

## Premessa

CMC Markets Germany GmbH (di seguito “CMC Markets” o ‘noi’) gestisce un servizio che consente ai clienti di negoziare i nostri Prodotti attraverso una piattaforma di trading online (di seguito “Piattaforma”). In qualità di cliente di CMC Markets (di seguito “il cliente” o ‘voi’), voi stipulate un contratto quadro (di seguito “Contratto”) con CMC Markets. Una volta aperto il vostro Conto, potrete inserire negoziazioni sui nostri Prodotti attraverso la nostra Piattaforma. CMC Markets è il vostro partner contrattuale in questo processo. I termini che iniziano con lettere maiuscole e che non sono definiti nel presente documento si riferiscono ai termini definiti nelle Condizioni Generali di Contratto.

In merito al nostro servizio, desideriamo fornirvi le seguenti informazioni e fornire alcune informazioni generali su CMC Markets (sezione 1), il rapporto contrattuale (sezione 2), la Piattaforma e il Conto (sezione 3) e informazioni sulle caratteristiche specifiche del contratto di vendita a distanza (sezione 4).

## 1. Informazioni generali su CMC Markets

### 1.1 Nome, sede legale e altri recapiti

CMC Markets Germany GmbH  
Garden Tower  
Neue Mainzer Str. 46-50

60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Tel.: +49 69 2222 440 00  
Email: [eusupport@cmcmarkets.com](mailto:eusupport@cmcmarkets.com)  
Sito: <https://www.cmcmarkets.com/it-it/>

### 1.2 Informazioni sulla registrazione della società

Registro delle imprese (Handelsregister) del tribunale locale (Amtsgericht) di Francoforte sul Meno, HRB114199.

### 1.3 Amministratori delegati:

Christine Romar  
Dr. Uwe Trafkowski

### 1.4 Licenza e autorità di vigilanza competente

Autorità federale di vigilanza finanziaria (BaFin)

Sede centrale Francoforte sul Meno: Marie-Curie-Straße 24-28  
60439 Frankfurt am Main

oppure a:  
PO Box 50 01 54

Sede centrale Bonn: Graurheindorfer Straße 108  
53117 Bonn

oppure a:

PO Box 1253  
53002 Bonn

Sito: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)  
E-mail: [poststelle@bafin.de](mailto:poststelle@bafin.de)

## 1.5 Attività principale della società

- 1.5.1 L'attività principale di CMC Markets consiste nel trading di Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzioni OTC su base proprietaria, ovvero come controparte dei nostri clienti. L'esecuzione degli Ordini dei clienti viene effettuata come transazione priva di consulenza. CMC Markets si limita a eseguire gli Ordini e a quotare i Prezzi per le Negoziazioni CFD con margine e i Contratti di Opzione OTC. CMC Markets non fornisce consulenza in materia di investimenti né servizi di intermediazione, né valuta l'idoneità degli Ordini dei clienti. Nessun Ordine, Negoziazione CFD con Margine o Contratto di Opzione OTC conferirà a voi o a noi alcun diritto (ad esempio, di cedere, acquisire o detenere la titolarità) sui beni sottostanti di tale Negoziazione CFD con Margine o Contratto di Opzione OTC.
- 1.5.2 Una Negoziazione CFD con Margine è un contratto regolato in contanti che mira a replicare un investimento nel bene sottostante pertinente senza i costi e i diritti normalmente associati a un investimento in tale bene sottostante. Tuttavia, ad una Negoziazione CFD con Margine si applicano altri costi e diritti. Una Negoziazione CFD con Margine non conferisce né a voi né a noi alcun diritto in relazione al bene sottostante di tale Negoziazione CFD con Margine. Quando si effettua Negoziazione CFD con Margine, si decide se speculare su un aumento o una diminuzione del valore di riferimento, in gergo tecnico: andare "long" o "short", o "acquistare" o "vendere". È quindi possibile uscire dalla Negoziazione CFD con Margine in qualsiasi momento e registrare la differenza tra il Prezzo di uscita e quello di entrata come profitto o perdita, a seconda che il Prezzo sia evoluto nella direzione prevista o meno.
- 1.5.3 Un Contratto di Opzione OTC è un contratto "over the counter" regolato in contanti che conferisce al suo titolare il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare o vendere il relativo bene sottostante senza i costi e i diritti normalmente associati a un investimento in tale bene sottostante, a condizione che tutte le Specifiche necessarie per l'esercizio di tale Contratto di Opzione OTC siano soddisfatte alla Data di Scadenza e all'Orario di Scadenza concordate. Tuttavia, ad un Contratto di Opzione OTC si applicano altri costi e diritti. Un Contratto di Opzione OTC non conferisce né a voi né a noi alcun diritto in relazione al bene sottostante di tale Contratto di Opzione OTC e l'esercizio di un Contratto di Opzione OTC non può comportare e non comporta l'acquisizione o la cessione di alcuno strumento da parte vostra. Quando stipulate un Contratto di Opzione OTC, decidete se stipulare un Contratto di Opzione OTC "call" o "put" e se farlo come acquirente (long) o venditore (short).
- 1.5.4 In qualità di market maker, CMC Markets fornisce costantemente i propri Prezzi di Acquisto e di Vendita per i Prodotti offerti sulla propria Piattaforma. Tali Prezzi non sono identici ai prezzi dei relativi beni sottostanti, ma possono essere determinati con riferimento ai prezzi degli beni sottostanti, tenendo conto di altri fattori.
- 1.5.5 Le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC sono prodotti finanziari a leva. Ciò significa che voi, in qualità di clienti, non dovete pagare l'intero Prezzo di entrata a CMC Markets, ma tra l'entrata e l'uscita (ovvero fintanto che una Negoziazione CFD con Margine e un Contratto di Opzione OTC sono "aperti") dovete lasciare sul vostro Conto solo la parte del Prezzo di entrata non finanziata da CMC Markets come una sorta di deposito cauzionale ("Margine"). Le Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC sono soggetti a fluttuazioni di prezzo. I Clienti Retail possono perdere tutto il Capitale Investito. I Clienti Professionali e le Controparti Qualificate possono perdere più del Capitale Investito.
- 1.5.6 Le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC non sono adatti a tutti gli investitori. Pertanto, è necessario accertarsi di aver compreso appieno i possibili rischi e richiedere al riguardo, ove necessario, il parere di un consulente finanziario indipendente. Vi invitiamo inoltre a leggere la nostra Avvertenza sui Rischi. I risultati positivi ottenuti in passato non sono indicativi di risultati positivi futuri.

## 2. Informazioni generali sul rapporto contrattuale

### 2.1 Lingua utilizzata nei contratti e nelle comunicazioni

La lingua utilizzata per tutte le comunicazioni (orali e/o scritte) tra voi e CMC Markets ai sensi del nostro Contratto è l'italiano. Vi forniremo anche documenti e altre informazioni in italiano.

## 2.2 Forma di comunicazione

- 2.2.1 L'accesso alla Piattaforma è possibile tramite il Sito web o tramite le nostre app per dispositivi iPhone, iPad e Android. Per accedere al nostro Sito web sono necessari un browser Internet standard e un computer con connessione a Internet. Non è necessario installare hardware o software speciali per l'accesso con un browser Internet standard. Le nostre app possono essere scaricate dall'App Store di iTunes e dal Google Play Store. Tuttavia, l'accesso da dispositivi mobili potrebbe non disporre di tutte le funzioni disponibili tramite computer desktop. Gli ordini dei clienti vengono effettuati ed eseguiti per telefono o online tramite la nostra Piattaforma.
- 2.2.2 Per risolvere questioni relative al vostro Conto, potremmo comunicare con voi tramite lettera, telefono o e-mail.

## 2.3 Legge applicabile e foro competente

- 2.3.1 Ai sensi delle Condizioni Generali di Contratto, il Contratto è regolato dalla legge italiana. Anche le trattative precontrattuali tra il cliente e CMC Markets sono regolate dalla legge italiana.
- 2.3.2 Fatte salve le Condizioni Generali di Contratto, la giurisdizione non esclusiva per tutte le controversie derivanti da o in relazione al rapporto commerciale tra voi, il cliente, e CMC Markets sarà quella dei tribunali italiani.

## 2.4 Principi per la gestione dei reclami (procedura di reclamo)

- 2.4.1 CMC Markets dispone di una politica di gestione dei reclami (Procedura di reclamo) accessibile tramite il nostro Sito web. I reclami possono essere presentati per telefono e/o per iscritto al nostro team di gestione della clientela o tramite la funzione di assistenza live sulla Piattaforma.

## 2.5 Procedure extragiudiziali di reclamo e ricorso

- 2.5.1 Se non siete soddisfatti della gestione di un reclamo da parte di CMC Markets, potete presentare un reclamo a: Autorità federale di vigilanza finanziaria (BaFin)

Marie-Curie-Straße 24-28  
60439 Frankfurt am Main

oder an:

Postfach 50 01 54  
60439 Frankfurt am Main

E-Mail: [poststelle@bafin.de](mailto:poststelle@bafin.de)

Graurheindorfer Straße 108  
53117 Bonn

Postfach 1253  
53002 Bonn

E-Mail: [poststelle@bafin.de](mailto:poststelle@bafin.de)

## 2.6 Classificazione della clientela

Vi classificheremo come Cliente Retail, salvo diversa comunicazione espressa da parte nostra. Avete il diritto di richiedere o concordare con noi una classificazione diversa. Se sussistono i requisiti pertinenti o una nostra valutazione appropriata per tale modifica di classificazione, vi informeremo di conseguenza o concorderemo con voi una modifica di classificazione. Se, su vostra o nostra iniziativa, vi classifichiamo come Cliente Professionale o Controparte Qualificata, alcune protezioni potrebbero non essere più applicabili al vostro caso.

## 2.7 Nota sull'esistenza di una garanzia sui depositi

- 2.7.1 CMC Markets ha l'obbligo di conservare i depositi dei clienti separatamente dai propri fondi in conti fiduciari separati.
- 2.7.2 Nel caso improbabile in cui CMC Markets diventi insolvente e non sia in grado di adempiere agli obblighi previsti dal Contratto, potreste avere diritto a un risarcimento da parte dell'Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW).

## 2.8 Principi per la gestione dei conflitti di interesse

- 2.8.1 Nella nostra attività non è sempre possibile evitare i conflitti di interesse. In particolare, sono ipotizzabili conflitti di interesse tra voi in qualità di clienti e le seguenti persone fisiche o giuridiche:

- (a) CMC Markets o qualsiasi affiliato di CMC Markets;
- (b) una persona (dipendente o amministratore) che agisce per conto di CMC Markets; e
- (c) altri clienti.

Gli interessi delle persone di cui ai punti (b) e (c) possono sempre essere influenzati anche dagli interessi di

- (d) altre persone legate da rapporti di amicizia o familiari; oppure
- (e) società in cui la persona di cui ai punti (b) e (c) o una persona associata alla persona di cui al punto (d) detiene una partecipazione o per le quali la persona di cui ai punti (b) e (c) o una persona associata alla persona di cui al punto (d) è attiva.

- 2.8.2 Per evitare che interessi estranei influenzino l'esecuzione degli Ordini, CMC Markets ha stabilito dei principi su come gestire i conflitti di interesse e ha sviluppato dei meccanismi di controllo per conformarsi ad essi. Questi

includono in particolare le seguenti misure:

- (a) Tutti i dipendenti ricevono regolarmente una formazione su come gestire i conflitti di interesse e sono incoraggiati a segnalare immediatamente i conflitti di interesse derivanti dal modello di business o dai sistemi e dai processi di CMC Markets al proprio responsabile diretto, che, dopo averli valutati, li segnalerà al dipartimento di Compliance, se necessario, affinché questo possa collaborare con la direzione per trovare una soluzione.
- (b) I conflitti di interesse derivanti dalla situazione personale del dipendente devono essere segnalati direttamente al dipartimento di Compliance.
- (c) Gli incarichi dei singoli dipendenti sono chiaramente definiti; le funzioni operative e quelle di supervisione sono separate in termini di personale e l'accesso ai conti dei clienti, ai dati dei clienti e ad altre informazioni sensibili è limitato in ogni caso in base alle mansioni specifiche.
- (d) Le attività di trading dei nostri dipendenti e i loro impieghi secondari, nonché la concessione e la ricezione di incentivi, sono consentiti solo in misura limitata e sono monitorati.
- (e) L'esecuzione degli ordini dei clienti per telefono è monitorata continuamente su base casuale; le conversazioni telefoniche tra i nostri dipendenti e i clienti sono registrate e, anche per evitare di influenzare i clienti, controllate in modo casuale.
- (f) La nostra Piattaforma esegue le negoziazioni sui nostri Prodotti automaticamente e, per quanto possibile, senza intervento manuale, in conformità con la nostra Politica di Esecuzione degli Ordini.
- (g) La remunerazione dei nostri dipendenti si basa sugli stipendi base fissi standard del settore. Le componenti variabili della retribuzione sono concepite in modo tale che l'incentivo finanziario per le prestazioni a breve termine non sia irragionevolmente elevato.

2.8.3 Una Sintesi della Politica sui Conflitti di Interesse è disponibile sul nostro Sito web.

## **2.9 Incentivi a e da parte di terzi**

2.9.1 CMC Markets non accetta incentivi da terzi in relazione alle operazioni effettuate sui nostri Prodotti e agli Ordini effettuati tramite la Piattaforma. Tuttavia, CMC Markets fornisce incentivi di terze parti in questo contesto. Tali incentivi sono finalizzati a migliorare la qualità del servizio fornito al cliente. Essi non impediscono la corretta prestazione del servizio nell'interesse del cliente.

2.9.2 CMC Markets può pagare commissioni a terzi per la segnalazione di nuovi clienti, a condizione che tali commissioni siano volte a migliorare la qualità del servizio offerto al cliente e non pregiudichino il dovere della Società di agire nel migliore interesse del cliente. Se il cliente è stato segnalato da una terza parte e salvo diversa indicazione, la commissione consiste in un pagamento forfettario una tantum effettuato una volta che la persona segnalata ha completato con successo le fasi di registrazione necessarie per l'apertura del Conto. Il cliente riceverà informazioni chiare e specifiche sull'importo della commissione relativa alla sua segnalazione.

### 3. Informazioni sulla Piattaforma e sul Conto

#### 3.1 Diritti e obblighi di CMC Markets e del Cliente

3.1.1 In qualità di clienti, siete tenuti a leggere attentamente i seguenti documenti:

- (a) il Contratto tra voi e noi (costituito dalle Condizioni Generali di Contratto, dalla Politica di Esecuzione degli Ordini, dall'Avvertenza sui Rischi e dall'Informativa sui Costi); e
- (b) altri documenti pertinenti, comprese le disposizioni contenute nel modulo di apertura del Conto online, i termini di utilizzo del nostro Sito web, nonché le Specifiche, i Tassi e i Prezzi quotati di ciascun Prodotto (accessibili tramite la Piattaforma).

#### 3.2 Caratteristiche essenziali di prestazione

3.2.1 Conto, depositi e prelievi

- (a) Per negoziare tramite la Piattaforma, CMC Markets aprirà un Conto per ciascun cliente. Il Conto è gestito come conto online accessibile tramite la Piattaforma.
- (b) Inoltre, in qualità di cliente, è necessario disporre di un conto corrente di riferimento presso un altro istituto ("conto di riferimento") dal quale o verso il quale è possibile effettuare depositi o prelievi dal/verso il proprio Conto. L'utente deve essere il titolare del conto di riferimento. Maggiori dettagli sui depositi e sui prelievi sono disponibili nelle Condizioni Generali di Contratto.
- (c) Tutti i trasferimenti di fondi tra il Conto e il conto di riferimento saranno effettuati tramite un conto in euro presso CMC Markets, Germania (Titolare del Conto). Per i bonifici bancari sul vostro Conto, inserite il vostro numero di Conto CMC Markets come riferimento di pagamento.
- (d) In alternativa, è possibile effettuare un pagamento sul proprio Conto tramite la nostra Piattaforma nella sezione "Pagamenti" o per telefono con carta di credito. A tal fine, la carta di credito deve essere registrata nel nostro database. È inoltre possibile effettuare depositi sul proprio Conto tramite PayPal.
- (e) Gli importi e i profitti che non sono più necessari possono essere trasferiti sul conto di riferimento registrato o sulla carta di credito registrata presente nel nostro archivio. Potete avviare il prelievo tramite la nostra Piattaforma o tramite il nostro team di gestione della clientela. Ulteriori informazioni sulla gestione del Conto e sul diritto di richiedere un prelievo sono disponibili nelle Condizioni Generali di Contratto.
- (f) CMC Markets può addebitare una commissione per i prelievi urgenti e i prelievi su conti situati al di fuori del Paese in cui è stata avviata la procedura di apertura del Conto sul Sito web di CMC Markets. Si prega di verificare i termini e le condizioni della propria banca per eventuali commissioni da essa applicate.

3.2.2 Servizi generali relativi alle Negoziazioni CFD con Margine e ai Contratti di Opzione OTC

- (a) La Piattaforma è una piattaforma di trading online completamente automatizzata per l'esecuzione di operazioni sui nostri Prodotti ed è accessibile come descritto nella clausola 3.2.1 di cui sopra.
- (b) All'interno della Piattaforma, CMC Markets fornisce continuamente i propri Prezzi per le transazioni in Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC e accetta di stipulare Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC con i clienti ai Prezzi in vigore al momento dell'esecuzione dell'Ordine pertinente di apertura o chiusura. CMC Markets si riserva il diritto di rifiutare gli Ordini di stipulare Negoziazioni CFD con Margine o Contratti di Opzione OTC senza fornire motivazioni.

3.2.3 Inserimento di Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC tramite la Piattaforma

- (a) La Piattaforma consente al cliente di stipulare Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC, ciascuno dei quali prevede il regolamento in contanti della performance di un bene sottostante. Le Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC sono soggetti a un rischio di perdita, in quanto è possibile perdere tutto il Capitale Investito se si è un Cliente Retail.
- (b) Per stipulare una Negoziazione CFD con Margine o un Contratto di Opzione OTC, è necessario inserire un Ordine sulla Piattaforma specificando il Prodotto. Per una Negoziazione CFD con Margine è necessario specificare se si desidera stipulare una Negoziazione CFD con Margine in acquisto o in vendita. L'Ordine deve inoltre contenere le seguenti informazioni: Il tipo di Ordine, il Prezzo al quale desideri acquistare o vendere, un Prezzo Limite (se pertinente), le Unità (che possono essere calcolate automaticamente dalla nostra Piattaforma in base all'importo specificato nella Finestra di Ordine) soggette alla Negoziazione CFD con Margine e, se lo desiderate, un Ordine Stop Loss, un Ordine Trailing Stop Loss, un Ordine Stop Loss Garantito e/o un Ordine Take Profit. Per un Contratto di Opzione OTC è necessario specificare se si desidera stipulare un Contratto di Opzione OTC di acquisto (Contratto di Opzione OTC long) o di vendita (Contratto di Opzione OTC short) e se si desidera stipulare un'Opzione

Call o Put. L'Ordine deve inoltre contenere le seguenti informazioni: il tipo di Ordine, un Prezzo Limite (se pertinente), i Contratti oggetto del Contratto di Opzione OTC.

- (c) Le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC sulla Piattaforma sono stipulati esclusivamente tra il cliente e CMC Markets. Le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC non danno diritto al cliente di ricevere o consegnare i beni sottostanti.
- (d) Le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC sono prodotti finanziari a leva. Sono parzialmente finanziati da CMC Markets. I clienti devono mantenere il Margine nel proprio Conto. I dettagli su come viene calcolato il Margine richiesto sono riportati nelle nostre Condizioni Generali di Contratto (in particolare nell'Allegato 1 e 1B delle Condizioni Generali di Contratto) e nella nostra Politica di Esecuzione degli Ordini. CMC Markets adempie ai propri obblighi di gestione dei conti registrando i pagamenti in entrata e in uscita e compensando i risultati di trading positivi e negativi.
- (e) Si prega di notare che la Piattaforma può aggregare tutti gli Ordini Stop Loss, gli Ordini Trailing Stop Loss o gli Ordini Stop Entry per acquistare o vendere lo stesso Prodotto se gli Ordini in questione sono attivati dallo stesso Prezzo e devono essere eseguiti contemporaneamente dalla Piattaforma. In tal caso, ogni Ordine Stop Loss, Ordine Trailing Stop Loss o Ordine Stop Entry pertinente sarà eseguito al primo Prezzo di Acquisto o Prezzo di Vendita disponibile che, sulla Lista Prezzi, corrisponde al totale degli Ordini Stop Loss, Ordini Trailing Stop Loss o Ordini Stop Entry aggregati. La Piattaforma opera allo stesso modo quando chiude le Negoziazioni CFD con Margine.

#### 3.2.4 Rapporti sulle Negoziazioni CFD con Margine e sui Contratti di Opzione OTC eseguiti

- (a) I rapporti sulle Negoziazioni CFD con Margine e sui Contratti di Opzione OTC eseguiti saranno forniti esclusivamente attraverso la Piattaforma. Lì potrete visualizzare tutti i vostri Ordini e le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC nella cronologia stampabile del conto entro i periodi di conservazione previsti dalla legge.
- (b) Gli estratti Conto elettronici possono essere richiesti sulla Piattaforma e vengono inviati via e-mail.

#### 3.2.5 Indicazioni sui rischi e sulle fluttuazioni dei Prezzi

- (a) Come già brevemente spiegato, le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC eseguiti tramite la Piattaforma sono soggetti a rischi particolari dovuti alle caratteristiche specifiche di tali operazioni e alle peculiarità del trading via Internet. Il trading e/o la stipula di Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC tramite la Piattaforma è quindi una delle forme di investimento più rischiose sul mercato finanziario. È adatto solo a investitori con sufficiente esperienza e conoscenza nel trading con derivati. I Clienti Retail potrebbero perdere più del Capitale Investito. I Clienti Professionali e le Controparti Qualificate potrebbero perdere più del Capitale Investito.
- (b) Uno di questi rischi tipici è che i prezzi dei beni sottostanti sono soggetti a fluttuazioni del mercato finanziario su cui CMC Markets non ha alcun controllo. Queste fluttuazioni influenzano direttamente i profitti o le perdite derivanti dalle singole Negoziazioni CFD con Margine o Contratti di Opzione OTC.
- (c) Le Negoziazioni CFD con Margine e i Contratti di Opzione OTC fanno riferimento alla performance dei beni sottostanti, ma non la replicano 1:1. A causa del possibile collegamento indiretto multiplo tra l'andamento del prezzo di una Negoziazioni CFD con Margine o di un Contratto di Opzione OTC e l'andamento del prezzo del bene sottostante di riferimento, il rischio potrebbe aumentare rispetto all'acquisto isolato del bene sottostante.
- (d) Inoltre, a causa del cosiddetto effetto leva tipico di tali Negoziazioni CFD con Margine o Contratti di Opzione OTC, anche piccoli movimenti di prezzo possono comportare non solo elevati profitti, ma anche perdite significative. I Clienti Retail possono perdere tutto il Capitale Investito. I Clienti Professionali e le Controparti Qualificate potrebbero perdere più del Capitale Investito.
- (e) Inoltre, potrebbero concretizzarsi altri rischi tipici delle Negoziazioni CFD con Margine o dei Contratti di Opzione OTC. In particolare, esiste il rischio che una Negoziazione CFD con Margine o un Contratto di Opzione OTC non possano essere chiusi tempestivamente oppure possano essere chiusi solo a condizioni sfavorevoli.
- (f) I profitti ottenuti in passato non costituiscono un indicatore di profitti futuri o di aumenti di valore.
- (g) Utilizziamo diversi livelli di prezzo nella determinazione dei Prezzi per le Negoziazioni CFD con Margine o per i Contratti di Opzione OTC. Di conseguenza, i Profitti o Perdite Non Realizzati visualizzati sulla Piattaforma potrebbero non corrispondere agli effettivi Profitti o Perdite Non Realizzati, ossia al Profitto Realizzato o alla Perdita Realizzata che si verificherebbero qualora decideste di chiudere immediatamente una o tutte le vostre Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC.

- (h) Se avete superato la differenza tra il Prezzo di Acquisto e il Prezzo di Vendita per le Negoziazioni CFD con Margine o i Contratti di Opzione OTC, indipendentemente dal fatto che chiudiate o meno le vostre Negoziazioni CFD con Margine o i Contratti di Opzione OTC nello stesso giorno, dovrete comunque coprire ulteriori costi (vedere il paragrafo 3.3 di seguito) per poter realizzare un profitto.
- (i) Informazioni più dettagliate sui rischi sono contenute nella nostra Avvertenza sui Rischi (che vi è stata fornita durante la procedura di apertura del Conto ed è disponibile anche sul nostro Sito web).

### **3.3 Commissioni per i servizi forniti da CMC Markets e altri costi**

3.3.1 I dettagli relativi ai costi per i servizi forniti da CMC Markets e altri costi, nonché le informazioni relative al momento in cui le commissioni e gli oneri pertinenti saranno detratti dal vostro Conto, sono riportati nella nostra Informativa sui Costi disponibile sul nostro Sito web.

3.3.2 Potrebbero esservi addebitati altri costi relativi agli Ordini effettuati o alle operazioni eseguite sulla Piattaforma sui nostri Prodotti che non saranno pagati tramite noi né addebitati da noi. Tali costi includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, depositi, telefonate, Internet e altri costi di comunicazione.

### **3.4 Riferimenti alle imposte a carico del cliente**

3.4.1 Raccomandiamo ai nostri clienti di consultare un consulente fiscale indipendente in merito alle Negoziazioni CFD con Margine e ai Contratti di Opzioni OTC.

3.4.2 Se non siete residenti in Germania, vi preghiamo di notare che potreste essere soggetti a imposte e dazi locali in relazione alle Negoziazioni CFD con Margine e ai Contratti di Opzioni OTC a causa della vostra residenza, che non saranno versati a o addebitati da CMC Markets, ma saranno a vostro carico.

3.4.3 I ricavi derivanti da Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzioni OTC su adeguamenti dei dividendi relativi a derivati su azioni statunitensi sono soggetti a una ritenuta fiscale del 30% negli Stati Uniti, a determinate condizioni. Qualora risiediate in un Paese che ha stipulato un accordo di doppia imposizione con gli Stati Uniti e ci forniate il modulo W-8 o W-9 pertinente, potreste avere diritto a un'aliquota di ritenuta alla fonte inferiore (in genere del 15%). CMC Markets è tenuta a trattenere l'importo fiscale corrispondente, purché siano soddisfatte le condizioni.

### **3.5 Riserve di prestazione o accettazione**

3.5.1 Ci riserviamo determinati diritti in merito all'accettazione delle operazioni sui nostri Prodotti in relazione al Conto, ai pagamenti e ai prelievi:

- (a) Abbiamo il diritto di rifiutare la vostra richiesta di apertura di un Conto.
- (b) In determinate circostanze, potremmo rifiutare o posticipare in tutto o in parte la vostra richiesta di prelievo di fondi dal vostro Conto (vedere le nostre Condizioni Generali di Contratto).

3.5.2 Ci riserviamo determinati diritti in relazione alle operazioni sui nostri Prodotti tramite la Piattaforma:

- (a) CMC Markets può rimuovere qualsiasi Prodotto dalla Piattaforma.
- (b) CMC Markets può rifiutare un Ordine di Negoziazione sui nostri Prodotti senza fornire alcuna motivazione.
- (c) I termini in base ai quali si effettuano operazioni sui nostri Prodotti con CMC Markets possono variare nel tempo, consultare le Condizioni Generali di Contratto. Ciò vale in particolare per i Prezzi, le Specifiche, i parametri variabili, nonché i Tassi di Margine e il Margine.

### **3.6 Durata contrattuale/Regole di risoluzione contrattuale**

3.6.1 Il Contratto tra voi e noi su cui si basa il rapporto commerciale è stipulato a tempo indeterminato. Non è previsto un termine minimo. Le disposizioni delle Condizioni Generali di Contratto si applicano alla risoluzione del Contratto.

3.6.2 È possibile recedere dal Contratto in qualsiasi momento senza motivo, dandone comunicazione scritta.

3.6.3 Possiamo recedere dal Contratto in qualsiasi momento con un preavviso di almeno 4 settimane. Se sussiste un motivo valido, il periodo di preavviso può essere più breve. Durante il periodo di preavviso, abbiamo il diritto di impostare il vostro Conto su "Solo ridurre" o "Non autorizzato al trading". In questo caso, potrete solo annullare gli Ordini aperti e chiudere le operazioni sui nostri Prodotti.

3.6.4 Dopo la scadenza del periodo di preavviso specificato nella comunicazione di risoluzione, tutti gli Ordini ancora aperti in quel momento saranno annullati, le operazioni aperte sui nostri Prodotti saranno annullate e il Conto in quanto tale sarà chiuso.

3.6.5 Durante il periodo di preavviso, vi invitiamo a scaricare dal Conto tutti i documenti e le informazioni, ad esempio la cronologia del conto, di cui potreste ancora aver bisogno dopo la chiusura del Conto e a salvarli o stamparli altrove.

## 4. Informazioni sulle caratteristiche particolari del contratto di vendita a distanza

### 4.1 Informazioni sulla conclusione del contratto

#### 4.1.1 Apertura del Conto

- (a) Il potenziale cliente compila innanzitutto un modulo di registrazione accessibile tramite il nostro Sito web. Nel modulo, il cliente ha la possibilità di visualizzare, stampare o scaricare i seguenti documenti cliccando su un link:
- i. Condizioni Generali di Contratto;
  - ii. Avvertenza sui Rischi;
  - iii. Policy di Esecuzione degli Ordini;
  - iv. Informativa sui Costi;
  - v. Informativa sui Costi MetaTrader; e
  - vi. Informazioni del Consumatore.
- (b) Dopo che il cliente si è identificato in modo soddisfacente per CMC Markets in conformità con la legge sul riciclaggio di denaro e ha fornito le dichiarazioni contrattuali richieste, CMC Markets informerà il cliente che il suo Conto è stato aperto.

#### 4.1.2 Stipula di Negoziazioni CFD con Margine e Contratti di Opzione OTC sui nostri Prodotti tramite la Piattaforma - Fasi tecniche che portano alla conclusione del contratto:

Le operazioni sui nostri Prodotti vengono effettuate tramite la Piattaforma inserendo un Ordine sulla Piattaforma stessa. Ulteriori dettagli sono disponibili nelle Condizioni Generali di Contratto e nelle presenti Informazioni del Consumatore.

### 4.2 Informazioni sull'esecuzione di un Ordine

4.2.1 L'accettazione di un Ordine da parte di CMC Markets sarà confermata immediatamente dopo da un messaggio corrispondente che apparirà sulla Piattaforma e dall'inserimento dell'Ordine nell'elenco delle Negoziazioni eseguite dal cliente sui nostri Prodotti (cronologia del conto), accessibile tramite la Piattaforma. Il cliente può verificare lo stato di esecuzione di un Ordine in qualsiasi momento nella cronologia del conto.

4.2.2 Qualora CMC Markets abbia accettato l'Ordine del cliente e abbia successivamente aperto o (ove applicabile) chiuso una Negoziazione sui nostri Prodotti, CMC Markets confermerà inoltre tale Ordine elettronicamente tramite la Piattaforma. Questa conferma di esecuzione conterrà i dettagli dell'esecuzione dell'Ordine. La conferma di esecuzione verrà visualizzata immediatamente dopo l'esecuzione dell'Ordine, essendo inclusa nella cronologia del conto delle operazioni del cliente sulla Piattaforma.

4.2.3 Il cliente ha espressamente accettato questa forma di approvazione e conferma dell'esecuzione.

### 4.3 Conservazione delle informazioni contrattuali da parte di CMC Markets

4.3.1 CMC Markets conserva le dichiarazioni rese dal cliente durante il processo di registrazione online, nonché le Condizioni Generali di Contratto accettate dal cliente. Il cliente avrà la possibilità di scaricare e/o stampare le Condizioni Generali di Contratto applicabili di volta in volta durante il processo di apertura del Conto e quando viene informato delle modifiche alle Condizioni Generali di Contratto (vedere in dettaglio 4.1.1.(a) sopra). Le Condizioni Generali di Contratto valide al momento, così come gli altri documenti relativi al contratto, sono disponibili per il download anche sul Sito web di CMC Markets. Su richiesta, CMC Markets metterà a disposizione del cliente anche le Condizioni Generali di Contratto applicabili in una data specifica nel passato.

### 4.4 Accessibilità delle Condizioni Generali di Contratto da parte del cliente

4.4.1 Le Condizioni Generali di Contratto applicabili sono già state comunicate al cliente nell'ambito della procedura di registrazione online. Saranno inoltre inviate al cliente tramite e-mail. Possono anche essere consultate online in qualsiasi momento sul nostro Sito web. Eventuali modifiche alle presenti Condizioni Generali di Contratto saranno comunicate al cliente sul Sito web e tramite e-mail.

### 4.5 Correzione di errori di inserimento

4.5.1 Prima di inviare i vostri dati tramite il modulo di registrazione online, potete scorrere avanti e indietro tra le diverse fasi in qualsiasi momento e modificare le informazioni che avete fornito. Dopo questo punto, se sono necessarie modifiche ai vostri dati dovrete contattarci. Dopo l'apertura del Conto, vi chiederemo periodicamente di rivedere e, se necessario, aggiornare i vostri dati cliente.

4.5.2 Prima che il cliente abbia inviato i dati relativi a un Ordine a CMC Markets inserendo l'Ordine in questione, il cliente può controllare e modificare tali dati sulla Piattaforma in qualsiasi momento. Dopo questo punto, tuttavia,

non sarà più possibile apportare correzioni. È necessario prestare particolare attenzione se si attiva l'opzione di trading con un clic per le Negoziazioni CFD con Margine o i Contratti di Opzioni OTC sul proprio Conto. Quando si utilizza questa funzione, la maggior parte dei dettagli di una Negoziazione CFD con Margine e di un Contratto di Opzione OTC vengono presi dalle impostazioni predefinite. Al momento dell'immissione della Negoziazione CFD con Margine o del Contratto di Opzione OTC, non viene visualizzata l'intera Finestra di Ordine, ma solo il Prezzo pertinente, che viene confermato con un solo clic. Questa funzione non è quindi adatta ai principianti.

#### 4.6 Diritto di cancellazione

4.6.1 In qualità di consumatori, avete regolarmente il diritto di revocare la vostra dichiarazione di volontà di concludere un contratto tramite la Piattaforma entro un determinato periodo di tempo senza indicarne i motivi nel caso di contratti a distanza. Tuttavia, nel caso di contratti a distanza per la fornitura di servizi finanziari, il cui Prezzo è soggetto a fluttuazioni sul mercato finanziario su cui l'imprenditore non ha alcuna influenza e che possono verificarsi entro il periodo di recesso, il diritto di cancellazione è escluso. Ciò vale, tra l'altro, per i servizi relativi a titoli negoziabili e derivati, che comprendono anche le operazioni sui nostri Prodotti. **Le operazioni sui nostri Prodotti non possono quindi essere revocate. Per questo motivo, la seguente politica di cancellazione si riferisce espressamente solo al contratto quadro per la gestione del vostro Conto (il "Contratto") con CMC Markets.**

Inizio della politica di recesso

#### Politica di recesso

##### Diritto di recesso

È possibile recedere dalla dichiarazione contrattuale entro 14 giorni senza indicarne i motivi mediante una dichiarazione chiara. Il periodo decorre dal momento in cui avete ricevuto le disposizioni contrattuali, comprese le condizioni generali di contratto, e le presenti Informazioni del Consumatore su un supporto durevole (ad es. lettera, fax, e-mail). Per rispettare il termine di recesso è sufficiente inviare la comunicazione di recesso in tempo utile, se la dichiarazione è stata effettuata su un supporto durevole. In questo caso, la comunicazione di recesso deve essere inviata a:

CMC Markets Germany GmbH

Garden Tower

Neue Mainzer Str. 46-50

60311 Frankfurt am Main

Germany

E-mail: [EUsupport@cmcmarkets.com](mailto:EUsupport@cmcmarkets.com)

##### Recesso tramite l'interfaccia utente online utilizzando la funzione di recesso

È inoltre possibile recedere dal contratto direttamente tramite l'interfaccia utente online entro il termine di recesso. A tal fine, è possibile utilizzare la funzione di recesso, chiaramente contrassegnata con la dicitura **"Recedere dal contratto qui"**. La troverete sulla piattaforma alla voce "I miei conti". Per inviarci la vostra comunicazione di recesso, dovete utilizzare la funzione **"Conferma recesso"**.

##### Conseguenze del recesso

In caso di recesso effettivo, le prestazioni ricevute da entrambe le parti devono essere restituite. Siete tenuti a risarcire il valore della prestazione fornita fino al momento del recesso se siete stati informati delle conseguenze giuridiche prima di inviare la vostra dichiarazione contrattuale e avete espressamente acconsentito all'inizio della prestazione da parte nostra prima della scadenza del termine di recesso. Se sussiste l'obbligo di pagare un indennizzo, ciò può significare che dovrete comunque adempiere agli obblighi contrattuali di pagamento per il periodo precedente al recesso. Il diritto di recesso decade anticipatamente se il contratto è stato completamente adempiuto da entrambe le parti su vostra espressa richiesta prima che abbiate esercitato il vostro diritto di recesso. Gli obblighi di rimborso dei pagamenti devono essere adempiuti entro 30 giorni. Il termine decorre per voi dall'invio della vostra comunicazione di recesso e per noi dal suo ricevimento.

Se non esercitate il diritto di recesso, resterete vincolati ai termini contrattuali concordati con noi, fermo restando il vostro diritto di risolvere il contratto in conformità alle disposizioni applicabili.

Fine della politica di recesso

#### **4.7 Validità delle presenti Informazioni del Consumatore**

4.7.1 Le presenti Informazioni del Consumatore sono valide fino a nuova comunicazione.