione 1, rappresentata da D. Enrique Martí Cayuela con D.N.I numero 00831103-K in qualità di rappresentante della suddetta Società in virtù dell'atto di conferimento di poteri concesso dal notaio di Madrid Alberto Bravo Olaciregui in data 29 aprile 2016, e iscritto nel Registro delle Imprese di Madrid, volume 34522, foglio 62, sezione 8, pagina M-620909, iscrizione 2<sup>a</sup>.

Le seguenti persone fisiche o giuridiche (di seguito, "**il Cliente**"):

**DICHIARANO:**

(i) che il Cliente è interessato ad aprire un conto per la negoziazione online di Futures e Opzioni. Nell'ambito del presente contratto, IBROKER GLOBAL MARKETS agirà in qualità di agente in nome proprio e per conto del Cliente nei mercati ufficiali dei prodotti finanziari derivati, firmando il presente contratto al fine di regolare i rapporti tra le due Parti derivanti da tale azione.

(ii) che il presente contratto apertura conto per la negoziazione online di Futures e Opzioni attraverso il sito web e le piattaforme telematiche fornite da IBROKER GLOBAL MARKETS costituisce parte indissolubile e deve essere interpretato insieme alle condizioni generali del Contratto per la Prestazione di Servizi di Investimento Online. Pertanto, in generale e per tutto quanto non regolato dal presente Contratto, si applicano le disposizioni delle Condizioni Generali. Le parti, riconoscendo le rispettive capacità a tal fine, sottoscrivono il presente Contratto conformemente alle seguenti

**CLAUSOLE**

**1. OBBLIGHI DEL CLIENTE**

Il Cliente aprirà sotto la sua titolarità un conto in IBROKER GLOBAL MARKETS per la amministrazione, regolamento e deposito di strumenti finanziari derivati quotati su mercati regolamentati (Futures e Opzioni) e rappresentati da scritture contabili. Tale Conto servirà da supporto alle operazioni effettuate nell'ambito del presente contratto e avrà un proprio codice conto.

Il Cliente comprende che le Borse e le loro Casse di Compensazione agiranno come controparte alle operazioni effettuate, a condizione che gli ordini siano stati correttamente trasmessi a IBROKER GLOBAL MARKETS.

Il Cliente è consapevole dell'obbligo di avere un saldo sufficiente a coprire i margini di garanzia derivanti dagli ordini e dalle operazioni su Futures e Opzioni effettuati dal Cliente. Gli importi richiesti come garanzia saranno calcolati da IBROKER GLOBAL MARKETS e comunicati al Cliente in tempo reale attraverso la piattaforma web. I margini di garanzia richiesti da IBROKER GLOBAL MARKETS, responsabile del calcolo degli stessi, possono differire dai margini di garanzia ufficiali richiesti dalle Borse.

Il Cliente accetta che, nel caso in cui non conferisca o non adegui i margini di garanzia necessarie nella quantità e nei tempi stabiliti, IBROKER GLOBAL MARKETS potrà liquidare per conto del Cliente tutte le sue posizioni, liberando i margini di garanzia inizialmente bloccati e passando al Cliente il risultato di tale liquidazione se fosse a favore del Cliente o rivendicandola se fosse a favore di IBROKER GLOBAL MARKETS. **Qualsiasi scoperto che si verifichi sul conto del Cliente deve essere immediatamente coperto dal Cliente, di conseguenza IBROKER GLOBAL MARKETS è autorizzato a compensare il saldo debitore del suo conto con qualsiasi altro saldo liquido o prodotto finanziario che abbia depositato in IBROKER GLOBAL MARKETS. Se la compensazione dei saldi e/o la vendita dei prodotti finanziari non è sufficiente a coprire il debito in essere, IBROKER GLOBAL MARKETS può richiedere giudizialmente le somme dovute dal Cliente, insieme ai danni, interessi e altre perdite causate dalle azioni del Cliente.**

In applicazione di quanto sopra, il Cliente autorizza IBROKER GLOBAL MARKETS a chiudere, per conto del Cliente, tutte le posizioni presenti sul proprio conto nel caso in cui il Cliente non adempia ad uno qualsiasi dei suoi obblighi relativi al conferimento o all'adeguamento del margine di garanzia, al pagamento dei premi delle Opzioni, alla copertura della liquidazione giornaliera di utili e perdite, alla copertura di liquidazioni dovute a esercizi, a scadenze o al pagamento di commissioni a IBROKER GLOBAL MARKETS o alle diverse Borse.

Sarà obbligo del Cliente prevenire la scadenza di contratti che si regolino con la consegna del sottostante, evitando che la posizione aperta di un contratto derivato generi l'obbligo di consegnare o ricevere fisicamente il prodotto sottostante. Nel caso di contratti che si regolino con la consegna fisica del sottostante e per i quali non è possibile chiudere la posizione in essere prima della scadenza per mancanza di liquidità, IBROKER GLOBAL MARKETS eseguirà l'acquisto/vendita del bene fisico sottostante immediatamente dopo la scadenza del contratto, passando al Cliente il risultato netto dell'operazione, comprese le spese e le commissioni di mercato che possono derivare da tali operazioni.

Il Cliente accetta la validità e l'efficacia giuridica di tutte le informazioni raccolte dal sito web e gli altri mezzi telematici messi a disposizione da IBROKER GLOBAL MARKETS riguardo l'attività del conto, i quali sono accettati dalle Parti come mezzi probatori validi ed efficaci, salvo errore manifesto, per risolvere qualsiasi questione o divergenza che si verifichi tra loro, giudizialmente o extragiudizialmente.

## 2. PAGAMENTI

Il Cliente autorizza IBROKER GLOBAL MARKETS ad effettuare per suo conto i pagamenti e gli incassi derivanti dalla partecipazione del Cliente ai Mercati.

Il Cliente si impegna a pagare Commissioni, Premi e Liquidazioni, inclusa la Liquidazione Giornaliera degli Utili e delle Perdite, per le operazioni effettuate nei Mercati per conto del Cliente.

IBROKER GLOBAL MARKETS si impegna a pagare al Cliente i Premi e le liquidazioni ricevute dalle Borse Ufficiali derivanti dalle operazioni effettuate nei Mercati per conto del Cliente.

## 3. DICHIARAZIONI DEL CLIENTE

Il Cliente dichiara:

- Che la negoziazione di Opzioni e Futures richiede un monitoraggio costante delle posizioni, poiché questi strumenti comportano un

rischio elevato se non sono gestiti correttamente. Un profitto può rapidamente trasformarsi in una perdita a seguito di variazioni di prezzo, e il Cliente potrebbe perdere un ammontare superiore al saldo totale depositato sul suo conto. Le Opzioni e Futures sono prodotti complessi che richiedono conoscenze ed esperienze idonee per comprendere i rischi ad essi associati.

- di essere consapevole dei rischi e della natura degli strumenti finanziari derivati e della volatilità dei titoli sottostanti, che potrebbe determinare il rischio di perdita, e quindi sono prodotti che richiedono una gestione adeguata e un monitoraggio costante dell'evoluzione dei mercati finanziari.
- di avere libero accesso e di aver visionato il documento informativo pertinente (KID) dei Futures e delle Opzioni che IBROKER GLOBAL MARKETS ha reso disponibile nella sezione "Costi e Commissioni" del sito web, così come seguendo i link sulla piattaforma web denominati "Maggiori Info", accessibili per ogni prodotto disponibile sulla piattaforma di trading.
- di non essere stato indotto o consigliato da IBROKER GLOBAL MARKETS a stipulare il presente Contratto.
- di riconoscere che, data la leva finanziaria consentita dalla negoziazione di prodotti finanziari derivati quotati, le perdite possono essere superiori all'ammontare dei fondi depositati.
- che la decisione finale di stipulare il presente Contratto e le decisioni di acquisto e vendita degli strumenti finanziari derivati, eseguite ai sensi del presente Contratto, spetteranno esclusivamente al Cliente.
- di essere a conoscenza dei prodotti derivati e dei rischi connessi al loro funzionamento, e li accetta.

## 4. COMMISSIONI E ALTRI COSTI

IBROKER GLOBAL MARKETS avrà diritto a ricevere le commissioni e ad addebitare gli altri costi previsti dal presente Contratto, per quanto riguarda l'intermediazione e la liquidazione di strumenti finanziari derivati rappresentati mediante scritture contabili. Tali commissioni matureranno nello stesso momento in cui l'esecuzione dell'ordine del Cliente ha luogo.

## 1) COMMISSIONI DI INTERMEDIAZIONE E REGOLAMENTO PER DERIVATI QUOTATI FUTURES E OPZIONI - TRADING ONLINE:

MERCATO	STRUMENTO	COMMISSIONE PER CONTRATTO*	
IDEM	Futures FTSE-MIB*	EUR	3,75
IDEM	Futures Mini FTSE-MIB*	EUR	1,75
IDEM	Futures Micro FTSE-MIB	EUR	0,9
EUREX	Futures EUROSTOXX-50	EUR	3,5
EUREX	Futures DAX	EUR	4
EUREX	Futures Mini-Dax	EUR	1,25
EUREX	Futures su OBBLIGAZIONI	EUR	3,5
EUREX	Opzioni EUROSTOXX-50 / Opzioni DAX	EUR	3
EUREX	Futures SMI	CHF	5
MEFF	Futures IBEX 35	EUR	3,75
MEFF	Futures MINI-IBEX 35	EUR	0,9
MEFF	Opzioni MINI-IBEX 35	EUR	0,75
EURONEXT-LIFFE	Futures FTSE100 UK	GBP	6
EURONEXT-LIFFE	Futures CAC40	EUR	6
EURONEXT-LIFFE	Futures AEX	EUR	10
EURONEXT-LIFFE	Futures 3-month Euribor	EUR	6
CME	Futures E-Mini (Nasdaq 100, S&P 500, Dow Jones, Midcap400)	USD	6
CME	Futures Micro E-Mini (Nasdaq 100, S&P 500, Dow Jones, Russell 2000, Nikkei 225)	USD	1,25
CME	Opzioni E-Mini (Nasdaq 100, S&P 500, Dow Jones)	USD	4,50
CME	Opzioni Micro E-Mini (Nasdaq 100, S&P 500)	USD	1,25
CME	Futures su VALUTE in USD	USD	6
CME	Futures Euro/GBP	GBP	6
CME	Futures NIKKEI USD	USD	6
CME	Futures su OBBLIGAZIONI USA	USD	6
CME	Futures Micro Bond (2-Year;5-Year;10-Year;30-Year)	USD	1,75
CME	Futures su M.P.A. (Mais, Soia, Grano, Olio Soia, Bovini Adulti)	USD	9
ICE	Futures su M.P.A. (Cotone, Zucchero, Cacao, Caffé)	USD	9

<b>CBOE-CFE</b>	Futures Volatility Index VIX	USD	6
<b>CME COMEX</b>	Futures su METALLI (Oro, Argento, Rame, Platino)	USD	9
<b>CME NYMEX</b>	Futures MINI CRUDE OIL E MINI NATURAL GAS	USD	9
<b>CME NYMEX</b>	Futures CRUDE OIL E NATURAL GAS	USD	12
<b>CME NYMEX</b>	Futures HEATING OIL E RBOB GASOLINE	USD	9
<b>ICE</b>	Futures US Dollar Index	USD	6
<b>ICE</b>	E-Mini RUSSELL-2000	USD	6

Tali commissioni sono comprensive dei costi di esecuzione e liquidazione dei rispettivi Mercati e Casse di Compensazione.

\*I contratti Futures e Opzioni scambiati su mercati regolamentati che hanno come sottostante l'indice italiano FTSE MIB sono strumenti oggetto dell'imposta sulle transazioni finanziarie (Tobin Tax) introdotta in Italia in ottemperanza alla legge 228/2012 (legge stabilità 2013). Il prelievo avverrà contestualmente all'esecuzione di ciascuna operazione in accordo con la seguente tabella:

Valore nozionale dell'operazione (€)	Tassa
0 - 2500	€0,00375
2500 - 5000	€0,0075
5000 - 10,000	€0,015
10,000 - 50,000	€0,075
50,000 - 100,000	€0,15
100,000 - 500,000	€0,75
500,000 - 1,000,000	€1,5
>1,000,000	€3

## 2) INTERESSI

In caso di scoperto sul proprio conto, il Cliente si impegna a pagare un tasso d'interesse equivalente al tasso d'interesse ufficiale, calcolato sullo scoperto.

Per accettazione, entrambe le parti firmano il presente Contratto nel luogo e nella data indicati nell'intestazione,

**Firma de IBROKER GLOBAL MARKETS S.V., S.A.**

**Firma del/i Cliente/i**

**CONTRATTO APERTURA CONTO E CONDIZIONI SPECIFICHE PER LA NEGOZIAZIONE ONLINE DI CFD (CONTRATTI FINANZIARI PER DIFFERENZA) E FOREX.**

Codice Conto CFD e FOREX	
--------------------------	--

Le **PARTI** del contratto:

IBROKER GLOBAL MARKETS, Sociedad de Valores, S.A. (di seguito, "IBROKER GLOBAL MARKETS"), società spagnola, con sede legale in Calle Caleruega, 102-104 planta baja A, 28033, Madrid, con C.I.F. A-87520771 e iscritta nel Registro delle Imprese di Madrid, volume 34522, foglio 58, sezione 8, pagina M-620909, iscrizione 1, rappresentata da D. Enrique Martí Cayuela con D.N.I numero 00831103-K in qualità di rappresentante della suddetta Società in virtù dell'atto di conferimento di poteri concesso dal notaio di Madrid Alberto Bravo Olaciregui in data 29 aprile 2016, e iscritto nel Registro delle Imprese di Madrid, volume 34522, foglio 62, sezione 8, pagina M-620909, iscrizione 2ª.

Le seguenti persone fisiche o giuridiche (di seguito, "il **Cliente**"):

**DICHIARANO:**

(i) che il Cliente è interessato ad aprire un conto per la negoziazione online di CFD e FOREX (di seguito, CFD). Nell'ambito del presente contratto IBROKER GLOBAL MARKETS agirà come emittente e controparte nella contrattazione di operazioni di CFD emessi da IBROKER GLOBAL MARKETS o da entità integrate nello stesso Gruppo di IBROKER GLOBAL MARKETS o offerti da altri soggetti o emittenti che, per reputazione, esperienza nel settore e solvibilità, sono selezionati da IBROKER GLOBAL MARKETS. Il presente Contratto è stipulato con lo scopo di regolare i rapporti tra le Parti derivanti da tale prestazione, senza che il Cliente sia stato condizionato o consigliato per la sua conclusione.

(ii) che il presente contratto apertura conto per la negoziazione online di CFD attraverso il sito web e le piattaforme telematiche fornite da IBROKER GLOBAL MARKETS costituisce una parte indissolubile e deve essere interpretato insieme alle condizioni del Contratto per la Prestazione di Servizi di Investimento Online. Pertanto, in generale e per tutto quanto non regolato dal presente Contratto, si applicano le disposizioni delle Condizioni Generali. Le parti, riconoscendo le rispettive capacità a tal fine, sottoscrivono il presente accordo conformemente alle seguenti

**CLAUSOLE**

**1. GENERALE**

Ogni CFD che viene concluso sarà regolato dalle condizioni specifiche concordate in ciascuno di essi e, per quanto non ivi previsto, da quanto regolamentato nel presente Contratto. Il regime del presente Contratto si applicherà a ciascun CFD contratto tra le Parti fintantoché non abbia luogo formalizzazione scritta dello specifico CFD contratto.

**2. DEFINIZIONI**

"CFD" significa Contratto Finanziario per Differenza ed è un accordo tra due parti, l'EMITTENTE e il Cliente, per scambiare, per mezzo delle corrispondenti liquidazioni giornaliere, la differenza tra il prezzo iniziale di acquisto o di vendita e il prezzo finale di vendita o di acquisto del "Sottostante di Riferimento" moltiplicato per il numero di titoli, valute o altro tipo di sottostante specificato nel CFD.

Per "EMITTENTE" si intende il soggetto che emette un Contratto per Differenza sul "Sottostante di Riferimento" per agire come controparte nella transazione. Ai fini del presente contratto, qualsiasi entità del Gruppo composto da IBROKER GLOBAL MARKETS o qualsiasi altra entità selezionata da IBROKER GLOBAL MARKETS per la sua reputazione, esperienza nel settore e solvibilità, può agire come "EMITTENTE". In un contratto CFD, esiste un rischio specifico di controparte, dovuto alla possibile insolvenza dell'Emittente del CFD. Il Cliente deve comprendere e valutare tale rischio prima di contrattare questo prodotto finanziario.

Per "Sottostante di Riferimento" si intende il prodotto sottostante sul quale si materializza il presente Contratto per Differenza. In particolare, il prodotto sottostante può essere:

- Azioni quotate su qualsiasi mercato regolamentato.
- Indici azionari.
- Paniere di titoli.
- ETF.
- Coppie valutarie.
- Materie prime.
- Tassi d'interesse.
- Criptovalute
- Opzioni e Futures corrispondenti (relativi ai prodotti sopra indicati)

- Qualsiasi altro prodotto o strumento finanziario che sia quotato in un mercato regolamentato o che funga da riferimento nelle migliori prassi del settore dei prodotti CFD.

Per "**Commissione di Rollover**" si intende il valore di aggiustamento giornaliero per una posizione aperta alla chiusura del mercato, calcolato considerando:

a) *l'effetto finanziario* derivante dall'applicazione della seguente formula:  $EF = [(CxRxT)/365]$ , dove:

- "EF" indica l'importo lordo dell'Effetto Finanziario;
- "C" l'importo nominale del CFD risultante dalla moltiplicazione della quantità di "Sottostante di Riferimento" per il prezzo alla chiusura del Mercato di riferimento;
- "R" è la somma tra lo spread e il tasso di interesse di riferimento indicato nell'Allegato II del presente Contratto - "T" è il tempo misurato in giorni.

Nel caso di un contratto per differenza su una coppia di valute, per effetto finanziario si intende il debito o credito che si verifica in quelle operazioni che i clienti risultano aperte alle 17:00 ora di New York a seguito dell'applicazione del rollover TOM/NEXT, che è relativo al differenziale di tasso di interesse delle valute che compongono la coppia. Le posizioni aperte che includono come valuta il dollaro neozelandese, avranno come tempo di riferimento il rollover alle 7:00 del mattino della Nuova Zelanda. La base per il calcolo del finanziamento dei CFD sugli indici che non siano denominati in sterline inglesi (GBP) sarà di 360 giorni all'anno. Per quelli denominati in GBP la base sarà 365 giorni/anno.

b) Gli *adeguamenti economici* derivanti da eventi societari che si verificano sul titolo o sulle azioni che compongono l'indice di riferimento, tra le altre cose, e a titolo illustrativo:

1. I dividendi (in contanti o sotto forma di *scrip dividend*), la distribuzione del premio di emissione o la restituzione del valore nominale, sono pari all'importo lordo percepito dall'emittente, previa deduzione della ritenuta fiscale alla fonte.
2. Gli interessi sono pari alla cedola lorda ricevuta dall'emittente al netto della ritenuta fiscale alla fonte.
3. I diritti di sottoscrizione saranno equivalenti al prezzo ottenuto da IBROKER GLOBAL MARKETS per la vendita di tali diritti su un mercato ufficiale o contro le sue controparti istituzionali.

c) Il costo del prestito titoli. IBROKER GLOBAL MARKETS può passare al Cliente che detiene posizioni corte in CFD di azioni di un dato sottostante, il costo di mercato per il prestito titoli delle azioni in oggetto.

"**Valore di regolamento**" indica la differenza tra il "Valore di chiusura" di un dato Giorno Lavorativo e il "Valore di chiusura" del Giorno Lavorativo immediatamente precedente.

Per "**Valore di chiusura**" per un dato "Sottostante di riferimento" si intende:

- Nel caso di un sottostante quotato in un mercato regolamentato, il valore del prezzo di mercato all'orario abituale di chiusura del giorno di negoziazione ("Closing") sul mercato secondario ufficiale dove sarà ammesso alla negoziazione ("Market") moltiplicato per il numero di azioni, titoli o contratti. Il valore di chiusura sarà adeguato dall'Agente di Calcolo in tutti i casi in cui il prodotto sottostante sia influenzato da un evento rilevante (come dividendi, aumenti di capitale e diritti di sottoscrizione).
- Nel caso di un CFD su un tasso di cambio di una coppia di valute, il valore di quotazione della stessa pubblicato dall'"EMITTEnte" alle ore 17.00 di New York, corrispondente al prezzo medio dello spread Bid e Ask, fornito a tale ora dalle controparti di IBROKER GLOBAL MARKETS nel trading valutario istituzionale, moltiplicato per il numero di unità monetarie della valuta corrispondente.
- Per gli altri prodotti sottostanti non quotati in un mercato regolamentato, per valore di chiusura si intende quello che la normale prassi di mercato considera come riferimento e il cui valore finale è determinato dall'"Agente di Calcolo".

I "**Giorni Feriali**" sono quelli indicati nel rispettivo Mercato in cui è quotato il sottostante di riferimento.

"**L'Agente di Calcolo**": IBROKER GLOBAL MARKETS sarà responsabile dei calcoli e dei regolamenti relativi ai "CFD".

### 3. DURATA DI UN CONTRATTO PER DIFFERENZA (CFD)

Ogni CFD ha una durata di un Giorno Feriale di Mercato, cioè da un dato Giorno Lavorativo al Giorno Lavorativo immediatamente successivo, fermo restando che, a meno che una delle "Parti" non esprima sua volontà contraria, il contratto CFD sarà rinnovato per uguali periodi di durata giornaliera in modo consecutivo.

IBROKER GLOBAL MARKETS può risolvere un contratto CFD quando vi sono cause di forza maggiore al di fuori del controllo di IBROKER GLOBAL MARKETS. Il Cliente esonerà IBROKER GLOBAL MARKETS da qualsiasi responsabilità in caso di interruzione temporanea della negoziazione causata da motivi indipendenti dalla volontà di IBROKER GLOBAL MARKETS o da circostanze di mercato.

### 4. OBBLIGHI DI IBROKER GLOBAL MARKETS e REMUNERAZIONE DEL CONTRATTO

Sono obblighi di IBROKER GLOBAL MARKETS:

- a. L'esecuzione dei calcoli e dei regolamenti corrispondenti alla negoziazione dei CFD.
- b. Il pagamento giornaliero della commissione di Rollover, se a favore del Cliente.
- c. Il pagamento giornaliero del valore di liquidazione positivo al Cliente come conseguenza della posizione CFD.
- d. Se applicabile, il rilascio al Cliente del margine di garanzia trattenuto per le posizioni CFD una volta siano state chiuse.
- e. Qualsiasi altro obbligo derivante dal presente Contratto.

### 5. OBBLIGHI del CLIENTE

Sono obblighi del Cliente:

1. Tenere aperto in IBROKER GLOBAL MARKETS un conto per l'amministrazione, regolamento e deposito di strumenti finanziari derivati OTC (CFD e FOREX), rappresentato da scritture contabili, che servirà da supporto alle operazioni effettuate ai sensi del presente Contratto e con liquidità dedicata.
2. Mantenere liquidità su tale conto (di seguito, margine di garanzia) che sarà calcolata dall'Agente Calcolo e richiesta dall'"EMITTEnte" in base ai potenziali obblighi derivanti dalle operazioni effettuate dal Cliente, e che deve essere mantenuto per tutta la durata della posizione.
3. In virtù di quanto sopra espresso, il Cliente si impegna a mantenere sul conto la liquidità adeguata a coprire, come minimo, i margini di garanzia stabiliti in ogni momento dall'autorità di regolamentazione del mercato (ESMA e/o CNMV) o quelli ragionevolmente richiesti in ogni momento da IBROKER GLOBAL MARKETS, i quali, in alcuni casi o scenari di mercato, possono essere più conservativi di quelli richiesti dalla normativa vigente.
4. Il Cliente deve inoltre rispettare alcune restrizioni che limitano la dimensione massima della sua posizione aperta in CFD su azioni dello stesso sottostante, che IBROKER GLOBAL MARKETS può imporre al fine di minimizzare il rischio di concentrazione. Tali restrizioni sono consultabili sul sito web e sono contrattualmente previste nella dodicesima clausola del presente Contratto. In conformità alla restrizione di non concentrazione sui CFD azionari, iBroker potrebbe chiudere posizioni su tali strumenti per garantire in ogni momento un'adeguata diversificazione del conto.
5. IBROKER GLOBAL MARKETS dispone di dati di mercato in tempo reale per il calcolo del saldo minimo richiesto sul conto CFD e FOREX, per cui in ogni momento verranno monitorati i profitti e le perdite in essere delle posizioni aperte nel portafoglio del Cliente. IBROKER GLOBAL MARKETS deve stabilire, in conformità alla normativa vigente ESMA e/o CNMV, una procedura di chiusura delle posizioni le cui perdite hanno fatto scendere il saldo del conto del Cliente al di sotto di una certa percentuale rispetto al margine iniziale richiesto al momento dell'apertura della posizione.
6. Pagare IBROKER GLOBAL MARKETS le corrispondenti commissioni, incluse nel presente Contratto.
7. Pagamento giornaliero della commissione di Rollover, nel caso siano a favore di IBROKER GLOBAL MARKETS.

8. Pagamento giornaliero del valore di liquidazione negativo per il Cliente derivante dalla posizione CFD.
9. Se applicabile, l'invio all'"EMITTENTE" del margine di garanzia richiesto per le posizioni CFD.
10. Qualsiasi altro obbligo derivante dal presente Contratto.

## 6. CASI SPECIALI

Nel caso in cui suddette azioni sottostanti o altri titoli mobiliari, qualora la società emittente del "Sottostante di riferimento" nel corso della durata del CFD sia oggetto di un'Offerta Pubblica di Acquisto di Azioni o sia nazionalizzata, o le sue azioni siano rimborsate da un intervento delle Autorità Nazionali o Europee, o diventi insolvente o amministrata dai tribunali, il CFD si intenderà annullato in toto a tale data e il suo Valore di Chiusura ("Valore di Cancellazione") sarà fissato da IBROKER GLOBAL MARKETS.

Fermo restando quanto sopra, qualora il "Sottostante di riferimento" cessi di essere ammesso alle negoziazioni o sia sospeso dalle negoziazioni sul mercato per un periodo di cinque Giorni Feriali consecutivi, l'"EMITTENTE" può decidere di annullare il CFD mediante comunicazione scritta indirizzata al Cliente. In tal caso, la Data di Cancellazione sarà la data comunicata in tal senso dall'"EMITTENTE" al Cliente.

Allo stesso modo, se IBROKER GLOBAL MARKETS, in qualità di Agente di Calcolo del CFD, stimi che il Valore di Cancellazione del CFD non possa essere determinato ad una specifica Data di Cancellazione, qualunque sia la causa oggettiva che lo impedisca, tale Valore di Cancellazione potrebbe essere determinato da IBROKER GLOBAL MARKETS in buona fede e al meglio delle sue conoscenze e convinzioni.

Il regime qui stabilito si applica anche in caso di violazione da parte del Cliente dei suoi obblighi nei confronti dell'"EMITTENTE" e, nello specifico, in caso di violazione del suo obbligo di conferire fondi, in quanto l'"EMITTENTE" è autorizzato a richiedere al cliente a quella data il Valore di Cancellazione del CFD e la sua liquidazione mediante addebito sul conto del Cliente.

Nel caso in cui il "Sottostante di riferimento" sia costituito da una valuta, il CFD sarà considerato annullato nella sua interezza nel caso in cui la valuta indicata smetta di quotare rispetto all'euro. In questo caso il suo Valore di Chiusura ("Valore di Cancellazione") sarà fissato da IBROKER GLOBAL MARKETS, il quale prenderà in considerazione per il suo calcolo l'attuale pratica di mercato in materia.

## 7. PROCEDURA DI CONVALIDA PRECEDENTE ALL'EMISSIONE DEI CFD

Ogni nuovo ordine del Cliente sarà soggetto a preventiva convalida da parte del sistema di controllo dei rischi di IBROKER GLOBAL MARKETS. Il sistema di controllo dei rischi di IBROKER GLOBAL MARKETS convaliderà l'ordine del Cliente, a condizione che:

- Il cliente disponga nel proprio conto del saldo disponibile sufficiente a coprire inizialmente l'importo del margine di garanzia iniziale relativo al CFD da negoziare nonché la commissione relativa alla suddetta operazione che sarà addebitata sul conto da IBROKER GLOBAL MARKETS. I margini di garanzia iniziali richiesti per ogni strumento, o famiglia di strumenti, saranno decisi da IBROKER GLOBAL MARKETS, che in ogni caso osserverà sempre le normative vigenti che ESMA o CNMV possono stabilire a tale riguardo.

Se l'Ordine non è convalidato in conformità a quanto sopra, sarà rigettato immediatamente. Al contrario, in caso di convalida dell'ordine, IBROKER GLOBAL MARKETS tratterrà e bloccherà dal Conto Cliente il saldo necessario all'esecuzione del CFD, procedendo alla conferma scritta al Cliente dell'operazione per conto dell'"EMITTENTE".

## 8. REGOLAMENTO GIORNALIERO DEI CFD

Alla chiusura del Mercato di ciascun giorno lavorativo, IBROKER GLOBAL MARKETS, in qualità di Agente di Calcolo, determinerà il Valore di Regolamento secondo la clausola numero 2 del presente Contratto.

Nel caso in cui sia impossibile determinare il Valore di Regolamento di un CFD in conformità alle regole concordate, IBROKER GLOBAL MARKETS, in qualità di Agente di calcolo, lo determinerà al meglio delle sue conoscenze e in conformità alle prassi di mercato usuali applicabili in materia.

Nel caso di CFD su coppie di valute denominate in una valuta diversa dall'Euro, i regolamenti giornalieri saranno effettuati in Euro al tasso di cambio delle 17:00 (ora di New York) di tale valuta rispetto all'Euro.

## 9. RETTIFICHE

Se il "Sottostante di Riferimento" di un CFD è condizionato da uno qualsiasi degli scenari indicati qui di seguito ("Casi di Rettifica"), IBROKER GLOBAL MARKETS, in qualità di Agente di Calcolo, determinerà l'eventuale rettifica corrispondente da apportare al Valore di Regolamento o all'importo del "Sottostante di Riferimento" al fine di riportare le Parti a una posizione economicamente simile a quella che avrebbero avuto se l'Evento di Rettifica non si fosse verificato. La rettifica sarà efficace al momento indicato da IBROKER GLOBAL MARKETS, il quale invierà al Cliente, con qualsiasi mezzo ammesso dalla legge, la comunicazione delle modifiche al Valore di Regolamento effettuate in seguito alla rettifica indicata, che sarà considerata definitiva e vincolante in assenza di errore manifesto.

A tali fini, la comunicazione da parte della società emittente del "Sottostante di Riferimento" del CFD, nel caso tali sottostanti siano azioni o altri strumenti negoziabili su Mercati regolamentati, di uno qualsiasi dei seguenti eventi sarà considerata come Caso di Rettifica:

- Divisione, raggruppamento o riclassificazione del "Sottostante di riferimento";
- Assegnazione o consegna di ulteriori azioni, altri titoli rappresentativi di capitale, titoli che incorporano il diritto a ricevere dividendi o una quota di liquidazione, o titoli, diritti o warrants che riconoscano il diritto di ricevere azioni o di acquistare o ricevere azioni ad un prezzo inferiore al prezzo di mercato;
- Qualsiasi circostanza relativa al "sottostante di riferimento" che produca un effetto di diluizione o concentrazione.

## 10. NATURA LEGALE DEI CFD

I CFD stipulati tra le parti costituiscono un contratto OTC ("over-the-counter") e non sono titoli negoziabili o strumenti finanziari negoziabili, né costituiscono un deposito bancario strutturato o un prestito monetario garantito da titoli.

## 11. DICHIARAZIONI DEL CLIENTE

Il Cliente dichiara:

- di comprendere che Il trading con i CFD richiede un monitoraggio costante della posizione, in quanto questi strumenti comportano un rischio elevato se non gestiti correttamente. Un profitto può rapidamente trasformarsi in una perdita a seguito di variazioni di prezzo, e **il Cliente può perdere il saldo totale depositato sul proprio conto**. I contratti per differenza (CFD) sono prodotti complessi che richiedono conoscenze ed esperienze idonee per comprendere i rischi ad essi associati.
- di essere consapevole dei rischi e della natura dei CFD e della volatilità dei titoli sottostanti. Dalla negoziazione dei CFD potrebbe derivare il rischio di perdita patrimoniale, per questo motivo questi strumenti richiedono una gestione adeguata e un monitoraggio costante dell'evoluzione dei mercati finanziari.
- di avere libero accesso e aver visionato il documento informativo pertinente (KID) dei CFD e FOREX che IBROKER GLOBAL MARKETS ha reso disponibile nella sezione "Costi e Commissioni" del proprio sito web, così come seguendo i link sulla piattaforma web denominati "Maggiori Info", accessibili per ogni prodotto disponibile sulla piattaforma di trading.
- di non essere stato indotto o consigliato da IBROKER GLOBAL MARKETS a concludere il presente Contratto.
- Che la decisione finale di formalizzare il presente Contratto e i CFD eseguiti in base allo stesso sarà di esclusiva responsabilità del Cliente.
- Da parte sua il Cliente dichiara di conoscere i CFD e i contratti per differenza su tassi di cambio valutari a pronti (FOREX) e i rischi connessi alla loro negoziazione e accetta tali rischi.

## 12. LIMITI DI CONCENTRAZIONE SU UNO STESSO SOTTOSTANTE

IBROKER GLOBAL MARKETS può imporre limitazioni alla posizione aperta del Cliente al fine di controllare i rischi contratti con il Cliente, specialmente nel caso di prodotti più illiquidi come i CFD azionari. Limiti di posizione massima aperta sullo stesso sottostante possono essere imposti

sulla base della liquidità del sottostante e/o del saldo del Cliente. Possono essere imposte limitazioni sia all'apertura di nuove posizioni che al mantenimento di posizioni aperte esistenti. Saranno inoltre applicate limitazioni su una posizione aperta quando questa supera una certa percentuale del volume medio giornaliero scambiato in quel titolo sul mercato.

### 13. COMMISSIONI

Fermo restando il suo status di Agente del Cliente ai sensi del presente Contratto, IBROKER GLOBAL MARKETS riceverà dal Cliente le commissioni previste nel presente Contratto per i servizi di intermediazione in CFD e FOREX. IBROKER GLOBAL MARKETS addebiterà queste commissioni sul conto CFD e FOREX del Cliente.

## COMMISSIONI DI INTERMEDIAZIONE E REGOLAMENTO PER DERIVATI OTC (CFD) - TRADING ONLINE

### A. CONTRATOS POR DIFERENCIAS (CFDs) SOBRE RENTA VARIABLE. CONTRATTI PER DIFFERENZA (CFD) SU TITOLI AZIONARI

	AZIONI Italia	AZIONI Zona EUR	AZIONI USA
<b>INTERMEDIAZIONE</b>	0,12%* sul controvalore, minimo 8€ per transazione.	0,08 % sul controvalore, minimo 8€ per transazione.	1,25 centesimi di dollaro per azione, minimo 8\$ per transazione
<b>COMMISSIONI DI ROLLOVER</b>	<p>- Accredito / Addebito calcolato da IBROKER GLOBAL MARKETS, applicabile solo alle posizioni risultanti aperte alle 17:00 (ora di New York). Il concetto di commissione di rollover comprenderà (i) l'effetto fiscale netto degli eventi societari (come i dividendi); (ii) l'effetto finanziario della posizione nominale calcolato sulla base del tasso LIBOR a tre mesi della valuta sottostante +/- uno spread del 2,5%. Il tasso risultante, se negativo, comporterà un addebito anziché un credito, quindi i clienti pagheranno il costo del finanziamento; (iii) il costo del prestito titoli. IBROKER GLOBAL MARKETS può trasferire al cliente che detiene posizioni corte in CFD in azioni il costo di mercato del prestito titoli relativo al sottostante.</p> <p>- L'importo del rollover sarà pubblicato da IBROKER GLOBAL MARKETS sulla piattaforma web prima dell'applicazione/esecuzione dello stesso.</p>		

Tali commissioni sono comprensive dei costi di esecuzione e liquidazione dei rispettivi Mercati e Casse di Compensazione.

\* I CFD scambiati su mercati non regolamentati che hanno come sottostante Azioni emesse da società residenti nel territorio dello Stato italiano sono strumenti oggetto dell'imposta sulle transazioni finanziarie (Tobin Tax) introdotta in Italia in ottemperanza alla legge 228/2012 (legge stabilità 2013). Il prelievo avverrà contestualmente all'esecuzione di ciascuna operazione in accordo con la seguente tabella:

Valore nozionale dell'operazione (€)	Tassa
0 - 2500	€0.25
2500 - 5000	€0.50
5000 - 10,000	€1
10,000 - 50,000	€5
50,000 - 100,000	€10
100,000 - 500,000	€50
500,000 - 1,000,000	€100
>1,000,000	€200

### B. CONTRATTI CFD FOREX - TRADING ONLINE

<b>INTERMEDIAZIONE</b>	0,003% del valore nominale della valuta di regolamento
<b>COMMISSIONI DI ROLLOVER</b>	- Accredito / Addebito di rollover della posizione calcolata da IBROKER GLOBAL MARKETS sulla base dei costi degli swap TOM-NEXT sul mercato dei cambi valutari, applicabile alle posizioni risultanti aperte alle ore 17:00 (ora di New York). - L'importo del rollover sarà pubblicato da IBROKER GLOBAL MARKETS sulla piattaforma web prima dell'esecuzione dello stesso.

### C. CFD DI INDICI E MATERIE PRIME - TRADING ON LINE

<b>INTERMEDIAZIONE</b>	Nessuna commissione di intermediazione, ad eccezione dei CFD quotati sul mercato LMAX, la cui commissione si trova nella sezione Commissioni del sito web.
<b>COMMISSIONI DI ROLLOVER</b>	<p>- Accredito / Addebito del rollover della posizione calcolata da IBROKER GLOBAL MARKETS, applicabile alle posizioni risultanti aperte alle ore 17.30 (ora di New York). Il rollover sarà influenzato dall'effetto di eventi societari (come i dividendi), e l'effetto di finanziamento calcolato sulla base del tasso LIBOR a tre mesi della valuta sottostante +/- uno spread del 3,00%. Il tasso risultante, se negativo, comporterà un addebito anziché un credito, quindi i clienti pagheranno il costo del finanziamento. Nel caso dei CFD su materie prime e obbligazioni emessi da iBroker, i prezzi riflettono i prezzi dei corrispondenti futures, e di conseguenza il rollover incorporerà, prima della scadenza del future, lo spread della base tra il future in scadenza e quello della scadenza immediatamente successiva, aggiungendo il doppio dello spread medio delle ultime 24 ore su ciascun lato dello spread, al fine di evitare l'arbitraggio con il relativo future.</p> <p>- L'importo del rollover sarà pubblicato da IBROKER GLOBAL MARKETS sulla piattaforma web prima dell'esecuzione dello stesso.</p>

## D. CONTRATTI PER DIFFERENZA SU CRIPTOVALUTE MERCATO LMAX - TRADING ONLINE

<b>INTERMEDIAZIONE</b>	0,15% del valore nominale della valuta in cui è denominata la criptovaluta, con un minimo per transazione di 2 US\$ (o 2 EUR se la criptovaluta è denominata in euro).
<b>COMMISSIONI DI ROLLOVER</b>	Addebito del rollover per le posizioni calcolate da IBROKER GLOBAL MARKETS, applicabile alle posizioni risultanti aperte alle 17:00 (ora di New York). Nel caso delle criptomonete, l'effetto del finanziamento è calcolato sulla base del tasso LIBOR a 3 mesi della valuta in cui è denominata la criptomoneta $\pm$ uno spread del 18%. Il tasso risultante, se negativo, comporterà un addebito anziché un credito, quindi i clienti pagheranno il costo del finanziamento. L'importo del rollover sarà pubblicato da IBROKER GLOBAL MARKETS sulla piattaforma web prima dell'esecuzione dello stesso.

## E. CONTRATTI PER DIFFERENZA SU CRIPTOVALUTE MERCATO VALUTE X ROLLING FX MEFF - TRADING ONLINE

<b>COMMISSIONE</b>	0,0025% del valore nominale, con un minimo di 1 euro per operazione
<b>COMMISSIONI ROLLOVER</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accredito/addebito del rollover della posizione calcolata da BME CLEARING sulla base dei punti swap al termine TOM-NEXT sul mercato valutario, applicabile alle posizioni che risultano aperte alla chiusura del mercato (alle 17:00, ora di New York).</li> <li>• L'accredito/addebito deriverà da un'operazione di chiusura della posizione al prezzo di regolamento giornaliero del contratto e dalla riapertura della posizione al prezzo teorico del contratto risultante dall'aggiunta dei punti swap sopra indicati al prezzo di regolamento giornaliero. BME CLEARING pubblicherà entrambi i prezzi dopo la chiusura della sessione.</li> </ul>

Per accettazione, entrambe le parti firmano il presente Contratto nel luogo e nella data indicati nell'intestazione,

**Firma de IBROKER GLOBAL MARKETS S.V., S.A.**

**Firma del/i Cliente/i**