

INTRODUZIONE

Il presente documento (denominato “Condizioni per i Contratti di Opzione OTC”) stabilisce le condizioni aggiuntive che si applicano agli investimenti nei nostri Contratti di Opzione OTC su un Conto.

- 1.1.1 Investire nei Contratti di Opzione OTC implica un alto livello di rischio per vostro capitale; ciò rende tali prodotti non adatti a tutti gli investitori. È necessario accertarsi di aver compreso appieno i rischi e richiedere al riguardo, ove necessario, il parere di un consulente finanziario indipendente. I prezzi dei Contratti di Opzione OTC possono rapidamente cambiare in maniera per voi negativa. Fare trading su Prodotti che implicano l'utilizzo della leva finanziaria può comportare perdite superiori ai fondi depositati. Se vi abbiamo classificati come Clienti Retail, non potrete perdere più del Capitale Investito o, nel caso di Contratti di Opzione OTC Long, del Premio.
- 1.1.2 Se vi abbiamo classificati come Clienti Professionali o Controparti Qualificate, investendo in un Contratto di Opzione OTC Short potreste perdere più del vostro Capitale Investito e vi potrebbe essere richiesto di effettuare ulteriori pagamenti. Per i Contratti di Opzione OTC Short, le perdite potenziali sono illimitate. Se vi abbiamo classificato come Clienti Professionali o Controparti Qualificate, dovete fare riferimento anche all'Allegato 2 delle Condizioni Generali di Contratto, che stabilisce i termini aggiuntivi che vi riguardano.
- 1.1.3 Maggiori dettagli sui rischi legati alla negoziazione dei nostri Prodotti sono contenuti nell'Avvertenza sui Rischi.
- 1.2 **Il nostro accordo con voi.**
 - 1.2.1 Il presente documento (di seguito, le “Condizioni per i Contratti di Opzione OTC”) è parte di un più ampio accordo tra voi (di seguito, il “Cliente”, “vostro” e “voi”) e CMC Markets Germany GmbH (di seguito “CMC Markets”, “noi”, “nostro”) in relazione alle vostre attività svolte tramite noi.
 - 1.2.2 Il nostro accordo con voi è costituito dalle presenti Condizioni per i Contratti di Opzione OTC, dalle Condizioni Generali di Contratto, dalla nostra Policy di Esecuzione degli Ordini, dalla nostra Avvertenza sui Rischi, dalla nostra Informativa sui Costi e da eventuali termini e condizioni specifici da voi accettati sulla Piattaforma. Questi documenti sono stati precedentemente concordati con voi e sono disponibili sul nostro Sito, attraverso la nostra Piattaforma o comunque su richiesta scritta e sono collettivamente denominati “Accordo”. Le presenti Condizioni per i Contratti di Opzione OTC sono concordate separatamente e costituiranno l'Allegato 1B delle Condizioni Generali di Contratto.
 - 1.2.3 Tutte le clausole delle Condizioni Generali di Contratto (compresi gli Allegati 2, 2A e 3) relative alle Negoziazioni CFD con Margine devono essere interpretate come relative anche ai Contratti di Opzione OTC.
 - 1.2.4 I termini in maiuscolo utilizzati nelle presenti Condizioni per i Contratti di Opzione OTC hanno il significato spiegato nella sezione delle definizioni riportata di seguito e, se non elencati in tale sezione, il significato riportato nella tabella delle definizioni dell'Allegato 3 delle Condizioni Generali di Contratto, per cui le definizioni generali riportate nell'Allegato 3 delle Condizioni Generali di Contratto relative alle Negoziazioni CFD con Margine si applicano anche ai Contratti di Opzione OTC.
 - 1.2.5 Sul nostro Sito e sulla nostra Piattaforma sono disponibili ulteriori documenti e informazioni che contengono dati utili ma che non fanno parte del Accordo. Quest includono i Key Information Documents, le Informazioni del Consumatore, la nostra Sintesi della Policy sui Conflitti di Interesse, la Policy sulla Privacy e la Sicurezza, la Procedura sui Reclami e alcune informazioni ai sensi delle leggi sulla vendita a distanza e sul commercio elettronico, nonché alcune informazioni ai sensi del § 63 (7) della legge tedesca sui mercati azionari (Wertpapierhandelsgesetz, WpHG) e del Regolamento che specifica le Regole di condotta e i Requisiti Organizzativi per le Società di investimento (Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen, WpDVerOV).
 - 1.2.6 **A vostro beneficio e tutela, dovrete prendervi tutto il tempo necessario per leggere le Condizioni per i Contratti di Opzione OTC, nonché i documenti e le informazioni aggiuntive disponibili sul nostro Sito e tramite la nostra Piattaforma, prima di inserire qualsiasi Ordine. Se non comprendete alcuni aspetti delle Condizioni per i Contratti di Opzione OTC, dovrete richiedere una consulenza professionale indipendente.**
- 1.3 **Definizioni e ambito di applicazione.**
 - 1.3.1 Ai fini delle Condizioni per i Contratti di Opzione OTC e delle Condizioni Generali di Contratto concordate tra voi e CMC Markets, inclusi gli Allegati 2, 2A e 3 delle Condizioni Generali di Contratto, le seguenti definizioni

si applicano specificatamente nel contesto dei Contratti di Opzione OTC. I termini qui definiti hanno lo scopo di riflettere le funzionalità, le caratteristiche e la struttura dei Contratti di Opzione OTC e devono essere interpretati di conseguenza.

1.3.2 Le definizioni contenute nell'Allegato 3 delle Condizioni Generali di Contratto continueranno ad applicarsi nella misura in cui sono compatibili con i Contratti di Opzione OTC. Qualora un termine o un concetto definito nell'Allegato 3 non esista o non sia applicabile ai Contratti di Opzione OTC, esso non sarà preso in considerazione ai fini dell'interpretazione dei diritti, degli obblighi o delle procedure previsti dalle presenti Condizioni per i Contratti di Opzione OTC.

Condizioni Generali di Contratto	Le Condizioni Generali di Contratto così come sono state concordate tra voi e CMC (compresi gli Allegati 2, 2A e 3)
Contratto di Opzione OTC	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'Ora di Scadenza. 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.
Contratto di Opzione OTC Long o Contratto di Opzione OTC Long (acquisto)	Ha il significato indicato al paragrafo 1.3(a) dell'Allegato 1B
Contratto di Opzione OTC Short or Contratto di opzione OTC Short (vendita)	Ha il significato indicato al paragrafo 1.3(b) dell'Allegato 1B.
Data di Scadenza	L'ultima data in cui è possibile che una Negoziazione CFD con Margine, un Contratto di Opzione OTC o un Ordine Pendente in relazione ad un particolare Forward scada automaticamente, come indicata nell'Elenco dei Prodotti.
Fondi disponibili	L'Importo pari all'attuale Importo di Rivalutazione del Conto meno eventuali requisiti di Margine e requisiti di Premio, ma esclusi eventuali Premi dovuti e spettanti a voi in relazione a un Contratto di Opzione OTC Short.
Funzione Price-Depth	La funzione della nostra Piattaforma che fornisce Prezzi multipli per un determinato Prodotto, al fine di riflettere i diversi Prezzi per Ordini di dimensioni diverse relativi a tale Prodotto o, nel caso di Contratti di Opzione OTC, diverse porzioni di un Ordine, che possono essere visualizzati sulla nostra Piattaforma tramite la Lista Prezzi o un Libro degli Ordini, o qualsiasi altra funzione della Piattaforma resa disponibile di volta in volta.
Libro Ordini	La parte di una Finestra di Ordine che mostra i Prezzi multipli di Acquisto e Vendita per un Contratto di Opzione OTC, al fine di riflettere la Funzione Price-Depth per Ordini di diverse dimensioni in quel Prodotto, come generato dalla nostra Piattaforma di volta in volta. Il vostro Ordine può essere eseguito a Prezzi su più livelli del Libro degli Ordini a seconda delle dimensioni del vostro Ordine.

Margine Minimo o Tasso Minimo di Margine	Per quanto riguarda un Contratto di Opzione OTC, i tassi percentuali utilizzati per calcolare il requisito di Margine per un determinato Ordine relativo a un Contratto di Opzione OTC.
Moltiplicatore	Questa definizione è riportata nell'Informativa sui Costi e nella Piattaforma e indica il numero di beni sottostanti rappresentati da un (1) Contratto di Opzione OTC.
Opzione Call	Se siete acquirenti, avete il diritto (ma non l'obbligo) di acquistare un determinato Prodotto sul mercato sottostante alla Data di Scadenza al Prezzo Strike, esclusivamente con regolamento in contanti. Se siete venditori, si tratta dell'obbligo di vendere un Prodotto specifico al Prezzo Strike se l'acquirente esercita il proprio diritto di acquisto, in cambio del Premio, esclusivamente con regolamento in contanti.
Ordine di Mercato Protetto IoC	Questa definizione è riportata nella Policy di Esecuzione degli Ordini ed è un'istruzione per inserire un ordine per un Contratto di Opzione OTC solo in conformità con le condizioni pertinenti stabilite nel paragrafo 5 dell'Allegato 1B e nella clausola 3 della Sezione A della Policy di Esecuzione degli Ordini.
Ora di Scadenza	L'ultima ora in cui è possibile che una Negoziazione CFD con Margine, un Contratto di Opzione OTC o un Ordine Pendente in relazione ad un particolare Forward scada automaticamente, come indicata nell'Elenco dei Prodotti.
Ordine Limite IOC	Questa definizione è riportata nella Policy di Esecuzione degli Ordini e costituisce un'istruzione a inserire un Ordine per un Contratto di Opzione OTC in conformità con le condizioni pertinenti stabilite nella Policy di Esecuzione degli Ordini.
Opzione Put	Se siete acquirenti, si tratta del diritto (ma non l'obbligo) di vendere un determinato Prodotto sul mercato sottostante alla Data di Scadenza al Prezzo Strike, esclusivamente con regolamento in contanti. Se siete venditori, si tratta dell'obbligo di acquistare il Prodotto specifico al Prezzo Strike se l'acquirente esercita il proprio diritto di vendita, in cambio del Premio, esclusivamente con regolamento in contanti.
Premio	L'importo che siete tenuti a pagare per inserire un Ordine per un Contratto di Opzione OTC Long o che avete diritto a ricevere quando effettuate un Ordine di vendita per un Contratto di Opzione OTC Short. Tutti i Premi saranno regolati su base netta alla chiusura o alla scadenza di un Contratto di Opzione OTC nella Valuta del Conto.
Tasso di Margine o Tasso di Margine Standard	In relazione a qualsiasi Prodotto, il tasso percentuale applicabile a ciascun livello di una Negoziazione CFD con Margine come specificato di volta in volta nell'Elenco dei Prodotti, o in relazione a un Contratto di Opzione OTC, i tassi percentuali utilizzati per calcolare il requisito di Margine per qualsiasi Ordine dato per un Contratto di Opzione OTC.
Prezzo di Regolamento	Per quanto riguarda i Contratti di Opzione OTC, il prezzo di riferimento utilizzato per determinare i Profitti o Perdite realizzati, visualizzato o descritto sulla nostra Piattaforma, sarà basato su indici o strumenti rilevanti o, qualora tali indici o strumenti non fossero disponibili, su un prezzo da noi determinato in modo ragionevole.

Prezzo Strike	Per quanto riguarda un Contratto di Opzione OTC, il prezzo al quale il bene sottostante può essere acquistato o venduto quando il Contratto di Opzione OTC viene esercitato.
Specifiche	Le varie limitazioni, restrizioni e caratteristiche che si applicano agli Ordini e/o alle Negoziazioni CFD con Margine e/o ai Contratti di Opzione OTC in relazione a ciascun Prodotto, che potremo modificare di volta in volta in conformità con le clausole 9.5 e 9.6 delle Condizioni Generali di Contratto. Tra le Specifiche figurano, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, limiti di negoziazione e dimensioni dei livelli, distanze minime, dimensioni minime delle negoziazioni, Orari di Negoziazione, Date e Orari di Scadenza, Spread, Tipo di Opzione, Prezzo Strike, metodologia di determinazione del prezzo, valore intrinseco di un Contratto di Opzione OTC, compresi i concetti di “in the money” e “out of the money”, composizione dei Prodotti del paniere e date chiave.

ALLEGATO 1B - CONDIZIONI PER I CONTRATTI DI OPZIONE OTC

Contratti di Opzione OTC.

- 1.1 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'Ora di Scadenza. 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.
- 1.2 Un Contratto di Opzione OTC può essere esercitato solo da voi alla Data di Scadenza e all'Ora di Scadenza. Qualora un Contratto di Opzione OTC non possa essere esercitato alla Data di Scadenza e all'Ora di Scadenza, poiché le Specifiche pertinenti non sono state soddisfatte, tale Contratto di Opzione OTC non avrà alcun valore e scadrà automaticamente alla Data di Scadenza e all'Ora di Scadenza.
- 1.3 Con noi, è possibile negoziare due tipi di contratti di opzione: un Contratto di Opzione OTC Long (Acquisto) e un Contratto di Opzione OTC Short (Vendita):
 - (a) Quando stipulate un Contratto di Opzione OTC Long, sarete la persona con il diritto di esercitare tale Contratto di Opzione OTC Long alla Data di Scadenza se le Specifiche sono soddisfatte a tale data.
 - (b) Quando stipulate un Contratto di Opzione OTC Short, saremo noi ad avere il diritto di esercitare tale Contratto di Opzione OTC Short alla Data di Scadenza, se le Specifiche sono soddisfatte a tale data.
- 1.4 È importante notare che, per un Contratto di Opzione OTC Long, la vostra perdita potenziale è limitata all'importo del Premio per quel particolare Contratto di Opzione OTC Long e, qualora la Valuta del Prodotto differisca dalla Valuta del Conto, alle fluttuazioni dei tassi di cambio. Tuttavia, quando stipulate un Contratto di Opzione OTC Short, il valore della vostra potenziale perdita è illimitato se non siete classificati come Clienti Retail. Se siete un Cliente Retail che stipula un Contratto di Opzione OTC Short, non potete perdere più del vostro Capitale Investito.

2. Prodotti.

- 2.1 Potrete accedere alle informazioni relative a ciascun Prodotto, incluse le sue Specifiche, mediante l'Elenco dei Prodotti. I Prodotti disponibili possono variare in base al tipo di Conto e/o alle funzionalità. Si prega di consultare la Piattaforma per il dettaglio dei Prodotti disponibili.
- 2.2 È possibile stipulare o chiudere Contratti su Opzioni OTC solo tramite la nostra Piattaforma e/o tramite il nostro team di gestione della clientela durante gli Orari di Negoziazione specificati nell'Elenco dei Prodotti per il Prodotto in questione. È vostra responsabilità monitorare l'Orario di Negoziazione indicato nell'Elenco dei Prodotti. Alcuni, ma non tutti i tipi di Ordini, possono essere inseriti attraverso la nostra Piattaforma e/o il nostro team di gestione della clientela al di fuori dell'Orario di Negoziazione per il relativo Prodotto.

3. Prezzi.

- 3.1 Durante l'Orario di Negoziazione per ciascun Prodotto, la nostra Piattaforma genererà i Prezzi e la Funzione Price Depth ai sensi delle clausole 4.2.1, 8.2 e 8.3 delle Condizioni Generali di Contratto e dovrete riconoscere che questi Prezzi potrebbero differire di volta in volta da quelli mostrati sul vostro dispositivo.
- 3.2 Il Prezzo al quale un Ordine sarà eseguito potrebbe essere meno favorevole per voi rispetto al Prezzo mostrato sulla Piattaforma e/o fornito dal nostro team di gestione della clientela quando inserite un Ordine. È vostra

responsabilità verificare il Prezzo al quale un Ordine potrebbe essere stato eseguito.

4. Conversioni di Valuta.

- 4.1 Tutte le Detrazioni e gli accrediti applicati al vostro Conto saranno nella relativa Valuta del Conto. Laddove la relativa Valuta del Prodotto sia diversa dalla relativa Valuta del Conto, tutti i calcoli delle Detrazioni e degli accrediti saranno effettuati nella Valuta del Prodotto e convertiti nella Valuta del Conto al Tasso di Cambio Valutario.
- 4.2 Qualora la relativa Valuta del Prodotto sia diversa dalla relativa Valuta del Conto, tutti i calcoli del Margine saranno effettuati nella Valuta del Conto. Il Premio indicativo sarà visualizzato sulla Piattaforma nella Valuta del Prodotto. Tuttavia, il Premio sarà convertito nella Valuta del Conto al Tasso di Conversione Valuta al momento della chiusura o della scadenza del Contratto di Opzione OTC. Per ulteriori informazioni sul rischio di cambio dei mercati esteri, consultare l'Avvertenza sui Rischi.
- 4.3 La nostra Piattaforma conserverà informazioni sul Tasso di Cambio Valutario in relazione al vostro Conto.
- 4.4 Se trasferite fondi sul vostro Conto in una valuta diversa dalla Valuta del Conto, tali fondi saranno trasferiti sul vostro Conto utilizzando il tasso di cambio visualizzato sulla Piattaforma.

5. Ordini.

- 5.1 Per stipulare un Contratto di Opzione OTC, dovrete inserire un Ordine sulla nostra Piattaforma che identifichi il Prodotto e fornire le informazioni richieste sulla Piattaforma in relazione a quel Prodotto. I tipi di Ordine a vostra disposizione in relazione a un particolare Prodotto e i dettagli di quando tali Ordini potrebbero essere inseriti o modificati saranno specificati sulla nostra Piattaforma e nella Policy di Esecuzione degli Ordini.
- 5.2 Un Ordine sarà considerato ricevuto dalla nostra Piattaforma solo nel momento in cui la nostra Piattaforma lo riceve effettivamente, il che potrebbe non avvenire immediatamente dopo l'inserimento dell'Ordine. Inserire un Ordine non garantisce che un Contratto di Opzione OTC verrà eseguito in quanto ci riserviamo il diritto di rigettare il vostro Ordine senza darne alcuna motivazione. Un registro di ogni Ordine eseguito o rifiutato potrà essere consultato tramite la nostra Piattaforma.
- 5.3 Fatte salve le disposizioni delle presenti Condizioni per i Contratti di Opzione OTC, voi e/o noi possiamo modificare o annullare qualsiasi Ordine in qualsiasi momento fino a quando tale Ordine non sia stato eseguito.
- 5.4 Se il vostro Conto non dispone di Fondi Disponibili sufficienti a soddisfare i requisiti di Margine e/o qualsiasi Premio relativi a tale Contratto di Opzione OTC, non eseguiremo tale Ordine.
- 5.5 La nostra Piattaforma combinerà e compenserà i vostri Contratti di Opzione OTC in corso contemporaneamente per lo stesso Prodotto e le stesse Specifiche. Ulteriori informazioni riguardanti il netting possono essere trovate sulla nostra Piattaforma e/o tramite il team di gestione della clientela.

6. Margine e Premio.

- 6.1 Applicheremo una serie di requisiti di Margine e di Premio a qualsiasi Ordine relativo a un Contratto di Opzione OTC che effettuerete sulla nostra Piattaforma e che sarete tenuti a soddisfare. Forniamo informazioni dettagliate su tali requisiti tramite la nostra Piattaforma e tramite le Informativa sui Costi.
- 6.2 I requisiti di Margine relativi a qualsiasi Contratto di Opzione OTC possono variare e potreste subire perdite da qualsiasi Contratto di Opzione OTC che superi il Margine che ci avete fornito per le vostre Posizioni.
- 6.3 Ci riserviamo la facoltà di decidere a nostra esclusiva discrezione se concedervi la possibilità di stipulare Contratti di Opzione OTC con leva finanziaria.
- 6.4 Il Premio per qualsiasi Contratto di Opzione OTC viene calcolato al momento dell'immissione dell'Ordine e visualizzato nella Valuta del Prodotto. Se stipulate un Contratto di Opzione OTC Long, sarete tenuti a versarci il Premio, mentre se stipulate un Contratto di Opzione OTC Short, saremo tenuti a versarvi il Premio.
- 6.5 Il Premio sarà regolato su base netta nella Valuta del Conto alla data di chiusura del Contratto di Opzione OTC o alla Data di Scadenza all'Ora di Scadenza, a seconda di quale delle due date si verifichi prima:
 - (a) Nel momento in cui un Contratto di Opzione OTC Long viene chiuso o scade, il valore del Premio verrà detratto dal Valore del Conto o da qualsiasi Profitto Realizzato in relazione al Contratto di Opzione OTC in generale. Se la Valuta del Prodotto e la Valuta del Conto sono diverse, al momento del regolamento netto del Premio verrà applicato un Tasso di Cambio Valutario.
 - (b) Al momento della chiusura di un Contratto di Opzione OTC Short o alla Data di Scadenza, il valore del Premio sarà accreditato sul Valore del Conto qualora vi sia un Profitto Realizzato derivante da tale Contratto di Opzione OTC. Qualora non vi sia un Profitto Realizzato derivante da un Contratto di Opzione OTC Short, il Premio sarà compensato con qualsiasi Perdita Realizzata in relazione a quel particolare Contratto di Opzione OTC. Se la Valuta del Prodotto e la Valuta del Conto sono diverse, al momento del regolamento netto del Premio verrà applicato un Tasso di Cambio Valutario.

7. Chiusura di un Contratto di opzione OTC.

- 7.1 Un Contratto di Opzione OTC può essere chiuso solo da voi o da noi prima della Data di Scadenza e dell'Ora

di Scadenza pertinenti. I dettagli su come chiudere un Contratto di Opzione OTC, nonché i dettagli delle circostanze in cui possiamo chiudere i Contratti di Opzione OTC, sono forniti sulla nostra Piattaforma. È necessario dedicare tempo sufficiente alla lettura di queste informazioni prima di effettuare qualsiasi Ordine relativo a un Contratto di Opzione OTC.

- 7.2 La chiusura di un Contratto di Opzione OTC prima della Data di Scadenza e dell'Ora di Scadenza non rappresenta un esercizio di tale Contratto di Opzione OTC da parte vostra o nostra in conformità con il paragrafo 8 del presente Allegato 1B. Qualsiasi Contratto di Opzione OTC chiuso prima della Data di Scadenza e dell'Ora di Scadenza pertinenti sarà chiuso al Prezzo di Regolamento prevalente.
- 7.3 La chiusura di un Contratto di Opzione OTC richiederà la creazione di un Contratto di Opzione OTC uguale e opposto, che determinerà i requisiti di Premio. Il valore di questo Premio aggiuntivo sarà regolato su base netta nella Valuta del Conto e sarà detratto o accreditato sul vostro Conto in conformità con le disposizioni di cui al paragrafo 6.5 del presente Allegato 1B.
- 7.4 Un Contratto di Opzione OTC su un Prodotto Manuale può essere chiuso solo tramite il nostro team di gestione della clientela.

8. Esercizio.

- 8.1 Un Contratto di Opzione OTC può essere esercitato solo alla Data di Scadenza prima dell'Ora di Scadenza, qualora siano soddisfatte le Specifiche connesse a tale Contratto di Opzione OTC. Sebbene sia possibile chiudere un Contratto di Opzione OTC prima della Data di Scadenza in conformità con il paragrafo 7 del presente Allegato 1B, non è possibile esercitarlo prima della Data di Scadenza. Se le Specifiche del Contratto di Opzione OTC in questione non sono soddisfatte alla Data di Scadenza, il Contratto di Opzione OTC scadrà. Se le Specifiche del Contratto di Opzione OTC sono soddisfatte alla Data di Scadenza, si riterrà che voi ci abbiate inviato un Ordine con l'istruzione di esercitare il Contratto di Opzione OTC e noi agiremo in base a tale Ordine.

9. Protezione del Saldo Negativo.

- 9.1 I Clienti Retail non possono perdere più del loro Capitale Investito o, nel caso di Contratti di Opzione OTC Long, del Premio. Se in qualsiasi momento avrete un saldo Cash negativo sul vostro Conto, rinunceremo al nostro diritto di richiedere il pagamento del deficit e riporteremo il saldo del Conto a zero (0). Si prega di notare che questo potrebbe non accadere immediatamente.
- 9.2 Avrete comunque la responsabilità di garantire che il vostro Importo di Rivalutazione del Conto sia sempre superiore al Livello di Liquidazione applicabile visualizzato sulla nostra Piattaforma. Ci riserviamo il diritto di chiudere qualsiasi Contratto di Opzione OTC aperto qualora non riusciate a detenere fondi sufficienti sul vostro Conto per mantenere l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello di Liquidazione applicabile.

10. Gestione del Rischio.

- 10.1 Potrete impostare diverse opzioni di gestione del rischio rispetto ad un Contratto di Opzione OTC in ogni momento tramite la Piattaforma. Informazioni ulteriori circa il tipo di opzioni di gestione del rischio possono essere trovate sulla nostra Piattaforma.

Limiti e restrizioni ai vostri Contratti di Opzione OTC.

- 10.2 Imporremo diversi limiti e restrizioni ai vostri Contratti di Opzione OTC, ed è responsabilità vostra assicurarvi di conoscere tutti i limiti e le restrizioni applicabili al momento prima di inserire o modificare qualunque Ordine per un Contratto di Opzione OTC consultando le informazioni disponibili sulla Piattaforma. Qualsiasi restrizione applicabile ad un Conto si applicherà a tutti i Conti che detenete presso CMC Markets.
- 10.3 Qualora, al momento in cui un Ordine sarebbe stato altrimenti eseguito, l'esecuzione dello stesso Ordine comportasse una violazione di un limite rilevante per quel tipo di Ordine o Prodotto, tale Ordine sarà automaticamente rifiutato.
- 10.4 Nel caso in cui l'accettazione di un Ordine Pendente o la modificazione di un Ordine Pendente esistente comportasse una violazione del relativo limite, l'Ordine o la relativa modifica verranno rifiutati dalla nostra Piattaforma.
- 10.5 In aggiunta, un Conto potrebbe essere soggetto ad un limite che riduce il numero di Contratti di Opzione OTC e/o Posizioni sul Conto in qualsiasi momento. Questo limite è stabilito da noi a nostra esclusiva discrezione. Ci riserviamo la facoltà di modificare detto limite in ogni momento ai sensi della clausola 9.5 e 9.6 delle Condizioni Generali di Contratto e sarà vostra responsabilità assicurarvi di conoscere quale sia l'attuale limite prima di stipulare una nuova Posizione o inserire un Ordine controllando le informazioni disponibili sulla Piattaforma.

11. Profitto e Perdita.

- 11.1 I dettagli riguardanti il Profitto o Perdita Non Realizzati (e la loro relazione con i Profitti Realizzati o con le Perdite Realizzate) per ciascun singolo Contratto di Opzione OTC sono forniti attraverso la Piattaforma. La Piattaforma compenserà eventuali profitti non realizzati a fronte di eventuali perdite non realizzate su tutte le Posizioni sul

vostro Conto.

11.2 Il Profitto o Perdita Non Realizzati visualizzati in qualunque momento sulla nostra Piattaforma può non rispecchiare accuratamente il Profitto Realizzato o la Perdita Realizzata che potreste guadagnare o subire qualora chiudeste immediatamente uno o tutti i vostri Contratti di Opzione OTC.

11.3 Ogni Perdita Realizzata sarà liquida ed esigibile immediatamente. I Clienti Retail non possono perdere più del Capitale Investito.

12. Azioni Societarie, Eventi di Rettifica e Insolvenza.

12.1 Un'Azione Societaria o un Evento di Rettifica può verificarsi in relazione al bene sottostante di un Prodotto. Qualora dovesse verificarsi un'Azione Societaria o un Evento di Rettifica, potremmo, ma non abbiamo alcun obbligo a, adottare le misure adeguate (secondo la nostra ragionevole opinione) al fine di:

- (a) replicarlo sull'Ordine o sul Contratto di Opzione OTC;
- (b) modificare e/o annullare i vostri Ordini;
- (c) riflettere qualunque azione intrapresa dalle controparti nelle negoziazioni relative ai beni sottostanti del Prodotto che abbiamo stipulato al fine di coprire o compensare la nostra esposizione nei vostri confronti; oppure
- (d) salvaguardare l'equivalente economico dell'Ordine o del Contratto di Opzione OTC nel momento immediatamente precedente al verificarsi dell'Azione Societaria o dell'Evento di Rettifica, che potrebbe influenzare il vostro Contratto di Opzione OTC.

12.2 Fatta salva la clausola 9.8. delle Condizioni Generali di Contratto, vi comunicheremo qualsiasi azione applicabile che decidiamo di intraprendere non appena ragionevolmente possibile, che, a scanso di equivoci, potrà essere successiva all'Azione Societaria o all'Evento di Rettifica pertinente o all'azione rilevante che potremo intraprendere a nostra discrezione ai sensi del presente paragrafo 12.

12.3 Qualora il Prezzo del bene sottostante su cui si basa un Prodotto sia sospeso, potremmo, a nostra esclusiva discrezione, chiudere qualsiasi Contratto di Opzione OTC su quel Prodotto ad un Prezzo che sia equo e ragionevole. Tale Prezzo può essere diverso per un Contratto di Opzione OTCS di acquisto e di vendita e può essere a un Prezzo pari a zero (0). Vi comunicheremo la data e il Prezzo al quale tale Contratto di Opzione OTC sarà chiuso. Ci riserviamo il diritto di richiedere un Margine aggiuntivo e/o qualsiasi costo associato ragionevolmente prevedibile sostenuto da CMC Markets (o da uno degli Associati) in relazione a qualsiasi sospensione di un Prodotto o del relativo bene sottostante di un Prodotto.

12.4 Se un emittente, i cui titoli costituiscono la base di un Prodotto, diventa insolvente o si trova in una situazione simile, tutti i Contratti di Opzione OTC su tale Prodotto potranno essere chiusi da noi, generalmente a un Prezzo pari a zero (0). Se disponete di un Contratto di Opzione OTC su uno qualsiasi di tali Prodotti, vi forniremo una comunicazione in merito.

13. Liquidazione del Conto.

13.1 È necessario assicurarsi che per ciascun Conto il proprio Importo di Rivalutazione del Conto sia in qualsiasi momento al di sopra del Livello di Liquidazione applicabile al vostro Conto (incluso qualsiasi Livello di Liquidazione Primario, laddove applicabile) e visualizzato sulla nostra Piattaforma. Qualora l'Importo di Rivalutazione del Conto sia inferiore al Livello di Liquidazione, la nostra Piattaforma potrebbe iniziare automaticamente la Liquidazione del Conto in conformità con le impostazioni del vostro Conto. Dettagli ulteriori circa il Livello di Liquidazione applicabile al vostro Conto e le modalità di Liquidazione del Conto, possono essere trovate sulla nostra Piattaforma o contattando il team di gestione del cliente. I Clienti Retail non possono perdere più del Capitale Investito o, nel caso di Contratti di Opzione OTC Long, del Premio.

13.2 Laddove abbiamo un Contratto di Opzione OTC aperto in relazione a Prodotti Manuali, qualora la Piattaforma abbia eseguito una Liquidazione del Conto e l'Importo di Rivalutazione del Conto sia pari o inferiore al Livello di Liquidazione (incluso qualsiasi Livello di Liquidazione Primario, laddove applicabile), il team di gestione della clientela provvederà (a sua esclusiva discrezione) a chiudere manualmente tutti o una parte dei Contratti di Opzione OTC relativi ai Prodotti Manuali entro l'Orario di Negoziazione applicabile e salvo che le negoziazioni non vengano altrimenti sospese.