

CMC MARKETS UK PLC
Condizioni Generali di Contratto
Soggetti non Residenti negli USA

Marzo 2016

Autorizzata in Inghilterra. Registrata nel Registro delle Imprese al n. 02448409

Autorizzata e vigilata dalla Financial Conduct Authority. Numero di registrazione 173730




CMC Markets UK Plc – Condizioni Generali di Contratto

(Marzo 2016)

INDICE

| | |
|---|----|
| 1. INTRODUZIONE | 5 |
| 1.1 <i>L'accordo tra CMC Markets e il Cliente.</i> | 5 |
| 2. ASPETTI REGOLAMENTARI | 7 |
| 2.1 <i>Lo status regolamentare di CMC Markets.</i> | 7 |
| 2.2 <i>Classificazione del Cliente.</i> | 7 |
| 2.3 <i>Negoziazione senza consulenza.</i> | 7 |
| 2.4 <i>Reclami e contestazioni.</i> | 8 |
| 2.5 <i>Risarcimento.</i> | 9 |
| 2.6 <i>Esecuzione degli ordini, conflitti di interesse, avvertenza sui rischi e fonti dei Prezzi.</i> | 9 |
| 2.7 <i>Durata dell'Accordo e diritto di recesso del Cliente.</i> | 10 |
| 3. CONTI | 10 |
| 3.1 <i>Procedura di apertura del Conto.</i> | 10 |
| 3.2 <i>Persone Autorizzate.</i> | 11 |
| 3.3 <i>Conti Cointestati.</i> | 13 |
| 3.4 <i>Sicurezza ed autenticazione del Conto.</i> | 13 |
| 4. NEGOZIAZIONE SULLA PIATTAFORMA DI CMC MARKETS..... | 14 |
| 4.1 <i>Ordini, Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e Countdown.</i> | 14 |
| 4.2 <i>Accesso alla Piattaforma di CMC.</i> | 15 |
| 4.3 <i>Informazioni relative all'attività di negoziazione del Cliente.</i> | 16 |
| 4.4 <i>Errori.</i> | 17 |
| 5. QUESTIONI FINANZIARIE..... | 18 |
| 5.1 <i>Profitti e Perdite, Costi di Mantenimento.</i> | 18 |
| 5.2 <i>Denaro della clientela.</i> | 18 |
| 5.3 <i>Pagamenti e prelievi.</i> | 20 |
| 5.4 <i>Valuta.</i> | 23 |
| 5.5 <i>Diritto di CMC Markets di dedurre denaro dal Conto del Cliente.</i> | 23 |
| 5.6 <i>Il Diritto di CMC Markets alla Compensazione in relazione al Conto del Cliente.</i> | 24 |
| 5.7 <i>Netting delle obbligazioni di pagamento tra CMC Markets ed il Cliente.</i> | 24 |
| 5.8 <i>Tassazione.</i> | 24 |
| 5.9 <i>Commissioni ed altri oneri.</i> | 25 |
| 6. COMUNICAZIONI..... | 26 |
| 6.1 <i>Comunicazioni tra il Cliente e CMC Markets.</i> | 26 |
| 6.2 <i>Tempistica stimata in relazione alle comunicazioni.</i> | 27 |
| 7. OBBLIGHI E DICHIARAZIONI..... | 28 |
| 7.1 <i>Obblighi del Cliente in caso di violazione dell'Accordo.</i> | 28 |
| 7.2 <i>Obblighi di CMC Markets nei confronti del Cliente e relative limitazioni.</i> | 28 |
| 7.3 <i>Dichiarazioni e garanzie del Cliente.</i> | 30 |

| | | |
|-------|--|----|
| 8. | DIRITTI DI CMC MARKETS IN ALCUNE CIRCOSTANZE..... | 33 |
| 8.1 | <i>Evento Rilevante.....</i> | 33 |
| 8.2 | <i>Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets.....</i> | 34 |
| 8.3 | <i>Azioni Riservate.....</i> | 36 |
| 9. | MODIFICHE E RISOLUZIONE | 37 |
| 9.1 | <i>Modifiche all'Accordo in generale.....</i> | 38 |
| 9.2 | <i>Modifiche ai Tassi di Margine e al Margine Indipendente.....</i> | 38 |
| 9.3 | <i>Modifiche ai Prezzi, ai Tassi Variabili, e ad altre Specifiche.....</i> | 38 |
| 9.4 | <i>Rimozione di Prodotti.....</i> | 39 |
| 9.5 | <i>Chiusura del Conto del Cliente o risoluzione dell'Accordo.....</i> | 40 |
| 10. | DISPOSIZIONI GENERALI..... | 41 |
| 10.1 | <i>Marketing, riservatezza ed archiviazione. </i> | 41 |
| 10.2 | <i>Diritti di Proprietà Intellettuale.....</i> | 42 |
| 10.3 | <i>Outsourcing.....</i> | 44 |
| 10.4 | <i>Illegalità, invalidità o inapplicabilità delle disposizioni.....</i> | 44 |
| 10.5 | <i>Cessione o delega di diritti ed obblighi.....</i> | 45 |
| 10.6 | <i>Diritti e tutele.....</i> | 46 |
| 10.7 | <i>Ritardato o mancato esercizio dei diritti di cui all'Accordo.....</i> | 46 |
| 10.8 | <i>Diritti di Terzi.....</i> | 46 |
| 10.9 | <i>Legge Regolatrice e Foro Competente.....</i> | 46 |
| 10.10 | <i>Significato di alcuni termini contenuti nell'Accordo.....</i> | 47 |
| 10.11 | <i>Validità residua di disposizioni dell'Accordo.....</i> | 47 |
| | Allegato 1 – Condizioni delle Negoziazioni Margine CFD | 48 |
| 1. | Negoziazioni Margine CFD..... | 48 |
| 2. | I Prodotti..... | 48 |
| 3. | Prezzi..... | 48 |
| 4. | Conversioni di Valuta..... | 49 |
| 5. | Ordini..... | 49 |
| 6. | Margine di Negoziazione..... | 52 |
| 7. | Negoziazione Margine CFD in chiusura..... | 55 |
| 8. | Gestione del Rischio..... | 55 |
| 9. | Profitto o Perdita..... | 58 |
| 10. | Costi di Mantenimento..... | 59 |
| 11. | Azioni Societarie, Rettifiche e Insolvenza..... | 60 |
| 12. | Liquidazione del Conto..... | 62 |

| | |
|--|----|
| Allegato 2 – Condizioni delle Digital 100..... | 76 |
| 1. Digital 100 | 76 |
| 2. Prodotti..... | 76 |
| 3. Prezzi e Prezzi di Regolamento..... | 76 |
| 4. Ordini | 76 |
| 5. Digital 100 in chiusura..... | 76 |
| 6. Profitto o Perdita..... | 76 |
| 7. Limiti di Posizione, Limite Prodotto, Limite Massimo di Esposizione e Limite Massimo di Esposizione Complessiva..... | 76 |
| 8. Errori di Prezzo | 76 |
| 9. Liquidazione del Conto | 76 |
| Allegato 3 – Condizioni dei Prodotti Countdown | 79 |
| 1. Countdown..... | 77 |
| 2. Prezzo di Apertura Countdown e Prezzi di Regolamento | 77 |
| 3. Ordini | 78 |
| 4. Countdown in chiusura | 79 |
| 5. Limiti Prodotto e Limiti di Posizione | 79 |
| 6. Profitto o Perdita..... | 79 |
| 7. Errori di Prezzo | 80 |
| 8. Liquidazione del Conto | 80 |
| Allegato 4 – Definizioni | 81 |

CMC Markets UK Plc – Condizioni Generali di Contratto

(Marzo 2016)

Un CFD (Contract for Difference) è un contratto per differenza. Investire in CFD o in altri prodotti finanziari derivati implica un alto livello di rischio in relazione al Vostro capitale. Tali prodotti non sono adatti a tutti gli investitori. I prezzi dei CFD possono variare a Vostro svantaggio molto rapidamente. Quando si investe in Negoziazioni Margine CFD è possibile incorrere in perdite maggiori di qualsiasi capitale investito e potrebbe rendersi necessaria l'effettuazione di ulteriori pagamenti. Di conseguenza, Vi preghiamo di assicurarVi di aver compreso i rischi che tali prodotti implicano, nonché di richiedere una consulenza indipendente qualora lo riteniate necessario.

1. INTRODUZIONE

La presente clausola *spiega come il presente documento sia semplicemente una parte dell'accordo* che regola il Conto del Cliente.

1.1 L'accordo tra CMC Markets e il Cliente.

1.1.1 Il presente documento (di seguito, le "Condizioni Generali") è parte di un più ampio accordo tra Voi (di seguito, il "Cliente") e CMC Markets UK Plc (di seguito "CMC Markets") in relazione alle Vostre attività di investimento svolte tramite CMC Markets.

1.1.2 Salvo ove diversamente stabilito, nelle presenti Condizioni Generali ogni riferimento a clausole, paragrafi o allegati è da intendersi come riferimento alle clausole, ai paragrafi o agli allegati delle presenti Condizioni Generali.

1.1.3 I termini che iniziano con lettera maiuscola contenuti nelle presenti Condizioni Generali hanno il medesimo significato loro assegnato nella clausola o nel paragrafo nel quale i medesimi termini appaiono, ovvero il significato indicato nell'Allegato 3. Il significato di alcuni termini ed espressioni è spiegato alla clausola 10.10.

1.1.4 L'accordo di CMC Markets con il Cliente è composto da vari documenti, nonché da alcune informazioni chiave concernenti il prodotto (cfr. clausola 1.1.4(b)) a cui si può avere accesso tramite il Sito o la Piattaforma di CMC Markets, ed include, in particolare:

- (a) le presenti Condizioni Generali (inclusi i relativi Allegati);
- (b) le Specifiche, i Tassi Variabili, i Tassi di Mantenimento e i Prezzi relativi a ciascun Prodotto (che possono essere verificati tramite l'Elenco dei Prodotti);
- (c) qualunque richiesta presentata dal Cliente per aprire un Conto;
- (d) i termini e le condizioni specifici relativi al Sito di CMC Markets, che sono visualizzate sul Sito di CMC Markets,

congiuntamente, nel seguito del presente documento, l'"Accordo". CMC Markets comunicherà ogni modifica al presente Accordo (come meglio specificato alla clausola 9). Il Cliente dovrà aver cura di mantenersi informato riguardo a tali modifiche.

1.1.5 Vi sono documenti ed informazioni aggiuntive disponibili per il Cliente sul Sito e tramite la Piattaforma di CMC Markets che forniscono maggiori dettagli circa CMC Markets e sulle attività svolte dal Cliente con CMC Markets, ma che non formano parte dell'Accordo. Tali documenti sono:

- (a) la **"Sintesi della Policy di Esecuzione degli Ordini"** (di seguito **"OEP"**) che illustra alcuni aspetti delle modalità con cui la sua Piattaforma quota i Prezzi e tratta gli Ordini, le Negoziazioni Margine CFD, le Digital 100 e i Countdown;
- (b) la **"Sintesi della Policy sui Conflitti di Interesse"** di CMC Markets, che illustra le modalità con cui CMC Markets gestisce i conflitti di interesse in modo da trattare i suoi clienti equamente;
- (c) la **"Policy sulla Privacy e sulla Sicurezza"**, che illustra le modalità con cui CMC Markets tratta i dati personali forniti alla stessa dal Cliente;
- (d) le istruzioni, le linee guida, nonché gli esempi guidati pubblicati o forniti da CMC Markets sul Sito e sulla Piattaforma di CMC Markets concernenti le modalità di stipula e di esecuzione delle Negoziazioni Margine CFD e/o delle Digital 100 e/o per aprire i Countdown;
- (e) l'**"Avvertenza sui Rischi"** di CMC Markets, che sintetizza i rischi principali che un investimento in Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e Countdown implica; e
- (f) la **"Procedura sui Reclami"**, che illustra le modalità con cui il Cliente può presentare reclamo in relazione al servizio ricevuto, nonché le modalità con cui CMC Markets gestirà tale reclamo.

1.1.6 **A Suo beneficio e tutela, prendetevi tutto il tempo necessario per leggere l'Accordo, nonché i documenti e le informazioni aggiuntive disponibili sul Sito di CMC Markets e tramite la sua Piattaforma, prima di richiedere l'apertura di un Conto e/o di impartire un Ordine, una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 o un Countdown con CMC Markets. Il Cliente è pregato di contattare CMC Markets per richiedere ulteriori informazioni o di richiedere una consulenza professionale indipendente qualora non comprenda uno qualunque di tali documenti e informazioni.**

1.1.7 È intenzione di CMC Markets che:

- (a) l'Accordo contenga tutti i termini e le condizioni regolanti il rapporto tra CMC Markets ed il Cliente e le attività svolte dal Cliente con CMC Markets tramite la Piattaforma di CMC Markets;
- (b) l'Accordo sostituisca qualunque dichiarazione, patto, intesa e/o accordo preventivo, scritto o orale, intercorso tra il Cliente e CMC Markets in relazione alle attività svolte attraverso la Piattaforma di CMC Markets; e
- (c) qualunque azione, omissione o dichiarazione (resa oralmente o altrimenti) effettuata dal Cliente o da CMC Markets (ivi incluso qualunque membro del personale di CMC Markets e/o team di gestione della clientela con cui il Cliente abbia contatto) non modifichi o prevalga sull'Accordo.

2. ASPETTI REGOLAMENTARI

La presente clausola include alcuni punti che CMC Markets deve rendere noti o spiegare al Cliente.

2.1 Lo status regolamentare di CMC Markets.

2.1.1 CMC Markets UK Plc ha la propria sede legale in 133 Houndsditch, EC3A 7BX, Londra, Regno Unito, ed è autorizzata e vigilata dalla Financial Conduct Authority (la "FCA"), numero di registrazione 173730. La sede della FCA è sita in 25, The North Colonnade, Canary Wharf, E14 5HS, Londra, Regno Unito (www.fca.org.uk). CMC Markets è iscritta nell'Elenco delle Imprese d'Investimento Comunitarie senza Succursale tenuto dalla Consob al n. 1470, mentre la succursale italiana di CMC Markets UK Plc, con sede in Corso di Porta Romana 68, 20122, Milano p. IVA n. 06804990965, è iscritta nell'Elenco delle Imprese d'Investimento Comunitarie con Succursale tenuto dalla CONSOB al n. 70.

2.1.2 I Countdown non sono attualmente soggetti a regolamentazione da parte della FCA (tuttavia, i Countdown sono qualificati come strumenti finanziari ai sensi della normativa italiana). Di conseguenza, per quanto attiene ai Countdown, il Cliente non potrà beneficiare delle protezioni offerte ai Clienti al Dettaglio ai sensi della Legge Applicabile, fatto salvo per quanto riguarda la segregazione di qualsiasi fondo detenuto per conto del Cliente. In riferimento ai Countdown, nel Regno Unito, CMC Markets UK Plc è autorizzata e regolamentata dalla Gambling Commission.

2.2 Classificazione del Cliente.

2.2.1 CMC Markets classificherà il cliente quale Cliente al Dettaglio ai fini della Legge Applicabile, a meno che non abbia comunicato diversamente al Cliente per iscritto. Qualora CMC Markets abbia classificato il Cliente come Cliente Professionale (su richiesta del Cliente o altrimenti), il Cliente non ha diritto ad alcune tutele approntate dalla Legge Applicabile con riferimento ai Clienti al Dettaglio, ivi incluse alcune tutele stabilite dalle norme della FCA in tema di trattamento del denaro della clientela (cfr. clausola 5.2.1). Il Cliente ha il diritto di richiedere una diversa classificazione (es. come Cliente al Dettaglio, Cliente Professionale o Controparte Qualificata). Se il cliente richiede una diversa classificazione, CMC contatterà il cliente per illustrargli la procedura e qualsiasi altro requisito applicabile alla modifica.

2.3 Negoziazione senza consulenza.

2.3.1 Tutte le Negoziazioni Margine CFD, le Digital 100 e i Countdown saranno eseguiti in conto proprio e senza consulenza. Ciò significa che, salvo accordi scritti in senso contrario (cfr. clausole 6.1.2 e 6.1.4), né CMC Markets né il Cliente potranno agire in relazione ad una Negoziazione Margine CFD, ad una Digital 100 o ad un Countdown in qualità di mandatario, procuratore o rappresentante per conto di qualunque altro soggetto. Il Cliente non autorizzerà ad operare con noi per suo conto nessun soggetto

diverso dalla Persona Autorizzata, nominata in relazione al Conto, in conformità alla clausola 3.2.1.

- 2.3.2 CMC Markets non fornisce consulenza in materia di investimenti, finanziaria, legale, fiscale, regolamentare o altra consulenza simile. Qualunque informazione o altra specifica fornita al Cliente tramite il Sito, la Piattaforma di CMC Markets, e-mail o telefono, nell'ambito di seminari formativi o altrimenti, è generica e non deve essere considerata quale consulenza circa l'adeguatezza della stessa al Cliente o quale consulenza basata sulla considerazione delle circostanze personali del Cliente. Tali informazioni e specifiche sono fornite al mero scopo di assistere il Cliente nell'esercitare il proprio giudizio nella negoziazione con CMC Markets e CMC Markets non è responsabile di alcuna decisione di investimento adottate dal Cliente.
- 2.3.3 Il Cliente potrebbe desiderare di ottenere una consulenza professionale indipendente da parte di un consulente adeguatamente qualificato in relazione a qualunque questione relativa agli investimenti, finanziaria, legale, regolamentare, fiscale o altra questione simile prima di negoziare con CMC Markets.

2.4 Reclami e contestazioni.

- 2.4.1 CMC Markets ha in essere una 'Procedura sui Reclami', pubblicata sul Sito che il Cliente accetta e contiene le norme applicabili a qualsiasi controversia tra il Cliente e CMC Markets. Il Cliente deve contattare CMC Markets non appena ragionevolmente praticabile qualora voglia presentare un reclamo o sollevare una contestazione. Qualora il Cliente voglia presentare un reclamo o sollevare una contestazione in relazione alle condizioni di stipula o di chiusura di una Negoziazione Margine CFD o di una Digital 100 o di un Countdown, ovvero alle modalità con cui la Piattaforma di CMC Markets ha trattato uno specifico Ordine, una Negoziazione Margine CFD o una Digital 100 o un Countdown, il Cliente dovrà comunicare tale circostanza a CMC Markets non appena possibile in modo che CMC Markets sia posta nelle condizioni di trattare tale reclamo o comporre tale controversia velocemente. Il Cliente dovrà conservare evidenze proprie delle date e degli orari di ciascun Ordine, Negoziazione Margine CFD, Digital 100 o Countdown, in modo da assistere CMC Markets nella valutazione in qualsiasi reclamo o contestazione. CMC Markets valuterà gli eventuali reclami e contestazioni e comunicherà al Cliente i risultati di tale valutazione.
- 2.4.2 In aggiunta alla 'Procedura sui Reclami' CMC Markets è dotata di procedure interne per la gestione dei reclami elaborate per porre la stessa nelle condizioni di trattare i reclami e le controversie equamente e velocemente. Il Cliente può contattare CMC Markets, in qualunque momento, per ottenere maggiori informazioni in relazione a tali procedure.
- 2.4.3 Qualora il reclamo o la contestazione del Cliente non siano relativi ad un Countdown o qualora il Cliente non sia soddisfatto della gestione di tale reclamo o della contestazione, lo stesso (qualora sia stato classificato come Cliente al Dettaglio) potrà deferire la questione rivolgendosi al Financial Ombudsman Service, Exchange Tower, E14 9SR Londra, Regno Unito (www.fos.org.uk) o all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) presso la Consob (www.consob.it) per ulteriori valutazioni.

- 2.4.4 Conformemente a quanto previsto dalla clausola 6.1.1, CMC Markets risponderà a qualsiasi comunicazione, reclamo, istanza o contenzioso in lingua inglese o in lingua italiana. Qualsiasi traduzione fornita sarà fornita esclusivamente a titolo di cortesia e nel caso di difformità tra la versione inglese e la traduzione in italiano, prevarrà la versione in inglese.
- 2.4.5 Il Cliente potrà utilizzare la piattaforma della Commissione Europea per la risoluzione online delle controversie al fine di facilitare la composizione online di una controversia. La piattaforma è disponibile all'indirizzo <http://ec.europa.eu/odr>.

2.5 Risarcimento.

- 2.5.1 Qualora CMC Markets non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo, a seconda dello status del Cliente e delle circostanze relative all'azione intentata dal medesimo, lo stesso potrebbe avere diritto ad un risarcimento da parte del Fondo di Garanzia per i Servizi Finanziari (Financial Services Compensation Scheme) fino ad un importo massimo di £50.000. Ulteriori informazioni circa i mezzi risarcitori sono disponibili presso il Fondo di Garanzia per i Servizi Finanziari (Financial Services Compensation Scheme), 10th Floor, Beaufort House, 15 St. Botolph Street, EC3A7QU (www.fscs.org.uk). I Countdown non sono soggetti alle previsioni del Financial Services and Markets Act 2000 del Regno Unito per la protezione dei Clienti al Dettaglio, ivi incluse le previsioni relative al Fondo di Garanzia per i Servizi Finanziari (Financial Services Compensation Scheme).

2.6 Esecuzione degli ordini, conflitti di interesse, avvertenza sui rischi e fonti dei Prezzi.

- 2.6.1 CMC Markets, o gli Associati a CMC Markets, può, o possono, avere un interesse o un rapporto che confligge con gli interessi del Cliente o con i doveri di CMC Markets nei confronti del Cliente. CMC Markets ha adottato ed implementato ai sensi della Legge Applicabile una politica sulla gestione dei conflitti di interesse (che può essere di volta in volta modificata ed aggiornata), la quale stabilisce con quali modalità CMC Markets deve cercare di identificare e gestire tutti i conflitti di interesse sostanziali. Tali indicazioni sono sintetizzate nella Sintesi della Policy sui Conflitti di Interesse.
- 2.6.2 La OEP, la Sintesi della Policy sui Conflitti di Interesse, nonché l'Avvertenza sui Rischi di CMC Markets possono essere visionate sul Sito di CMC Markets e CMC Markets comunicherà al Cliente qualunque modifica sostanziale a tali documenti. In alcuni casi la comunicazione potrà avvenire a seguito della modifica.
- 2.6.3 CMC Markets esegue tutte le Negoziazioni Margine CFD, le Digital 100 e i Countdown con il Cliente in conto proprio e senza prestare il servizio di consulenza utilizzando Prezzi quotati da CMC Markets tramite la propria Piattaforma. I Prezzi di CMC Markets non sono identici ai prezzi di strumenti finanziari simili o dei relativi sottostanti quotati su una borsa o su altri mercati regolamentati e CMC Markets e/o gli Associati a CMC Markets possono ottenere un profitto da tali Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e/o dai Countdown. Il Cliente acconsente a che né CMC Markets né gli Associati a CMC Markets siano responsabili per il riversamento di tale profitto (accounting for profits) al Cliente. Entrando nelle Negoziazioni Margine CFD, nelle Digital 100 e/o nei Countdown tramite la Piattaforma di CMC Markets, il Cliente acconsente che i propri Ordini siano

eseguiti al di fuori di un mercato regolamentato (Over the Counter – OTC) e in conformità con la OEP di CMC Markets.

2.7 Durata dell'Accordo e diritto di recesso del Cliente.

2.7.1 L'Accordo diverrà legalmente vincolante per CMC Markets ed il Cliente alla data di ricezione da parte del Cliente della conferma scritta dell'accettazione da parte di CMC Markets della richiesta di apertura del Conto presentata dal Cliente che sarà inviata all'indirizzo e-mail specificato dal Cliente nella medesima. Fatto salvo quanto previsto alla seguente clausola 2.7.2, il Cliente può recedere dall'Accordo dandone comunicazione scritta a CMC Markets entro quattordici (14) giorni solari da tale data. A seguito della valida comunicazione di esercizio del diritto di recesso, CMC Markets restituirà al Cliente l'eventuale denaro già trasferito alla medesima.

2.7.1.1. Fatto salvo quanto sopra, nel caso in cui CMC Markets non riceva gli originali dei documenti di volta in volta richiesti al Cliente entro i termini pattuiti, CMC Markets si riserva il diritto, a propria discrezione, di sospendere, limitare o restringere in qualsiasi modo la possibilità per il Cliente di impartire Ordini, eseguire Negoziamenti o Countdown, o impartire istruzioni in relazione al proprio Conto.

2.7.2 I valori delle Negoziamenti Margine CFD e delle Digital 100 stipulate sulla Piattaforma di CMC Markets varieranno a seconda delle fluttuazioni dei mercati finanziari. Tali fluttuazioni dei mercati finanziari sono fuori dal controllo di CMC Markets ed influenzeranno i Prezzi dei relativi Prodotti. Il Cliente non avrà diritto di recesso dall'Accordo qualora durante il periodo iniziale di quattordici (14) giorni di calendario per l'esercizio del recesso:

- (a) il Cliente abbia eseguito Negoziamenti Margine CFD e tali Negoziamenti Margine CFD sono state influenzate dalle suddette fluttuazioni dei mercati finanziari; o
- (b) il Cliente abbia eseguito Countdown o Digital 100.

Tuttavia, il Cliente potrà ancora chiudere le Negoziamenti Margine CFD e/o le Digital 100 ed il Conto in conformità alle disposizioni contenute nell'Accordo.

2.7.3 Salvo l'esercizio del diritto di recesso da parte del Cliente ai sensi della precedente clausola 2.7.1, l'Accordo sarà efficace fino alla risoluzione dello stesso da parte del Cliente o di CMC Markets tramite comunicazione scritta in conformità alla clausola 9.5 ovvero fino all'esercizio da parte di CMC Markets del diritto di risolvere l'Accordo.

3. CONTI

La presente clausola *illustra le modalità di apertura e l'operatività di un Conto.*

3.1 Procedura di apertura del Conto.

3.1.1 Al momento della ricezione di un modulo di richiesta completo da parte del Cliente, CMC Markets può utilizzare le informazioni ricevute per condurre ulteriori ricerche sul Cliente,

come ritenuto necessario o appropriato a sola discrezione di CMC Markets sulla base delle relative circostanze (ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la conferma dell'identità del Cliente, il controllo delle sanzioni, e l'ottenimento di referenze da parte della banca o del datore di lavoro del Cliente a seconda dei casi). Nel caso in cui le ricerche condotte da CMC Markets includano ricerche presso agenzie di valutazione del merito creditizio, le medesime possono apparire nella storia creditizia del Cliente. Può essere registrato un collegamento tra il Cliente e qualsiasi persona con la quale il Cliente abbia un Conto Cointestato presso agenzie di valutazione del merito creditizio, creando in tal modo una "associazione finanziaria", che può apparire nella storia creditizia del Cliente. CMC Markets può anche effettuare qualunque controllo ulteriore che la medesima ritenga necessario o appropriato a sua sola discrezione sulla base delle relative circostanze per evitare truffe e riciclaggio di denaro o qualora il Conto del Cliente divenga dormiente. Il Cliente dovrà cooperare con CMC Markets e fornire prontamente qualunque informazione richiestagli. CMC Markets si riserva il diritto di sottoporre periodicamente a revisione qualunque informazione fornita dal Cliente e di effettuare ricerche periodiche presso agenzie di valutazione del merito creditizio, e/o qualsiasi altra agenzia ovvero fornire informazioni alle stesse (a seconda dei casi), qualora CMC Markets abbia ragioni legittime per agire in tal modo.

- 3.1.2 CMC Markets può fare affidamento sulle informazioni fornite dal Cliente nella richiesta di apertura di un modulo come corrette in tutti i momenti, a meno che il Cliente comunichi altrimenti a CMC Markets per iscritto (cfr. clausola 6.1.4). In particolare, il Cliente deve comunicare a CMC Markets il prima possibile e per iscritto la variazione dei recapiti forniti a CMC Markets nella nel modulo di richiesta o successivamente.
- 3.1.3 CMC Markets può utilizzare qualunque informazione di cui disponga in relazione al Cliente (prendendo in considerazione qualunque informazione precedentemente ricevuta dal, o fornita al, Cliente) per effettuare una valutazione circa il possesso da parte del Cliente di un livello di conoscenza ed esperienza sufficiente per comprendere i rischi impliciti nell'utilizzo della Piattaforma, nell'investimento in Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e/o Countdown e/o nell'operare tramite un Conto con CMC Markets in conto proprio e su base di negoziazione senza consulenza.
- 3.1.4 Qualora CMC Markets accetti la richiesta del Cliente ed apra un Conto per lo stesso, ne darà conferma al Cliente per iscritto (cfr. clausola 6.1.2) e fornirà al medesimo i dettagli per accedere al Conto tramite la Piattaforma di CMC Markets. Si prega il Cliente di non tentare di inviare denaro a CMC Markets prima della conferma dell'apertura del Conto in quanto tale denaro potrebbe essere rifiutato.
- 3.1.5 Al Cliente potrebbe essere richiesto di completare un modulo di richiesta diverso per ogni Conto che il Cliente desidera aprire. L'accettazione della richiesta del Cliente di aprire un Conto non garantisce che CMC Markets accetterà la(e) richiesta(e) di apertura in futuro di qualsiasi Conto.

3.2 Persone Autorizzate.

- 3.2.1 Il Cliente deve comunicare per iscritto a CMC Markets ciascun soggetto autorizzato ad agire per suo conto ("**Persona Autorizzata**") in relazione al presente Accordo e a qualsiasi proprio Conto, qualora il Cliente sia una persona giuridica, un'associazione non

riconosciuta, un trust, una società di persone, un cliente di un introducing broker (segnalatore) oppure una persona fisica che intende nominare un procuratore. Il Cliente e/o la Persona Autorizzata potrebbero essere chiamati a completare l'ulteriore documentazione che CMC Markets ritenga opportuna; CMC Markets potrà inoltre richiedere evidenza che la Persona Autorizzata abbia l'autorizzazione e sia idonea ad agire per conto del Cliente.

- 3.2.2 CMC Markets può revocare o rifiutarsi di accettare la nomina di una Persona Autorizzata qualora ritenga che tale nomina comporti una violazione dell'Accordo e/o della Legge Applicabile. Il Cliente deve comunicare immediatamente per iscritto a CMC Markets qualsiasi modifica circa la nomina e/o l'autorizzazione di ogni Persona Autorizzata.
- 3.2.3 CMC Markets potrà agire sulla base di istruzioni impartite elettronicamente, oralmente o per iscritto da parte di ogni Persona Autorizzata o ogni persona che appaia ragionevolmente o dichiararsi di essere una Persona Autorizzata in relazione al Conto, nonostante la persona non sia, di fatto, autorizzata. In particolare, CMC Markets è autorizzata ad agire sulla base di qualsiasi istruzione o ordine trasmesso attraverso l'utilizzo dei Dati di Registrazione del Conto a meno che il Cliente non abbia comunicato, conformemente alla clausola 3.4.2, il sospetto o la certezza che una persona non autorizzata abbia avuto accesso o possa avere accesso al proprio Conto.
- 3.2.4 Qualsiasi azione intrapresa in relazione all'Accordo da parte di una Persona Autorizzata nominata dal Cliente in relazione ad un Conto conformemente alla clausola 3.2.1, o da qualsiasi persona che ragionevolmente appaia o dichiararsi di essere una Persona Autorizzata, sarà considerata come intrapresa dal Cliente.
- 3.2.5 Qualsiasi informazione fornita da CMC Markets ad una Persona Autorizzata nominata dal Cliente in relazione ad un Conto conformemente alla clausola 3.2.1 o a qualsiasi persona che ragionevolmente appaia o dichiararsi di essere una Persona Autorizzata, sarà considerata come essere stata fornita da CMC Markets al Cliente.
- 3.2.6 Nel caso il Cliente abbia nominato un introducing broker, un gestore degli investimenti discrezionale o una persona simile, quale Persona Autorizzata ad agire in proprio nome e quella la stessa persona agisce anche in nome di altri clienti CMC Markets, la Persona Autorizzata potrà decidere di eseguire un ordine singolo o aggregato con CMC Markets in relazione ad un Prodotto e assegnare l'ordine al Cliente o agli altri clienti. In tali circostanze, la parte dell'ordine assegnato al Cliente rappresenterà l'Ordine del Cliente, che sarà eseguito al Prezzo corrispondente al Prezzo della Lista Prezzi in funzione della grandezza dell'ordine aggregato. La Persona Autorizzata può decidere di impartire tali ordini per varie ragioni, per esempio, per assicurare una pronta esecuzione al fine di realizzare un vantaggio per il Cliente. CMC Markets non è responsabile per l'aggregazione e l'assegnazione di tali ordini, per i quali sarà esclusivamente responsabile la Persona Autorizzata. Nel caso in cui la Persona Autorizzata aggreghi tali ordini, il Prezzo che il Cliente ottiene potrebbe essere inferiore al Prezzo che avrebbe potuto ottenere nel caso in cui l'Ordine fosse stato impartito direttamente dal Cliente in quel momento.

3.3 Conti Cointestati.

3.3.1 Se il Cliente apre un Conto Cointestato:

- (a) i riferimenti al cliente e al cliente di CMC Markets sono da intendersi effettuati a tutti i soggetti cointestatori del Conto Cointestato;
- (b) CMC Markets può agire sulla base delle istruzioni ricevute da qualsiasi persona che è o ragionevolmente appare o pretende di essere, cointestatario del Conto Cointestato;
- (c) CMC Markets può diffondere informazioni (incluse, a scanso di equivoci, informazioni personali) fornite da un Titolare del Conto Cointestato ad uno o a tutti gli altri soggetti indicati quali cointestatori del Conto Cointestato;
- (d) CMC Markets può fornire qualsiasi notifica o comunicazione ad uno o a tutti i soggetti indicati quali cointestatori del Conto Cointestato e qualsiasi notifica o comunicazione fatta ad uno di questi, si considera effettuata a tutti i Titolari del Conto Cointestato;
- (e) ciascun Titolare del Conto Cointestato è responsabile in solido e individualmente per qualsiasi obbligazione finanziaria (comprese le perdite, le spese e gli oneri) derivanti dal proprio Conto Cointestato. Ciò significa che qualsiasi somma dovuta a CMC Markets in relazione all'Accordo dovrà essere pagata per intero da uno o da qualsiasi altro soggetto indicato quale cointestatario del Conto Cointestato;
- (f) la morte di qualsiasi Titolare del Conto Cointestato rappresenterà un Evento Rilevante come definito alla clausola 8.1.1(c), e il Conto Cointestato sarà chiuso e il saldo sarà ripartito equamente tra i/i Titolari/e non deceduti/o e l'asse ereditario.
- (g) i diritti di CMC Markets ai sensi dell'Accordo, compreso a titolo esemplificativo e non esaustivo, il diritto di porre in essere un'Azione Riservata ai sensi della clausola 8.3, saranno esercitabili relativamente a tutti i Titolari del Conto Cointestato, e il ricorrere di un Evento Rilevante in relazione ad uno dei Titolari del Conto Cointestato autorizza CMC Markets ad esercitare ogni suo diritto ai sensi dell'Accordo.

3.3.2 Successivamente all'apertura di un Conto Cointestato, il Cliente non può aggiungere o rimuovere soggetti indicati quali cointestatori del Conto Cointestato. Qualora il Cliente desideri cambiare i Titolari del Conto Cointestato, questi dovrà chiudere il Conto Cointestato e aprirne uno nuovo.

3.4 Sicurezza ed autenticazione del Conto.

3.4.1 Il Cliente ha l'obbligo di scegliere la propria password in conformità alle istruzioni che CMC Markets fornirà allo stesso (unitamente allo username, di seguito "Dati di Registrazione del Conto").

- 3.4.2 CMC Markets potrebbe aver bisogno di modificare o di ripristinare i Dati di Registrazione del Conto del Cliente per proteggere sia il Cliente sia CMC Markets stessa da truffe. CMC Markets comunicherà al Cliente tale circostanza. Il Cliente è tenuto a comunicare immediatamente a CMC Markets il fatto che sia a conoscenza o sospetti che qualcuno (diverso da una Persona Autorizzata nominata in relazione al relativo Conto) abbia ottenuto (o sia probabile abbia ottenuto) i propri Dati di Registrazione del Conto e/o abbia (o sia probabile abbia) effettuato l'accesso al Conto senza la preventiva approvazione del Cliente.
- 3.4.3 Il Cliente ha l'obbligo di trattare in ogni momento tutte le informazioni relative al Conto, ivi inclusi i Dati di Registrazione del Conto qualsiasi e-mail o lettera inviate al Cliente da parte di CMC Markets, come informazioni confidenziali. CMC Markets fa affidamento sul fatto che tali informazioni siano sicure per proteggere sé stessa ed il Cliente da truffe, in quanto, salvo notifica da parte del Cliente in conformità alla clausola 3.4.2, CMC Markets tratterà qualunque soggetto che acceda al Conto utilizzando i Dati di Registrazione del Conto come se fosse il Cliente o una Persona Autorizzata nominata in relazione al relativo Conto.
- 3.4.4 Qualora non vi siano Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 o Countdown sul Conto per un periodo continuativo pari ad un (1) anno, CMC Markets si riserva il diritto di svolgere ulteriori controlli sul Cliente prima di concedere al Cliente stesso di accedere al Conto o di eseguire una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 o un Countdown.

4. NEGOZIAZIONE SULLA PIATTAFORMA DI CMC MARKETS

La presente clausola e l'**Allegato 1** e/o l'**Allegato 2** (a seconda dei casi) illustrano le basi per stipulare e chiudere le Negoziazioni Margine CFD e/o Digital 100 e/o Countdown sulla Piattaforma di CMC Markets.

4.1 Ordini, Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e Countdown.

- 4.1.1 L'**Allegato 1** (applicabile alle Negoziazioni Margine CFD), l'**Allegato 2** (applicabile alle Digital 100) e l'**Allegato 3** (applicabile ai Countdown) stabiliscono alcuni termini e condizioni chiave concernenti le modalità per impartire Ordini e stipulare Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e Countdown, nonché le modalità di chiusura delle Negoziazioni Margine CFD e delle Digital 100 sulla Piattaforma di CMC Markets. Si prega il Cliente di leggere il relativo Allegato (i relativi Allegati), unitamente alla nostra OEP ed alle relative informazioni sulle Specifiche disponibili tramite l'**Elenco dei Prodotti** prima di impartire un Ordine.
- 4.1.2 In aggiunta al diritto di CMC Markets di modificare, cancellare e/o rifiutare gli Ordini e/o l'(gli) Ordine(i) Pendente(i) del Cliente ai sensi dei paragrafi da 5.4 a 5.6 dell'**Allegato 1**, dei paragrafi 4.4, 4.5, 7.3, 8.2 e 8.3.1 dell'**Allegato 2** e dei paragrafi 3.2, 3.4, 5.3, 7.2 e 7.3.1 dell'**Allegato 3**, CMC Markets può, a sua sola discrezione, rifiutare di accettare qualunque istruzione per qualsivoglia ragione, ivi incluso (a titolo esemplificativo e non esaustivo) il caso in cui CMC Markets ritenga che tali istruzioni violino (ovvero il conformarsi a tali istruzioni potrebbe risultare nella violazione di):

- (a) la Legge Applicabile;

- (b) qualunque dichiarazione e/o garanzia indicata nella clausola 7.3.1; e/o
- (c) qualunque limitazione indicata nella clausola 10.2.3.

4.1.3 Nonostante CMC Markets abbia il diritto, ai sensi della clausola 3.2.3, di fare affidamento e agire sulla base di ciascuna comunicazione e/o istruzione impartita da una Persona Autorizzata nominata dal Cliente in relazione ad un Conto in conformità alla clausola 3.2.1, CMC Markets non avrà alcun obbligo di aprire o eseguire alcuna Negoziazione Margine CFD o una Digital 100 o aprire o regolare una Digital 100 o un Countdown o accettare alcun Ordine o altre comunicazioni o istruzioni da tale Persona Autorizzata qualora CMC Markets ragionevolmente ritenga che la Persona Autorizzata stia agendo oltre i propri poteri. Dall'interpretazione della presente clausola 4.1.3 o della clausola 3.2.3 non potrà essere dedotto alcun obbligo a carico di CMC Markets di informarsi circa l'autorizzazione di qualunque Persona Autorizzata che ragionevolmente appaia o dichiari di rappresentare il Cliente in relazione ad un Conto.

4.2 Accesso alla Piattaforma di CMC.

4.2.1 CMC Markets farà quanto possibile per rendere disponibile la Piattaforma di CMC Markets quando richiesto dal Cliente, ma non può assicurare che la Piattaforma di CMC Markets sia disponibile continuativamente. Ciò in quanto, di volta in volta:

- (a) possono verificarsi errori e/o mancanze tecnologici, la rete internet può essere soggetta ad anomalie o ad eventi che possono influire sulla capacità di accesso da parte del Cliente, i sistemi del Cliente, di CMC Markets o di soggetti terzi su cui il Cliente o CMC Markets fanno affidamento potrebbero non funzionare propriamente (cfr. clausola 8.2 per maggiori informazioni circa le Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets);
- (b) CMC Markets potrebbe aver bisogno di sospendere la disponibilità della Piattaforma di CMC Markets per svolgere attività di manutenzione, di riparazione, di miglioramento o per risolvere questioni attinenti allo sviluppo della stessa. CMC Markets cercherà normalmente di svolgere tali attività al di fuori dell'Orario di Negoziazione. Qualora CMC Markets avesse bisogno di sospendere la disponibilità della propria Piattaforma durante l'Orario di Negoziazione, CMC Markets fornirà al Cliente, qualora sia ragionevolmente praticabile, un preavviso di tale sospensione e, se necessario, suggerirà allo stesso modalità alternative per accedere al Conto; e
- (c) CMC Markets potrebbe dover sospendere la disponibilità del gruppo dedicato alla gestione della clientela, per esempio, a causa di manutenzioni, riparazioni o miglioramenti agli uffici e/o a sistemi utilizzati gruppo dedicato alla gestione della clientela. CMC Markets cercherà di eseguire nella norma tali operazioni al di fuori dell'Orario di Negoziazione. Se CMC Markets necessita di sospendere la disponibilità del proprio gruppo dedicato alla gestione della clientela durante l'Orario di Negoziazione, la stessa, ove ragionevolmente possibile, informerà preventivamente il Cliente di tale sospensione.

4.2.2 Il Cliente ha l'obbligo di assicurarsi di essere in grado di accedere alla Piattaforma di CMC Markets quando ne ha bisogno e quando la stessa è disponibile. Tale obbligo

include l'averne accesso ad un dispositivo che possa connettersi alla Piattaforma di CMC Markets, nonché il mantenimento di tale dispositivo in modo tale da garantire il corretto funzionamento dello stesso.

- 4.2.3 Qualora il Cliente non possa accedere direttamente alla Piattaforma di CMC Markets, lo stesso potrà contattare telefonicamente o via email il gruppo dedicato alla gestione della clientela per richiedere assistenza. Tuttavia, dato che il servizio di CMC Markets è principalmente fornito online, questo sarà probabilmente molto più lento nell'impartire Ordini o nel dare altre istruzioni a CMC Markets rispetto all'accesso diretto alla propria Piattaforma da parte del Cliente. Il Cliente non deve fare affidamento sulla disponibilità del gruppo dedicato alla gestione della clientela e CMC Markets non può garantire che il gruppo dedicato alla gestione della clientela sarà disponibile per assistere il Cliente nell'impartire Ordini e/o nella esecuzione o nella chiusura delle Negoziazioni Margine CFD o delle Digital 100 e/o nella esecuzione di un Countdown (e.g. perché (i) tutto il gruppo dedicato alla gestione della clientela è occupato nell'assistenza di altri clienti, (ii) tutto il gruppo dedicato alla gestione della clientela che parla la lingua del Cliente è occupato con altri clienti, (iii) vi sono problemi tecnici delle linee telefoniche, o (iv) perché la chiamata avviene in orari diversi dagli orari di apertura).
- 4.2.4 Laddove la Piattaforma, il Sito, le emails di CMC Markets o qualunque altro contenuto generato da CMC Markets contenga collegamenti ad altri siti o risorse forniti da soggetti terzi, tali collegamenti devono intendersi come forniti unicamente a fini informativi. CMC Markets non ha generalmente il controllo di qualità e sicurezza sui contenuti di tali siti web o risorse e, fatto salvo quanto previsto alla clausola 7.2.1, non accetta alcuna responsabilità per qualunque perdita o danno che possa derivare dall'uso degli stessi da parte del Cliente.

4.3 Informazioni relative all'attività di negoziazione del Cliente.

- 4.3.1 Quando il Cliente accede al Conto tramite la Piattaforma di CMC Markets può ottenere:
- (a) informazioni relative a qualunque Ordine operato su quel Conto e ricevuto dalla Piattaforma di CMC Markets, ivi inclusi gli Ordini Pendenti;
 - (b) informazioni relative a ciascuna Negoziazione Margine CFD, Digital 100 eseguita o chiusa o ad un Countdown aperto, chiuso o regolato (a seconda dei casi) su quel Conto, ivi inclusi i dettagli relativi all'eventuale Commissione, Premio OSLG e/o Costi di Mantenimento addebitati (se del caso);
 - (c) il Valore del Conto e l'Importo di Rivalutazione del Conto di quel Conto in tempo reale; e
 - (d) di volta in volta il Margine Standard, Margine Primario Totale, il(i) Livello(i) di Liquidazione, Livello di Reset e il Livello di Reset Primario di quel Conto (eventuale),

ed è responsabilità del Cliente accedere regolarmente e sottoporre a revisione tali informazioni per assicurarsi che le medesime corrispondano alle evidenze del Cliente. Fatto salvo quanto previsto alla clausola 4.4, le informazioni di cui sopra saranno definitive a meno che CMC Markets comunichi al Cliente o il Cliente comunichi a CMC Markets per iscritto qualunque sbaglio, errore o inaccuratezza nelle stesse.

4.3.2 La Piattaforma di CMC Markets aggiornerà le informazioni di cui alla clausola 4.3.1 in tempo reale; tuttavia, di tanto in tanto tale aggiornamento potrebbe non avvenire immediatamente oppure il Cliente potrebbe non ricevere, o non essere in grado di vedere, tale aggiornamento immediatamente a causa di Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets (cfr. clausola 8.2). Qualora, a fini esemplificativi, il Cliente non sia sicuro circa la ricezione da parte di CMC Markets di un Ordine che lo stesso Cliente ha tentato di impartire, circa l'avvenuta stipula o chiusura di una particolare Negoziazione Margine CFD, di una Digital 100 o di un Countdown o circa il fatto che vi siano fondi sufficienti su un Conto per far fronte a qualsiasi requisito di Margine Indipendente, Margine di Posizione, Margine di Negoziazione, Margine Primario, Investimento o Cash, Importo Digital 100 o l'Importo di Rivalutazione del Conto sia sufficientemente alto da evitare a Liquidazione del Conto, il Cliente dovrà controllare attentamente la Piattaforma di CMC Markets, contattare CMC Markets tramite la sezione live help della propria Piattaforma o contattare il gruppo dedicato alla gestione della clientela per ottenere maggiori informazioni.

4.3.3 CMC Markets non invierà al Cliente nessuna conferma degli Ordini, delle Negoziazioni Margine CFD, delle Digital 100 o dei Countdown tramite posta o e-mail. Invece, CMC Markets manterrà sul Conto del Cliente qualsiasi informazione relativa agli Ordini, alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 o ai Countdown nella misura e per la durata richiesta dalla Legge Applicabile (solitamente sei (6) anni dalla data del relativo Ordine, della Negoziazione Margine CFD, della Digital 100 o del Countdown), ed il Cliente può accedere a tali informazioni tramite la Piattaforma, a meno che il relativo Conto sia stato chiuso ovvero l'Accordo sia stato risolto. Trascorso tale periodo, CMC Markets potrà distruggere o mantenere le informazioni di cui sopra per l'ulteriore periodo che CMC Markets riterrà appropriato a propria sola discrezione e senza darne comunicazione al Cliente. Il Cliente sarà posto nelle condizioni di stampare e/o copiare tali informazioni dalla Piattaforma di CMC Markets per archivio personale, ma CMC Markets non garantisce che le stesse siano in un formato accettabile da parte di un Organismo Ufficiale.

4.4 Errori.

4.4.1 Di tanto in tanto possono verificarsi errori sostanziali, sbagli e omissioni che sono o dovrebbero essere ragionevolmente ovvii in relazione alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 e/o ai Countdown ed al Conto del Cliente, nonché alla Piattaforma di CMC Markets (ciascuno, un "Errore"). A titolo esemplificativo e non esaustivo, gli Errori possono includere: la visualizzazione di Prezzi non corretti sulla Piattaforma di CMC Markets (causata da un fornitore terzo o da problemi nei sistemi di CMC Markets), la gestione non corretta di un Ordine (ivi inclusa l'esecuzione ad un Prezzo non corretto o contrario alle condizioni di mercato del sottostante) e l'applicazione non corretta di Detrazioni o di crediti al Conto del Cliente. Qualora il Cliente o CMC Markets vengano a conoscenza del, o sospettino il, ovvero siano a conoscenza di circostanze nelle quali il Cliente o CMC Markets dovrebbero ragionevolmente essere a conoscenza o sospettare, verificarsi di un Errore:

- (a) a seconda dei casi, il Cliente dovrà informarne CMC Markets non appena ragionevolmente praticabile o CMC Markets dovrà informarne il Cliente non

appena ragionevolmente praticabile; a scanso di equivoci, tale comunicazione potrà avvenire dopo il verificarsi dell'Errore;

- (b) CMC Markets farà a quel punto del suo meglio per verificare se vi sia stato effettivamente un Errore e/o quale ne sia stata la causa; e
- (c) qualora si sia verificato un Errore, si riterrà che si sia verificato un Evento Rilevante; conseguentemente, troveranno applicazione le clausole 8.1 e 8.3 e CMC Markets informerà il Cliente di qualunque Azione Riservata la stessa possa adottare o possa aver adottato in conformità alla clausola 8.3.2.

5. QUESTIONI FINANZIARIE

La presente clausola illustra alcune questioni finanziarie, ivi incluse le basi su cui devono essere effettuati i pagamenti e le modalità con cui CMC Markets detiene il denaro della clientela.

5.1 Profitti e Perdite, Costi di Mantenimento.

- 5.1.1 L'Allegato 1 stabilisce alcuni termini e condizioni chiave concernenti la Commissione, i Premi OSLG e i Rimborsi del Premio OSLG, il Margine Primario Totale, il Margine della Posizione Complessiva, il Margine Indipendente, i Costi di Mantenimento, i Profitti o le Perdite Non Realizzati, il Profitto Realizzato o la Perdita Realizzata applicabili alle Negoziazioni Margine CFD. Si prega il Cliente di leggere attentamente l'Allegato 1, tali termini e condizioni, unitamente alla OEP di CMC Markets ed alle relative informazioni sulle Specifiche disponibili tramite l'Elenco dei Prodotti, prima di impartire un Ordine per le Negoziazioni Margine CFD.
- 5.1.2 L'Allegato 2 stabilisce alcuni termini e condizioni chiave applicabili alle Digital 100. Il Cliente dovrà leggere attentamente l'Allegato 2 e ogni informazione relativa alle Specifiche disponibili tramite l'Elenco dei Prodotti prima di impartire un Ordine per le Digital 100.
- 5.1.3 L'Allegato 3 stabilisce alcuni termini e condizioni chiave applicabili ai Countdown. Il Cliente dovrà leggere attentamente l'Allegato 3 e ogni informazione relativa alle Specifiche disponibili tramite l'Elenco dei Prodotti prima di impartire un Ordine per i Countdown.

5.2 Denaro della clientela.

- 5.2.1 Qualora CMC Markets abbia classificato il Cliente quale Cliente al Dettaglio (cfr. clausola 2.2.1), in conformità alla Legge Applicabile e fatto salvo quanto previsto alle clausole 5.2.3 e 5.2.4, CMC Markets dovrà detenere e mantenere un Importo pari al Valore del Conto per ciascun Conto tenuto del Cliente presso CMC Markets su un conto corrente bancario segregato della clientela (secondo quanto previsto nel manuale della FCA). Il Valore del Conto del Cliente corrisponde all'Importo di Rivalutazione del suo Conto calcolato utilizzando il Prezzo di Livello 1 invece del Prezzo Medio di Livello 1 (i.e. la somma del Cash del Cliente, e dei Profitti o Perdite Netti Non Realizzati (a seconda dei casi), dove i Profitti o Perdite Netti Non Realizzati sono calcolati utilizzando il Prezzo di Livello 1. In conformità con i sistemi di rating relativi al denaro della clientela di cui alla Gambling Commission (www.gamblingcommission.gov.uk/Consumers/Protection-of-

[customer-funds.aspx](#)), quanto sopra è conforme ai requisiti previsti dalla Gambling Commission per la segregazione dei fondi della clientela al livello: alta protezione essendo state adottate misure per garantire che i fondi del Cliente siano rimborsati nel caso di fallimento di CMC Markets.

- 5.2.2 Qualora CMC Markets abbia classificato il Cliente quale Cliente Professionale o quale Controparte Qualificata allora, come consentito dalla Legge Applicabile, CMC Markets avrà la piena proprietà di tutti gli importi ricevuti dal Cliente o accreditati da CMC Markets sul Conto. Tale denaro potrà essere utilizzato per coprire le eventuali passività di cui all'Accordo del Cliente nei confronti di CMC Markets. Tale denaro, altresì, non si qualifica come denaro della clientela ai fini della Legge Applicabile; conseguentemente, non verrà segregato rispetto al denaro detenuto sul(i) conto(i) di pertinenza del Cliente e potrà essere utilizzato da CMC Markets nello svolgimento della propria attività. Il Cliente sarà creditore chirografario di CMC Markets in relazione a tale denaro in caso di insolvenza della stessa CMC Markets.
- 5.2.3 Alla chiusura dell'attività di ciascun Giorno Lavorativo CMC Markets riconcilierà il denaro che deve essere detenuto sul(sui) conto(i) corrente bancario della clientela ed il denaro della clientela che può essere detenuto sul conto corrente bancario del Cliente in conformità alla Legge Applicabile. Qualunque trasferimento di denaro si renda necessario da o al conto corrente bancario della clientela in relazione al Conto del Cliente sarà effettuato il Giorno Lavorativo seguente. CMC Markets potrà effettuare tali riconciliazioni o trasferimenti più frequentemente qualora ritenga che sia necessario per tutelare i propri interessi o gli interessi del Cliente.
- 5.2.4 Qualora non ci sia stata alcuna attività sul Conto per un lungo periodo di tempo, CMC Markets potrà imporre commissioni per il Conto dormiente ai sensi della clausola 5.9.2 e effettuare una Detrazione dal conto del Cliente ai sensi della clausola 5.5.1. Qualora non ci sia stata nessuna attività sul Conto del Cliente nei precedenti sei (6) anni, la stessa proverà a contattare il Cliente in riferimento a qualsiasi somma di denaro del Cliente presente sul Conto del Cliente. Nel caso in cui CMC Markets non riesca a contattare il Cliente, questi acconsente a che CMC Markets possa smettere di trattare tali somme di denaro come denaro della clientela e svincolare tale somma dal conto corrente bancario della clientela e donarlo in beneficenza in conformità a quanto previsto dalla Legge Applicabile. CMC Markets effettuerà, e manterrà evidenza di, tutti i saldi svincolati dal conto corrente bancario della clientela di CMC Markets ai sensi della presente clausola. Eccetto nel caso in cui tali saldi siano inferiori a £25 per il Cliente al Dettaglio o inferiori a £100 per tutti gli altri client, questi resteranno di proprietà del Cliente e CMC Markets si impegnerà ad accogliere qualunque richiesta valida in relazione al medesimo denaro svincolato.
- 5.2.5 Fatta eccezione per il caso di svolgimento di attività fraudolenta posta in essere da parte di un soggetto diverso dal Cliente o da una Persona Autorizzata(senza che il Cliente o la Persona Autorizzata ne sia a conoscenza e laddove il Cliente abbia adempiuto ai propri doveri ai sensi della clausola 3.4.3), CMC Markets non accetta alcuna responsabilità per qualunque perdita o danno subito dal Cliente in conseguenza della negoziazione di denaro presente o accreditato sul Conto del Cliente per errore di CMC Markets o per conto di CMC Markets. CMC Markets avrà il diritto di dedurre in qualunque

momento ed a sua sola discrezione, senza obbligo di comunicazione o diritto di regresso nei confronti del Cliente, qualunque somma di denaro presente o accreditata sul Conto del Cliente per errore di CMC Markets o per conto di CMC Markets.

- 5.2.6 CMC Markets non verserà al Cliente gli interessi relativi al denaro detenuto per conto del Cliente o altrimenti ai sensi delle clausole 5.2, 5.2.1, o 5.2.4, a prescindere dal ricevimento o meno da parte di CMC Markets di interessi su tali somme da parte di istituti di deposito dove CMC Markets detiene segregati i conti correnti bancari del Cliente.

5.3 Pagamenti e prelievi.

- 5.3.1 Il Cliente ha il dovere di effettuare i pagamenti dovuti ai sensi dell'Accordo o della Legge Applicabile in favore di CMC Markets, ivi inclusi gli eventuali pagamenti per:

- (a) il mantenimento dell'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del(dei) Livello(i) di Liquidazione applicabile su qualsiasi Conto;
- (b) compensare qualsiasi Importo di Rivalutazione del Conto sul Conto del Cliente;
- (c) compensare qualsiasi valore del Cash sul Conto del Cliente (salvo il caso in cui la Modalità Scudo sia abilitata come descritto più nel dettaglio nel paragrafo 8.8 dell'Allegato 1); o
- (d) pagare eventuali debiti nei confronti di CMC Markets, ivi inclusi gli eventuali debiti relativi alla Commissione, al Premio OSLG ed ai Costi di Mantenimento (laddove applicabili).

- 5.3.2 Nell'effettuare pagamenti a favore di CMC Markets, il Cliente potrebbe desiderare di lasciare un "adeguamento" ("headroom") (i.e.: un Importo che assicuri che il proprio Importo di Rivalutazione del Conto sia superiore al Margine Totale (laddove applicabile) o all'Importo richiesto per mantenere l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello/i di Liquidazione applicabili a qualsiasi Conto) a seconda dell'opinione del medesimo Cliente sulle proprie Posizioni, sulle Negoziazioni Margine CFD, sulle Digital 100, sui Countdown e sui propri Ordini Pendenti, della volatilità del(i) particolare(i) Prodotto(i) interessato(i) e dei mercati del(i) relativo(i) bene(i) sottostante(i), del tempo necessario al Cliente per effettuare ulteriori pagamenti di fondi liberi a favore di CMC Markets e di qualunque altra questione che il Cliente possa ritenere rilevante.

- 5.3.3 Le procedure che stabiliscono i metodi di pagamento accettati da CMC Markets, i relativi costi, le istruzioni concernenti le modalità per effettuare ed attribuire correttamente i pagamenti, nonché i termini per la ricezione dei pagamenti sono disponibili sulla Piattaforma di CMC Markets o su richiesta presso il gruppo di gestione della clientela di CMC Markets. CMC Markets può rifiutare qualunque pagamento che non sia stato effettuato in conformità a tali procedure, istruzioni e/o alla Legge Applicabile.

- 5.3.4 CMC Markets accetterà pagamenti del Cliente solamente nel caso in cui:

- (a) i medesimi provengano da un Conto detenuto congiuntamente o disgiuntamente a nome del Cliente medesimo; i pagamenti siano stati disposti dal Cliente; e, in

caso di bonifico bancario, CMC Markets abbia verificato il relativo conto bancario (se necessario); o

- (b) i medesimi siano effettuati per conto del Cliente da un introducing broker e:
 - (i) l'introducing broker sia una Persona Autorizzata nominata dal Cliente in relazione al Conto ai sensi della clausola 3.1.2 e non agisca in virtù di una procura con poteri limitati;
 - (ii) CMC Markets abbia concluso un accordo con tale introducing broker; e
 - (iii) CMC Markets abbia verificato il conto da cui è effettuato il pagamento (a seconda dei casi) e svolto tutte le verifiche che CMC Markets a sua sola discrezione ritenga necessarie o opportune nell'ottica di agire conformemente con la Legge Applicabile.

5.3.5 Qualunque pagamento effettuato dal Cliente sarà efficace solamente una volta che i sistemi di CMC Markets abbiano accreditato il medesimo pagamento sul relativo Conto del Cliente e lo stesso pagamento sia visualizzato sulla Piattaforma di CMC Markets. CMC Markets non può fornire garanzie circa il lasso di tempo necessario affinché ciò si verifichi. Le motivazioni relative a tale circostanza possono includere:

- (a) il tempo impiegato dai sistemi di CMC Markets per elaborare il pagamento,
- (b) le Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets, quali il ritardo o l'inadempimento da parte di una banca utilizzata per elaborare il pagamento,
- (c) la non corretta attribuzione del pagamento da parte del Cliente, ovvero
- (d) la necessaria elaborazione manuale del pagamento.

5.3.6 CMC Markets porrà in essere tutti i ragionevoli sforzi per assicurare che il(i) pagamento(i) effettuato(i) con successo dal Cliente sia(no) accreditato(i) sul Conto identificato del Cliente stesso, ma solamente successivamente alla ricezione del denaro come fondi liberi da parte di CMC Markets. Tuttavia, qualora vi siano delle difformità tra il(i) nome(i) del Cliente (come fornito a CMC Markets dal Cliente) ed il nome riportato sul conto bancario originante il pagamento, ovvero qualora il Cliente non fornisca correttamente qualunque altro dettaglio si renda necessario, il pagamento potrà essere rifiutato e restituito al conto bancario ovvero potrebbe esservi un ritardo nell'accreditamento del pagamento sul Conto del Cliente.

5.3.7 Il Cliente è responsabile di qualunque e di tutti i costi sostenuto nell'effettuare qualunque pagamento sul proprio Conto (e.g. commissioni applicate ai bonifici bancari o conversioni della divisa alla Valuta del Conto). Il Cliente potrà essere responsabile per altri costi non imposti da CMC Markets, incluse le commissioni bancarie applicate ai trasferimenti di denaro o di beni, nonché le commissioni dovute ai fornitori dei servizi telefonici. Qualora il Cliente effettui un pagamento tramite carta di debito, carta di credito e/o denaro prelevato da un Conto, CMC Markets può applicare una commissione amministrativa per elaborare i pagamenti stessi.

- 5.3.8 Qualora CMC Markets detenga un importo di denaro su un Conto ai sensi delle clausole 5.2.1 o 5.2.1, il Cliente può effettuare una richiesta di prelievo di denaro da quel Conto per un ammontare al massimo pari al minore dei Fondi Disponibili o Cash Disponibile, **fatte salve le altre disposizioni di cui all'Accordo (ivi inclusa la clausola 5.3.11) e la Legge Applicabile.** I dettagli relativi alle modalità per effettuare prelievi di denaro dal Conto del Cliente nonché alle tempistiche relative **all'efficacia dei prelievi stessi sono disponibili** sul Sito di CMC Markets o su richiesta presso il gruppo di gestione della clientela.
- 5.3.9 A meno che non vi sia un accordo in senso contrario o che sia richiesto per adempiere alla Legge Applicabile, CMC Markets accetterà unicamente una richiesta di prelievo di denaro da un Conto del Cliente che sia effettuata direttamente dal Cliente o da una Persona Autorizzata nominata dal Cliente in relazione a quel Conto in conformità alla clausola 3.2.1. (diversa da una persona che agisca in virtù di una procura speciale o da un agente con poteri limitati) stesso e non accetterà qualsivoglia richiesta di prelievo di denaro da un Conto del Cliente effettuata da qualunque altro soggetto (inclusa una Persona Autorizzata che agisca in virtù di una procura speciale o un agente con poteri limitati). **Si prega di notare che nell'ambito delle misure adottate da CMC Markets per prevenire fenomeni di riciclaggio e frodi, i prelievi di denaro dal Conto del Cliente saranno effettuati unicamente nella Valuta del Conto.** In aggiunta, i prelievi di denaro dal Conto del Cliente saranno elaborati da CMC Markets unicamente laddove la destinazione del denaro prelevato sia coincidente con la fonte del(i) pagamenti effettuati dal Cliente ai sensi della clausola 5.3.4, a meno che (e salvo approvazione preventiva da parte di CMC Markets) il Cliente non abbia comunicato per iscritto a CMC Markets che i dati relativi ai pagamenti del medesimo Cliente sono cambiati. CMC Markets si discosterà da tale policy solo in casi eccezionali.
- 5.3.10 In alcune circostanze potrebbe esservi un ritardo nell'elaborazione del(i) pagamento(i) o del(i) prelievo(i) del Cliente. Tale ritardo può essere dovuto al tempo impiegato dai sistemi di CMC Markets per elaborare i relativi pagamenti o prelievi, le Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets o una problematica di conformità alla Legge Applicabile relativa ai pagamenti o ai prelievi che CMC Markets possa tentare di risolvere.
- 5.3.11 CMC Markets può, a sua sola e ragionevole discrezione, **rifiutare, o ritardare l'efficacia di, una richiesta di prelievo di denaro dal Conto del Cliente da parte del Cliente stesso (totalmente o parzialmente), ivi incluso in conseguenza di una richiesta di chiusura di quel Conto ai sensi della clausola 9.5.1, qualora si verifichi una delle seguenti circostanze (o, laddove applicabile, CMC Markets ritenga che si sia verificata una delle seguenti circostanze):**
- (a) il Cliente abbia già effettuato cinque (5) richieste di prelievo di denaro da quel Conto nell'arco di un giorno;
 - (b) il denaro oggetto della richiesta sia necessario per:
 - (i) coprire i Costi di Mantenimento, la Commissione, il Premio OSLG, le Perdite Realizzate o la perdita netta non realizzata in relazione alle Negoziazioni Margine CFD sul Conto del Cliente;
 - (ii) **per assicurare che l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente sia uguale o maggiore del Margine Totale del Cliente sul Conto del Cliente;** o

- (iii) per assicurare che il Cash del Cliente sia maggiore di zero sul proprio Conto;
- (c) il denaro oggetto della richiesta possa essere necessario per adempiere un obbligo di pagamento su quel Conto che debba essere effettuato, o sia ragionevolmente probabile che debba essere effettuato, entro i successivi cinque (5) Giorni Lavorativi;
- (d) CMC Markets abbia bisogno del denaro oggetto della richiesta per effettuare una Detrazione (ai sensi della clausola 5.5.1) o per esercitare il proprio diritto alla Compensazione (ai sensi della clausola 5.6.1) o per coprire qualsiasi commissione o costo dovuto in relazione a quel Conto in conformità all'Accordo o alla Legge Applicabile (ivi incluso, ma non limitato a, qualsiasi commissione per dati di mercato o per fini fiscali);
- (e) CMC Markets abbia l'obbligo di agire in tal modo ai sensi della Legge Applicabile o CMC Markets sospetti ragionevolmente che vi sia stata una violazione della Legge Applicabile; o
- (f) vi sia una controversia irrisolta o vi sia una potenziale controversia tra il Cliente e CMC Markets in relazione all'Accordo, ivi incluso il caso in cui il Cliente abbia violato l'Accordo o CMC Markets sappia o sospetti che il Cliente abbia potuto violare l'Accordo, fatto salvo il diritto di CMC Markets ad agire per il risarcimento dei danni;
- (g) CMC Markets sappia o sospetti ragionevolmente che le istruzioni sono state fornite da una Persona Autorizzata che agisca in virtù di una procura speciale o da un agente con poteri limitati,

e, qualora CMC Markets decida di rifiutare o di ritardare l'esecuzione di una richiesta di prelievo da parte del Cliente, la stessa comunicherà al Cliente tale circostanza non appena ragionevolmente praticabile (fatta eccezione per il caso di cui alla precedente lettera (e)) tale azione costituirà un Evento Rilevante (cfr. clausola 8.1).

5.3.12 Se il Conto del Cliente presenta un Cash con valore negativo a seguito della Liquidazione del Conto o della risoluzione del presente Accordo, il valore negativo del Cash rappresenta un debito immediatamente liquido ed esigibile nei confronti di CMC Markets.

5.4 Valuta.

5.4.1 La Valuta del Conto del Cliente sarà indicata al momento dell'apertura del Conto e qualunque obbligo di pagamento in relazione al Conto del Cliente dovrà essere adempiuto in tale Valuta del Conto.

5.5 Diritto di CMC Markets di dedurre denaro dal Conto del Cliente.

5.5.1 Qualunque somma di denaro dovuta a CMC Markets ai sensi dell'Accordo o che debba essere dedotta ai sensi della Legge Applicabile (ivi incluso a fini fiscali), potrà essere dedotta dal denaro detenuto da CMC Markets in relazione al Conto del Cliente (per tale intendendosi il diritto di CMC Markets di effettuare una "Detrazione").

5.6 Il Diritto di CMC Markets alla Compensazione in relazione al Conto del Cliente.

5.6.1 In aggiunta a qualunque altro diritto di CMC Markets di rifiutare o di ritardare di eseguire una richiesta di prelievo del Cliente, da un Conto o di effettuare una Detrazione, CMC Markets può, in qualunque momento, e senza comunicarlo al Cliente, utilizzare qualunque saldo Cash positivo in qualsiasi Conto ovvero compensare qualunque somma di denaro dovuta al Cliente da CMC Markets con qualunque somma dovuta a CMC Markets (o a qualunque Associato di CMC Markets) in relazione a qualsiasi Conto da parte del Cliente (per tale intendendosi il diritto di CMC Markets di effettuare una “**Compensazione**”). CMC Markets può applicare il Tasso di Cambio Valutario per convertire il(i) relativo(i) saldo(i) Cash qualunque somma di denaro dovuta al Cliente o a CMC Markets nella stessa valuta. Qualora CMC Markets eserciti il proprio diritto alla Compensazione, la stessa darà comunicazione al Cliente dell'importo di qualunque debito che rimanga non adempiuto ed il Cliente dovrà immediatamente pagare a CMC Markets l'importo di tale debito.

5.7 Netting delle obbligazioni di pagamento tra CMC Markets ed il Cliente.

5.7.1 Qualora, in qualunque momento, in relazione a qualsiasi Conto:

- (a) il Cliente debba a CMC Markets e CMC Markets debba al Cliente lo stesso importo di denaro denominato nella medesima valuta, allora sia le obbligazioni di CMC Markets sia le obbligazioni del Cliente si intenderanno automaticamente adempite e le relative parti obbligate liberate; o
- (b) il Cliente debba a CMC Markets e CMC Markets debba al Cliente un diverso importo di denaro denominato nella medesima valuta, allora chiunque tra CMC Markets ed il Cliente debba all'altra parte l'importo maggiore verserà all'altra parte l'importo di tale eccedenza e sia le obbligazioni di CMC Markets sia le obbligazioni del Cliente si intenderanno automaticamente adempite e le relative parti obbligate liberate.

5.8 Tassazione.

5.8.1 Qualora si verifichi, in qualunque momento, un cambiamento nella base imponibile o nell'ambito di applicazione della tassazione che abbia come conseguenza l'obbligo di CMC Markets di effettuare pagamenti relativi a trattenute alla fonte, o a simili imposte dovute o pagabili da parte del Cliente ai sensi della Legge Applicabile in relazione alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 e/o ai Countdown del Cliente, allora CMC Markets si riserva il diritto di dedurre le somme di tali pagamenti dal Conto del Cliente ovvero di richiedere al Cliente di pagare o di rimborsare CMC Markets in altro modo per tali pagamenti.

5.8.2 CMC Markets ha diritto di dedurre o di trattenere da qualunque pagamento effettuato a favore del Cliente accreditato sul conto del Cliente ai sensi delle presenti Condizioni qualunque tassa in base alla Legge Applicabile che debba essere dedotta o trattenuta da tale pagamento o accredito. In particolare, CMC Markets opererà una ritenuta alla fonte pari alla relativa aliquota applicabile con riferimento alla tassazione sul reddito dagli eventuali interessi dovuti sul denaro detenuto per conto del Cliente. CMC Markets

può, a sua sola discrezione, pagare qualunque interesse lordo, senza applicazione della ritenuta, qualora il Cliente abbia diritto a beneficiare di un'esenzione relativa alla ritenuta alla fonte ed abbia fornito a CMC Markets prova soddisfacente del proprio status di soggetto esente da tassazione. Gli eventuali interessi dovuti saranno pagati al netto della tassazione fino a quando CMC Markets non avrà elaborato la relativa documentazione.

- 5.8.3 Il trattamento fiscale del Cliente in relazione alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 e/o ai Countdown può differire a seconda delle caratteristiche dei medesimi e della legislazione fiscale applicabile nella giurisdizione dei medesimi (che potrebbe variare). Il Cliente può anche avere l'obbligo di versare altre tasse che non sono trattenute da CMC Markets. Il Cliente è l'unico soggetto responsabile del tempestivo pagamento di tali tasse ed imposte. Il Cliente dovrebbe richiedere una consulenza indipendente qualora sia in dubbio sulla circostanza che al medesimo possano essere applicate ulteriori tasse ed imposte in conseguenza dello svolgimento di attività di negoziazione da parte dello stesso.

5.9 Commissioni ed altri oneri.

- 5.9.1 Sono previsti costi connessi alla negoziazione con CMC Markets, inclusi gli Spread, le Commissioni, i Costi di Mantenimento e i Premi OSLG. Per maggiori informazioni su tali costi e la loro applicazione, si prega di consultare il Sito di CMC Markets e la Piattaforma di CMC Markets, incluse le Condizioni.
- 5.9.2 CMC Markets può di volta in volta imporre e/o modificare compensi, commissioni (ivi inclusa, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la Commissione), costi o oneri (inclusi, ma non limitati a, i Premi OSLG) aggiuntivi in relazione agli Ordini Pendenti, alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100, ai Countdown, alle Posizioni o al Conto laddove abbia valide ragioni per farlo. Queste possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, commissioni per informazioni di mercato o informazioni similari, commissioni per il Conto e/o spese per conti dormienti. Fatta eccezione per le modifiche alla Commissione e/o i Premi OSLG (di cui alla clausola 5.9.4), CMC Markets darà comunicazione scritta al Cliente almeno dieci (10) giorni di calendario prima dell'adozione di un'eventuale modifica a commissioni, costi o spese e, qualora il Cliente non sia soddisfatto della stessa, il Cliente sarà libero di chiudere il proprio Conto e di risolvere l'Accordo in conformità alla clausola 9.5 prima che qualsiasi modifica divenga efficace.
- 5.9.3 Qualora il Cliente sottoscriva Prodotti sulla Piattaforma di CMC Markets, gli verrà richiesto di pagare la commissione per l'abbonamento ai dati di mercato. Il Cliente deve tenere presente che al medesimo possono essere applicate diverse commissioni per l'invio di informazioni di mercato a seconda che egli sia stato classificato come Investitore Privato o come Investitore Non Privato ai fini delle informazioni di mercato. I dettagli relativi alle commissioni per l'invio di informazioni di mercato possono essere consultati sulla Piattaforma di CMC Markets.
- 5.9.4 Fatto salvo quanto previsto alla clausola 5.9.2, qualunque modifica alla Commissione e/o ai Premi OSLG sarà applicata automaticamente dalla Piattaforma senza preventiva comunicazione al Cliente in conformità alle clausole 6.2.2 e 9.3.1. Il Cliente potrà

scegliere se impartire un Ordine sulla base della Commissione e/o al Premio OSLG applicabile in quel determinato momento.

5.9.5 Qualora CMC Markets abbia apportato una modifica della Commissione e/o del Premio OSLG in conformità alla clausola 5.9.4, gli Importi calcolati in conformità alla Commissione e/o al Premio OSLG applicabili saranno liquidi ed esigibili immediatamente:

- (a) al momento dell'esecuzione di un Ordine nel caso di Commissione; e
- (b) al momento in cui viene impartito un Ordine Stop Loss Garantito (inclusa la modifica di un'altra tipologia di Ordine Pendente) in caso di Premio OSLG;

e saranno detratti dal Cash presente sul Conto del Cliente. È responsabilità del Cliente assicurarsi di avere sul proprio Conto Cash sufficiente per pagare interamente la Commissione o il Premio OSLG dovuti. Nel caso in cui il Cliente ometta di assicurarsi di disporre del Cash sufficiente nel proprio Conto per pagare qualsiasi Commissione, ciò costituirà un Evento Rilevante (cfr. clausole 5.3.1 e 8.1.1(d)) e potrebbe comportare la Liquidazione del Conto ai sensi del paragrafo 12 dell'**Allegato 1**. Nel caso in cui il Cliente ometta di assicurarsi di disporre del Cash sufficiente nel proprio Conto per pagare per intero qualsiasi Premio OSLG, tale circostanza può determinare un rifiuto, una rimozione o una modifica del proprio Ordine Stop Loss Garantito.

5.9.6 Tutti i costi addebitati saranno comprensivi di qualsiasi imposta sul valore aggiunto o simili imposte sui consumi, a seconda dei casi.

6. COMUNICAZIONI

La presente clausola **illustra le modalità con cui CMC Markets ed il Cliente comunicheranno l'uno con l'altro.**

6.1 Comunicazioni tra il Cliente e CMC Markets.

6.1.1 Tutte le comunicazioni tra il Cliente e CMC Markets, tutti i documenti e le informazioni forniti ai sensi dell'Accordo e gli altri documenti descritti alla clausola 1.1.5 saranno in lingua inglese o italiano e il Cliente conferma di possedere un'adeguata conoscenza e comprensione della lingua inglese e della lingua italiana.

6.1.2 Laddove l'Accordo o la Legge Applicabile richieda a CMC Markets di comunicare con il Cliente "per iscritto", CMC Markets effettuerà generalmente tali comunicazioni al Cliente via e-mail o tramite messaggi visualizzati sulla Piattaforma di CMC Markets, anche se in alcune circostanze CMC Markets potrà utilizzare la posta, qualora lo ritenga più appropriato o necessario in base alle circostanze o in base alla Legge Applicabile e qualora disponga dei relativi dettagli di recapito postale.

6.1.3 Il Cliente acconsente alla fornitura delle informazioni da parte di CMC Markets tramite la propria Piattaforma, tramite e-mail e/o tramite pubblicazione delle medesime sul Sito di CMC Markets. Il Cliente autorizza inoltre CMC Markets a comunicare in qualsivoglia momento con lo stesso tramite lettera, telefonicamente, via SMS o e-mail, per discutere questioni relative al Conto del Cliente e autorizza CMC Markets alla registrazione di

tutte le comunicazioni (si veda la clausola 10.1.3). Il Cliente deve comunicare per iscritto a CMC Markets la variazione di qualsiasi recapito fornito in precedenza a CMC Markets.

6.1.4 Laddove l'Accordo richieda al Cliente di comunicare con CMC Markets per iscritto, il Cliente può inviare a CMC Markets sia un messaggio sicuro tramite la Piattaforma di CMC Markets, sia una e-mail dal proprio indirizzo di posta elettronica associato al proprio Conto all'indirizzo servizioclienti@cmcmarkets.it sia una lettera tramite posta, ma deve essere consapevole che tali messaggi raggiungeranno CMC Markets più velocemente qualora inviati per via elettronica (cfr. clausola 6.2.1). Dato che il valore delle Negoziazioni Margine CFD del Cliente può variare rapidamente e i Countdown e le Digital 100 del Cliente possono scadere in un breve periodo di tempo, qualunque comunicazione relativa alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 e/o ai Countdown del Cliente deve essere effettuata tramite la Piattaforma di CMC Markets per essere certi che la stessa sia ricevuta tempestivamente. Si prega anche di notare che la posta elettronica non è un mezzo di comunicazione sicuro e che il Cliente potrebbe preferire di inviare a CMC Markets qualunque informazione sensibile o confidenziale (e.g. dettagli di pagamento) utilizzando la sezione live help della Piattaforma di CMC Markets stessa.

6.2 Tempistica stimata in relazione alle comunicazioni.

6.2.1 Fatto salvo quanto disposto alla clausola 6.2.2, qualunque comunicazione tra CMC Markets ed il Cliente che debba essere effettuata per iscritto ai sensi dell'Accordo dovrà ritenersi (in assenza di prova contraria) essere stata ricevuta:

- (a) qualora sia stata effettuata da CMC Markets al Cliente tramite la propria Piattaforma, tre (3) Giorni Lavorativi successivi alla data in cui tale comunicazione sia stata resa disponibile sulla propria Piattaforma;
- (b) qualora sia stata effettuata dal Cliente a CMC Markets tramite la sua Piattaforma, un'ora (1) dopo la ricezione di tale comunicazione dalla sua Piattaforma;
- (c) qualora sia stata effettuata tramite e-mail, da CMC Markets al Cliente o viceversa, un'ora (1) dopo l'invio di tale comunicazione, a meno che un messaggio di "mancato invio" o di "mancata ricezione" sia ricevuto dal mittente da parte del fornitore del servizio;
- (d) qualora sia stata inviata tramite posta prioritaria, da CMC Markets al Cliente o viceversa, tre (3) Giorni Lavorativi successivi alla data di spedizione; e
- (e) qualora sia stata consegnata personalmente o a mano, da CMC Markets al Cliente o viceversa, al momento della consegna.

6.2.2 Qualunque modifica alle Specifiche, ai Prezzi o ai Tassi Variabili (in conformità alle clausole 9.2.1 e 9.3.1) si riterrà ricevuta immediatamente.

6.2.3 Gli Ordini si riterranno (in assenza di prova contraria) ricevuti in conformità alle relative disposizioni contenute nell'Allegato 1 o nell'Allegato 2 (a seconda dei casi).

7. OBBLIGHI E DICHIARAZIONI

La presente clausola illustra alcune questioni relative agli obblighi del Cliente e di CMC Markets ai sensi dell'Accordo, nonché le dichiarazioni e le garanzie che il Cliente fornisce a CMC Markets su base continuativa.

7.1 Obblighi del Cliente In caso di violazione dell'Accordo.

7.1.1 Qualora il Cliente ritenga, ovvero abbia motivo di ritenere, di aver violato una qualsiasi condizione dell'Accordo, lo stesso dovrà informarne immediatamente CMC Markets per iscritto.

7.1.2 Il Cliente sarà responsabile di qualunque perdita e/o spesa che CMC Markets possa subire in conseguenza, e che una persona ragionevole potrebbe considerare essere la probabile conseguenza, della negligenza, dell'azione fraudolenta o della violazione dell'Accordo o della Legge Applicabile da parte del Cliente o della Persona Autorizzata.

7.2 Obblighi di CMC Markets nei confronti del Cliente e relative limitazioni.

7.2.1 Nulla di quanto contenuto nell'Accordo esclude o limita la responsabilità di CMC Markets per morte o lesioni personali causate da azioni od omissioni colpose, false dichiarazioni dolose da parte di CMC Markets o per qualunque altra materia in relazione alla quale la responsabilità non possa essere esclusa o limitata ai sensi della Legge Applicabile.

7.2.2 Fatto salvo quanto previsto alla precedente clausola 7.2.1, CMC Markets non sarà responsabile nei confronti del Cliente per qualunque perdita:

(a) che sorga in conseguenza di:

- (i) la conformità di CMC Markets alla Legge Applicabile o alle condizioni di cui all'Accordo, ivi incluso il caso in cui CMC Markets riceva da parte di un Organismo Ufficiale la richiesta di non elaborare le istruzioni del Cliente o il caso in cui l'elaborazione delle istruzioni del Cliente possa violare la Legge Applicabile;
- (ii) colpa, dolo o violazione dell'Accordo o della Legge Applicabile da parte del Cliente;
- (iii) qualunque ritardo da parte di CMC Markets nell'accreditare un pagamento sul Conto del Cliente, come illustrato alla clausola 5.3.5;
- (iv) qualunque Evento Rilevante o Circostanza fuori dal Controllo di CMC Markets;
- (v) qualunque non disponibilità della Piattaforma di CMC Markets dovuta ad una delle circostanze di cui alla clausola 4.2.1;
- (vi) impossibilità di accedere alla Piattaforma di CMC Markets o ritardo in cui il Cliente dovesse incorrere contattando il gruppo dedicato alla gestione della clientela di CMC Markets impegnato nel fornire assistenza ad altri clienti;

- (vii) istruzioni poco chiare o ambigue da parte del Cliente che determinano errori in relazione alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 e ai Countdown incluso il caso in cui un membro del gruppo dedicato alla gestione della clientela di CMC Markets inserisca o registri informazioni inesatte (incluso con riferimento a Prezzo, tipo di Ordine, direzione o Prodotto) al momento di impartire un Ordine;
 - (viii) l'esercizio o meno del diritto di porre in essere un'Azione Riservata da parte di CMC Markets ai sensi della clausola 8.3; o
 - (ix) qualunque sospensione della Piattaforma di CMC Markets in conformità alla clausola 4.2.1(b) o la temporanea indisponibilità del gruppo dedicato alla gestione della clientela di CMC Markets in conformità alla clausola 4.2.1(c); e
- (b) fatta eccezione per la misura in cui tale perdita sia stata causata da colpa grave da parte di CMC Markets, fatto salvo, in ogni caso, che tale perdita possa essere stata contemplata da CMC Markets e dal Cliente al momento di tale negligenza o violazione e che tale perdita non sia una perdita di profitto o una perdita di opportunità.

7.2.3 Il Cliente necessita di copertura del network di telefonia mobile e di accesso alla rete internet per utilizzare le applicazioni che consentono al medesimo di accedere alla Piattaforma di CMC Markets tramite dispositivi mobili (cosiddette "apps"). CMC Markets non è responsabile di qualunque ritardo, mancata consegna, mancata trasmissione di qualunque Ordine o di qualunque altra comunicazione, ovvero di qualunque altra perdita o danno originato dal trasferimento di dati tramite network di comunicazione mobile o dispositivi al di fuori del controllo di CMC Markets, ivi inclusa, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la rete internet. Gli Ordini e le comunicazioni possono essere soggetti a limitazioni, ritardi o altri problemi inerenti all'utilizzo di tali network e dispositivi di comunicazione mobile o di altro genere.

7.2.4 Nonostante CMC Markets abbia adottato tutte le misure ragionevoli per assicurare l'accuratezza e la completezza di qualunque specifica o contenuto di soggetti terzi disponibile sul proprio Sito, sulla propria Piattaforma o sulle e-mail, i medesimi sono forniti su base "così come sono" e "se disponibile". CMC Markets esclude ogni garanzia, impegno o dichiarazione (sia espressa sia implicita) relativa a tali specifiche e contenuti di soggetti terzi nella misura massima consentita dalla Legge Applicabile, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- (a) in relazione a dati di mercato o informazioni similari di un soggetto terzo forniti al Cliente in connessione all'utilizzo del Sito e/o della Piattaforma di CMC Markets da parte dello stesso:
 - (i) CMC Markets non è responsabile qualora qualunque dato di mercato o informazioni similari siano inaccurati o incompleti sotto qualunque punto di vista;
 - (ii) CMC Markets non garantisce la tempestività di dati di mercato o informazioni similari;

- (iii) CMC Markets non è responsabile di qualunque azione che il Cliente adotti o non adotti sulla base di dati di mercato o informazioni similari;
 - (iv) il Cliente utilizzerà i dati di mercato o informazioni similari unicamente per le finalità di cui all'Accordo;
 - (v) CMC Markets fornirà dati di mercato o informazioni similari solamente per finalità generali ed i dati di mercato o informazioni similari non dovrebbero essere utilizzati quale unica base di qualunque decisione di investimento; e
 - (vi) il Cliente utilizzerà i dati di mercato o informazioni similari unicamente in conformità alla Legge Applicabile;
- (b) le informazioni contenute nelle specifiche o nei contenuti di soggetti terzi sono indicative e possono essere non aggiornate in ogni momento. Tutte le analisi, le conclusioni e le osservazioni conseguenti sono basate su rendimenti, modelli e dati passati e non sono indicative dei rendimenti futuri; e
- (c) circa qualunque specifica e informazione fornita al Cliente in relazione all'utilizzo della Piattaforma e del Sito di CMC Markets da parte dello stesso:
- (i) CMC Markets non fornisce negoziazione o consulenza in materia di investimenti;
 - (ii) CMC Markets non è responsabile qualora alcuna delle specifiche o informazioni sia inaccurata o incompleta;
 - (iii) CMC Markets non è responsabile di qualunque azione che il Cliente adotti o non adotti sulla base di tali dati di mercato e informazioni;
 - (iv) il Cliente utilizzerà tali dati di mercato o informazioni similari unicamente per le finalità di cui all'Accordo;
 - (v) il Cliente utilizzerà tali dati di mercato o informazioni similari unicamente in conformità alla Legge Applicabile.

7.2.5 Le limitazioni ed esclusioni di responsabilità di cui all'Accordo si applicano indipendentemente dal fatto che CMC Markets, o qualunque dei dipendenti, Associati, agenti o partner commerciali di CMC Markets sia consapevole del fatto che il Cliente possa incorrere in una perdita o esercitare un'azione contro CMC Markets.

7.2.6 Salvo non sia altrimenti espressamente previsto nelle presenti Condizioni, CMC Markets non ha alcun obbligo di ricordare al Cliente, o di avvisare il Cliente di, qualunque obbligo o responsabilità che il medesimo possa avere ai sensi dell'Accordo. Laddove CMC Markets fornisca tali promemoria o avvisi, tale scelta è interamente a sua sola discrezione e non comporta alcuna obbligazione o impegno da parte di CMC Markets di fornire qualsiasi promemoria o avviso in futuro.

7.3 Dichiarazioni e garanzie del Cliente.

7.3.1 Quando il Cliente richiede l'apertura di un Conto, nomina una Persona Autorizzata in conformità alla clausola 3.2.1 in relazione ad un Conto, accede alla Piattaforma di CMC Markets, tenta di impartire un Ordine, effettua un pagamento o un prelievo di denaro a

valere sul Conto o impartisce a CMC Markets qualunque altra istruzione, CMC Markets ha il diritto di fare affidamento sulle seguenti dichiarazioni e garanzie come se le medesime fossero state confermate dal Cliente come vere ed accurate (ed il Cliente è tenuto a comunicare immediatamente a CMC Markets la non veridicità di tale circostanza):

- (a) il Cliente è, e rimarrà, pienamente conforme alla Legge Applicabile, e nulla di quanto previsto dalla Legge Applicabile impedisce allo stesso, ovvero limita la capacità dello stesso, di eseguire Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e/o Countdown o di adempiere gli obblighi previsti in capo al medesimo ai sensi dell'Accordo;
- (b) tutte le informazioni di volta in volta fornite dal Cliente a CMC Markets (tramite richiesta o altrimenti) sono complete, vere, accurate e non fuorvianti sotto alcun aspetto che possa influire sulla decisione di CMC Markets di aprire o meno un Conto per il Cliente e/o di accettare gli Ordini dello stesso ed il Cliente informerà immediatamente, per iscritto, CMC Markets di qualunque modifica delle informazioni precedentemente fornite dal Cliente a CMC Markets che possa influire sulle negoziazioni di CMC Markets con il Cliente;
- (c) l'utilizzo della Piattaforma da parte del Cliente non costituisce un Uso Improprio;
- (d) qualora il Cliente sia una persona fisica, il Cliente ha almeno 18 anni;
- (e) qualora il Cliente sia una persona giuridica, un'associazione non riconosciuta, un trust o una società di persone, il Cliente è validamente esistente in conformità alla Legge Applicabile ed ha ottenuto tutti i consensi e le autorizzazioni necessarie ai sensi dei propri documenti costitutivi ed organizzativi e non si è verificato un Caso di Insolvenza;
- (f) fatta eccezione per il caso in cui vi sia un accordo scritto in senso diverso tra CMC Markets ed il Cliente, il Cliente agisce per conto proprio e non in qualità di agente, procuratore, fiduciario o rappresentante di qualunque altro soggetto;
- (g) il Cliente non è sito in (temporaneamente o permanente), costituito o residente in, qualunque giurisdizione in cui sia illegale accedere alla Piattaforma di CMC Markets o eseguire Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 e/o Countdown (a seconda dei casi), ivi inclusi gli Stati Uniti d'America;
- (h) gli Ordini e/o le Negoziazioni Margine CFD e/o le Digital 100 e/o i Countdown del Cliente non sono a fini di, e non sono connessi a, qualunque collocamento, emissione, distribuzione, offerta, scalata, fusione o altre operazioni di finanza societaria similari;
- (i) il Cliente non è connesso a nessun emittente di qualunque bene sottostante ad un Prodotto in relazione al quale il Cliente medesimo ha impartito un Ordine o abbia eseguito una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 o un Countdown, ivi inclusi gli amministratori, i dipendenti, gli agenti, gli appaltatori o i consulenti professionali di tale emittente;
- (j) fatto salvo quanto previsto alla clausola 7.3.1(f), il Cliente ha la piena proprietà o, nel caso di pagamenti provenienti da un conto bancario congiunto accettato, ha

la proprietà congiunta (nuda proprietà ed usufrutto) di tutto il denaro trasferito a CMC Markets in conformità all'Accordo;

- (k) il Cliente prende atto ed accetta che CMC Markets può effettuare Detrazioni dal Conto del Cliente in conformità alla clausola 5.5.1 e che la medesima CMC Markets può esercitare il proprio diritto alla Compensazione in relazione a qualunque somma di denaro dovuta al Cliente da CMC Markets con qualunque somma di denaro dovuta a CMC Markets dal Cliente in conformità alla clausola 5.6.1;
- (l) il Cliente dispone di un dispositivo adeguato (ivi incluso un dispositivo mobile, se applicabile), nonché di un'adeguata connessione ed accesso internet e/o copertura ed accesso a network di comunicazione mobile, che pongano lo stesso nelle condizioni di accedere al Conto tramite la Piattaforma di CMC Markets e all'account di posta elettronica che corrisponde all'indirizzo di posta elettronica del Cliente;
- (m) il Cliente è un Investitore Privato ai fini della negoziazione con CMC Markets e dell'utilizzo di dati di mercato ed informazioni similari che CMC Markets fornisce o rende disponibili. Al fine della qualificazione come Investitore Privato, sia il Cliente sia le Persone Autorizzate devono soddisfare tutti i seguenti requisiti:
 - (i) il Cliente e ogni Persona Autorizzata non accedono ai dati di mercato o a informazioni similari di CMC Markets nello svolgimento della propria attività lavorativa o in connessione a qualunque forma di negoziazione o di attività professionale, nè accedono o utilizzano altrimenti i dati di mercato e le informazioni similari di CMC Markets per altri fini non personali;
 - (ii) il Cliente e ogni Persona Autorizzata non sono registrati presso qualsiasi ente operante nel settore dei valori mobiliari, organismo regolamentare o organismo di auto regolamentazione ai fini dell'Accordo;
 - (iii) il Cliente e ogni Persona Autorizzata non sono impegnati nella prestazione di servizi finanziari e non sono dipendenti in qualità di consulenti finanziari ai fini dell'Accordo;
 - (iv) il Cliente e ogni Persona Autorizzata non svolgono l'attività di raccolta o di aggregazione dei dati di mercato o delle informazioni similari di CMC Markets e di redistribuzione o di fornitura con altre modalità di tali informazioni ai terzi;
- (n) il Cliente è:
 - (i) una controparte non finanziaria (ai sensi della definizione prevista nel Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo); o
 - (ii) una società costituita al di fuori dell'Unione Europea che, al meglio della sua conoscenza e credenza, tenuto in debita considerazione il suo status, rappresenterebbe una controparte non finanziaria (ai sensi della definizione prevista nel Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo), se fosse stabilita nell'Unione Europea;
- (o) il Cliente non è soggetto all'obbligo di compensazione ai sensi del Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo (ovvero, in relazione ad una società ai

sensi della clausola 7.3.1(n)(ii), non è soggetta all'obbligo di compensazione se fosse stabilita nell'Unione Europea) in relazione ad una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 e/o un Countdown. Ai fini della presente clausola 7.3.1(o), si presume che la Negoziazione Margine CFD, la Digital 100 e/o un Countdown sia ascrivibile ad una tipologia che sia stata dichiarata non soggetta all'obbligo di compensazione ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo e che sia soggetta all'obbligo di compensazione ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo (circostanza da verificare), e che non siano prese in considerazione le disposizioni transitorie del Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo;

- (p) il Cliente non è un Soggetto US; e
- (q) il Cliente rispetterà ogni requisito richiesto dalla Legge Applicabile.

7.3.2 Qualora il Cliente ritenga che qualsiasi dichiarazione o garanzia previste nella clausola 7.3.1, e in particolare nella clausola 7.3.1(m), non sia vera e corretta, lo stesso dovrà contattare il gruppo dedicato alla gestione della clientela.

8. DIRITTI DI CMC MARKETS IN ALCUNE CIRCOSTANZE

La presente clausola illustra alcuni diritti di CMC Markets in talune circostanze.

8.1 Evento Rilevante.

8.1.1 Qualora si verifichi, o sia probabile che si verifichi, un Evento Rilevante, a condizione che sia equo e ragionevole nelle relative circostanze, CMC Markets può adottare un'Azione Riservata (cfr. clausola 8.3). Si verificherà un Evento Rilevante, a titolo esemplificativo e non esaustivo, qualora:

- (a) il Cliente, o qualsiasi Persona Autorizzata nominata dal Cliente in relazione ad un Conto conformemente alla clausola 3.2.1 sia sottoposto a, o sia stato dichiarato reo o colpevole nell'ambito di, qualunque procedimento penale o relative indagini svolte da un Organismo Ufficiale in qualunque giurisdizione per qualunque reato che implichi malafede, per reati finanziari, per finanziamento al terrorismo o per reati similari;
- (b) il Cliente sia soggetto ad un Caso di Insolvenza;
- (c) il Cliente sia una persona fisica e muoia o diventi insano di mente ovvero, nella misura in cui tale circostanza sia rilevante in relazione all'Accordo o all'investimento con CMC Markets, la capacità del Cliente sia in altro modo compromessa;
- (d) il Cliente non abbia adempiuto in qualunque momento alle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo, ivi incluso l'inadempimento dell'obbligo di assicurare che l'Importo di Rivalutazione in relazione ad un Conto sia superiore all'applicabile(i) Livello(i) di Liquidazione, dell'obbligo di garantire che il Cash sia di importo superiore allo zero, dell'obbligo di effettuare i pagamenti a CMC Markets quando dovuti, laddove il Cliente abbia violato il(i) Limite(i) all'Ordine Cluster o il(i) Limite(i) OSLG Cluster, laddove il Cliente abbia violato un(dei) Limite(i) di Posizione o un(dei) Limite(i) OSLG (o non abbia ridotto la(e) propria(e) Posizione(i) per adempiere alla

modifica di un(dei) Limite(i) di Posizione, come specificato alla clausola 9.3.4 o di un(dei) Limite(i) OSLG ai sensi del paragrafo 9.7 dell'Allegato 1), o laddove qualunque delle dichiarazioni e garanzie rese dal Cliente a CMC Markets sia o divenga non veritiera senza che il Cliente ne abbia dato ragionevole preavviso a CMC Markets per iscritto;

- (e) si verifichi un Errore;
- (f) CMC Markets abbia ragionevoli motivi per ritenere che il Cliente stia utilizzando o stia tentando di utilizzare la Piattaforma di CMC Markets per un Uso Improprio;
- (g) CMC Markets abbia ragionevoli motivi per ritenere che il Cliente stia permettendo ad un soggetto diverso da una Persona Autorizzata nominata ai sensi della clausola 3.2.1 di negoziare con CMC Markets in nome del Cliente;
- (h) CMC Markets rifiuti, o ritardi nel rendere efficace, la richiesta del Cliente di effettuare un prelievo ai sensi della clausola 5.3.11;
- (i) vi sia una violazione dei termini della licenza di utilizzo della Piattaforma di CMC Markets del Cliente in conformità alla clausola 10.2.2;
- (j) il Cliente compia, o tenti di compiere, qualunque delle azioni proibite di cui alla clausola 10.2.3;
- (k) si verifichi qualunque altra circostanza che faccia ritenere ragionevolmente a CMC Markets che sia necessario o desiderabile proteggere il Cliente o CMC Markets, ivi inclusa la violazione o la potenziale violazione della Legge Applicabile o dell'Accordo, e qualora il Cliente non risponda come ragionevolmente richiesto a qualunque avviso, comunicazione o richiesta di ulteriori informazioni da parte di CMC Markets in relazione al Conto del Cliente.

8.2 Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets.

8.2.1 Una Circostanza fuori dal Controllo di CMC Markets indica l'esistenza attuale di, o la ragionevole convinzione da parte di CMC Markets dell'esistenza o dell'imminenza di, qualunque circostanza che sia al di fuori del ragionevole controllo di CMC Markets, per la quale CMC Markets non è preparata e per la quale CMC Markets non potrebbe essere ragionevolmente preparata, e che impedisca a CMC Markets di essere in grado di mettere a disposizione la propria Piattaforma, di quotare i Prezzi e/o di eseguire qualunque delle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo. Le Circostanze fuori dal controllo di CMC Markets includono:

- (a) modifiche della Legge Applicabile o qualunque azione intrapresa da un Organismo Ufficiale;
- (b) eventi o circostanze relative a qualunque mercato finanziario (ivi inclusa la mancanza di un livello di attività di negoziazione sufficiente) che danneggino o annullino la capacità della Piattaforma di CMC Markets di operare normalmente ed ordinariamente, ivi inclusa la capacità della Piattaforma di generare e/o di quotare un Prezzo corretto, o qualunque Prezzo;
- (c) azioni od omissioni di qualunque istituzione finanziaria terza con cui CMC Markets negozi che abbiano quale conseguenza il fatto che CMC Markets non sia in grado,

o sia impraticabile per CMC Markets, dopo aver posto in essere tutti gli sforzi ragionevoli, acquisire, stabilire, ristabilire, sostituire, mantenere, smontare o disporre di qualunque negoziazione o bene che CMC Markets ritenga necessario o appropriato per coprire il rischio di prezzo sopportato dalla stessa in relazione alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 o ai Countdown;

- (d) errori, fallimenti, turbative dei sistemi o di qualunque altra infrastruttura di CMC Markets (ivi incluse le infrastrutture nel controllo di soggetti terzi) dai quali CMC Markets dipenda, ivi incluso il caso in cui CMC Markets riceva dati di mercato o informazioni similari non corretti o non riceva i relativi dati o informazioni;
- (e) disastri ed emergenze naturali, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, inondazioni, terremoti ed altri eventi di forza maggiore (acts of God);
- (f) emergenze causate da azioni umane, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, incendi, esplosioni, atti criminali, rivolte, guerre, conflitti armati, imposizioni di sanzioni e attacchi terroristici;
- (g) inadempimenti di soggetti terzi, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, controversie in materia di lavoro, scioperi, azioni o controversie industriali, serrate e non esecuzione da parte dei fornitori o dei subappaltatori; o
- (h) qualunque altro evento o circostanza eccezionale in merito al quale CMC Markets non abbia controllo.

8.2.2 Qualora CMC Markets stabilisca ragionevolmente che si sia verificata una Circostanza fuori dal Controllo di CMC Markets:

- (a) CMC Markets ne darà comunicazione al Cliente non appena ragionevolmente praticabile ed in conformità alla Legge Applicabile;
- (b) CMC Markets farà del suo meglio per, e sarà il suo obiettivo primario, ripristinare la fornitura della propria Piattaforma e/o l'esecuzione dei propri obblighi di cui all'Accordo non appena possibile. Tuttavia, potrebbero verificarsi alcune situazioni dove ciò non è ragionevolmente possibile senza un ritardo significativo o non è del tutto possibile, nel qual caso CMC Markets informerà il Cliente di qualunque azione la medesima intenda adottare nell'ottica di minimizzare le conseguenze negative della Circostanza al di fuori del controllo di CMC Markets sia sul Cliente sia su CMC Markets;
- (c) qualora ciò sia equo e ragionevole, CMC Markets potrà intraprendere un'Azione Riservata appropriata ai sensi della clausola 8.3 nell'ottica di minimizzare le conseguenze negative della Circostanza al di fuori del controllo di CMC Markets sia sul Cliente sia su CMC Markets;
- (d) ove applicabile, CMC Markets gestirà le Digital 100 ai sensi dei paragrafi da 8.1 a 8.3 dell'Allegato 2 e i Countdown ai sensi dei paragrafi da 7.2 a 7.3 dell'Allegato 3; e
- (e) qualunque inadempimento da parte CMC Markets nell'esecuzione delle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo causato da una Circostanza al di fuori del controllo di CMC Markets non sarà considerato quale violazione dell'Accordo.

8.2.3 Laddove CMC Markets sia in grado di ripristinare la fornitura della propria Piattaforma, la quotazione dei Prezzi e/o l'esecuzione delle ulteriori obbligazioni in capo alla stessa ai sensi dell'Accordo a seguito del verificarsi di una Circostanza al di fuori del Controllo di CMC Markets:

- (a) il valore di qualunque Negoziazione Margine CFD del Cliente (che non sia stata chiusa, sospesa o cancellata da CMC Markets ai sensi della clausola 8.3.1) immediatamente prima del verificarsi di una Circostanza al di fuori del Controllo di CMC Markets sarà calcolato in conformità al relativo Prezzo al momento in cui CMC Markets sia in grado di ripristinare la fornitura della propria Piattaforma, la quotazione dei Prezzi e/o l'esecuzione delle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo;
- (b) qualora qualunque delle condizioni indicate dal Cliente in relazione ad un Ordine per una Negoziazione Margine CFD (che non sia stata chiusa o cancellata da CMC Markets ai sensi della clausola 8.3.1) immediatamente prima del verificarsi di una Circostanza al di fuori del Controllo di CMC Markets sia stata soddisfatta, la relativa Negoziazione potrà essere stipulata o chiusa immediatamente dopo il ripristino della fornitura della Piattaforma di CMC Markets e/o dell'esecuzione delle proprie obbligazioni ai sensi dell'Accordo da parte di CMC Markets; e
- (c) il Cliente sarà responsabile del ripristino di qualunque Ordine che CMC Markets abbia cancellato ai sensi della clausola 8.3.1 durante il verificarsi della Circostanza al di fuori del Controllo di CMC Markets e sarà altresì responsabile della cancellazione di qualunque Ordine Pendente che debba ancora essere eseguito se il Cliente non vuole che tale Ordine Pendente venga eseguito.

8.3 Azioni Riservate.

8.3.1 Qualora CMC Markets debba ai sensi della Legge Applicabile, ovvero qualora si sia verificato o sia probabile che si verifichi un Evento Rilevante o una Circostanza al di fuori del Controllo di CMC Markets, allora CMC Markets potrà, a sua discrezione, intraprendere qualunque azione (ivi incluse le seguenti Azioni Riservate) che ritenga equa e ragionevole nelle relative circostanze:

- (a) unire o chiudere qualunque Negoziazione Margine CFD o una Digital 100, o cancellare un Countdown o cancellare o sospendere qualunque Ordine (ivi inclusi gli Ordini Pendenti) su un Conto;
- (b) proibire al Cliente l'accesso al, o l'utilizzo di un Conto;
- (c) sospendere, ovvero limitare o restringere, in qualunque modo la capacità del Cliente di impartire Ordini o di eseguire una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 o un Countdown o rifiutarsi di eseguire le istruzioni ricevute dal Cliente in relazione ad un Conto;
- (d) rifiutarsi o ritardare l'esecuzione di richieste di prelievo di denaro dal Conto del Cliente;
- (e) variare qualunque Margine Indipendente, Spread, Specifica, i Prezzi ed i Tassi Variabili, ivi inclusi quelli relativi alle Negoziazioni Margine CFD e/o agli Ordini (inclusi gli Ordini Pendenti) del Cliente;

- (f) cancellare qualunque Negoziazione Margine CFD, Digital 100 o Countdown (come se non fossero mai stati eseguiti fin dall'inizio) e gli effetti di tali Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 o Countdown sul Conto del Cliente;
- (g) imporre condizioni speciali in relazione a qualunque Ordine (ivi inclusi gli Ordini Pendenti), Negoziazione Margine CFD, Digital 100 o Countdown che, in virtù del volume, sia ritenuto da CMC Markets anormale rispetto al relativo Prodotto, alla volatilità o alla liquidità del medesimo Prodotto;
- (h) effettuare le Detrazioni o gli accrediti appropriati;
- (i) chiudere qualunque Conto, impostare un Conto come Non Autorizzato alla Negoziazione o impostare un Conto in Modalità Solo Riduzione in conformità alla clausola 9.5 o a qualunque altra procedura;
- (j) esercitare qualunque diritto alla Compensazione, effettuare Detrazioni o addebitare ai sensi dell'Accordo o della Legge Applicabile;
- (k) trattenere qualunque somma dovuta dal Cliente a CMC Markets o a qualunque Associato;
- (l) sospendere la generazione e/o la quotazione dei Prezzi e/o l'esecuzione degli Ordini sulla propria Piattaforma in relazione a qualunque Prodotto;
- (m) rimuovere qualunque Prodotto dalla Piattaforma e/o inibire al Cliente la possibilità di impartire Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 o Countdown su un particolare Prodotto da un Conto.

8.3.2 Qualora CMC Markets decida di intraprendere un'Azione Riservata, la stessa tenterà di comunicare tale circostanza al Cliente non appena ragionevolmente praticabile, a meno che la Legge Applicabile o un Organismo Ufficiale lo vieti. Nel caso in cui CMC Markets sia in grado di comunicare preventivamente al Cliente l'intenzione di intraprendere un'Azione Riservata, l'Azione Riservata sarà efficace o immediatamente o al momento specificato nella relativa comunicazione.

8.3.3 Come specificato nelle clausole 7.2.2(a)(iv) e 7.2.2(a)(viii), CMC Markets non è responsabile per qualsivoglia perdita derivante da qualunque Evento Rilevante, da qualunque Circostanza fuori dal Controllo di CMC Markets o dall'esercizio o meno da parte di CMC Markets del diritto di adottare un'Azione Riservata di cui alla clausola 8.3. Il Cliente riconosce che i diritti di CMC Markets di cui alla precedente clausola 8.3.1 sono aggiuntivi rispetto a qualunque altro diritto che CMC Markets possa avere nei confronti del Cliente ai sensi dell'Accordo o della Legge Applicabile, e che al Cliente potrebbe essere richiesto di adottare qualunque azione ulteriore che CMC Markets possa ragionevolmente richiedere al fine di proteggere la medesima CMC Markets o i propri Associati.

9. MODIFICHE E RISOLUZIONE

La presente clausola **illustra il diritto di CMC Markets di apportare modifiche all'Accordo ed i relativi effetti sui servizi di CMC Markets utilizzati dal Cliente.**

9.1 Modifiche all'Accordo in generale.

- 9.1.1 CMC Markets può modificare in qualunque momento qualsiasi parte dell'Accordo, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Livello(i) di Liquidazione, il Livello di Reset e il Livello di Reset Primario ai sensi delle clausole 5.9.2, 5.9.4, 8.3, 9.2, 9.3, e 9.4 dandone comunicazione al Cliente per iscritto. Qualunque modifica apportata da CMC Markets deve essere conforme alla Legge Applicabile. CMC Markets apporterà modifiche unicamente per ragioni valide.
- 9.1.2 Fatto salvo quanto stabilito dalle clausole 5.9.2, 5.9.4, 8.3, 9.2, 9.3 e 9.4, qualunque modifica all'Accordo di cui CMC Markets dia comunicazione al Cliente diverrà efficace alla data indicata nella relativa comunicazione, che sarà almeno dieci (10) Giorni Lavorativi successiva alla data di invio della medesima comunicazione. Qualora il Cliente non sia soddisfatto della modifica, questi sarà libero di chiudere il Conto e/o di risolvere l'Accordo in conformità alla clausola 9.5 prima che la modifica divenga efficace. Durante tale periodo, fatte salve le condizioni di cui all'Accordo, il Cliente sarà in grado di chiudere le proprie Negoziazioni Margine CFD e di cancellare gli Ordini Pendenti che desidera. A meno che CMC Markets non stabilisca diversamente, le modifiche comunicate al Cliente influiranno su tutte le attività in corso tra il Cliente e CMC Markets, ivi inclusi gli Ordini Pendenti, le Negoziazioni Margine CFD e le Digital 100.

9.2 Modifiche ai Tassi di Margine e al Margine Indipendente.

- 9.2.1 In aggiunta al diritto di CMC Markets di modificare le Specifiche senza darne comunicazione preventiva al Cliente ai sensi della clausola 9.3.1, CMC Markets può di volta in volta apportare modifiche al Tasso di Margine applicabile alla Posizione del Cliente per ciascun Prodotto e/o al Margine Indipendente. Laddove possibile, CMC Markets darà al Cliente comunicazione di tali modifiche entro tre (3) Giorni Lavorativi, sebbene sporadicamente CMC Markets possa apportare tale modifica dandone comunicazione al Cliente con termini minori o senza darne comunicazione preventiva al Cliente laddove ritenga, a suo ragionevole giudizio, che tale modifica sia autorizzata.
- 9.2.2 Nel caso in cui la modifica ai Tassi di Margine e/o al Margine Indipendente richieda il versamento di fondi aggiuntivi da parte del Cliente in favore di CMC Markets, è responsabilità del Cliente stesso assicurarsi di aver fornito a CMC Markets fondi liberi sufficienti e/o ridurre la propria Posizione relativamente al(ai) Prodotto(i) chiudendo qualunque Negoziazione Margine CFD e/o Ordine Pendente che ne sia interessato, affinché l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente sia uguale o superiore al nuovo Margine Totale del Conto e/o affinché l'Importo di Rivalutazione del Conto si mantenga al di sopra del(i) Livello(i) di Liquidazione applicabile(i).

9.3 Modifiche ai Prezzi, ai Tassi Variabili, e ad altre Specifiche.

- 9.3.1 Fatto salvo quanto disposto alla clausola 9.2.1, CMC Markets modificherà i Prezzi, i Tassi Variabili e le Specifiche attraverso la Piattaforma CMC in tempo reale e tali modifiche saranno efficaci nel momento stesso in cui saranno effettuate sulla Piattaforma di CMC Markets e/o nell'Elenco dei Prodotti e/o sul Sito, anche qualora le medesime non siano visualizzate sul dispositivo mediante il quale il Cliente accede alla Piattaforma di CMC Markets (ad esempio, a causa di una scarsa connessione ad internet). Qualora il Cliente

impartisca un Ordine sulla base di Prezzi, Tassi Variabili e/o Specifiche che siano già stati modificati e tali modifiche non siano state visualizzate sul dispositivo mediante il quale il Cliente accede alla Piattaforma di CMC Markets al momento in cui il Cliente ha impartito l'Ordine, la Negoziazione Margine CFD, la Digital 100 o il Countdown saranno effettuati ai corrispondenti Prezzi, Tassi Variabili e Specifiche come modificati. Parimenti nel caso in cui le modifiche ai Prezzi, ai Tassi Variabili e/o alle Specifiche (inclusa la Commissione) vengano effettuate nel lasso di tempo intercorrente tra il momento in cui il Cliente ha impartito l'Ordine ed il momento in cui l'Ordine è stato ricevuto da CMC Markets o il momento in cui l'Ordine è stato eseguito.

9.3.2 CMC Markets attraverso la Piattaforma modificherà i Tassi di Mantenimento in relazione ad un particolare Prodotto al relativo Tempo di Mantenimento. I Tassi di Mantenimento al precedente Tempo di Mantenimento in relazione ad un Prodotto saranno visualizzati nell'Elenco dei Prodotti.

9.3.3 In relazione a qualunque Ordine per le Negoziazioni Margine CFD che non sia stato già eseguito su un Conto, qualora:

- (a) il Tasso di Margine sia stato aumentato dalla Piattaforma di CMC Markets in conformità alla clausola 9.2.1; e
- (b) (se applicabile) al momento in cui l'Ordine dovesse altrimenti essere eseguito, il Cliente ha o potrebbe avere un Valore del Conto insufficiente a coprire il suo Margine Totale,

allora tale Ordine sarà automaticamente cancellato e non sarà eseguito. Il medesimo sarà visualizzato come Ordine fallito sul Conto.

9.3.4 Non si riterrà che il Cliente abbia violato un Limite di Posizione in relazione ad un particolare Prodotto ai fini dell'Accordo qualora tale violazione derivi unicamente da una riduzione del relativo Limite di Posizione sulla Piattaforma di CMC Markets senza che il Cliente ne sia stato preventivamente avvertito. In tali circostanze, al Cliente verrà normalmente richiesto di chiudere qualunque Negoziazione Margine CFD e/o Digital 100 interessata, cosicché la relativa Posizione scenda al di sotto del Limite di Posizione applicabile entro tre (3) Giorni Lavorativi dalla riduzione del Limite di Posizione (a meno che, secondo il ragionevole parere di CMC Markets, sia necessario ed equo imporre un termine minore per la chiusura di qualunque Negoziazione Margine CFD interessata e/o di una Digital 100), ed un eventuale inadempimento può costituire un Evento Rilevante che conferisce a CMC Markets il diritto di adottare un'Azione Riservata (cfr. clausole 8.1 e 8.3).

9.4 Rimozione di Prodotti.

9.4.1 In aggiunta al diritto di CMC Markets di porre in essere un'Azione Riservata ai sensi della clausola 8.3, CMC Markets potrà, in qualunque momento, rimuovere qualunque Prodotto dalla propria Piattaforma e/o inibire al Cliente la possibilità di impartire Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 o Countdown su un particolare Prodotto da un Conto. Qualora al Cliente venga rimossa una Negoziazione Margine CFD relativamente a qualsiasi Prodotto, CMC Markets darà ragionevole preavviso per iscritto al Cliente, laddove

possibile, dell'intenzione di rimuovere tale Prodotto. CMC Markets aspira ad inviare tale comunicazione almeno dieci (10) Giorni Lavorativi prima, in modo da consentire al Cliente la chiusura di qualunque Negoziazione Margine CFD il medesimo possa avere sullo stesso Prodotto; tuttavia, laddove a ragionevole giudizio di CMC Markets sia necessario ed equo agire in tal modo, CMC Markets si riserva il diritto di fornire la relativa comunicazione al Cliente con preavviso più breve o di non fornire nessuna comunicazione.

- 9.4.2 Il Cliente è responsabile della cancellazione di qualunque Ordine Pendente e/o della chiusura di qualunque Negoziazione Margine CFD in relazione a qualunque Prodotto che debba essere rimosso in conformità alla clausola 9.4.1 prima del momento indicato in qualsiasi comunicazione prodotta da CMC Markets. Qualora il Cliente non ponga in essere tali azioni, CMC Markets cancellerà qualunque Ordine Pendente e chiuderà qualunque Negoziazione Margine CFD in relazione al Prodotto di cui sopra al momento e con le modalità indicate nella relativa comunicazione.
- 9.4.3 Fatto salvo quanto previsto alla clausola 9.4.2, CMC Markets potrà settare ogni Prodotto che sia stato rimosso ai sensi della clausola 9.4.1 in Modalità Solo Riduzione.

9.5 Chiusura del Conto del Cliente o risoluzione dell'Accordo.

- 9.5.1 Fatto salvo quanto previsto alla clausola 5.3.11, il Cliente può chiudere il Conto detenuto dallo stesso dandone comunicazione a CMC Markets per iscritto con effetto dal momento in cui la medesima verrà recapitata a CMC Markets. Il Cliente dovrà cancellare gli Ordini Pendenti e chiudere le Negoziazioni Margine CFD e/o le Digital 100 sul Conto e successivamente prelevare l'eventuale somma di denaro dovuta al medesimo prima di fornire tale comunicazione di chiusura del Conto. Qualora il Cliente non ponga in essere tali azioni, CMC Markets cancellerà qualunque Ordine Pendente, chiuderà qualunque Negoziazione Margine CFD e/o le Digital 100 non appena possibile dopo la ricezione della comunicazione di cui sopra da parte del Cliente e successivamente tenterà di restituire al Cliente l'eventuale somma di denaro dovuta al medesimo.
- 9.5.2 La comunicazione di recesso dall'Accordo dovrà essere inviata per iscritto a CMC Markets UK Plc, via email all'indirizzo info@cmcmarkets.it o tramite raccomandata con avviso di ricevimento, efficace dal momento del relativo ricevimento da parte nostra, ad uno dei seguenti indirizzi: Corso di Porta Romana 68, 20122, Milano oppure, in alternativa, 133 Houndsditch, London EC3A 7BX, Regno Unito.
- 9.5.3 In aggiunta ai diritti di CMC Markets di chiudere un Conto quale Azione Riservata ai sensi della clausola 8.3, CMC Markets potrà chiudere un Conto dandone comunicazione al Cliente per iscritto, e tale chiusura e/o risoluzione sarà efficace (fatto salvo quanto previsto alla clausola 9.5.4) alla data indicata nella relativa comunicazione, che sarà almeno dieci (10) Giorni Lavorativi successiva alla data della medesima comunicazione. Immediatamente dopo l'invio da parte di CMC Markets al Cliente della comunicazione di chiusura, CMC Markets può impostare il Conto in Modalità Solo Riduzione e/o come Non Autorizzato alla Negoziazione. A meno che tale comunicazione di chiusura preveda altrimenti e/o CMC Markets abbia impostato il Conto sulla Modalità Solo Riduzione e/o come Non Autorizzato alla Negoziazione, al Cliente sarà consentito cancellare qualunque Ordine Pendente e/o chiudere qualunque Negoziazione Margine CFD e/o le

Digital 100 autonomamente durante il periodo intercorrente tra (i) la comunicazione da parte di CMC Markets; e (ii) il momento in cui il Conto deve essere chiuso deve essere risolto secondo quanto indicato nella relativa comunicazione. Qualora il Cliente non ponga in essere tali azioni o non sia possibile per CMC Markets dare tale comunicazione al Cliente, CMC Markets cancellerà qualunque Ordine Pendente, chiuderà qualunque Negoziazione Margine CFD e Digital 100 sul Conto e successivamente tenderà di restituire al Cliente l'eventuale somma di denaro dovuta al medesimo.

- 9.5.4 Qualora CMC Markets abbia ragioni valide e serie, incluso il caso in cui CMC Markets abbia ragionevoli motivi per sospettare un Uso Improprio, la medesima potrà risolvere l'Accordo o può impostare il Conto in Modalità Solo Riduzione e/o come Non Autorizzato alla Negoziazione, con un preavviso inferiore a dieci (10) Giorni Lavorativi, ivi incluso con effetto immediato. CMC Markets cancellerà qualunque Ordine Pendente e chiuderà qualunque Negoziazione Margine CFD e/o Digital 100 sul Conto al momento e con le modalità indicate nella relativa comunicazione.
- 9.5.5 Il decesso di un soggetto Titolare del Conto sarà considerato un Evento Rilevante ai sensi della clausola 8.1.1 (c). Al momento della ricezione della comunicazione del decesso del soggetto Titolare del Conto, il(i) relativo(i) Conto(i) sarà/saranno chiuso/i e, successivamente alla ricezione della documentazione necessaria (quale l'omologa del testamento), il saldo verrà corrisposto in favore dell'asse ereditario, del curatore testamentario o beneficiario del Titolare del Conto (a seconda dei casi).
- 9.5.6 Salvo ove diversamente convenuto, l'Accordo verrà automaticamente risolto a seguito della chiusura di tutti i Conti del Cliente da parte del Cliente o di CMC Markets.
- 9.5.7 Qualora il Cliente o CMC Markets chiuda il Conto e/o risolva l'Accordo, CMC Markets potrà esercitare il diritto di effettuare una Detrazione ai sensi della clausola 5.5.1 o il diritto alla Compensazione ai sensi della clausola 5.6.1.

10. DISPOSIZIONI GENERALI

La presente clausola illustra altre disposizioni legali che possono influire sui diritti del Cliente e sui **diritti di CMC Markets ai sensi dell'Accordo.**

10.1 Marketing, riservatezza ed archiviazione.

- 10.1.1 In connessione all'Accordo, il Cliente fornirà a CMC Markets informazioni personali soggette alla legislazione in materia di protezione dei dati personali, che saranno trattate in conformità con l'informativa che sarà resa disponibile da parte di CMC Markets al Cliente ai sensi dell'art. 13 del Codice per la Tutela dei Dati Personali e della Policy sulla Privacy e sulla Sicurezza di CMC Markets.
- 10.1.2 Qualora il Cliente lo richieda, CMC Markets fornirà allo stesso i dettagli relativi a qualunque dato personale del Cliente detenuto da CMC Markets, fatte salve le obbligazioni di CMC Markets ai sensi della Legge Applicabile.

- 10.1.3 Il Cliente acconsente alla registrazione di tutte le conversazioni telefoniche e/o di qualsiasi comunicazione effettuata con ogni mezzo che intervengano tra il medesimo e CMC Markets, all'utilizzo di tali registrazioni o delle trascrizioni di tali registrazioni, nonché di qualunque e-mail, messaggio di chat registrato o qualunque messaggio inviato dal Cliente a CMC Markets tramite la sua Piattaforma a fini formativi, al fine di condurre l'istruttoria relativa ad un eventuale reclamo, o per qualunque altra finalità legale o regolamentare, ivi incluso come prova nell'ambito di qualunque controversia o controversia attesa tra CMC Markets ed il Cliente. CMC Markets conserverà le registrazioni delle conversazioni telefoniche per il periodo richiesto dalla Legge Applicabile.
- 10.1.4 Il Cliente acconsente che CMC Markets divulghi le informazioni in proprio possesso in riferimento al Cliente o al Conto del Cliente (incluse le informazioni di carattere personale tutelate ai sensi della normativa sulla privacy) ad un Organismo Ufficiale se richiesto dal relativo Organismo Ufficiale o dalla Legge Applicabile.
- 10.1.5 Il Cliente s'impegna a mantenere confidenziali per tutto il tempo tutte le informazioni in suo possesso in riferimento al proprio Conto, incluse le email, ogni lettera e ogni materiale promozionale che CMC Markets gli abbia inviato.

10.2 Diritti di Proprietà Intellettuale.

- 10.2.1 Salvo che non sia diversamente specificato, la Piattaforma e il Sito di CMC Markets nonché tutti i software, gli algoritmi, il design, il testo, il contenuto, i dati (inclusi i dati di mercato che sono in possesso di terze parti e usati da CMC Markets per definire i Prezzi), gli accordi, l'organizzazione, la grafica, la compilazione, la traduzione magnetica, la conversione digitale, l'attrezzatura e qualunque altro dispositivo elettronico, informatico, tecnico e la tecnologia di comunicazione delle informazioni, nonché l'apparecchiatura, il network, i server, le applicazioni, i codici (ivi inclusi i codici fonte (source codes) ed i codici oggetto(object codes)) ed i centri dati che siano contenuti nella, o relativi alla, Piattaforma di CMC Markets, unitamente a tutta la documentazione tecnica ed alle informazioni necessarie per utilizzare uno dei precedenti elementi ("Elementi") sono protetti ai sensi dei Diritti di Proprietà Intellettuale. CMC Markets e/o i licenzianti di CMC Markets sono i proprietari o i licenziatari (a seconda dei casi) di tali Diritti di Proprietà Intellettuale relativi alla Piattaforma di CMC Markets ed agli Elementi. Con la presente, tali diritti sono tutti riservati. Il caricamento della Piattaforma di CMC Markets e di qualunque Elemento sulla Piattaforma di CMC Markets non costituisce una rinuncia a qualunque diritto relativo alla Piattaforma o a tali Elementi. Fatta eccezione per quanto espressamente previsto nell'Accordo, il Cliente non acquisisce alcun diritto, titolo o partecipazione in relazione alla Piattaforma di CMC Markets o agli Elementi.
- 10.2.2 Con la presente, CMC Markets concede al Cliente una licenza personale, non esclusiva, senza pagamento dei diritti d'autore, revocabile e non trasferibile, per accedere e per fare uso personale e non commerciale della Piattaforma di CMC Markets al limitato fine della negoziazione o della speculazione in conformità all'Accordo. Non sono concessi altri diritti in relazione alla Piattaforma di CMC Markets. Nel caso il Cliente compia, o tenti di compiere, qualunque azione vietata ai sensi della clausola 10.2.3, ovvero CMC Markets ritenga che il Cliente abbia compiuto, o abbia tentato di compiere, qualunque di tali azioni vietate, i termini della presente licenza e del presente Accordo si

intenderanno automaticamente revocati ed il Cliente non avrà altri diritti relativi alla Piattaforma di CMC Markets o agli Elementi (cfr. clausole 8.1.1(g), 8.1.1(h) e 8.3).

10.2.3 Il Cliente non dovrà:

- (a) copiare, riprodurre, tradurre, duplicare o utilizzare la Piattaforma di CMC Markets, fatta eccezione per quanto espressamente previsto nell'Accordo;
- (b) permettere a qualunque altro soggetto di copiare riprodurre, tradurre, duplicare o utilizzare la Piattaforma di CMC Markets, fatta eccezione per quanto espressamente previsto nell'Accordo;
- (c) creare o sviluppare un collegamento ipertestuale (hyperlink), o altra forma di collegamento della rete internet, alla Piattaforma di CMC Markets, se non previo consenso scritto da parte di CMC Markets;
- (d) modificare, adattare, alterare, tradurre, aumentare, reverse engineer, decompilare, decodificare, disassemblare o scomporre (reverse assemble) (fatta eccezione e solamente nella misura in cui la Legge Applicabile proibisca tali limitazioni espressamente e specificatamente), o creare prodotti derivati della Piattaforma di CMC Markets o di qualunque Elemento (o causare o permettere che si verifichi qualunque delle circostanze in precedenza elencate);
- (e) modificare, adattare o alterare in qualunque modo l'operatività della Piattaforma di CMC Markets (altrimenti che secondo quanto previsto nell'Accordo);
- (f) distribuire, ridistribuire, vendere, rivendere, trasmettere, ritrasmettere, pubblicare, rendere disponibile, riprodurre, sublicenziare, trasferire, affittare, prestare, ricircolare, riorganizzare, rendere noti, mostrare o fare uso commerciale della Piattaforma e del Sito di CMC Markets, nonché di un Elemento o di qualunque materiale fornito da CMC Markets in relazione all'Accordo (sia totalmente sia parzialmente);
- (g) scaricare o copiare le informazioni relative al Conto del Cliente, qualora tale scarico o copia non sia richiesto da parte di un Organismo Ufficiale o per uso personale in conformità all'Accordo;
- (h) scaricare o copiare le informazioni relative al conto di qualunque altro cliente;
- (i) effettuare la raccolta di dati, o utilizzare data mining, screen-scraping, software di ricognizione ottica, generatori di immagini, robot o altri strumenti, o quasi strumenti, similari di raccolta ed estrazione dati dalla Piattaforma di CMC Markets o degli Elementi;
- (j) utilizzare qualunque software, algoritmo, robot, applicazione, strumento, codice, computer, apparecchiatura o dispositivo elettronico sulla Piattaforma di CMC Markets per ottenere la negoziazione automatizzata (non-human) e/o la negoziazione ad altra frequenza;
- (k) fare uso della Piattaforma di CMC Markets o di un Elemento a fini automatizzati;
- (l) introdurre consapevolmente software virus, trojans, worms, logic bombs, time bombs, "back doors" o dispositivi "back door", "drop dead devices", malware o qualunque altro materiale, software o codice che:

- (i) sia, o possa probabilmente essere, nocivo o tecnologicamente dannoso, distruttivo, disabilitante o simili per la Piattaforma di CMC Markets o per un Elemento;
- (ii) danneggi, turbi, deteriori, cancelli o influenzi negativamente la normale operatività della Piattaforma di CMC Markets o di un Elemento;
- (iii) coadiuvi o renda possibile il furto o l'alterazione di dati o contenuti della Piattaforma di CMC Markets o di un Elemento; o
- (iv) fornisca accesso non autorizzato alla Piattaforma o ad un Elemento;
- (m) permettere o provocare l'accesso non autorizzato, o tentare di ottenere l'accesso non autorizzato, alla Piattaforma di CMC Markets, o ad un Elemento, ivi inclusi il server su cui è contenuta la Piattaforma di CMC Markets o un Elemento, o qualunque server, computer o database connesso alla Piattaforma di CMC Markets;
- (n) attaccare la Piattaforma di CMC Markets tramite un attacco denial-of-service o tramite un attacco distributed denial-of-service;
- (o) porre in essere o fare, o permettere che venga posta in essere o sia fatta, qualunque azione o qualunque cosa (ovvero omettere di porre in essere qualunque azione o fare qualunque cosa) che sia analoga ad una qualunque delle azioni vietate sopra elencate,

e ciascuna delle azioni vietate sopra elencate costituisce un Evento Rilevante al verificarsi del quale CMC Markets avrà diritto di adottare una delle Azioni Riservate (cfr. clausole 8.1 e 8.3).

10.2.4 CMC Markets non sarà responsabile per qualunque perdita o danno causato da un attacco distributed denial-of-service, virus o altro materiale tecnologicamente dannoso che possa infettare l'apparecchiatura informatica, i programmi informatici, i dati o gli altri materiali del Cliente a causa dell'utilizzo della Piattaforma di CMC Markets o del download da parte del Cliente di qualunque materiale caricato sulla Piattaforma o su qualunque sito web collegato (incluso il proprio Sito) alla stessa.

10.3 Outsourcing.

10.3.1 CMC Markets può utilizzare fornitori di servizi esterni in relazione ad una qualunque delle proprie attività in conformità alla Legge Applicabile, ivi inclusi Associati ed altri soggetti terzi.

10.4 Illegalità, invalidità o inapplicabilità delle disposizioni.

10.4.1 Qualora, in qualunque momento, una disposizione dell'Accordo sia o divenga illegale, invalida o inapplicabile sotto qualunque profilo ai sensi della legislazione di qualunque giurisdizione, tutte le altre disposizioni dell'Accordo rimarranno legali, valide ed applicabili ai sensi della legislazione di tale giurisdizione nonché ai sensi di qualunque altra Legge Applicabile.

10.4.2 Nulla di quanto contenuto nel presente Accordo escluderà o limiterà qualunque dovere o responsabilità di CMC Markets nei confronti del Cliente ai sensi della Legge Applicabile e, nonostante qualunque altra disposizione contenuta nell'Accordo, CMC Markets avrà diritto di intraprendere qualunque azione o astenersi dall'intraprendere qualunque azione, se necessario, per assicurare la conformità alla Legge Applicabile. In caso le disposizioni dell'Accordo non siano conformi con la Legge Applicabile, prevarrà la Legge Applicabile.

10.5 Cessione o delega di diritti ed obblighi.

10.5.1 A causa dei requisiti stabiliti dalla Legge Applicabile in relazione alle informazioni personali riguardanti i clienti detenute da CMC Markets ed alle modalità di trattamento delle stesse, il Cliente non può cedere o delegare qualunque obbligo ai sensi dell'Accordo a nessun soggetto (inclusa una Persona Autorizzata o un Titolare del Conto Cointestato) senza il preventivo consenso scritto da CMC Markets.

10.5.2 Il Cliente non può, per nessun motivo, concedere a qualunque soggetto (inclusa una Persona Autorizzata) l'utilizzo o il beneficio di un diritto di cui all'Accordo, ivi incluso qualunque diritto al denaro detenuto presso CMC Markets (tramite ipoteca, privilegio o altrimenti).

10.5.3 CMC Markets può cedere o delegare i propri diritti e/o obblighi di cui all'Accordo e/o relativi ad una Negoziazione Margine CFD e/o ad una Digital 100e/o ad un Countdown e/o ad un Ordine Pendente, che può comportare il trasferimento delle somme di denaro del Cliente detenute da CMC Markets per conto del Cliente, a qualunque soggetto, a condizione che tale cessione o delega sia conforme alla Legge Applicabile. Con la conclusione dell'Accordo il Cliente acconsente sin da ora alla cessione dell'Accordo a terze parti. Qualora il Cliente abbia adempiuto tutte le obbligazioni di cui all'Accordo e non abbia violato l'Accordo stesso, CMC Markets potrà effettuare tale cessione o delega dandone comunicazione scritta al Cliente con un preavviso pari almeno a trenta (30) giorni di calendario; in caso contrario, CMC Markets potrà effettuare tale cessione o delega con effetto immediato e, in tal caso, CMC Markets ne informerà il Cliente non appena ragionevolmente praticabile. Qualora CMC Markets ceda o deleghi qualunque dei propri diritti e/o obblighi di cui all'Accordo a qualunque soggetto, CMC Markets potrà fornire a tale soggetto qualunque informazione relativa al Cliente che il medesimo possa ragionevolmente richiedere.

10.5.4 Nel caso in cui CMC Markets dovesse trasferire le somme di denaro del Cliente detenute da CMC Markets per conto del Cliente, CMC Markets intraprenderà ogni opportuna azione al fine di assicurare che il soggetto a cui verranno trasferite tali somme gestisca le stesse conformemente alle previsioni emanate dalla FCA in relazione al denaro della clientela, ovvero CMC Markets userà la dovuta perizia, cura e diligenza per accertare che la persona alla quale saranno trasferite le somme implementerà misure adeguate per proteggere le somme del cliente.

10.6 Diritti e tutele.

10.6.1 I diritti e le tutele a disposizione del Cliente o di CMC Markets ai sensi dell'Accordo non escludono, e sono aggiuntivi rispetto a, i diritti e le tutele a beneficio del Cliente o di CMC Markets stabiliti dalla Legge Applicabile.

10.7 Ritardato o mancato esercizio dei diritti di cui all'Accordo.

10.7.1 Qualora il Cliente o CMC Markets abbia un determinato diritto ai sensi della Legge Applicabile o dell'Accordo, potrebbe verificarsi l'ipotesi in cui il Cliente o CMC Markets non agisca prontamente per esercitare tale diritto. Tale mancanza potrebbe essere causata da una qualunque ragione (es. il Cliente o CMC Markets potrebbe non essere ancora venuto a conoscenza delle circostanze contingenti o potrebbe aver tentato di esercitare tale diritto senza adottare le appropriate o necessarie azioni). Qualunque ne sia la ragione, tale mancanza non implica che il Cliente o CMC Markets non possa esercitare il diritto in questione in un momento successivo.

10.7.2 Allo stesso modo, il Cliente o CMC Markets potrebbe non adottare tempestivamente un'azione quando l'altra parte violi l'Accordo. Tale mancanza non implica che il Cliente o CMC Markets non sia in grado di porre in essere tale azione in un momento successivo o che la parte inadempiente sia autorizzata dalla parte non inadempiente a persistere nella violazione dell'Accordo.

10.8 Diritti di Terzi.

10.8.1 Fatto salvo quanto previsto nella clausola 10.8.2, nessuna persona (inclusa una Persona Autorizzata), fisica o giuridica, che non sia parte del presente Accordo ha diritto di far eseguire qualunque disposizione dell'Accordo ai sensi del Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999.

10.8.2 L'Accordo può, tuttavia, essere fatto eseguire da qualunque Associato. CMC Markets non richiede il consenso degli Associati per correggere, modificare, sospendere, cancellare o risolvere qualunque disposizione dell'Accordo.

10.9 Legge Regolatrice e Foro Competente.

10.9.1 L'Accordo, ogni Negoziazione Margine CFD, ogni Digital 100, ogni Countdown o l'Ordine stipulati ai sensi dell'Accordo e qualunque obbligazione non contrattuale nascente da, o in connessione all'Accordo o alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100, ai Countdown o agli Ordini sono regolati da, ed interpretati in conformità alla legge inglese ad eccezione dei casi in cui trova applicazione la legge italiana.

10.9.2 Qualunque controversia o pretesa (di qualunque tipologia, basata sull'Accordo, su legge scritta, su regolamenti, sulla giurisprudenza o altrimenti) sorta da, o relativa a, o connessa a, l'Accordo, ivi inclusa la sua interpretazione, validità ed applicazione, sarà devoluta alla giurisdizione non esclusiva dei tribunali italiani. Tale circostanza non limiterà il diritto di CMC Markets di intentare procedimenti contro il Cliente in relazione a qualunque disputa o pretesa in qualunque giurisdizione che la medesima ritenga appropriata, né l'intentare procedimenti contro il Cliente in una o più giurisdizioni

precluderà a CMC Markets di intraprendere procedimenti in qualunque altra giurisdizione, in connessione o meno, qualora e nella misura in cui ciò sia permesso dalla Legge Applicabile.

10.10 Significato di alcuni termini contenuti nell'Accordo.

- 10.10.1 Qualunque riferimento contenuto nell'Accordo ad una particolare previsione della Legge Applicabile (quale un regolamento, una norma o altra previsione adottata da un Organismo Ufficiale) deve intendersi includere il riferimento a tale previsione così come di volta in volta modificata o ri-promulgata (o entrambe), alle previsioni di attuazione adottate o alle altre azioni adottate da un Organismo Ufficiale ai sensi di tale previsione, nonché a qualunque previsione equivalente, simile o analoga di cui alla Legge Applicabile.
- 10.10.2 Qualunque riferimento contenuto nell'Accordo ad un documento (ivi incluse le informazioni fornite sul Sito e/o sulla Piattaforma di CMC Markets) deve intendersi quale riferimento a tale documento come di volta in volta modificato.
- 10.10.3 Qualunque riferimento contenuto nell'Accordo ad "incluso" ed "include" deve intendersi "a titolo esemplificativo e non esaustivo".
- 10.10.4 Qualunque titolo contenuto nell'Accordo non influisce sull'interpretazione dell'Accordo stesso.
- 10.10.5 Qualunque riferimento a persone nelle presenti Condizioni include persone giuridiche, associazioni non riconosciute, trust, società di persone e persone fisiche.
- 10.10.6 Qualunque riferimento al Conto contenuto nell'Accordo deve intendersi come un riferimento ai Conti a seconda dei casi.
- 10.10.7 Salvo ove il contesto richieda diversamente, le parole in singolare includono anche il relativo plurale e viceversa.
- 10.10.8 Il carattere in grassetto di alcuni paragrafi nelle presenti Condizioni ha l'esclusivo scopo di facilitarne la consultazione. Il Cliente è tenuto a visionare le presenti Condizioni nella loro interezza.

10.11 Validità residua di disposizioni dell'Accordo.

- 10.11.1 Le clausole 4.3.3, 6, 7.1, 7.2 e da 10.1 a 10.11 e l'Allegato 4 continueranno ad applicarsi dopo la chiusura del Conto del Cliente e/o la risoluzione dell'Accordo.

Allegato 1 – Condizioni delle Negoziazioni Margine CFD

Il presente Allegato 1 contiene le condizioni che si applicano in modo specifico agli investimenti nelle Negoziazioni Margine CFD di CMC Markets su un Conto, incluse quelle relative ai Prezzi, Ordini ad aprire e chiudere le Negoziazioni Margine CFD, Commissioni, Costi di Mantenimento, Roll-Over, Ordini Stop Loss Garantito, Limiti all'Ordine Cluster, Limiti OSLG Cluster, Limiti di Posizione, Limiti OSLG, Limiti Prodotto, Margine della Posizione Complessiva, Margine Indipendente, Margine Standard, Margine Primario e profitti e perdite.

1. Negoziazioni Margine CFD.

1.1 Una Negoziazione Margine CFD è un **contratto regolato per contante (cash settled)**, che conferisce benefici economici simili ad un investimento nei relativi beni sottostanti senza i consueti costi e benefici associati ad un investimento nei beni sottostanti, sebbene ad una Negoziazione Margine CFD si applicheranno altri costi e diritti. Inoltre, nessun Ordine per una Negoziazione Margine CFD o nessuna Negoziazione Margine CFD attribuirà alcun diritto al Cliente o a CMC Markets sui beni sottostanti di un Prodotto, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, diritti alla consegna, acquisizione o possesso di quei tali beni sottostanti.

2. I Prodotti.

2.1 Al Cliente sarà consentito accedere alle informazioni relative a ciascun Prodotto, incluse le sue Specifiche, mediante l'**Elenco dei Prodotti**.

2.2 La Piattaforma di CMC Markets genera solo Prezzi e Funzione Price-Depth e il Cliente può eseguire o chiudere le Negoziazioni Margine CFD attraverso la stessa Piattaforma durante l'**Orario di Negoziazione specificato nell'Elenco dei Prodotti** per il relativo Prodotto. Alcuni, ma non tutti i tipi di Ordini, possono essere inseriti attraverso la Piattaforma di CMC Markets al di fuori dell'**Orario di Negoziazione per il relativo Prodotto**. È responsabilità del Cliente monitorare di volta in volta l'**Orario di Negoziazione indicato nell'Elenco dei Prodotti**.

3. Prezzi.

3.1 Durante l'**Orario di Negoziazione per ciascun Prodotto**, la Piattaforma di CMC Markets genererà i Prezzi ai sensi delle clausole 4.2.1, 8.2 e 8.3 nonché del paragrafo 11.4 del presente Allegato 1. La qualità della connessione internet del Cliente, così come le rapide oscillazioni di mercato, possono influire sulla velocità alla quale le informazioni saranno mostrate e aggiornate sul dispositivo del Cliente. Inoltre, CMC Markets non può garantire che il Prezzo e/o la Funzione Price-Depth mostrato sul dispositivo del Cliente, in qualsiasi momento, sarà sempre il Prezzo e/o la Funzione Price-Depth reale e aggiornato generato dalla Piattaforma di CMC Markets in quel momento sul dispositivo del Cliente.

3.2 Ciascun Prezzo è espresso come il Prezzo di Vendita (rappresentato dalla figura inferiore) seguito da un Prezzo d'Acquisto (rappresentato dalla figura superiore). Il Prezzo al quale un Ordine sarà eseguito potrà essere meno favorevole per il Cliente rispetto al Prezzo mostrato sulla Piattaforma di CMC Markets quando il Cliente inserisce un Ordine (ad esempio, a causa dei movimenti di mercato tra il periodo in cui il Cliente impartisce l'Ordine e il periodo in cui la Piattaforma di CMC Markets esegue gli Ordini). Il Cliente è responsabile del controllo del Prezzo al quale un Ordine può essere stato eseguito se l'Ordine è accettato dalla Piattaforma.

- 3.3 La direzione della Negoziazione Margine CFD del Cliente (acquisto o vendita) determinerà il Prezzo d'Acquisto o il Prezzo di Vendita al quale la Negoziazione Margine CFD sarà stipulata o chiusa, come di seguito specificato:
- 3.3.1 qualora il Cliente stia negoziando nell'aspettativa che il Prezzo del relativo Prodotto CMC aumenti, la Negoziazione Margine CFD dovrebbe essere stipulata al Prezzo d'Acquisto. Una Negoziazione Margine CFD d'Acquisto sarà valutata al Prezzo di Vendita e sarà chiusa al Prezzo di Vendita; o
- 3.3.2 qualora il Cliente stia negoziando nell'aspettativa che il Prezzo del relativo Prodotto CMC diminuisca (conosciuta come 'short selling'), la Negoziazione Margine CFD dovrebbe essere stipulata al Prezzo di Vendita. Una Negoziazione Margine CFD di Vendita sarà valutata al Prezzo d'Acquisto e sarà chiusa al Prezzo d'Acquisto.
- 3.4 La Funzione Price-Depth mostra in una Lista Prezzi molteplici Prezzi d'Acquisto e Prezzi di Vendita per il relativo Prodotto. Le conseguenze della presenza di una Funzione Price-Depth sul(i) Suo(i) Ordine(i) sono più dettagliatamente descritte nella sezione 2 della Sintesi della OEP.

4. Conversioni di Valuta.

- 4.1 Tutte le Detrazioni e gli accrediti applicati al Conto del Cliente saranno nella Valuta del Conto del Cliente, senza riguardo alla Valuta del Prodotto. Laddove la relativa Valuta del Prodotto sia diversa dalla Valuta del Conto del Cliente, tutti i calcoli delle Detrazioni e degli accrediti saranno effettuati nella Valuta del Prodotto e convertiti nella Valuta del Conto del Cliente al Tasso di Cambio Valutario e successivamente applicati al Conto del Cliente. Ciò non significa che il Cliente possa ignorare l'impatto potenziale dei tassi di cambio valutari quando esegue una Negoziazione Margine CFD in una valuta diversa da quella della Valuta del Conto del Cliente, ed il Cliente dovrebbe considerare questo fattore nelle sue decisioni di investimento.
- 4.2 La Piattaforma di CMC Markets conserverà informazioni sul Tasso di Cambio Valutario utilizzato per ogni conversione risultante in una modifica al Cash o al Margine Totale.

5. Ordini.

- 5.1 Per eseguire una Negoziazione Margine CFD, il Cliente dovrà inserire un Ordine sulla Piattaforma di CMC Markets che identifichi il Prodotto e specifichi se il Cliente desidera eseguire una Negoziazione Margine CFD d'acquisto o una Negoziazione Margine CFD di vendita, il tipo di Ordine, il Prezzo a cui il Cliente intende acquistare o vendere (a seconda dei casi), ogni Boundary (se del caso), il numero di Unità (che sarà calcolato automaticamente dalla Piattaforma di CMC Markets in base all'importo che il Cliente verserà nel momento di inserimento di un Ordine) che il Cliente desidera sia oggetto della Negoziazione Margine CFD e l'Ordine(i) Stop Loss, l'Ordine(i) Trailing Stop Loss, l'Ordine(i) Stop Loss Garantito e/o l'Ordine(i) Take Profit che il Cliente desidera applicare a tale Negoziazione Margine CFD (se del caso).
- 5.2 Tutte le Negoziazioni Margine CFD saranno indicate esclusivamente per Unità.
- 5.3 Un Ordine (ivi incluso un Ordine Pendente) sarà considerato ricevuto dalla Piattaforma di CMC Markets nel momento in cui la Piattaforma di CMC Markets effettivamente lo riceve, il che

potrebbe non essere immediatamente dopo che il Cliente ha impartito quell'Ordine (ad esempio, a causa di una scarsa connessione ad internet).

- 5.4 L'inserimento di un Ordine (ivi incluso un Ordine Pendente) non garantisce che una Negoziazione Margine CFD sarà eseguita. CMC Markets e/o la sua Piattaforma potrebbero rigettare l'Ordine del Cliente di eseguire una Negoziazione Margine CFD senza spiegazione. Diversamente, la Piattaforma di CMC Markets, ai sensi delle clausole 4.1.2, 4.2.1 e 8.2, nonché del paragrafo 11.4 del presente Allegato 1, accetterà l'Ordine del Cliente di chiudere una Negoziazione Margine CFD. Un Ordine sarà accettato e una Negoziazione Margine CFD sarà eseguita o chiusa quando l'Ordine è eseguito dalla Piattaforma di CMC Markets. La Piattaforma CMC Markets registrerà qualsiasi esecuzione degli Ordini del Cliente, che potrà accedere alle relative informazioni sugli Ordini eseguiti attraverso la Piattaforma CMC Markets.
- 5.5 Fatto salvo quanto indicato ai paragrafi 5.14, 8.2.1, 8.12, 8.13 e 8.15 del presente Allegato 1, il Cliente e/o CMC Markets possono modificare o cancellare un Ordine Pendente in qualsiasi momento, prima che lo stesso sia stato eseguito.
- 5.6 Fatto salvo quanto indicato al paragrafo 5.7 del presente Allegato 1, qualora le condizioni di un Ordine (ivi incluso un Ordine Pendente) siano raggiunte, ma in quel momento il Conto del Cliente non abbia Fondi Disponibili per raggiungere il Margine di Negoziazione o il Margine Primario richiesto, risultante dall'esecuzione dell'Ordine, tale Negoziazione Margine CFD non sarà eseguita.
- 5.7 In relazione al Roll-Over di una Negoziazione Margine CFD su Forward, è responsabilità del Cliente assicurarsi che il proprio Conto abbia Fondi Disponibili sufficienti per soddisfare il Margine di Posizione richiesto risultante da qualunque nuova Negoziazione Margine CFD eseguita facente parte del Roll-Over.
- 5.8 I tipi di Ordine disponibili per il Cliente in relazione ad un particolare Prodotto e le indicazioni sulla tempistica entro la quale tali Ordini saranno impartiti o modificati saranno indicati sul Sito di CMC Markets e ulteriormente specificati sulla Piattaforma di CMC Markets. Questi includono Ordini di Mercato, Ordini Limite e Ordini Stop Entry come ulteriormente specificati nella OEP di CMC Markets. La OEP di CMC Markets include ulteriori informazioni sulle modalità con cui la Piattaforma di CMC Markets eseguirà gli Ordini.
- 5.9 La Piattaforma di CMC Markets potrebbe unire e fare il netto delle Negoziazioni Margine CFD aperte del Cliente contemporaneamente in relazione allo stesso Prodotto come segue:
- 5.9.1 tutte le Negoziazioni Margine CFD aperte sullo stesso Prodotto contemporaneamente su un Conto sono unite e soggette al netting al fine di determinare il volume della Posizione nel relativo Prodotto;
- 5.9.2 se è autorizzato il Collegamento tra Ordini ogni Ordine, se e quando eseguito, liquiderà ogni Negoziazione Margine CFD aperta sullo stesso Prodotto nella direzione opposta. Quando tale processo verrà implementato, ogni Ordine rimanente, o parte di un Ordine nello stesso Prodotto, se e quando eseguito, sarà successivamente utilizzato per aprire una nuova Negoziazione Margine CFD sullo stesso Prodotto; e

- 5.9.3. ai sensi del paragrafo 8.2.4 del presente Allegato 1, se il Collegamento tra Ordini è disabilitato ogni Ordine usato per aprire una Negoziazione Margine CFD nello stesso Prodotto, se e quando eseguito, aprirà una nuova Negoziazione Margine CFD, anche se dovesse già risultare aperta una Negoziazione Margine CFD sullo stesso Prodotto nella direzione opposta. Le Posizioni Aperte o le Negoziazioni Margine CFD potranno essere chiuse esclusivamente eseguendo un Ordine specificamente collegato a quella Posizione o Negoziazione Margine CFD.
- 5.10 A condizione che il Cliente non abbia Negoziazioni Margine CFD aperte, potrà riattivare il Collegamento tra Ordini in ogni momento.
- 5.11 CMC Markets potrà unire o consolidare Negoziazioni Margine CFD multiple nel caso in cui dovesse decidere di intraprendere le Azioni Riservate descritte nella clausola 8.3.1(a).
- 5.12 La disattivazione del Collegamento tra Ordini avrà ripercussioni sulla esecuzione di nuovi ed esistenti Ordini di Acquisto e Vendita ad eccezione degli Ordini Stop Loss e Ordini Take Profit.
- 5.13 Le Negoziazioni Margine CFD su Forward (nonché qualunque Ordine Pendente per tale Forward diverso da Ordini Limite e da Ordini Stop Entry) saranno soggette ad un Roll-Over Automatico in qualunque momento durante il periodo compreso tra l'Ultima Data di Roll-Over e la Data di Scadenza, a meno che:
- 5.13.1 il Cliente o CMC Markets chiudano la Negoziazione Margine CFD prima della Data di Scadenza in conformità alle presenti Condizioni; ovvero
 - 5.13.2 il Cliente abbia stabilito che la Negoziazione Margine CFD sia chiusa e regolata alla Data di Regolamento Cash; ovvero
 - 5.13.3 la Negoziazione Margine CFD sia stata eseguita dopo l'Ultima Data di Roll-Over, nel qual caso la Negoziazione Margine CFD sarà chiusa e regolata alla Data di Regolamento Cash (e qualunque Ordine Pendente su tale Forward sarà cancellato alla Data di Regolamento Cash); ovvero
 - 5.13.4 non vi sia un Forward equivalente disponibile per la negoziazione sulla Piattaforma di CMC Markets, basato sullo(gli) stesso(i) bene(i) sottostante(i), ma con una Data di Scadenza successiva, circostanza che potrebbe comportare il raggiungimento della Data di Scadenza, nonché la chiusura ed il regolamento alla Data di Regolamento Cash della Negoziazione Margine CFD (e la chiusura di qualunque Ordine Pendente su tale Forward alla Data di Regolamento Cash).
- 5.14 Il Cliente può disabilitare la funzione di Roll-Over Automatico rispetto ad una Negoziazione Margine CFD su un Forward prima dell'Ultima Data di Roll-Over, circostanza che potrebbe comportare il raggiungimento della Data di Scadenza, nonché la chiusura ed il regolamento alla Data di Regolamento Cash della Negoziazione Margine CFD (e la chiusura di qualunque Ordine Pendente su tale Forward alla Data di Regolamento Cash).
- 5.15 Qualunque Roll-Over sarà effettuato in conformità alla sezione 2 della OEP. Il Cliente non sarà in grado di stipulare una Negoziazione Margine CFD o di incrementare qualunque Posizione su un particolare Forward dopol'Ultima Data di Apertura della Negoziazione Margine CFD.

6. Margine di Negoziazione.

Margine di Posizione.

- 6.1 Se il Cliente vuole effettuare un Ordine per eseguire una Negoziazione Margine CFD di un Prodotto, l'aumento o la diminuzione nel suo Margine di Posizione derivante dall'Ordine è definito come il suo Margine di Negoziazione.
- 6.2 Il Margine di Posizione del Cliente sarà calcolato utilizzando il Prezzo Medio di Livello 1 visualizzato sulla Piattaforma di CMC Markets e il(i) Tasso(i) di Margine visualizzato(i) nell'Elenco dei Prodotti. Il Margine di Posizione non è richiesto in relazione alla porzione di ogni Negoziazione(i) Margine CFD o Posizione(i) coperte da Ordini Stop Loss Garantiti per i quali è richiesto invece il Margine Primario.
- 6.3 Per alcuni Prodotti si applicano diversi Tassi di Margine, a seconda della Classe della Posizione del Cliente o dal Livello in cui tale la Posizione (o una parte di essa) ricade.
- 6.4 La parte della Posizione del Cliente non coperta da un Ordine Stop Loss Garantito che ricade in ciascuna Classe è soggetta al Tasso di Margine applicabile per quella Classe.
- 6.5 Il Margine di Posizione richiesto in ciascun momento è calcolato come segue:

Margine di Posizione è:

la somma di

(Unità nella Classe 1 x Tasso di Margine della Classe 1)
+Unità nella Classe 2 x Tasso di Margine della Classe 2
+Unità nella Classe 3 x Tasso di Margine della Classe 3
+Unità nella Classe 4 x Tasso di Margine della Classe 4
+Unità nella Classe 5 x Tasso di Margine della Classe 5)

x Prezzo Medio di Livello 1 x
Tasso di Cambio Valutario di

Dove ogni Unità che è coperta da un Ordine Stop Loss Garantito è esclusa dal calcolo.

Esempio:

| <u>Società ABC (EUR) Tassi di Margine</u> | | |
|---|--|-------------------------|
| <u>Classe</u> | <u>Posizioni (Unità) ad eccezione del numero di Unità coperte da un Ordine Stop Loss Garantito</u> | <u>Tasso di Margine</u> |
| 1 | 1-1.000 | 10% |
| 2 | 1.001-3.000 | 15% |
| 3 | 3.001-5.000 | 20% |
| 4 | 5.001-10.000 | 30% |
| 5 | Oltre 10.000 | 50% |

Utilizzando il Tasso di Margine mostrato in questo esempio, una Posizione di 6.500 Unità in una Società ABC (EUR), dove il Prezzo Medio di Livello 1 è 2,75 EUR per Unità e la Valuta del Conto è l'euro e il Tasso di Cambio Valutario è 1 (e.g. perché la Valuta del Conto e il Prezzo sono nella stessa valuta), richiede un Margine di Posizione di €3.437,50. Calcolato come segue:

| Classe | Parte della Posizione in ciascuna Classe in Unità (Quantità per Classe) <u>ad eccezione del numero di Unità coperte da un Ordine Stop Loss Garantito</u> | Tasso del Margine (%) | Unità x Tasso del Margine per ciascuna Classe | Margine di Posizione |
|--------|--|-----------------------|---|---|
| 1 | 1.000 | 10% | 1.000 x 10% = 100 | 1.250 x 2,75 EUR (Prezzo Medio di Livello 1) x 1 (Tasso di Cambio Valutario) = €3.437,50 |
| 2 | 2.000 | 15% | 2.000 x 15% = 300 | |
| 3 | 2.000 | 20% | 2.000 x 20% = 400 | |
| 4 | 1.500 | 30% | 1.500 x 30% = 450 | |
| 5 | 0 | 50% | 0 | |
| Totale | 6.500 unità | | Totale = 1.250 | |

6.6 Il Margine della Posizione Complessiva sarà la somma del Margine di Posizione in qualsiasi momento.

6.7 Il Tasso del Margine di Posizione in ciascun momento è calcolato come segue:

$$\text{Tasso del Margine di Posizione} = \frac{\text{Margine di Posizione}}{\text{somma delle Unità nella Posizione} \times \text{Prezzo Medio di Livello 1} \times \text{Tasso di Cambio Valutario}}$$

6.8 Nuovamente usando l'esempio sopraindicato al paragrafo 6.5 dell'Allegato 1, si prega di notare che se il Cliente ha una Negoziazione Margine CFD che è coperta da un Ordine Stop Loss Garantito allora il Margine Standard sarà di conseguenza ridotto.

Margine Primario

6.9 In riferimento ad ogni porzione di Negoziazione Margine CFD coperta da un Ordine Stop Loss Garantito, il Margine Primario richiesto è calcolato in tempo reale come segue:

Su una Negoziazione Margine CFD di acquisto, il Margine Primario è:

$$\text{Unità nell'Ordine Stop Loss Garantito} \times (\text{Prezzo Medio di Livello 1} - \text{Prezzo Target})$$

x Tasso di Cambio Valutario CMC

Su una Negoziazione Margine CFD di vendita, il Margine Primario è:

Unità nell'Ordine Stop Loss Garantito x (Prezzo Target- Prezzo Medio di Livello 1)

x Tasso di Cambio Valutario

Usando l'esempio sopra indicato nel paragrafo 6.5 dell'Allegato 1, laddove un Ordine Stop Loss Garantito è stato eseguito su una Negoziazione Margine CFD di acquisto per vendere 1.000 Unità nella Società ABC (EUR) con un Prezzo Target di 2,00 EUR e dove il Prezzo Medio di Livello 1 è pari a 2,75 EUR per Unità e la Valuta del Conto è l'euro, il Margine Primario richiesto sarà €750 (1.000 Unità x (2,75-2,00) x 1).

6.10 Il Margine Primario Totale del Cliente sarà pari alla somma del Margine Primario richiesto per tutte le Negoziazioni Margine CFD coperte da un Ordine Stop Loss Garantito in ogni momento.

Altri requisiti di margine.

6.11 CMC Markets potrà inoltre:

6.11.1 richiedere al Cliente di provvedere al deposito di un Importo aggiuntivo sul Conto del Cliente, a garanzia delle future obbligazioni del Cliente nei confronti di CMC Markets; o

6.11.2 ridurre l'Importo che si richiede al Cliente di mantenere nel Conto del Cliente per un Importo assoluto;

essendo in entrambi i casi il relativo Importo indicato come Margine Indipendente (che sarà un importo positivo in relazione agli Importi ai sensi del paragrafo 6.11.1 e un importo negativo in relazione agli Importi ai sensi del paragrafo 6.11.2 del presente Allegato 1).

Margine Totale

6.12 Il Margine Totale corrisponde alla somma del Margine della Posizione Complessiva del Cliente, del Margine Primario Totale e del Margine Indipendente in un dato momento. Il Margine Standard del Cliente corrisponde alla somma del Margine della Posizione Complessiva e del Margine Indipendente del Cliente in un dato momento.

6.13 Se il Cliente desidera eseguire un Ordine di esecuzione di una Negoziazione Margine CFD che può determinare la creazione di una nuova Posizione oppure l'incremento di una Posizione esistente relativamente ad uno specifico Prodotto CMC, i Fondi Disponibili sul Conto del Cliente devono, salvo che CMC Markets decida diversamente, essere sufficienti a coprire ogni Margine di Posizione, Margine Primario, Commissione e/o Premio OSLG richiesti in conseguenza di tale specifica Negoziazione Margine CFD, in particolare:

Fondi Disponibili = Importo di Rivalutazione del Conto – Margine Totale

e

Importo di Rivalutazione del Conto = Cash+ Profitti o Perdite Netti Non Realizzati

mentre i Profitti o Perdite Netti Non Realizzati sono calcolati usando il Prezzo Medio di Livello 1.

- 6.14 Il Margine Totale del Cliente non rappresenta la potenziale passività complessiva del Cliente nei confronti di CMC Markets, e il Cliente può subire in relazione a qualsiasi Negoziazione Margine CFD perdite che superano il Margine Totale fornito a CMC Markets per la sua Posizione.

7. Negoziazione Margine CFD in chiusura.

- 7.1 Il Cliente potrebbe inserire un Ordine di Mercato sulla Piattaforma di CMC Markets per chiudere in tutto o in parte ciascuna singola Negoziazione Margine CFD durante l'Orario di Negoziazione nei seguenti modi:

7.1.1 utilizzando la funzione 'chiusura Negoziazione' in relazione a quella Negoziazione Margine CFD o la funzione 'Posizione chiusa' in relazione a tutte le Negoziazioni Margine CFD del Cliente su un Prodotto sul Conto; o

7.1.2 salvo diversamente specificato (a titolo esemplificativo, tramite la disattivazione del Collegamento tra Ordini) inserendo un Ordine di Mercato nella direzione opposta per lo stesso Prodotto CMC della relativa Negoziazione Margine CFD mediante il procedimento indicato nel paragrafo 5.1 del presente Allegato 1.

- 7.2 Qualora il Cliente abbia varie Negoziazioni Margine CFD relative al medesimo Prodotto e non specifichi quale(i) Negoziazione(i) Margine CFD desideri chiudere, la Piattaforma di CMC Markets chiuderà la totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD che non sono coperte dall'Ordine Stop Loss Garantito secondo l'ordine di stipula delle stesse Negoziazioni Margine CFD (i.e. su base 'first in, first out') e successivamente chiuderà la totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD che sono coperte dall'Ordine Stop Loss Garantito secondo l'ordine di stipula delle stesse Negoziazioni Margine CFD (i.e. su base 'first in, first out').

- 7.3 La Piattaforma di CMC Markets chiuderà qualsiasi Negoziazione Margine CFD in conformità con qualsiasi applicabile Roll Over, Ordine Stop Loss, Ordine Trailing Stop Loss, Ordine Stop Loss Garantito, Ordine Take Profit o Ordine Limite. In aggiunta, la Piattaforma di CMC Markets può chiudere tutte le Negoziazioni Margine CFD del Cliente su un Conto nel caso sia raggiunto il Livello(i) di Liquidazione per quel Conto (cfr. paragrafo 12 del presente Allegato 1).

- 7.4 CMC Markets si riserva il diritto di istruire la Piattaforma di CMC Markets al fine di chiudere qualsiasi Negoziazione Margine CFD quando intraprende le Azioni Riservate descritte nelle clausole 8.3.1(a), 8.3.1(c), 8.3.1(f), 8.3.1(i) e 8.3.1(m) e di esercitare i diritti ad essa spettanti ai sensi della clausola 9.4 o esercitare i propri diritti di risoluzione ai sensi della clausola 9.5 o alla scadenza dei cinque (5) anni dopo che la relativa Negoziazione Margine CFD è stata stipulata, in conformità all'Accordo.

8. Gestione del Rischio.

- 8.1 Il Cliente può impostare un Ordine Stop Loss, un Ordine Trailing Stop Loss, un Ordine Stop Loss Garantito o Ordini Take Profit per ciascun Ordine di aprire una Negoziazione Margine CFD:

8.1.1 modificando il ticket dell'Ordine (se del caso), o

- 8.1.2 se un Ordine è stato già inserito, applicando un Ordine Stop Loss, un Ordine Trailing Stop Loss, un Ordine Stop Loss Garantito, un Ordine Take Profit attraverso la scheda di Posizioni per la Negoziazione Margine CFD sul Conto del Cliente; o
- 8.1.3 se una Negoziazione Margine CFD è stata già eseguita, in qualsiasi momento prima della chiusura della Negoziazione Margine CFD, applicando un Ordine Stop Loss, un Ordine Trailing Stop Loss, un Ordine Stop Loss Garantito o un Ordine Take Profit attraverso la scheda di Posizioni per la Negoziazione Margine CFD sul Conto del Cliente.
- 8.2 In riferimento agli Ordini Stop Loss Garantito:
- 8.2.1 tali ordini potranno essere impartiti esclusivamente durante l'Orario di Negoziazione;
- 8.2.2 un Premio OSLG dovrà essere pagato in favore di CMC Markets al fine di impartire un Ordine Stop Loss Garantito (anche attraverso la modifica di un altro tipo di Ordine Pendente). Il Rimborso del Premio OSLG sarà riconosciuto nel caso in cui l'Ordine Stop Loss Garantito sia successivamente cancellato, rimosso, corretto o chiuso prima che venga impartito. Il Premio OSLG non è richiesto al fine di modificare un Ordine Stop Loss Garantito esistente;
- 8.2.3 se il Cliente intende impartire, modificare o cancellare un Ordine Stop Loss Garantito (anche attraverso la modifica di un altro tipo di Ordine Pendente), il Cliente dovrà garantire che i Fondi Disponibili sul Conto siano sufficienti a coprire ogni incremento nel Margine di Posizione e/o nel Margine Primario richiesto di conseguenza; e
- 8.2.4 non è possibile, con Collegamento tra Ordini disattivato, impartire un Ordine Stop Loss Garantito su una Negoziazione Margine CFD se un Ordine Stop Loss Garantito è già collegato ad una Negoziazione Margine CFD esistente in senso contrario rispetto allo stesso Prodotto.
- 8.3 Se il Cliente chiude una Negoziazione Margine CFD, qualsiasi Ordine Stop Loss, Ordine Trailing Stop Loss, Ordine Stop Loss Garantito e/o Ordine Take Profit ad essa collegato, sarà automaticamente chiuso e in relazione all'Ordine Stop Loss Garantito dovrà essere versato il Premio OSLG.
- 8.4 Gli Ordini Pendenti, che includono gli Ordini Stop Loss ad eccezione degli Ordini Stop Loss Garantiti e gli Ordini Trailing Stop Loss, sono soggetti alle condizioni di mercato (i.e. slippage), e conseguentemente non si garantisce che siano eseguiti al loro Prezzo Target.
- 8.5 La Piattaforma di CMC Markets può aggregare: (i) qualsiasi Ordine Stop Loss, Ordine Trailing Stop Loss o Ordine Stop Entry relativi alla vendita di un medesimo Prodotto, o (ii) qualsiasi Ordine Stop Loss, Ordine Trailing Stop Loss o Ordine Stop Entry relativi all'acquisto di un medesimo Prodotto; determinati dallo stesso Prezzo e da eseguirsi sulla Piattaforma di CMC Markets nello stesso momento conformemente alla sezione 2 della OEP.
- 8.6 Il Cliente può usare una Boundary laddove debba assicurare che il Prezzo d'Acquisto o il Prezzo di Vendita al quale un Ordine di Mercato o un Ordine Stop Entry sia eseguito non sia peggiore del Prezzo Target specificato dal Cliente quando stabilisce la Frontiera.

Modalità Scudo

- 8.7 Se il Cliente non ha Negoziazioni Margine CFD aperte, CMC Markets potrà offrire l'attivazione della Modalità Scudo sul Conto del Cliente. La Modalità Scudo potrebbe non essere disponibile per tutti i clienti di CMC Markets.
- 8.8 La Modalità Scudo:
- 8.8.1 assicura che il Cliente non perda importi superiori all'importo che il Cliente ha depositato presso CMC Markets. Nel caso di attivazione della Modalità Scudo e in qualsiasi momento in cui il Conto del Cliente registri un valore negativo di Cash, CMC Markets rinuncerà al diritto di esigere il disavanzo e porterà saldo del Conto a 0 (zero), fermo restando il diritto di Compensazione ai sensi della clausola 5.6.1. La Modalità Scudo non ha alcun effetto sull'obbligo del Cliente di assicurare che l'importo di Rivalutazione del Conto sia in ogni momento inferiore al(i) Livello(i) di Liquidazione applicabile/i mostrato/i sulla Piattaforma di CMC Markets e CMC Markets si riserva il diritto di chiudere ogni Negoziazione Margine CFD aperta nel caso in cui il Cliente non adempia all'obbligo di mantenere fondi sufficienti sul Conto del Cliente al fine di mantenere l'importo di Rivalutazione del Conto al di sotto del(i) Livello(i) di Liquidazione applicabile/i e
- 8.8.2 incide sull'esecuzione di tutti gli Ordini per Negoziazioni Margine CFD vietando al Cliente:
- (a) l'apertura di una Negoziazione Margine CFD non integralmente coperta da un Ordine Stop Loss Garantito; o
 - (b) la possibilità di modificare e/o cancellare un Ordine Stop Loss Garantito su una Negoziazione Margine CFD del Cliente.
- 8.9 L'attivazione della Modalità Scudo non pregiudica la possibilità per il Cliente di eseguire le Digital 100 e/o i Countdown.
- 8.10 Il Cliente potrà disattivare la Modalità Scudo in ogni momento contattando il team di servizio clienti di CMC Markets.

Limite Prodotto, Limiti di Posizione, Limiti all'Ordine Cluster, Limite OSLG Cluster e Limite OSLG.

- 8.11 Gli Ordini (ivi inclusi gli Ordini Pendenti) e le Negoziazioni Margine CFD relativi ad un Prodotto possono essere soggetti a Limiti di Posizione ed ai Limiti all'Ordine Cluster. Gli Ordini Stop Loss Garantiti sono soggetti al Limite OSLG Cluster e al Limite OSLG. Tali limiti sono stabiliti da CMC Markets a sua sola discrezione e possono variare nei Conti. CMC Markets ha il diritto di variare i Limiti di Posizione, i Limiti all'Ordine Cluster, i Limiti OSLG Cluster e i Limiti OSLG in conformità alla clausola 9.3 ed è responsabilità del Cliente assicurarsi di conoscere tutti i limiti attuali prima di impartire o modificare qualunque Ordine di eseguire una Negoziazione Margine CFD o eseguire qualunque Negoziazione Margine CFD.
- 8.12 Qualora, al momento in cui un Ordine (inclusi gli Ordini Pendenti) sarebbe stato altrimenti eseguito, l'esecuzione dello stesso Ordine comportasse una violazione dei Limiti di Posizione,

tale Ordine sarà automaticamente cancellato e non sarà eseguito. L'Ordine in questione sarà visualizzato sul Conto come Ordine rigettato.

- 8.13 Nel caso in cui l'accettazione di un Ordine Pendente o la modificazione di un Ordine Pendente esistente comportasse una violazione dei Limiti all'Ordine Cluster, dei Limiti OSLG Cluster e dei Limiti OSLG il relativo Ordine o la relativa modifica verranno rifiutati dalla Piattaforma di CMC Markets.
- 8.14 In aggiunta, un Conto potrebbe essere soggetto al Limite Prodotto che riduce il numero di Negoziazioni Margine CFD, Posizioni e/o Ordini Pendenti che potrebbero comportare l'apertura di una nuova Posizione o di una Negoziazione Margine CFD sul Conto in qualsiasi momento. Tale limite è determinato da CMC Markets a sua discrezione. CMC Markets si riserva la facoltà di modificare il Limite Prodotto in ogni momento ai sensi della clausola 9.3 e il Cliente sarà responsabile nell'assicurare di conoscere quale sia l'attuale Limite Prodotto prima di stipulare una Posizione o una Negoziazione Margine CFD o impartire un nuovo Ordine Pendente.
- 8.15 Se, in qualsiasi momento un Ordine (incluso un Ordine Pendente) sia impartito in diverso modo, l'esecuzione di tale Ordine comporterà la violazione del Limite Prodotto, l'Ordine sarà automaticamente cancellato e non sarà eseguito. L'Ordine in questione sarà visualizzato sul Conto come Ordine rigettato.

9. Profitto o Perdita.

- 9.1 Il Profitto o Perdita Non Realizzati per ciascuna singola Negoziazione Margine CFD sono calcolati in tempo reale come segue:

Su una Negoziazione Margine CFD di acquisto, Profitto o Perdita Non Realizzati sono uguali a:

Unità x (Rivalutazione Prezzo di Negoziazione - Prezzo di Apertura della Negoziazione Margine CFD)
x Tasso di Cambio Valutario

Su una Negoziazione Margine CFD di vendita, Profitto o Perdita Non Realizzati sono uguali a:

Unità x (Prezzo di Apertura della Negoziazione - Rivalutazione Prezzo di Negoziazione Margine CFD)
x Tasso di Cambio Valutario

- 9.2 Fatto salvo quanto previsto al paragrafo 9.6 del presente Allegato 1, quando una Negoziazione Margine CFD è chiusa ciascun Profitto o Perdita Non Realizzati diventa immediatamente un Profitto Realizzato o una Perdita Realizzata ed un corrispondente cambiamento è effettuato al Cash sul relativo Conto del Cliente. Se CMC Markets non possiede sufficiente denaro ai sensi delle clausole 5.2 e 5.2.1 e non vi sono sufficienti Profitti Realizzati per coprire del tutto ogni Perdita Realizzata allora il Cash del Cliente sarà negativo.
- 9.3 Il Profitto o Perdita Non Realizzati visualizzati in qualunque momento sulla Piattaforma di CMC Markets può non rispecchiare il Profitto Realizzato o la Perdita Realizzata che potrebbe essere guadagnato o sopportata qualora il Cliente chiudesse immediatamente una o tutte le Negoziazioni Margine CFD, in particolar modo laddove una Negoziazione Margine CFD

possa essere chiusa ad un Prezzo che differisca dal Prezzo di Livello 1. Il Profitto o Perdita Non Realizzati visualizzato sulla Piattaforma di CMC Markets sarà sempre basato sul Prezzo di Livello 1 attuale.

- 9.4 Sarà responsabilità del Cliente monitorare in ogni momento le variazioni al Cash del Cliente e rispettare le obbligazioni ai sensi del paragrafo 5.3.1.
- 9.5 Nel caso in cui CMC Markets detiene denaro sufficiente a nome del Cliente sul Conto e/o il Cliente ha un Profitto Realizzato sufficiente a coprire totalmente qualsiasi Perdita Realizzata, allora la Perdita Realizzata sarà liquida ed esigibile immediatamente. Nel caso in cui CMC Markets non disponga di denaro sufficiente in nome del Cliente sul Conto e vi è un Profitto Realizzato insufficiente a coprire qualsiasi Perdita Realizzata allora, a condizione che l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente resti positivo ed al di sopra del Livello(i) di Liquidazione per quel Conto, la Perdita Realizzata diventerà liquida ed esigibile una volta che il Cliente verserà a CMC Markets un Importo e/o raggiungerà Profitti Realizzati sufficienti per coprire del tutto tale Perdita Realizzata. Se, in qualsiasi momento, l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente diventa negativo o scende al di sotto del Livello(i) di Liquidazione per quel Conto, allora tutte le Perdite Realizzate saranno immediatamente liquide ed esigibili ed il Cliente dovrebbe intraprendere l'azione richiesta ai sensi del paragrafo 12.20.2 del presente Allegato 1.
- 9.6 In relazione ad un particolare Forward, il Profitto o Perdita Non Realizzati diverranno Profitto Realizzato o Perdita Realizzata alla Data di Regolamento Cash (che sarà normalmente entro un (1) Giorno Lavorativo dalla Data di Scadenza).

10. Costi di Mantenimento.

Costi di Mantenimento Applicabili.

- 10.1 In relazione alle Negoziazioni Margine CFD in alcuni Prodotti sarà calcolato ed applicato un Costo di Mantenimento (soggetto a qualsiasi Aggiustamento applicabile descritto alla clausola 10.4 del presente Allegato 1). Se si applichi o meno un Costo di Mantenimento in relazione ad un determinato Prodotto CMC ciò sarà stabilito nell'Elenco dei Prodotti. Tale costo di Mantenimento potrà essere positivo o negativo.
- 10.2 La Piattaforma di CMC Markets calcolerà il Costo di Mantenimento come segue:

In una Negoziazione Margine CFD di acquisto:

$$\text{Costo di Mantenimento} = \frac{(\text{Unità} \times \text{Prezzo di Apertura della Negoziazione Margine CFD} \times \text{Tasso di Mantenimento in Acquisto})}{365} \times \text{Tasso di Cambio Valutario}$$

In una Negoziazione Margine CFD di vendita:

$$\text{Costo di Mantenimento} = \frac{(\text{Unità} \times -1 \times \text{Prezzo di Apertura della Negoziazione Margine CFD} \times \text{Tasso di Mantenimento in Vendita})}{365} \times \text{Tasso di Cambio Valutario}$$

10.3 Qualsiasi Costo di Mantenimento sarà applicato al Conto del Cliente al Momento del Costo di Mantenimento dell'Operazione per il relativo Prodotto CMC, i cui dettagli sono mostrati nell'Elenco dei Prodotti. Il Cliente deve avere sul proprio Conto al Tempo del Costo di Mantenimento Cash sufficiente per soddisfare qualsiasi Costo di Mantenimento.

10.4 Se il Cash sul Conto del Cliente è al di sopra della Soglia di Aggiustamento, CMC Markets può, a sua discrezione, applicare un'Aggiustamento per ridurre l'importo di qualsiasi Costo di Mantenimento dovuto dal Cliente. Dettagli di qualsiasi Aggiustamento applicabile sarà mostrata sulla Piattaforma di CMC Markets.

11. Azioni Societarie, Rettifiche e Insolvenza.

11.1 Un'Azione Societaria o un Evento di Rettifica può di volta in volta verificarsi in relazione al(i) bene(i) sottostante(i) di un Prodotto. Laddove si verifichi tale Azione Societaria o Evento di Rettifica, CMC Markets stabilirà se il medesimo abbia un effetto sostanziale o sul valore di mercato del(i) bene(i) sottostante(i) del Prodotto CMC o sul valore della Negoziazione Margine CFD o Posizione. Qualora dovesse verificarsi un'Azione Societaria o un Evento di Rettifica, CMC Markets potrà in essere le azioni appropriate al fine di:

11.1.1 replicare sull'(gli) Ordine(i), sulla(e) Negoziazione(i) Margine CFD o sulla(e) Posizione(i) del Cliente l'effetto che l'Azione Societaria o l'Evento di Rettifica avranno sul(i) bene(i) sottostante(i) del Prodotto; e/o

11.1.2 riflettere qualunque azione posta in essere in relazione a tale(i) bene(i) sottostante(i) del Prodotto dalle controparti delle negoziazioni avviate da CMC Markets con finalità di copertura o di compensazione dell'esposizione della medesima CMC Markets nei confronti del Cliente; e/o

11.1.3 salvaguardare l'equivalente economico dei diritti e degli obblighi del Cliente e di CMC Markets ai sensi della relativa Negoziazione Margine CFD o Posizione nel momento immediatamente precedente al verificarsi dell'Azione Societaria o dell'Evento di Rettifica.

11.2 Fatto salvo quanto previsto ai paragrafi 11.3, 11.5 e 11.6 del presente Allegato 1, a seguito del verificarsi di un'Azione Societaria o di un Evento di Rettifica, le tipologie di azioni che CMC Markets può discrezionalmente adottare includono (a titolo esemplificativo e non esaustivo) le seguenti tipologie:

11.2.1 sospendere o chiudere qualunque Negoziazione Margine CFD nel caso in cui il(i) bene(i) sottostante(i) del relativo Prodotto ne sia(no) stati influenzati;

11.2.2 cancellare o sospendere qualunque Ordine (ivi inclusi gli Ordini Pendenti) laddove il(i) bene(i) sottostante(i) del relativo Prodotto ne sia(no) stati influenzati;

11.2.3 richiedere un Margine di Posizione, un Margine Indipendente, Margine Primario aggiuntivi e/o il pagamento da parte del Cliente di costi prevedibili sostenuti da CMC Markets (o qualsiasi proprio Associato) in relazione all'Ordine (ivi inclusi gli Ordini Pendenti) o le Negoziazioni Margine CFD laddove il(i) bene(i) sottostante(i) del relativo Prodotto ne sia(no) stati influenzati;

- 11.2.4 modificare la Rivalutazione Prezzo di Negoziazione di un Ordine (inclusi un Ordine Pendente) o di una Negoziazione Margine CFD nel caso in cui il(i) bene(i) sottostante(i) del relativo Prodotto ne sia(no) stati influenzati;
- 11.2.5 effettuare calcoli, adattamenti, Detrazioni appropriate o gli accrediti appropriati dallo sul/sui Conto del Cliente;
- 11.2.6 ritirare il Prodotto, laddove il(i) bene(i) sottostante(i) del relativo Prodotto ne sia(no) stati influenzati, dalla Piattaforma di CMC Markets; e/o
- 11.2.7 effettuare adattamenti appropriati del Prezzo Target di ogni Ordine Stop Loss Garantito e/o richiedere un Margine Primario aggiuntivo laddove il/i bene(i) sottostante al relativo Prodotto ne sia stato condizionato,

e CMC Markets darà comunicazione al Cliente sulla Piattaforma di CMC Markets di qualunque azione la stessa abbia deciso di adottare non appena ragionevolmente possibile, comunicazione che, a scanso di equivoci, potrebbe essere effettuata dopo l'adozione di un'Azione Societaria, dopo un Evento di Rettifica o dopo l'adozione da parte di CMC Markets di un'azione che la stessa potrà discrezionalmente adottare ai sensi del presente paragrafo 11.2 del presente Allegato 1.

- 11.3 Qualora CMC Markets stabilisca che un calcolo, rettifica, accredito o addebito ai sensi dei paragrafi 11.1 o 11.2 del presente Allegato 1 non possa essere effettuato in maniera ragionevole da un punto di vista commerciale o non possa essere effettuato del tutto, CMC Markets potrà chiudere le Negoziazioni Margine CFD che ne siano influenzate e/o cancellare qualsiasi relativo Ordine Pendente.
- 11.4 Mentre un'Azione Societaria o un Evento di Rettifica è in corso di svolgimento, la Piattaforma di CMC Markets non genererà Prezzi o accetterà Ordini per il relativo Prodotto. Laddove possibile, CMC Markets svolgerà la Azioni Societarie e gli Eventi di Rettifica al di fuori dell'Orario di Negoziazione.
- 11.5 Qualora un emittente, i cui titoli rappresentano la base di un Prodotto, divenga insolvente, altrimenti si sia sciolto o sia soggetto ad un evento che produca effetti analoghi, tutte le Negoziazioni Margine CFD su quel Prodotto saranno chiuse da CMC Markets entro (1) un mese da tale insolvenza o scioglimento o evento che abbia analogo effetto. Qualora il Cliente abbia eseguito una Negoziazione Margine CFD su qualcuno di tali Prodotti CMC, CMC Markets fornirà al Cliente una comunicazione scritta di tale insolvenza o scioglimento o evento avente effetto analogo. Il Prezzo di ciascuna Negoziazione Margine CFD connessa ad un Prodotto CMC, laddove l'emittente del sottostante divenga insolvente, sia altrimenti sciolto o soggetto ad un evento che abbia un effetto analogo, sarà generalmente chiuso a zero.
- 11.6 Fatti salvi i diritti di CMC Markets ai sensi dei paragrafi 11.1 e 11.2 del presente Allegato 1, qualora un Prodotto o il(i) relativo(i) bene(i) sottostante(i) sia(no) sospeso(i) per qualsiasi motivo, il Prezzo di tutte le Negoziazioni Margine CFD connesse con quel Prodotto sarà generalmente uguale a zero (0) in conformità al paragrafo 11.5 del presente Allegato 1. Tuttavia, qualora il Prezzo di ciascuna Negoziazione Margine CFD connessa a tale Prodotto sia maggiore di zero, CMC Markets notificherà al Cliente per iscritto la data ed il Prezzo al quale tale Negoziazione Margine CFD sarà chiusa. CMC Markets si riserva il diritto di richiedere un Margine di Posizione, Margine Indipendente aggiuntivi e/o qualsiasi costo associato prevedibile sostenuto da CMC Markets (o

da qualsiasi proprio Associato) in relazione a qualsiasi sospensione di un Prodotto o del(i) relativo(i) bene(i) sottostante(i).

12. Liquidazione del Conto.

12.1 L'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente e il Margine Primario Totale (calcolato come indicato rispettivamente nei paragrafi 6.10 e 6.13 del presente Allegato 1) sarà visualizzato sulla Piattaforma di CMC Markets e aggiornato in tempo reale.

12.2 Il Cliente deve assicurare che per ciascun Conto il proprio Importo di Rivalutazione del suo Conto sia in qualsiasi momento al di sopra del(i) Livello(i) di Liquidazione applicabile(i) visualizzato sulla Piattaforma di CMC Markets. Il/il Livello(i) di Liquidazione per le Negoziazioni Margine CFD sul Conto del Cliente sarà:

12.2.1 in un Importo assoluto (il "**Livello Assoluto di Liquidazione**"); o

12.2.2 ciascuno o entrambi dei seguenti (a seconda dei casi):

(a) laddove alcune o tutte le Negoziazioni Margine CFD aperte del Cliente non siano interamente coperte da un Ordine Stop Loss Garantito, un ammontare uguale a (il Margine Primario Totale del Cliente (laddove ve ne sia) più un importo uguale al Margine Standard del Cliente) moltiplicato per il "**Livello Percentuale di Liquidazione**" (il "**Livello di Liquidazione Standard**"); e/o

(b) laddove alcune o tutte le Negoziazioni Margine CFD aperte dal Cliente siano interamente o parzialmente coperte da un Ordine Stop Loss Garantito, un importo uguale a (il Margine Primario Totale più un importo uguale al Margine Indipendente del Cliente) moltiplicato per la "**Percentuale del Livello di Liquidazione Primario**" (il "**Livello di Liquidazione Primario**").

12.3 Qualora l'Importo di Rivalutazione del Conto per un Conto sia un Importo, in qualsiasi momento, pari o inferiore al qualsiasi Livello(i) di Liquidazione applicabile(i), la Piattaforma di CMC Markets inizierà automaticamente la **Liquidazione del Conto**.

12.4 La Liquidazione del Conto sarà eseguita, a seconda dei casi, come Liquidazione Completa del Conto (descritta nei paragrafi da 12.6 a 12.10 del presente Allegato 1) oppure come Liquidazione Alternativa del Conto (descritta nei paragrafi da 12.11 a 12.16 del presente Allegato 1).

12.5 Fermo restando quanto previsto nel paragrafo 12.6 dell'Allegato 1 e le preferenze di liquidazione del Conto specificate dal Cliente sulla Piattaforma di CMC Markets, qualora nel momento in cui si esegue la Liquidazione del Conto applicabile il Cliente registri una Posizione che eccede la quantità massima applicabile di Negoziazione Margine CFD, la Piattaforma di CMC Markets eseguirà la Liquidazione Alternativa del Conto su base "last in, first out" (descritta nel paragrafo 12.11.1 del presente Allegato 1). Qualora, a seguito del completamento di ciascuna Liquidazione Standard Alternativa Iniziale, Liquidazione Primaria Alternativa Iniziale, Liquidazione Standard Alternativa Successiva o Liquidazione Primaria Alternativa Successiva (a seconda dei casi) nell'ambito della suddetta Liquidazione Alternativa del Conto, tutte le restanti Posizioni sul Conto del Cliente siano inferiori alla(e) quantità massima(e) applicabile(i) di Negoziazione Margine CFD:

12.5.1 la Liquidazione Alternativa del Conto "last in, first out" verrà sospesa: e

- 12.5.2 qualora l'importo di Rivalutazione del Conto del Cliente sia ancora uguale o al di sotto del Livello(i) di Liquidazione applicabile(i), la Piattaforma di CMC Markets eseguirà automaticamente la Liquidazione del Conto ai sensi del paragrafo 12.6 dell'Allegato 1 e delle preferenze di Liquidazione del Conto specificate dal Cliente sulla Piattaforma di CMC Markets.

Liquidazione Completa del Conto.

- 12.6 Ai sensi del paragrafo 12.5 del presente Allegato 1 e salvo che la Piattaforma di CMC Markets sia stata impostata per eseguire una Liquidazione Alternativa del Conto, qualora l'importo di Rivalutazione del Cliente per un Conto sia un importo pari o inferiore al/ai Livello(i) di Liquidazione per quel Conto, la Piattaforma di CMC Markets intraprenderà le seguenti azioni (definite collettivamente come **"Liquidazione Completa del Conto"**):

- 12.6.1 chiusura automatica completa o parziale di tutte le Negoziazioni Margine CFD aperte sul Conto del Cliente che non siano coperte dagli Ordini Stop Loss Garantiti relativamente ai Prodotti nell'ambito del relativo Orario di Negoziazione, ove la negoziazione non sia diversamente sospesa, al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per la Negoziazione Margine CFD) (**"Liquidazione Standard Iniziale"**); e

- 12.6.2 qualora o il Livello Assoluto di Liquidazione o Livello di Liquidazione Primario (a seconda dei casi) sia stato superato, successivamente, chiusura automatica di tutti o parte di ogni Negoziazione Margine CFD sul Conto del Cliente che siano coperti da un Ordine Stop Loss Garantito relativamente ai Prodotti nell'ambito del rispettivo Orario di Negoziazione e laddove la negoziazione non sia sospesa diversamente, al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per la Negoziazione Margine CFD) o, ove applicabile, al relativo Prezzo(i) Target (la **"Liquidazione Primaria Iniziale"**); e

- 12.6.3 nel caso in cui l'importo di Rivalutazione del Conto è al di sotto del Livello Assoluto di Liquidazione o del Livello di Liquidazione Standard (ove applicabile), salvo quando previsto dal paragrafo 12.7 del presente Allegato 1, nell'ipotesi e nel momento in cui:

- (a) qualsiasi Negoziazione Margine CFD totale o parziale non coperta da un Ordine Stop Loss Garantito sul Conto in relazione ai Prodotti nell'ambito del rispettivo Orario di Negoziazione cessino di essere sospese; e/o
- (b) l'Orario di Negoziazione relativo a qualsiasi Negoziazione Margine CFD totale o parziale non coperta da un Ordine Stop Loss Garantito sul Conto rimanente sul Conto ricominci a decorrere (e la negoziazione non sia sospesa per altre ragioni);

chiusura automatica di tali Negoziazioni Margine CFD totali o parziali non coperte da un Ordine Stop Loss Garantito sul Conto al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per la Negoziazione Margine CFD) (tali azioni, singolarmente o congiuntamente, sono definite come **"Liquidazione Standard Successiva"**); e

12.6.4 se l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente è al di sotto del Livello Assoluto di Liquidazione o del Livello di Liquidazione Primario (a seconda dei casi), salvo quanto previsto dal paragrafo 12.8 del presente Allegato 1, se e quando:

- (a) qualsiasi Negoziazione Margine CFD totale o parziale coperta da un Ordine Stop Loss Garantito sul Conto in relazione a Prodotti che si trovano nell'Orario di Negoziazione, cessa di essere sospesa; e/o
- (b) l'Orario di Negoziazione in relazione a qualsiasi Negoziazione Margine CFD totale o parziale coperta da un Ordine Stop Loss Garantito rimanente sul Conto, riprende a correre (e l'attività di negoziazione non è altrimenti sospesa);

automaticamente si chiudono tutte le Negoziazioni Margine CFD totali o parziali coperte da un Ordine Stop Loss Garantito al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per la Negoziazione Margine CFD) o, ove applicabile, al relativo Prezzo Target (ciascuna o entrambe queste azioni rappresentano un "Livello di Liquidazione Primario Successivo"); e

12.6.5 salvo quanto previsto dai paragrafi 12.7 e 12.8 del presente Allegato 1, ripetizione continua della Liquidazione Standard Successiva e Liquidazione Primaria Successiva fino a che non vi sia più alcuna Negoziazione Margine CFD totale o parziale sul Conto.

12.7 Qualora, a seguito della Liquidazione Completa del Conto, l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente aumenti al di sopra del Livello Assoluto di Liquidazione o del Livello di Liquidazione Standard (ove applicabile) per quel Conto, per effetto:

12.7.1 di una Liquidazione Completa del Conto;

12.7.2 di una modifica dei Profitti o delle Perdite Netti non Realizzati del Cliente;

12.7.3 dell'esecuzione da parte del Cliente di un pagamento sul suo Conto in conformità al paragrafo 5.3 o dell'incremento del Cash per effetto di una Digital 100 o di un Countdown vincente; o

12.7.4 di una combinazione di quanto previsto dai precedenti punti 12.7.1 a 12.7.3,

qualora successivamente al completamento di qualsiasi Liquidazione Standard Iniziale, Liquidazione Primaria Iniziale, Liquidazione Standard Alternativa Successiva o Liquidazione Primaria Successiva (a seconda dei casi), che causa un aumento dell'Importo di Rivalutazione del Conto (se applicabile), CMC Markets, attraverso la propria Piattaforma, cesserà di chiudere le Negoziazioni Margine CFD totali o parziali non coperte da un Ordine Stop Loss Garantito (ovvero non verranno eseguite Liquidazioni Standard Successive aggiuntive). A scanso di equivoci, la(e) Liquidazione(i) Primaria(e) Successiva(e) continuerà a meno che l'Importo di Rivalutazione del Conto sarà al di sopra del Livello Assoluto di Liquidazione (laddove applicabile) o ha superato il Livello di Liquidazione Primario (laddove applicabile).

12.8 Qualora a seguito dell'avvio della Liquidazione Completa del Conto l'Importo di Rivalutazione del Conto aumenta al di sopra del Livello Assoluto di Liquidazione o del Livello di Liquidazione Primario (laddove applicabile) per quel determinato Conto per effetto:

- 12.8.1 della Liquidazione Completa del Conto;
- 12.8.2 di qualsiasi modifica dei Profitti o Perdite Netti non Realizzati del Cliente;
- 12.8.3 dell'esecuzione da parte del Cliente di un pagamento sul suo Conto in conformità al paragrafo 5.3 dell'incremento del Cash per effetto di una Digital 100 o di un Countdown vincente; o
- 12.8.4 di una combinazione di quanto previsto dal 12.8.1 a 12.8.3;

allora, successivamente al completamento di qualsiasi Liquidazione Standard Iniziale, Liquidazione Primaria Iniziale, Liquidazione Standard Successiva o Liquidazione Primaria Successiva (laddove applicabile) che causa un aumento dell'Importo di Rivalutazione del Conto (laddove applicabile), CMC Markets, attraverso la propria Piattaforma, cesserà di chiudere le Negoziazioni Margine CFD totali o parziali coperte da un Ordine Stop Loss Garantito (ovvero non verranno eseguite Liquidazioni Primarie Successive aggiuntive). A scanso di equivoci, la(e) Liquidazione(i) Standard Successiva(e) continuerà a meno che l'Importo di Rivalutazione del Conto sarà al di sopra del Livello Assoluto di Liquidazione (laddove applicabile) o avrà superato il Livello di Liquidazione Standard (laddove applicabile).

- 12.9 Un aumento dell'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente, comunque sia causato, non influenzerà alcuna Negoziazione Margine CFD che è stata già chiusa durante la Liquidazione Completa del Conto.
- 12.10 Tutte o parte delle Negoziazioni Margine CFD non coperte da un Ordine Stop Loss Garantito relativo allo stesso Prodotto potrà essere aggregato sulla Piattaforma durante la Liquidazione Standard Iniziale e/o qualsiasi Liquidazione Standard Successiva, in tal caso ogni Negoziazione Margine CFD totale o parziale sarà chiusa al relativo Prezzo di Vendita o Prezzo di Acquisto della Lista Prezzi applicabile all'Ordine di Mercato per quel determinato numero di Unità aggregate.

Liquidazione Alternativa del Conto.

- 12.11 In conformità alle preferenze di Liquidazione del Conto specificate dal Cliente sulla Piattaforma di CMC Markets, il Cliente può impostare la Piattaforma per eseguire una Liquidazione Alternativa del Conto. Ai sensi del paragrafo 12.5 del presente Allegato 1, la Piattaforma di CMC Markets successivamente tenterà di aumentare l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello di Reset o del Livello di Reset Primario, a seconda dei casi, su base:
 - 12.11.1 "last in, first out", che ha l'effetto di chiudere prima in tutto o in parte la Negoziazione Margine CFD totale o parziale più recente del Cliente, e successivamente l'intera o parte della successiva Negoziazione Margine CFD totale o parziale più recente, continuando tale processo in base alle necessità; o
 - 12.11.2 "prima il maggior Margine di Posizione/ Margine Primario", che:
 - (a) per le Posizioni non coperte da un Ordine Stop Loss Garantito, comporta la chiusura prima di quelle Posizioni il cui Margine di Posizione è maggiore, a meno che non vi sia una sola Posizione, nel qual caso le Negoziazioni Margine CFD, compresa tale Posizione, saranno chiuse in tutto o in parte su base 'first in, first

out'. Se vi sono due o più Posizioni con un identico Margine di Posizione che verrebbero altrimenti chiuse, la Posizione con il maggior Tasso del Margine di Posizione sarà chiusa per prima, e qualora tali Posizioni abbiano identici Tassi del Margine di Posizione, sarà chiusa prima la Posizione che è stata incrementata più di recente; e

- (b) per le Posizioni coperte da un Ordine Stop Loss Garantito, comporta la chiusura prima di quelle Posizioni il cui Margine Primario è maggiore, a meno che non vi sia una sola Posizione e in questo caso le Negoziazioni Margine CFD, compresa tale Posizione, saranno chiuse in tutto o in parte su base 'first in, first out'. Se vi sono due o più Posizioni con un identico Margine Primario che verrebbero altrimenti chiuse, sarà chiusa prima la Posizione che è stata incrementata più di recente; o

12.11.3 "prima la Posizione con la maggior perdita", che ha l'effetto di chiudere prima le Posizioni le cui Perdite Non Realizzate sono maggiori, a meno che vi sia una sola Posizione, nel qual caso la totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD, compresa tale Posizione, saranno chiuse su base 'first in, first out'. Se vi sono due o più Posizioni con un identico Importo di Perdite Non Realizzate che verrebbero altrimenti chiuse, la Posizione con il maggior Margine di Posizione/ Margine Primario sarà chiusa per prima e se vi sono due o più Posizioni con Tassi del Margine di Posizione/ Margine Primario identici, che verrebbero altrimenti chiuse, la Posizione incrementata più di recente sarà chiusa per prima. Una volta che tutte le Posizioni con Perdite Non Realizzate saranno chiuse, se necessario, tale processo continuerà chiudendo le Posizioni con la minore Perdita Non Realizzata.

I metodi di Liquidazione del Conto descritti nel presente paragrafo 12.11 dell'Allegato 1 sono collettivamente denominati "Liquidazione Alternativa del Conto".

12.12 Nel caso in cui la Piattaforma sia stata impostata per eseguire una Liquidazione Alternativa del Conto e l'Importo di Rivalutazione del Cliente in relazione al Conto sia di ammontare pari o inferiore al Livello di Liquidazione per quel Conto, la Piattaforma intraprenderà le seguenti azioni:

12.12.1 conformemente a qualsiasi istruzione permessa ai sensi del paragrafo 12.11 del presente Allegato 1, chiusura automatica in tutto o in parte delle Negoziazioni Margine CFD totali o parziali sul Conto del Cliente non coperti da Ordini Stop Loss Garantiti relativamente ai Prodotti nell'ambito del rispettivo Orario di Negoziazione e laddove la negoziazione non sia sospesa diversamente, al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per la Negoziazione Margine CFD), a seconda delle necessità, al fine di aumentare l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello di Reset (la "Liquidazione Standard Alternativa Iniziale"); e

12.12.2 se il Livello di Liquidazione Primario (ove applicabile) non è stato rispettato, conformemente a qualsiasi istruzione permessa ai sensi del paragrafo 12.11 del presente Allegato 1, chiusura successiva automatica in tutto o in parte di tali Negoziazioni Margine CFD totali o parziali sul Conto del Cliente coperte da Ordini Stop Loss Garantiti relativamente ai Prodotti nell'ambito dei rispettivi Orari di Negoziazione e laddove la negoziazione non sia sospesa diversamente, al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di

Unità per la Negoziazione Margine CFD) o, ove applicabile, al relativo Prezzo Target, a seconda delle necessità, al fine di aumentare l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello di Reset Primario (la "Liquidazione Primaria Alternativa Iniziale"); e

12.12.3 successivamente, qualora l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente sia inferiore al Livello di Liquidazione Standard (se applicabile), in conformità al paragrafo 12.13 del presente Allegato 1 e conformemente alle istruzioni consentite ai sensi del paragrafo 12.11 del presente Allegato 1, nell'ipotesi e nel momento in cui:

- (a) le Negoziazioni Margine CFD totali o parziali sul Conto del Cliente non coperte da Ordini Stop Loss Garantiti in relazione ai Prodotti nell'ambito dei rispettivi Orari di Negoziazione cessino di essere sospese; e/o
- (b) gli Orari di Negoziazione relativi a Negoziazioni Margine CFD totali o parziali non coperte da Ordini Stop Loss Garantiti rimanenti sul Conto del Cliente ricomincino a decorrere (e la negoziazione non sia sospesa per altre ragioni);

chiusura automatica totale o parziale di tali Negoziazioni Margine CFD totali o parziali non coperte da Ordini Stop Loss Garantiti al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per la Negoziazione Margine CFD), a seconda delle necessità, al fine di aumentare l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello di Reset (tali azioni, singolarmente o congiuntamente, sono definite come "Liquidazione Standard Alternativa Successiva"); e

12.12.4 successivamente, qualora l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente sia inferiore al Livello di Liquidazione Primario (se applicabile), in conformità al paragrafo 12.14 del presente Allegato 1 e conformemente alle istruzioni consentite ai sensi del paragrafo 12.11 del presente Allegato 1, nell'ipotesi e nel momento in cui:

- (a) le Negoziazioni Margine CFD totali o parziali sul Conto del Cliente coperte da Ordini Stop Loss Garantiti in relazione ai Prodotti nell'ambito dei rispettivi Orari di Negoziazione cessino di essere sospese; e/o
- (b) gli Orari di Negoziazione relativi a Negoziazioni Margine CFD totali o parziali coperte da Ordini Stop Loss Garantiti rimanenti sul Conto del Cliente ricomincino a decorrere (e la negoziazione non sia sospesa per altre ragioni);

chiusura automatica di tutte o di parte di tali Negoziazioni Margine CFD coperte da Ordini Stop Loss Garantiti al primo Prezzo disponibile per un Ordine di Mercato per il relativo Prodotto (tenendo in considerazione il numero di Unità per Negoziazione Margine CFD) o, ove applicabile, al relativo Prezzo Target, a seconda delle necessità, al fine di aumentare l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello di Reset Primario (tali azioni, singolarmente o congiuntamente, sono definite come "Liquidazione Primaria Alternativa Successiva"); e

12.12.5 in conformità a quanto previsto ai paragrafi 12.13 e 12.14 del presente Allegato 1, ripetizione continua delle Liquidazioni Standard Alternative Successive e Liquidazioni Primarie Alternative Successive fino a che non sia rimasta alcuna Negoziazione Margine CFD, totale o parziale, sul conto del Cliente.

12.13 Se, a seguito dell'avvio di una Liquidazione Alternativa del Conto, l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente per un Conto incrementa al di sopra del Livello di Liquidazione Standard (ove applicabile) per quel Conto per effetto di:

12.13.1 di una Liquidazione Alternativa del Conto;

12.13.2 cambiamenti dei Profitti o Perdite Netti non Realizzati del Cliente;

12.13.3 pagamenti effettuati dal Cliente sul Conto ai sensi della clausola 5.3 o del Cash aumentato per effetto di una Digital 100 o di un Countdown vincente; o

12.13.4 del verificarsi degli eventi di cui ai precedenti punti 12.13.1 a 12.13.3,

successivamente, a seguito del completamento della Liquidazione Standard Alternativa Iniziale, Liquidazione Primaria Alternativa Iniziale, Liquidazione Standard Alternativa Successiva e Liquidazione Primaria Alternativa Successiva (a seconda dei casi) che determina un incremento dell'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente (se del caso) CMC Markets attraverso la propria Piattaforma cesserà di chiudere la totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD e Posizioni che non sono coperte da Ordini Stop Loss Garantiti (ovvero non si darà seguito a successive Liquidazioni Standard Alternative Successive). Per chiarezza, la Liquidazione Primaria Alternativa Successiva continuerà a meno che l'Importo di Rivalutazione del Conto sia anche incrementato al di sopra del Livello di Liquidazione Primario (se applicabile).

12.14 Se, a seguito dell'avvio di una Liquidazione Alternativa del Conto, l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente per un Conto incrementa al di sopra del Livello di Liquidazione Primario (se applicabile) per quel Conto per effetto:

12.14.1 di una Liquidazione Alternativa del Conto;

12.14.2 cambiamenti dei Profitti o Perdite Netti non Realizzati del Cliente;

12.14.3 pagamenti effettuati dal Cliente sul Conto ai sensi della clausola 5.3 o del Cash incrementato per effetto di una Digital 100 o di un Countdown vincente; o

12.14.4 del verificarsi degli eventi di cui ai precedenti punti 12.14.1 a 12.14.3,

successivamente, a seguito del completamento della Liquidazione Standard Alternativa Iniziale, Liquidazione Primaria Alternativa Iniziale, Liquidazione Standard Alternativa Successiva e Liquidazione Primaria Alternativa Successiva (a seconda dei casi) che determina un incremento dell'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente (se del caso) CMC Markets attraverso la propria Piattaforma cesserà di chiudere la totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD e Posizioni che sono coperte da Ordini Stop Loss Garantiti (ovvero non si darà seguito a successive Liquidazioni Primarie Alternative Successive). Per chiarezza, la Liquidazione Standard Alternativa Successiva continuerà a meno che l'Importo di Rivalutazione del Conto sia anche incrementato al di sopra del Livello di Liquidazione Standard (se applicabile).

12.15 Un aumento dell'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente, comunque sia causato, non influenzerà alcuna Negoziazione Margine CFD e/o Posizione che è stata già chiusa in tutto o in parte durante la Liquidazione Alternativa del Conto.

12.16 La totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD non coperte da Ordini Stop Loss Garantiti relativi allo stesso Prodotto potrebbero essere aggregate dalla Piattaforma in fase di Liquidazione Standard Alternativa Iniziale e/o Liquidazione Standard Alternativa Successiva nel qual caso la totalità o parte delle Negoziazioni Margine CFD totali o parziali saranno chiuse al relativo Prezzo di Acquisto o Prezzo di Vendita (a seconda dei casi) della Lista Prezzi applicabile all'Ordine di Mercato per un numero aggregato di Unità.

Varie

12.17 Fatte salve le disposizioni contenute nei paragrafi 12.11 e 12.12 dell'Allegato 1, nel caso di violazione da parte del Cliente del Livello Assoluto di Liquidazione, la Piattaforma di CMC Markets intraprenderà in ogni caso la Liquidazione Completa del Conto.

12.18 CMC Markets può impostare uno o più "Livelli per Avviso di Liquidazione" sulla propria Piattaforma un livello per l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente espresso come:

12.18.1 un importo assoluto ("Livello Assoluto per Avviso di Liquidazione"); o

12.18.2 nel caso in cui alcune o tutte le Negoziazioni Margine CFD aperte non siano interamente coperte dagli Ordini Stop Loss Garantiti, un importo uguale a (il Margine Primario Totale del Cliente (ove esistente) più un importo pari al Margine Standard del Cliente) moltiplicato per una percentuale indicata sulla Piattaforma di CMC Markets ("Avviso di Livello di Liquidazione Standard"); e/o

12.18.3 nel caso in cui alcune o tutte le Negoziazioni Margine CFD aperte siano interamente o parzialmente coperte dagli Ordini Stop Loss Garantiti, un importo pari a (il Margine Primario del Cliente più un importo pari al Margine Indipendente del Cliente) moltiplicato per una percentuale indicata sulla Piattaforma di CMC Markets ("Avviso di Livello di Liquidazione Primario").

12.19 CMC Markets attraverso la sua Piattaforma cercherà di comunicare al Cliente se il suo Importo di Rivalutazione del Conto **sia di ammontare pari o inferiore al/ai Livello(i) per Avviso di Liquidazione applicabile(i)**, nonché di comunicare al Cliente l'applicabile Livello(i) di Liquidazione, il Livello di Reset e/o il Livello di Reset Primario applicabile (a seconda dei casi). **Qualsiasi comunicazione di Livello per Avviso di Liquidazione è effettuata a titolo di cortesia e il Cliente il quale non dovrà fare affidamento sulla Piattaforma di CMC Markets o su CMC Markets per la comunicazione di tali circostanze.** Se il Cliente riceve tali comunicazioni il Cliente deve considerare di chiudere le Negoziazioni Margine CFD o di effettuare pagamenti in favore di CMC Markets al fine di ridurre il rischio di Liquidazione del Conto. L'eventuale omissione da parte di CMC Markets nell'invio di comunicazioni al Cliente, o la circostanza che il Cliente non abbia letto tali comunicazioni prima che il Livello(i) di Liquidazione per un Conto sia raggiunto, non avrà effetto sulla possibilità di una Liquidazione del Conto, sul diritto di CMC Markets ad esperire un'Azione Riservata di cui alla clausola 8.3, sui diritti spettanti a CMC Markets ai sensi della clausola 9.4 o il diritto di CMC Markets alla risoluzione ai sensi della clausola 9.5.

12.20 Il Cliente deve considerare:

12.20.1 di non fare affidamento sulla Piattaforma di CMC Markets per chiudere le proprie Negoziazioni Margine CFD se l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente sia inferiore

al Livello(i) di Liquidazione per quel Conto, dal momento che CMC Markets non può garantire che la Liquidazione del Conto avverrà o la rapidità con la quale avverrà.

- 12.20.2 La Liquidazione del Conto non limita la responsabilità del Cliente nei confronti di CMC Markets relativamente alle sue Negoziazioni Margine CFD, il Cliente può perdere più del capitale inizialmente investito e può essergli richiesto di eseguire ulteriori pagamenti. Il Cliente deve eliminare immediatamente qualsiasi Importo di Rivalutazione del Conto negativo attraverso il pagamento di un Importo a CMC Markets sufficiente a riportare l'Importo di Rivalutazione del Conto a zero o a un valore positivo.
- 12.20.3 Qualora il Cliente non riesca a mantenere l'Importo di Rivalutazione del Conto al di sopra del Livello(i) di Liquidazione per quel Conto, tale circostanza può rappresentare un Evento Rilevante che legittima CMC Markets ad intraprendere un'Azione Riservata (si vedano le clausole 8.1 e 8.3)

Allegato 2 – Condizioni delle Digital 100

Il presente Allegato 2 contiene le condizioni che si applicano in modo specifico alle Digital 100 su un Conto, incluse quelle relative ai Prezzi, ai Prezzi di Regolamento, agli Ordini di aprire Digital 100, ai Limiti di Posizione, ai Limiti di Prodotto, all'Importo Digital 100 massimo e minimo, alla Quantità e ai profitti e alle perdite.

Le Digital 100 potrebbero non essere disponibili per tutti i clienti di CMC Markets.

1. Digital 100

- 1.1 La Digital 100 è un contratto regolato in contanti (cash settled) con due possibili esiti, positivo o negativo, che permette al Cliente di speculare con un rischio limitato sul verificarsi o meno di un evento specifico entro o alla scadenza di un determinato periodo di tempo. Sulla Piattaforma di CMC Markets sono disponibili maggiori informazioni sulle diverse tipologie di Digital 100.
- 1.2 L'Importo a rischio su ciascuna Digital 100 (l'"**Importo Digital 100**") verrà detratto dal Cash presente sul Conto del Cliente al momento dell'apertura della Digital 100. Se la Digital 100 del Cliente è mantenuta aperta fino allo spirare della "**Scadenza Digital 100**" e la previsione del Cliente è corretta, l'Importo Digital 100 del Cliente verrà rimborsato sul Conto del Cliente unitamente ad un Importo aggiuntivo (il "**Profitto Massimo su Digital 100**"). Se la Digital 100 è mantenuta aperta fino allo spirare della "**Scadenza Digital 100**" e la previsione del Cliente non è corretta, il Cliente perderà l'intero Importo Digital 100. Qualora la Digital 100 venga chiusa prima dello spirare della Scadenza Digital 100 ad un Prezzo superiore rispetto al Prezzo di Apertura Digital 100 il Cliente riceverà il rimborso dell'Importo Digital 100 del Cliente unitamente al Profitto su Digital 100 del Cliente determinato ai sensi del paragrafo 6.3 del presente Allegato 2. Qualora la Digital 100 venga chiusa prima dello spirare della Scadenza Digital 100 ad un Prezzo inferiore rispetto al Prezzo di Apertura Digital 100 il Cliente riceverà il rimborso di una parte dell'Importo Digital 100 (determinato ai sensi del paragrafo 6.5 del presente Allegato 2).
- 1.3 Gli importi massimi di perdite e di profitti di ciascuna Digital 100 non subiranno variazioni per l'intera durata della Digital 100.

2. Prodotti

- 2.1 Il Cliente avrà la possibilità di vedere i Prodotti su cui è possibile aprire le Digital 100 e accedere alle informazioni relative a ciascuno di tali Prodotti, incluse le relative Specifiche (quali i Prezzi di Esercizio, i Prezzi di Regolamento, le Scadenze Digital 100, il Limite Massimo di Esposizione, l'Importo Digital 100 minimo e massimo e la Quantità (ove applicabile) tramite la Piattaforma di CMC Markets.
- 2.2 Durante l'Orario di Negoziazione per ciascun Prodotto, la Piattaforma di CMC Markets genererà i Prezzi e i Prezzi di Regolamento ai sensi delle clausole 4.2.1, 8.2 e 1.1.1. e del paragrafo 8.1 del presente Allegato 2. Il Cliente può aprire le Digital 100 esclusivamente attraverso la Piattaforma di CMC Markets durante l'Orario di Negoziazione specificato nell'Elenco dei Prodotti per le Digital 100 per uno specifico Prodotto. Spetta al Cliente monitorare di volta in volta l'Orario di Negoziazione indicato nell'Elenco dei Prodotti.

3. Prezzi e Prezzi di Regolamento

- 3.1 Il Prezzo di Regolamento è il prezzo di riferimento utilizzato per determinare il verificarsi di un specifico evento e verrà definito e indicato sulla Piattaforma di CMC Markets. Il Prezzo di Regolamento è utile solo per determinare se il Cliente ha guadagnato o perso in relazione ad una Digital 100 e non per determinare l'entità del profitto o della perdita come descritto nel dettaglio nel paragrafo 6 del presente Allegato 2.
- 3.2 Il Prezzo al quale una particolare Digital 100 è aperta (che non determina l'importo del profitto o della perdita del Cliente) è espresso come Prezzo di Vendita (rappresentando da un valore inferiore) seguito da un Prezzo di Acquisto (rappresentando da un valore superiore) tra zero (0) e 100 (cento). Se il Prezzo è più vicino a 100 (cento) la probabilità che l'evento si verifichi è maggiore, mentre se è più vicino allo (0) zero la probabilità che l'evento si verifichi è minore.
- 3.3 La qualità della connessione internet del Cliente, così come le rapide oscillazioni di mercato, possono influire sulla velocità con cui le informazioni sono mostrate e aggiornate sul dispositivo del Cliente. Pertanto, CMC Markets non può garantire che il Prezzo e/o il Prezzo di Regolamento mostrati sul dispositivo del Cliente in qualsiasi momento siano sempre il Prezzo e/o il Prezzo di Regolamento reali e aggiornati generati in quel momento dalla Piattaforma di CMC Markets.
- 3.4 Il Prezzo a cui una Digital 100 è aperta **potrebbe essere meno favorevole** per il Cliente rispetto al Prezzo mostrato sulla Piattaforma di CMC Markets nel momento in cui il Cliente impartisce l'Ordine (ad esempio a causa di movimenti di mercato tra il momento in cui il Cliente impartisce l'Ordine e il momento in cui la Piattaforma di CMC Markets esegue l'Ordine del Cliente). Spetta al Cliente verificare il Prezzo a cui un Ordine potrebbe essere stato eseguito qualora l'Ordine sia accettato dalla Piattaforma di CMC Markets.
- 3.5 Le Digital 100 sono soggette a rapide oscillazioni di prezzo. Pertanto, fermo restando quanto previsto nel paragrafo 3.4 del presente Allegato 2, se il Prezzo al quale una Digital 100 è stata aperta differisce dal Prezzo mostrato sulla Piattaforma di CMC Markets nel momento in cui il Cliente impartisce l'Ordine per importi superiori al livello di tolleranza fissato da CMC Markets, l'Ordine potrà essere rifiutato a discrezione di CMC Markets. A seconda della direzione dell'oscillazione del Prezzo, questa potrebbe essere a vantaggio o a svantaggio del Cliente.
- 3.6 La direzione della Digital 100 del Cliente (acquistare o vendere) determina a quale Prezzo di Acquisto o Prezzo di Vendita la Digital 100 del Cliente sarà aperta o chiusa, come segue:
- 3.6.1 se il Cliente si aspetta che l'evento si verifichi, l'Ordine del Cliente di aprire una Digital 100 dovrebbe essere "acquistare" e la Digital 100 verrà aperta al Prezzo di Acquisto e, ai sensi del paragrafo 5.3 del presente Allegato 2, verrà chiusa al Prezzo di Vendita; o
- 3.6.2 se il Cliente si aspetta che l'evento non si verifichi, l'Ordine del Cliente di aprire una Digital 100 dovrebbe essere "vendere" e la Digital 100 verrà aperta al Prezzo di Vendita e, ai sensi del paragrafo 5.3 del presente Allegato 2, verrà chiusa al Prezzo di Acquisto.
- 3.7 Tutte le Digital 100 saranno denominate con la Valuta del Conto.

4. Ordini

- 4.1 Per aprire una Digital 100, il Cliente dovrà inserire un Ordine sulla Piattaforma di CMC Markets che identifica il Prodotto e specifica il tipo di Digital 100, se il Cliente intende aprire una Digital 100 di Vendita o una Digital 100 di Acquisto, la Scadenza Digital 100, il Prezzo Strike e la Quantità.
- 4.2 Tutte le Digital 100 saranno indicate per Quantità.
- 4.3 L'Ordine di aprire una Digital 100 è considerato ricevuto dalla Piattaforma di CMC Markets nel momento in cui è effettivamente ricevuto dalla Piattaforma di CMC Markets, il che potrebbe non avvenire immediatamente dopo che il Cliente ha impartito quell'Ordine (ad esempio, potrebbero esserci dei ritardi a causa di una scarsa connessione internet).
- 4.4 L'inserimento di un Ordine non garantisce che la Digital 100 sarà aperta. La Piattaforma di CMC Markets e/o CMC Markets potrebbero rigettare l'Ordine del Cliente di aprire una Digital 100 senza spiegazione. Per contro, la Piattaforma di CMC Markets accetterà l'Ordine del Cliente di chiudere una Digital 100 ai sensi delle clausole 4.1.2 e 8.2 e dei paragrafi 3.5, 5.2 e 8.1 del presente Allegato 2. Un Ordine verrà accettato e una Digital 100 verrà aperta o chiusa nel momento in cui l'Ordine sarà eseguito dalla Piattaforma di CMC Markets. La Piattaforma di CMC Markets registrerà qualsiasi esecuzione degli Ordini del Cliente, che potrà accedere alle relative informazioni sugli Ordini eseguiti attraverso la Piattaforma di CMC Markets.
- 4.5 Qualora le condizioni di un Ordine per aprire una Digital 100 siano soddisfatte e in quel momento il Cash Disponibile del Cliente sia inferiore all'Importo Digital 100, la Digital 100 non sarà aperta.
- 4.6 Nel momento in cui una Digital 100 è aperta, l'Importo Digital 100 diviene immediatamente esigibile e il Cash sul relativo Conto viene modificato di conseguenza. Nel caso in cui la previsione del Cliente sia corretta o se la Digital 100 venga successivamente cancellata o annullata l'Importo Digital 100 verrà convertito in Cash sul Conto del Cliente.
- 4.7 Tutte le Digital 100 di una stessa tipologia sul Conto del Cliente aperte per uno stesso Prodotto e aventi la medesima Scadenza Digital 100 sono aggregate e soggette al netting al fine di calcolare il volume della Posizione del Cliente nel relativo Prodotto. Gli Ordini impartiti per aprire Digital 100 di una stessa tipologia, in uno stesso Prodotto e con la medesima Scadenza Digital 100, se e nel momento in cui saranno sono eseguiti:
- 4.7.1 determineranno l'apertura di una nuova Digital 100, anche nel caso in cui dovesse risultare già aperta una Digital 100 nella stessa direzione; o
- 4.7.2 ridurranno la Posizione attraverso la chiusura della Digital 100 su base first in, first out nel caso in cui dovessero risultare aperte una o più Digital 100 nella direzione opposta.
- 4.8 CMC Markets potrà combinare o consolidare Digital 100 multiple qualora dovesse decidere di azionare le Azioni Riservate descritte nella clausola 8.3.1 (a). CMC Markets si riserva la facoltà di istruire la Piattaforma di CMC Markets per la chiusura di ogni Digital 100 qualora dovesse decidere di azionare le Azioni Riservate descritte nelle clausole 8.3.1(a), 8.3.1(c), 8.3.1(f), 8.3.1(i) e

8.3.1(m), esercitare i diritti spettanti a CMC Markets ai sensi della clausola 9.4 o esercitare i propri diritti di risoluzione ai sensi della clausola 9.5 in conformità all'Accordo.

5. Digital 100 in chiusura

5.1 Ai sensi del paragrafo 5.2 del presente Allegato 2, il Cliente può inserire un Ordine sulla Piattaforma di CMC Markets per chiudere totalmente o parzialmente una singola Digital 100 durante l'Orario di Negoziazione:

5.1.1 usando la funzione "chiusura Digital 100" in relazione a tale Digital 100 o la funzione "chiusura Posizione" in relazione a tutte le Digital 100 del Cliente su un Prodotto, o

5.1.2 inserire un Ordine per una nuova Digital 100 nella direzione opposta ma della stessa tipologia, sul medesimo Prodotto e con la medesima Scadenza Digital 100 di tale Digital 100.

5.2 Le Digital 100 non possono essere chiuse durante il Periodo di Pre-chiusura.

5.3 La Piattaforma di CMC Markets chiuderà automaticamente e regolerà tutte le Digital 100 alla scadenza della rispettiva Scadenza Digital 100:

5.3.1 ad un Prezzo pari a 100 (cento) nel caso in cui l'evento si verifichi;

5.3.2 ad un Prezzo pari a 0 (zero) nel caso in cui l'evento non si verifichi.

6. Profitto o Perdita

6.1 La perdita potenziale massima del Cliente in relazione a ogni singola Digital 100 è limitata all'ammontare dell'Importo Digital 100. L'Importo Digital 100 sarà specificato sulla Piattaforma di CMC Markets ed è determinato come segue:

Su una Digital 100 di acquisto:

Importo Digital 100 = Quantità x Prezzo di Apertura Contratto

Su una Digital 100 di vendita:

Importo Digital 100 = Quantità x (100- Prezzo di Apertura Contratto)

6.2 Il Profitto Massimo su Digital 100 per ogni singola Digital 100 sarà indicato sulla Piattaforma di CMC Markets e resterà invariato per tutta la durata di una Digital 100. Esso riflette l'incremento nel Cash del Cliente (dopo che l'Importo Digital 100 sarà rimborsato) che sarà ottenuto alla scadenza della Scadenza Digital 100 qualora la previsione del Cliente in relazione alla Digital 100 è corretta ed è determinato come segue:

Su una Digital 100 di acquisto:

Profitto Massimo su Digital 100= Quantità x (100- Prezzo di Apertura Contratto)

Su una Digital 100 di vendita:

Profitto Massimo su Digital 100= Quantità x (Prezzo di Apertura Contratto- 0)

- 6.3 Così come i valori massimi di perdita e il Profitto Massimo su Digital 100 (determinati rispettivamente ai sensi dei paragrafi 6.1 e 6.2 del presente Allegato 2), il profitto o la perdita potenziale del Cliente su ogni singola Digital 100 in qualsiasi momento può essere determinato come segue:

Su una Digital 100 di acquisto:

Profitto su Digital 100 o Perdita su Digital 100 = Quantità x (Prezzo di Vendita corrente - Prezzo di Apertura Contratto)

Su una Digital 100 di vendita:

Profitto su Digital 100 o Perdita su Digital 100 =Quantità x (Prezzo di Apertura Contratto - Prezzo di Acquisto corrente)

- 6.4 Qualora una Digital 100 vincente sia regolata alla scadenza della rispettiva Scadenza Digital 100 ai sensi del paragrafo 5.3 del presente Allegato 2, un Importo pari all'Importo Digital 100 del Cliente e al Profitto Massimo su Digital 100 sarà immediatamente esigibile da parte del Cliente il Cash sul relativo Conto del Cliente verrà modificato di conseguenza.

- 6.5 Nel caso di chiusura di una Digital 100 durante la rispettiva Scadenza Digital 100 ai sensi del paragrafo 5.1 del presente Allegato 2, un Importo pari all'Importo Digital 100:

6.5.1 più ogni Profitto Realizzato; o

6.5.2 meno ogni Perdita Realizzata;

(a seconda dei casi) sarà immediatamente esigibile da parte del Cliente e il Cash sul relativo Conto del Cliente verrà modificato di conseguenza.

7. Limiti di Posizione, Limite Prodotto, Limite Massimo di Esposizione e Limite Massimo di Esposizione Complessiva

- 7.1 In aggiunta ad ogni massimo Importo Digital 100 indicato nell'Elenco dei Prodotti, gli Ordini e le Digital 100 in relazione ad ogni Prodotto possono essere soggetti a Limiti di Posizione, Limite Massimo di Esposizione, Limite Prodotto e/o Limite Massimo di Esposizione Complessiva che riducono il numero o l'esposizione verso CMC Markets delle Digital 100 e/o Posizioni sul Conto in qualsiasi momento. Questi limiti sono previsti da CMC Markets, a sua sola discrezione, e possono variare da Conto a Conto.

- 7.2 CMC Markets ha il diritto di variare i Limiti di Posizione, il Limite Massimo di Esposizione, il Limite Prodotto e/o il Limite Massimo di Esposizione Complessiva in qualsiasi momento ai sensi della clausola 9.3 ed è responsabilità del Cliente assicurarsi di conoscere gli attuali Limiti di Posizione, il Limite Massimo di Esposizione, il Limite Prodotto e/o il Limite Massimo di Esposizione Complessiva prima di aprire una Digital 100.

- 7.3 Qualora, nel momento in cui un Ordine di aprire una Digital 100 debba essere eseguito, l'esecuzione dello stesso Ordine comporti una violazione del Limite di Posizione, del Limite

Massimo di Esposizione, del Limite Prodotto o del Limite Massimo di Esposizione Complessiva, tale Ordine non sarà eseguito. L'Ordine in questione sarà visualizzato sul Conto come Ordine rigettato.

8. Errori di Prezzo

- 8.1 Di volta in volta potrebbe verificarsi un Errore di Prezzo (incluse le Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets) che impedisce alla Piattaforma di CMC Markets la determinazione del Prezzo per una Digital 100 o del Prezzo di Regolamento applicabile.
- 8.2 Qualora CMC Markets venga a conoscenza di tale Errore di Prezzo in un momento in cui una Digital 100 è ancora aperta, CMC Markets potrà, ove questo sia equo e ragionevole in base alle circostanze, dichiarare nullo il Digital 100 e rimborsare l'Importo Digital 100 nel Cash nel Conto del Cliente.
- 8.3 Qualora CMC Markets venga a conoscenza di tale Errore di Prezzo alla data di scadenza o successivamente alla scadenza di una Digital 100 avente una Scadenza Digital 100 pari a o inferiore a 2 (due) ore, CMC Markets prenderà in considerazione l'arco temporale dell'ultimo Prezzo negoziabile e/o l'ultimo Prezzo di Regolamento applicabile disponibile e:
 - 8.3.1 cancellerà la Digital 100 e rimborserà l'Importo Digital 100 in Cash sul Conto del Cliente qualora l'ultimo Prezzo negoziabile e/o l'ultimo Prezzo di Regolamento disponibile (a seconda dei casi) è di epoca superiore alla metà (50%) della Scadenza Digital 100 della relativa Digital 100; o
 - 8.3.2 ai sensi del paragrafo 8.3.1, qualora non sia disponibile alcun Prezzo negoziabile e/o alcun Prezzo di Regolamento (a seconda dei casi) entro gli ultimi 30 (trenta) secondi della Digital 100, regolerà la Digital 100 al Prezzo che CMC Markets riterrà equo e ragionevole, basato sull'ultimo Prezzo negoziabile disponibile e/o ultimo Prezzo di Regolamento disponibile (a seconda dei casi) nel periodo immediatamente precedente all'Errore di Prezzo.
- 8.4 Qualora CMC Markets venga a conoscenza di tale Errore di Prezzo alla data di scadenza o successivamente alla scadenza di una Digital 100 avente una Scadenza Digital 100 superiore a 2 (due) ore, CMC Markets prenderà in considerazione l'arco temporale dell'ultimo Prezzo negoziabile e/o l'ultimo Prezzo di Regolamento disponibile (a seconda dei casi) e qualora non sia disponibile alcun Prezzo negoziabile e/o alcun Prezzo di Regolamento (a seconda dei casi) entro gli ultimi 30 (trenta) secondi della Digital 100, regolerà la Digital 100 secondo quanto riterrà equo e ragionevole sulla base del successivo Prezzo negoziabile disponibile e/o successivo Prezzo di Regolamento disponibile (a seconda dei casi) nel periodo immediatamente successivo all'Errore di Prezzo.

9. Liquidazione del Conto

- 9.1 Le Digital 100 non saranno chiuse durante la Liquidazione del Conto.

Allegato 3 – Condizioni dei Prodotti Countdown

Il presente Allegato3 contiene le condizioni applicabili ai Countdown su ogni Conto incluse quelle relative ai Prezzi di Regolamento, agli Ordini di aprire Countdown, ai Limiti di Posizione, ai Limiti Prodotto e ai profitti e perdite.

I Countdown non sono attualmente soggetti a regolamentazione della FCA e non beneficiano delle norme previste dal Financial Services and Markets Act 2000 del Regno Unito per la protezione dei Clienti al Dettaglio, ivi comprese le norme relative al Fondo di Garanzia per i Servizi Finanziari (Financial Services Compensation Scheme).

I Countdown potrebbero non essere disponibili per tutti i clienti di CMC Markets.

1. Countdown

- 1.1 Un Countdown permette al Cliente di speculare sul fatto che il Prezzo di Regolamento di un Prodotto possa rialzarsi o riabbassarsi alla scadenza di un determinato periodo di tempo. L'unico modo per determinare se il Cliente ha vinto, perso o pareggiato un Countdown è verificare se, sulla base o meno della previsione del Cliente, il Prezzo di Regolamento di un Prodotto al momento della scadenza del Countdown è inferiore, superiore o uguale al relativo Prezzo di Apertura Countdown.
- 1.2 L'Investimento verrà detratto dal Cash nel Conto del Cliente al momento dell'apertura di un Countdown. Se la previsione da parte del Cliente in relazione al Countdown è errata il Cliente perderà l'Investimento. Se la previsione in relazione al Countdown da parte del Cliente è corretta, l'Investimento verrà riaccreditato sul Conto del Cliente unitamente ad un Importo aggiuntivo (il "Profitto sul Countdown") determinato moltiplicando l'Investimento per una percentuale di vincita, come specificato nell'Elenco dei Prodotti per quel Prodotto (la "Percentuale Vincita"). Nel caso in cui la previsione del Cliente in relazione al Countdown non sia né corretta né inesatta (ovvero nel caso in cui il Prezzo di Regolamento sia uguale al Prezzo di Apertura Countdown alla data di scadenza del Countdown), parte dell'Investimento calcolato moltiplicando l'Investimento per una percentuale di pareggio, come specificato nell'Elenco dei Prodotti per quel Prodotto (la "Percentuale di Pareggio") verrà riaccreditata sul Conto del Cliente.
- 1.3 Tutti i Countdown saranno denominati con la Valuta del Conto.
- 1.4 Il Cliente avrà la possibilità di vedere i Prodotti su cui è possibile aprire i Countdown e di accedere alle informazioni relative a ciascuno di questi Prodotti, incluse le relative Specifiche (quali la Percentuale Vincita, la Percentuale di Pareggio, l'Investimento minimo e massimo (ove applicabile) e il possibile arco temporale del Countdown) tramite l'Elenco dei Prodotti.

2. Prezzo di Apertura Countdown e Prezzi di Regolamento

- 2.1 Durante l'Orario di Negoziazione per ciascun Prodotto, la Piattaforma di CMC Markets genererà i Prezzi di Apertura Countdown e i Prezzi di Regolamento ai sensi delle clausole 4.2.1, 8.2 e 8.3. Il Cliente può aprire Countdown solamente durante l'Orario di Negoziazione specificato nell'Elenco dei Prodotti per i Countdown su uno specifico Prodotto. Spetta al Cliente monitorare di volta in volta l'Orario di Negoziazione indicato nell'Elenco dei Prodotti.

- 2.2 La qualità della connessione internet del Cliente, così come le rapide oscillazioni di mercato, possono influire sulla velocità alla quale le informazioni saranno mostrate e aggiornate sul dispositivo del Cliente. Pertanto CMC Markets non può garantire che il Prezzo di Regolamento mostrato sul dispositivo del Cliente, in qualsiasi momento, sarà sempre il Prezzo di Regolamento reale e aggiornato generato dalla Piattaforma di CMC Markets in quel momento.
- 2.3 Il Prezzo di Apertura Countdown applicabile ad uno specifico Countdown sarà generato dalla e indicato sulla Piattaforma di CMC Markets e sul ticket dell'Ordine nel momento in cui il Countdown è aperto. Tutti i Countdown verranno regolati in base al Prezzo di Regolamento del relativo Prodotto alla scadenza del relativo Countdown. Per evitare qualsiasi equivoco, il Prezzo di Apertura Countdown e il Prezzo di Regolamento sono utili solo per determinare se il Cliente ha vinto o perso in relazione ad un Countdown e non per determinare l'entità del profitto o della perdita come descritto nel dettaglio nel paragrafo 6 del presente Allegato 3.

3. Ordini

- 3.1 Per aprire un Countdown il Cliente dovrà inserire un Ordine sulla Piattaforma di CMC Markets che identifica il Prodotto e specifica l'Investimento, l'arco temporale prima della scadenza di un Countdown e se il Cliente si aspetta che il Prezzo di Regolamento sia inferiore o superiore al Prezzo di Apertura Countdown alla scadenza dell'arco temporale. L'Ordine per aprire un Countdown sarà considerato ricevuto dalla Piattaforma di CMC Markets nel momento in cui la Piattaforma di CMC Markets effettivamente lo riceve, il che potrebbe non avvenire immediatamente dopo che il Cliente ha impartito quell'Ordine (ad esempio, potrebbero esserci dei ritardi a causa di una scarsa connessione ad internet).
- 3.2 L'inserimento di un Ordine per un Countdown non garantisce che il Countdown sarà aperto. CMC Markets e/o la Piattaforma di CMC Markets potrebbero rigettare l'Ordine del Cliente di aprire un Countdown senza spiegazione.
- 3.3 Un Ordine di aprire un Countdown sarà accettato e un Countdown sarà aperto quando l'Ordine è eseguito dalla Piattaforma di CMC Markets. La Piattaforma CMC Markets registrerà qualsiasi esecuzione degli Ordini del Cliente, che potrà accedere alle relative informazioni sugli Ordini eseguiti attraverso la Piattaforma di CMC Markets.
- 3.4 Qualora le condizioni di un Ordine per aprire un Countdown siano soddisfatte e in quel momento il Cash Disponibile del Cliente è inferiore all'Investimento, il Countdown non sarà aperto.
- 3.5 Quando un Countdown è aperto, l'Investimento diviene immediatamente esigibile e un corrispondente cambiamento è effettuato al Cash sul relativo Conto del Cliente. Se un Countdown viene successivamente cancellato o dovesse diventare invalido l'Investimento verrà tramutato in Cash sul Conto del Cliente.
- 3.6 Tutti i Countdown aperti per uno stesso Prodotto nello stesso tempo su un Conto sono aggregati e soggetti al netting al fine di calcolare il volume della Posizione del Cliente nel relativo Prodotto.
- 3.7 Gli Ordini utilizzati per aprire un Countdown per uno stesso Prodotto, se e quando eseguiti, comporteranno l'apertura di un nuovo Countdown, anche nel caso in cui dovesse risultare già aperto un Countdown per lo stesso Prodotto nella direzione opposta.

4. Countdown in chiusura

- 4.1 Se un Countdown è stato aperto non può essere chiuso dal Cliente. Tutti i Countdown saranno automaticamente chiusi e regolati dalla Piattaforma di CMC Markets alla data di scadenza del Countdown.
- 4.2 CMC Markets si riserva il diritto di istruire la Piattaforma di CMC Markets al fine di chiudere qualsiasi Countdown quando intraprende le Azioni Riservate descritte nelle clausole 8.3.1(a), 8.3.1(c), 8.3.1(f), 8.3.1(i) e 8.3.1(m) e di esercitare i diritti ad essa spettanti ai sensi della clausola 9.4 o esercitare i propri diritti di risoluzione ai sensi della clausola 9.5 in conformità all'Accordo.

5. Limiti Prodotto e Limiti di Posizione

- 5.1 In aggiunta all'Investimento massimo specificato nell'Elenco dei Prodotti, gli Ordini e i Countdown in relazione ad ogni Prodotto sono soggetti a Limiti di Posizione ad un Limite di Prodotto che riduce il numero di Countdown e/o Posizioni su un Conto in qualsiasi momento. Questi limiti sono previsti da CMC Markets, a sua sola discrezione, e possono variare nei Conti.
- 5.2 CMC Markets ha il diritto di variare i Limiti Prodotto e i Limiti Posizione in ogni momento ai sensi della clausola 9.3 ed è responsabilità del Cliente assicurarsi di conoscere tutti i limiti attuali prima di impartire un Countdown.
- 5.2 Qualora, al momento in cui un Ordine di aprire un Countdown sarebbe stato altrimenti eseguito, l'esecuzione dello stesso Ordine comporta una violazione dei Limiti di Posizione o dei Limiti Prodotto, tale Ordine non sarà eseguito. L'Ordine in questione sarà visualizzato sul Conto come Ordine rigettato.

6. Profitto o Perdita

- 6.1 La potenziale perdita in relazione a ciascun Countdown è limitata al volume dell'Investimento.
- 6.2 Il potenziale profitto in relazione a ciascun Countdown sarà indicato nell'Elenco dei Prodotto e resterà invariato per tutto il tempo in cui un Countdown resterà aperto. È espresso nella Valuta del Conto ed è calcolato come segue:

Profitto Countdown= Investimento x Percentuale Vincita

- 6.3 Il Rendimento mostrato sulla Piattaforma di CMC Markets rispecchierà l'incremento nel Cash del Cliente che è stato ottenuto per effetto di un Countdown vincente (ad esempio nel caso in cui la previsione del Cliente in relazione al Countdown è corretta) ed è calcolato come segue:

Investimento + Profitto sul Countdown

- 6.4 Quando un Countdown vincente è chiuso, il Rendimento diventerà immediatamente esigibile per il Cliente e un corrispondente cambiamento è effettuato al Cash sul relativo Conto del Cliente.
- 6.5 Qualora un Countdown non sia né vincente né perdente ma scada con un Prezzo di Regolamento pari al Prezzo di Apertura Countdown, un importo pari all'Investimento del Cliente moltiplicato per la Percentuale di Pareggio sarà immediatamente esigibile da parte del Cliente e un corrispondente cambiamento è effettuato al Cash sul relativo Conto del Cliente.

7. Errori di Prezzo

- 7.1 Di volta in volta potrebbe verificarsi un Errore di Prezzo (incluse le Circostanze fuori dal Controllo di CMC Markets) che impedisce alla Piattaforma di CMC Markets la determinazione del Prezzo di Regolamento per un Countdown.
- 7.2 Qualora CMC Markets dovesse venire a conoscenza di tale Errore di Prezzo in un momento in cui il Countdown dovesse essere ancora aperto, CMC Markets potrà, ove questo sia equo e ragionevole in base alle circostanze, dichiarare invalido il Countdown e rimborsare l'Investimento in Cash sul Conto del Cliente.
- 7.3 Qualora CMC Markets dovesse venire a conoscenza di tale Errore di Prezzo alla data di scadenza del Countdown o successivamente a tale data, CMC Markets prenderà in considerazione l'arco temporale dell'ultimo Prezzo di Regolamento disponibile e:
- 7.3.1 cancellerà il Countdown e l'Investimento verrà tramutato in Cash sul Conto del Cliente qualora l'ultimo Prezzo di Regolamento disponibile è di epoca superiore alla metà (50%) dell'arco temporale di esistenza del relativo Countdown; o
 - 7.3.2 ai sensi del paragrafo 7.3.1 del presente Allegato 3, qualora non dovesse essere disponibile alcun Prezzo di Regolamento per un Prodotto entro gli ultimi 15 secondi del Countdown o se l'arco temporale di esistenza del Countdown sia inferiore a un minuto, entro l'ultimo quarto (25%) dell'arco temporale di esistenza del relativo Countdown, regolerà il Countdown al Prezzo di Regolamento che CMC Markets riterrà giusto e ragionevole, basato sull'ultimo Prezzo di Regolamento disponibile nel periodo immediatamente precedente all'Errore di Prezzo.

8. Liquidazione del Conto

- 8.1 I Countdown non saranno chiusi durante la Liquidazione del Conto.

Allegato 4 – Definizioni

Salvo diversamente indicato, ai fini dell'Accordo, i termini e le espressioni in lettere maiuscole contenuti nelle presenti Condizioni hanno il significato di seguito indicato o quello loro assegnato nella clausola o nel paragrafo nel quale i medesimi sono utilizzati:

| | |
|---|---|
| Accordo | Ha il significato di cui alla clausola 1.1.3. |
| Aggiustamento | L'aggiustamento che può essere effettuato in relazione ai Tassi di Mantenimento applicabili ai Prodotti ai fini del paragrafo 11.4 dell'Allegato 1. |
| Associato | CMC Markets Plc e qualunque persona giuridica associata a CMC Markets Plc ai sensi della sezione 256 del Companies Act 2006. |
| Avvertenza sui Rischi | Ha il significato di cui alla clausola 1.1.5(e). |
| Avviso di Livello Assoluto per Liquidazione del Conto | Un avviso di livello impostato sulla Piattaforma per l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente pari ad un importo assoluto. |
| Avviso di Livello di Liquidazione Primario | Avviso di livello impostato sulla Piattaforma di CMC Markets per l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente corrispondente ad un importo pari a (il Margine Primario Totale del Cliente più un importo pari al Margine Indipendente del Cliente) moltiplicato per una percentuale mostrata sulla Piattaforma. |
| Avviso di Livello di Liquidazione Standard | Avviso di livello impostato sulla Piattaforma di CMC Markets per l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente corrispondente ad un importo pari a (il Margine Primario Totale del Cliente più un importo pari al Margine Standard del Cliente) moltiplicato per una percentuale mostrata sulla Piattaforma. |
| Azione Riservata | Le azioni descritte alla clausola 8.3.1. |
| Azione Societaria | Qualunque azione o evento, temporaneo o altrimenti, in relazione ad un (a) bene(i) sottostante(i) ad un Prodotto, o in relazione all'emittente di (un) bene(i) sottostante(i), che abbia un effetto sul valore, sulle caratteristiche legali o sulla capacità di negoziare il(i) bene(i) sottostante(i) o un derivato finanziario su, o collegato a, tale(i) bene(i) sottostante(i), ivi incluse: distribuzioni o concessioni di diritti in favore degli esistenti titolari di diritti su tale(i) bene(i) sottostante(i), pagamento di dividendi, concessione |

| | |
|----------|---|
| | <p>di diritti di acquisto, sottoscrizione o ricevimento di qualunque bene(i) sottostante(i) (sia gratuitamente, sia a condizioni di pagamento privilegiate sia altrimenti) o di contante, collocamenti, emissioni di diritti, emissioni bonus/scrip, emissioni di capitalizzazione ed emissioni similari, fusioni o scalate relative all'emittente di tale(i) bene(i) sottostante(i), sottodivisioni, nonché divisioni, riduzioni (ivi incluso il riacquisto di azioni proprie), consolidamenti, riclassificazioni, ristrutturazioni, cancellazioni o sospensioni dalla quotazione del(i) bene(i) sottostanti, e qualunque azione o evento analogo a qualunque azione o evento precedentemente indicato o che possa altrimenti avere un effetto di diluizione o di concentrazione sul valore del(i) bene(i) sottostante(i).</p> |
| Boundary | <p>In relazione a qualunque Ordine di Mercato o Ordine Stop Entry, il livello di prezzo specificato dal Cliente al momento in cui l'Ordine viene impartito che farà sì che tale Ordine venga automaticamente cancellato dalla Piattaforma qualora il Prezzo del relativo Prodotto al momento in cui l'Ordine stesso sarebbe altrimenti stato eseguito sia:</p> <p>(i) nel caso di Ordine di acquisto, maggiore del prezzo specificato dal Cliente; o</p> <p>(ii) nel caso di Ordine di vendita, minore del prezzo specificato dal Cliente.</p> |
| Cash | <p>In relazione ad ogni Conto, la somma di:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) qualunque somma di denaro ricevuta con successo pagata dal Cliente a CMC Markets, più l'importo di qualunque somma di denaro accreditata da CMC Markets sul Conto del Cliente plus tutti i Profitti Realizzati; minus (ii) l'importo di qualunque Detrazione plus le Perdite Realizzate (sia dovute o esigibili che non) plus l'importo di qualunque somma di denaro prelevata dal Cliente. <p>Si prega di notare che la definizione di Cash non rappresenta necessariamente la somma di denaro disponibile per il prelievo da parte del Cliente. La somma di denaro disponibile per il prelievo da parte</p> |

| | |
|--|---|
| | del Cliente (in conformità con quanto stabilito alla clausola 5.3) è inferiore ai Fondi Disponibili e al Cash. |
| Cash Disponibile | Il minore tra l'importo di Cash del Cliente e i Fondi Disponibili del Cliente su un Conto mostrato nel modulo d'ordine per un Countdown o una Digital 100. |
| Caso di Insolvenza | <p>Significa:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) la nomina di un curatore, amministratore, curatore amministrativo o funzionari simili in relazione al Cliente, (ii) se l'eventuale titolare di una garanzia reale prende possesso o vende, tutti o parte dei beni o attività del Cliente; (iii) il Cliente non è nelle condizioni di pagare i propri debiti alla scadenza o è insolvente; (iv) se è richiesto un ordine cautelare, o se il Cliente ha proposto un concordato volontario, o aderisce ad un concordato, o se una istanza di fallimento è presentata nei confronti del Cliente; (v) se il Cliente è una persona giuridica, sia stata deliberata o sia stato emesso un ordine di liquidazione, scioglimento o amministrazione; o (vi) il Cliente è dichiarato fallito o insolvente o si verifica qualsiasi evento analogo a quelli indicati nei paragrafi (i), (ii), (iii), (iv) o (v) di questa definizione. <p>Qualora il Cliente sia una società di persone o detiene un Conto Cointestato il verificarsi di una delle circostanze sopra indicate nei punti da (i) a (vi) in relazione a qualunque socio o Titolare del Conto Cointestato, costituisce un Caso di Insolvenza.</p> |
| CFD o contratto per differenza | <p>Un contratto per differenza, incluso un contratto regolato in contanti avente come fine o come presunto fine quello di garantire un profitto o evitare di incorrere in perdite con riferimento alle oscillazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) nel valore e prezzo di beni di ogni genere; o (ii) in un indice o altro elemento indicato a tal fine nel contratto. |
| Circostanza fuori dal Controllo di CMC Markets | Ha il significato di cui alla clausola 8.2. |

| | |
|--|---|
| Classe | In relazione ad un Prodotto, la(e) gamma(e) di Unità come di volta in volta specificato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Cliente al Dettaglio | Ha il significato ad esso attribuito nel Conduct of Business Sourcebook (Raccolta di documenti per la Gestione degli Affari) pubblicata FCA. |
| Cliente Professionale | Ha il significato ad esso attribuito nel Conduct of Business Sourcebook (Raccolta di documenti per la Gestione degli Affari) pubblicata dalla FCA. |
| Codice per la Tutela dei Dati Personali | Decreto Legislativo n. 196 del 30 luglio 2003 come modificato e aggiornato di volta in volta. |
| Collegamento tra Ordini | La funzione "inadempimento" in relazione alla chiusura delle Negoziazioni Margine CFD come meglio specificato nel paragrafo 1 dell'Allegato 1. |
| Commissione | Il tasso di commissione (ivi incluse la Commissione Minima e la Commissione Aggiuntiva) e ogni altra commissione applicabili ad una Negoziazione Margine CFD su un Prodotto (se applicabile), come indicati nell'Elenco dei Prodotti, modificabili di volta in volta in conformità alla clausola 9.3. |
| Commissione Aggiuntiva | La commissione aggiuntiva (ulteriore ed aggiuntiva rispetto alla Commissione Minima) dovuta dal Cliente su un determinato Prodotto, come indicata nell'Elenco dei Prodotti, per la parte di Negoziazione Margine CFD eccedente la Soglia (se applicabile). |
| Commissione Minima | La commissione minima dovuta dal Cliente su un determinato Prodotto, come indicata nell'Elenco dei Prodotti. |
| Compensazione | Ha il significato di cui alla clausola 5.6.1. |
| Condizioni Generali o Condizioni Generali di Contratto | Ha in significato ad esso attribuito nella clausola 1.1.1. |
| Consob | Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma - www.consob.it . |
| Conto | Qualunque conto detenuto dal Cliente presso CMC Markets. Qualsiasi riferimento al Conto o ai Conti nell'Accordo include ogni tipologia di conti detenuti |

| | |
|---------------------------------|---|
| | presso CMC Markets, incluso il Conto Cointestato (ove applicabile e senza limitazioni). |
| Conto Cointestato | Un Conto detenuto in nome di due o più persone. |
| Controparte Qualificata | Ha il significato ad essa attribuito nel Conduct of Business Sourcebook (Raccolta di documenti per la Gestione degli Affari) pubblicata dalla FCA. |
| Costo di Mantenimento | L'importo calcolato ai sensi del paragrafo 11.2 dell'Allegato 1. I Costi di Mantenimento storici sono consultabili nell'Elenco dei Prodotti. |
| Countdown | Un contratto a rischio limitato tra il Cliente e CMC Markets che permette al Cliente di speculare sul rialzo o ribasso del Prezzo di un Prodotto alla scadenza di un determinato periodo di tempo, dove l'unico modo per determinare se il Cliente abbia vinto o perso è verificare se, tenuto conto della previsione del Cliente, il Prezzo di Regolamento di un Prodotto al momento della scadenza del Countdown è uguale, inferiore o superiore al Prezzo di Apertura Countdown del Prodotto al momento di apertura del Countdown. |
| Data di Regolamento Cash | La data e l'ora alle quali una Negoziazione Margine CFD relativa ad un particolare Forward che ha raggiunto la propria Data di Scadenza sarà chiusa e regolata tramite un Importo liquido ed esigibile versato da CMC Markets al Cliente o dal Cliente a CMC Markets. |
| Data di Scadenza | L'ultima data e l'ultima ora in cui è possibile che una Negoziazione o un Ordine Pendente in relazione ad un particolare Forward scada automaticamente, come indicata nell'Elenco dei Prodotti. |
| Date Chiave | La Data di Scadenza, l'Ultima Data di Roll-Over o l'Ultima Data di Apertura delle Negoziazioni Margine CFD in relazione ad Ordini e alle Negoziazioni Margine CFD su un particolare Forward, come indicate nell'Elenco dei Prodotti. |
| Dati di Registrazione del Conto | Ha il significato di cui alla clausola 3.4.1. |
| Detrazione | Ha il significato di cui alla clausola 5.5. |
| Digital 100 | Un contratto per differenza con due possibili esiti, affermativo o negativo, concluso tra il Cliente e CMC |

| | |
|------------------------------------|---|
| | Markets attraverso la Piattaforma che permette al Cliente di speculare con un rischio limitato sul verificarsi o meno di un evento specifico entro o alla scadenza di un determinato periodo di tempo. |
| Diritti di Proprietà Intellettuale | <p>Ciascuno e tutti:</p> <p>(i) tutti i diritti di proprietà intellettuale, ivi inclusi copyright e relativi diritti, brevetti, modelli di utilità, marchi commerciali, marchi di servizio, nomi depositati, domini, diritti morali, segreti commerciali, diritti d'inventore, loghi, diritti di get-up, avviamento, diritti di azione per agganciamento (passing off) e concorrenza sleale, diritti relativi a software informatici (ivi inclusi i codici fonte (source codes) ed i codici oggetto (object codes)), invenzioni, diritti topografici relativi ai semiconduttori, diritti relativi ai database, diritti nei database, diritti nel design, diritti relativi al design, informazioni relative al know-how e confidenziali, sia contenuti in un software o altrimenti e sia se registrati o meno,</p> <p>(ii) richieste di registrazione, ed il diritto di richiedere la registrazione, per il rinnovo o l'estensione di ciascuno di tali diritti, il diritto di rivendicare la priorità derivante da ciascuno di tali diritti; e</p> <p>(iii) ciascuno e tutti i diversi diritti di proprietà intellettuale e diritti di proprietà, nonché le equivalenti forme di protezione, o le forme di protezione aventi effetti simili, esistenti, al momento o in futuro, ovunque del mondo.</p> |
| Distanza Minima OSLG | <p>La distanza minima indicata nell'Elenco dei Prodotti tra il Prezzo Target e il Prezzo di Vendita di Livello 1 o il Prezzo d'Acquisto Livello 1 (a seconda dei casi) nel momento in cui viene impartito un Ordine Stop Loss Garantito (anche modificando altra tipologia di Ordine Pendente) in relazione ad un Prodotto, in cui:</p> <p>(i) in relazione ad un Ordine Stop Loss Garantito di acquisto, il Prezzo Target è maggiore o uguale alla distanza minima più il Prezzo d'Acquisto Livello 1; e</p> |

| | |
|----------------------|---|
| | (ii) in relazione ad un Ordine Stop Loss Garantito di vendita, il Prezzo Target è inferiore o uguale al Prezzo di Vendita di Livello 1 meno la distanza minima. |
| Distanza Stop | In relazione ad una Negoziazione Margine CFD con un Ordine Trailing Stop Loss, la distanza, come specificata dal Cliente, tra il Prezzo più favorevole in relazione a tale Negoziazione Margine CFD ed il Prezzo Target, come modificato dalla Piattaforma. |
| Elementi | Ha il significato di cui alla clausola 10.2.1. |
| Elenco dei Prodotti | La sezione della Piattaforma che contiene la lista di Prodotti e le informazioni chiave relative a ciascun Prodotto, ivi incluse le Specifiche e gli eventuali Tassi Variabili. |
| Errore | Ha il significato di cui alla clausola 4.4. |
| Errore di Prezzo | Un evento in relazione al bene(i) sottostanti di un Prodotto che impedisce la determinazione del Prezzo da parte della Piattaforma. |
| Evento di Rettifica | In relazione ad un Prodotto, nel caso in cui il bene sottostante sia un indice, qualunque modifica all'indice, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'annuncio di un indice successore. |
| Evento Rilevante | Ha il significato di cui alla clausola 8.1. |
| FCA | La Financial Conduct Authority (o l'Autorità che dovesse eventualmente succederle). |
| Fondi Disponibili | L'importo calcolato in conformità al paragrafo 0 dell'Allegato 1. |
| Forward | Un Prodotto avente una Data di Scadenza prefissata. |
| Funzione Price-Depth | La specifica della Piattaforma che quota vari Prezzi per un determinato Prodotto, per riflettere Prezzi diversi per Ordini di volume diverso su tale Prodotto, che può essere visualizzata sulla Piattaforma di CMC Markets. |
| Giorno Lavorativo | Indica: i) in relazione agli Ordini, alle Negoziazioni Margine CFD, alle Digital 100 e ai Countdown, qualunque giorno nel quale la Piattaforma |

| | |
|------------------------------------|---|
| | <p>genera Prezzi in relazione al relativo Prodotto; e</p> <p>ii) a tutti gli altri fini, qualunque giorno (diverso da sabato e domenica) nel quale le banche sono aperte per la normale attività a Londra.</p> |
| Importo | Una somma di denaro nella Valuta del Conto. |
| Importo di Rivalutazione del Conto | La somma del Cash del Cliente e delle Perdite o Profitti Netti Non Realizzati (a seconda del caso) su un Conto, dove le Perdite o Profitti Netti Non Realizzati sono calcolati utilizzando il Prezzo Medio di Livello 1, visualizzato sulla Piattaforma e aggiornato in tempo reale, come descritto al paragrafo 6.13 dell'Allegato 1. |
| Importo Digital 100 | L'Importo massimo che il Cliente potrebbe perdere su una Digital 100 determinato ai sensi del paragrafo 6.1 dell'Allegato 2. |
| Investimento | L'Importo che il Cliente desidera che sia oggetto di un Countdown. |
| Investitore Non Privato | <p>Significa che nei confronti del Cliente ricorre una delle seguenti condizioni:</p> <p>i) il Conto del Cliente non è stato aperto a titolo personale (i.e. il Conto è stato aperto in connessione ad una operazione o ad una attività commerciale o in connessione ad un trust che ha un trustee professionista);</p> <p>ii) il Cliente è attualmente registrato o qualificato ai fini dell'esercizio dell'attività di negoziazione di titoli su base professionale o come consulente finanziario, presso qualsiasi autorità di vigilanza o di cambio, organismo di autoregolamentazione, agenzia di titoli, associazione professionale o organismo professionale, nazionale o statale;</p> <p>iii) il Cliente opera attualmente in qualità di consulente finanziario;</p> <p>iv) il Cliente utilizza il suo Conto per scopi estranei alla gestione dei propri fondi quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, lo svolgimento attività di negoziazione nei confronti del pubblico o per l'investimento di società.</p> |

| | |
|---------------------------|--|
| Investitore Privato | <p>Significa che il Cliente rispetta tutte le seguenti condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) il Conto del Cliente è stato aperto a titolo personale (i.e. il Conto non è stato aperto in connessione ad una operazione o ad una attività commerciale o in connessione ad un trust che ha un trustee professionista); ii) il Cliente non è attualmente registrato o qualificato ai fini dell'esercizio dell'attività di negoziazione di titoli su base professionale o come consulente finanziario, presso qualsiasi autorità di vigilanza o di cambio, organismo di autoregolamentazione, agenzia di titoli, associazione professionale o organismo professionale, nazionale o statale; iii) il Cliente non opera attualmente in qualità di consulente finanziario; iv) il Cliente utilizza il suo Conto per scopi legati alla gestione dei propri fondi quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, lo svolgimento di attività di negoziazione nei confronti del pubblico o per l'investimento di società. |
| Legge Applicabile | <p>Qualunque legge, legge scritta, norma, decisione, disposizione, direttiva, regolamento, requisito, condizione, standard, sanzione, linea guida e codice di settore che abbia efficacia legale o che sia adottato da un Organismo Ufficiale in qualunque giurisdizione, a condizione che tale legge, legge scritta, norma, decisione, disposizione, direttiva, regolamento, requisito, condizione, standard, sanzione, linea guida e codice di settore sia esistente e vigente di volta in volta e (laddove rilevante nel relativo contesto) sia direttamente o indirettamente applicabile a CMC Markets, al Cliente, all'Accordo, al Sito o alla Piattaforma.</p> |
| Limite all'Ordine Cluster | <p>Il volume massimo consentito di Ordine Cluster, come specificato nell'Elenco dei Prodotti.</p> |
| Limite di Posizione | <p>In relazione ad ogni Conto, la Posizione massima netta in acquisto o in vendita (a seconda dei casi) consentita sulla Piattaforma per il relativo Prodotto</p> |

| | |
|---|---|
| | su quel Conto, come specificata nell'Elenco dei Prodotti. |
| Limite Massimo di Esposizione | La misura massima consentita di esposizione per CMC derivante da tutte le Digital 100 su un Conto della stessa tipologia nello stesso Prodotto e con la medesima Scadenza Digital 100 come specificata nell'Elenco dei Prodotti. |
| Limite Massimo di Esposizione Complessiva | La misura massima consentita di esposizione per CMC derivante da tutte le Digital 100 su un Conto. |
| Limite OSLG | La Posizione massima di acquisto e di vendita (a seconda dei casi) coperta da Ordine(i) Stop Loss Garantito(i) riguardo al relativo Prodotto, come specificato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Limite OSLG Cluster | Il volume massimo consentito di un Ordine Cluster i cui relativi Ordini Pendenti contengono Ordini Stop Loss Garantiti, come specificato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Limite Prodotto | Il numero massimo di Negoziazioni Margine CFD aperte, Digital 100, Countdown, Posizioni e/o Ordini Pendenti che potrebbe determinare l'apertura di una nuova Posizione che il Cliente può avere su un Conto in qualsiasi momento, come specificato sulla Piattaforma di CMC Markets e/o sul Sito. |
| Liquidazione Alternativa del Conto | La chiusura in tutto o in parte delle Negoziazioni Margine CFD e delle Posizioni del Cliente su un Conto da parte della Piattaforma in conformità con le preferenze di Liquidazione del Conto impostate dal Cliente sulla Piattaforma, come descritto nei paragrafi da 12.11 a 12.11 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Completa del Conto | La chiusura delle Negoziazioni Margine CFD su un Conto da parte della Piattaforma in base alle preferenze indicate dal Cliente, come previsto nei paragrafi 12.6 e 12.7 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione del Conto | La Liquidazione Completa del Conto oppure la Liquidazione Alternativa del Conto (a seconda del caso) tali termini come definiti nel paragrafo 12 dell'Allegato 1, con il quale la Piattaforma può chiudere in tutto o in parte le Negoziazioni Margine CFD e/o le Posizioni del Cliente. |

| | |
|--|--|
| Liquidazione Primaria Alternativa Iniziale | La chiusura iniziale di tutte o di parte delle Posizioni relative alla Negoziazione Margine CFD del Cliente da parte della Piattaforma di CMC Markets durante qualsiasi Liquidazione Alternativa del Conto, come descritto al paragrafo 12.12.2 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Primaria Alternativa Successiva | Qualsiasi chiusura di tutte o parte delle Posizioni relative alla Negoziazione Margine CFD del Cliente su un Conto da parte della Piattaforma di CMC Markets durante qualsiasi Liquidazione Alternativa del Conto, come meglio descritto al paragrafo 12.12.4 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Primaria Iniziale | La chiusura iniziale di tutte o di parte delle Negoziazioni Margine CFD da parte della Piattaforma di CMC Markets durante qualsiasi Liquidazione Completa del Conto, come descritto al paragrafo 12.6.2 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Primaria Successiva | Qualsiasi chiusura delle Negoziazioni Margine CFD su un Conto da parte della Piattaforma di CMC Markets durante qualsiasi Liquidazione Completa del Conto, come meglio descritto al paragrafo 12.6.4 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Standard Alternativa Iniziale | La chiusura iniziale in tutto o in parte delle Posizioni relative alla Negoziazione Margine CFD del Cliente da parte della Piattaforma durante la Liquidazione Alternativa del Conto, come descritta al paragrafo 12.12.10 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Standard Alternativa Successiva | La chiusura di tutto o in parte delle Posizioni relative ad una Negoziazione Margine CFD del Cliente su un Conto da parte della Piattaforma durante qualsiasi Liquidazione Alternativa del Conto, successiva alla Liquidazione Standard Alternativa Iniziale per la medesima Liquidazione Alternativa del Conto, come ulteriormente descritta nel paragrafo 13.11.3 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Standard Iniziale | La chiusura iniziale delle Negoziazioni Margine CFD da parte della Piattaforma nel corso della Liquidazione Completa del Conto, come descritta nel paragrafo 12.6.1 dell'Allegato 1. |
| Liquidazione Standard Successiva | Qualunque chiusura delle Negoziazioni Margine CFD su un Conto da parte della Piattaforma durante qualsiasi Liquidazione Completa del Conto che sia |

| | |
|-----------------------------------|--|
| | successiva alla Liquidazione Standard Iniziale per la Liquidazione Completa del Conto, come meglio descritto al paragrafo 12.6.3 dell'Allegato 1. |
| Lista Prezzi | La parte di un modulo d'Ordine che mostra diversi Prezzi d'Acquisto e Prezzi di Vendita in relazione ad un Prodotto, per riflettere la Funzione Price-Depth per Ordini di volume diverso su tale Prodotto, come di volta in volta generata dalla Piattaforma. |
| Livello Assoluto di Liquidazione | L'importo visualizzato sulla Piattaforma, come meglio specificato al paragrafo 12.2.1 dell'Allegato 1. |
| Livello di Avviso di Liquidazione | Il livello per avviso impostato sulla Piattaforma per l'importo di Rivalutazione del Conto del Cliente che può essere uno qualsiasi o tutti i Livelli per Avviso Assoluto di Liquidazione, il Livello per Avviso di Liquidazione Standard e/o il Livello Avviso di Liquidazione Primario come meglio specificato al paragrafo 13.17 dell'Allegato 1. |
| Livello di Liquidazione Primario | Un importo uguale a (il Margine Primario Totale del Cliente più un importo pari al Margine Indipendente del Cliente) moltiplicato per la Percentuale del Livello di Liquidazione Primario del Cliente, come meglio specificato al paragrafo 13.2.2(b) dell'Allegato 1. |
| Livello di Liquidazione Standard | Un Importo uguale a (il Margine Primario Totale del Cliente (ove applicabile) più un importo uguale al Margine Standard del Cliente) moltiplicato per il Livello Percentuale di Liquidazione del Cliente, come meglio descritto nel paragrafo 13.2.2(a) dell'Allegato 1. |
| Livello di Reset | In riferimento a ogni Negoziazione Margine CFD su un Conto, il livello target per l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente durante la Liquidazione Alternativa del Conto che è rappresentato da un importo uguale a (il Margine Primario Totale del Cliente (se applicabile) più un importo uguale al Margine Standard) moltiplicato per la percentuale visualizzata sulla Piattaforma di CMC Markets in qualsiasi dato momento. |
| Livello di Reset Primario | In riferimento ad ogni Negoziazione Margine CFD su un Conto, il livello target per l'Importo di Rivalutazione del Conto del Cliente durante la Liquidazione Alternativa del Conto ovvero un importo pari a (il |

| | |
|-------------------------------------|--|
| | Margine Primario Totale del Cliente più un importo pari al Margine Indipendente del Cliente) moltiplicato per la percentuale visualizzata sulla Piattaforma di CMC Markets. |
| Livello Percentuale di Liquidazione | La percentuale visualizzata sulla Piattaforma di CMC Markets che è utilizzata per calcolare il Livello di Liquidazione Standard (ove applicabile). |
| Margine della Posizione Complessiva | La somma del Margine di Posizione richiesto per tutte le Posizioni relative alla Negoziazione Margine CFD su un Conto in qualsiasi dato momento. |
| Margine di Negoziazione | In relazione alla Negoziazione Margine CFD di qualsiasi Prodotto, l'aumento o la diminuzione del Margine di Posizione risultante da tale Negoziazione Margine CFD, come descritto nel paragrafo 6.1 dell'Allegato 1. |
| Margine di Posizione | In riferimento all'intera o ad una parte di una Negoziazione Margine CFD e di una Posizione in qualunque Prodotto che non sia coperto da un Ordine Stop Loss Garantito su un Conto, l'importo calcolato in conformità al paragrafo 6.5 dell'Allegato 1. |
| Margine Indipendente | L'importo di volta in volta indicato da CMC Markets che: (i) il Cliente deve sempre mantenere sul suo proprio Conto in aggiunta al Margine della Posizione Complessiva (Margine Indipendente positivo); o (ii) riduce l'importo che si richiede al Cliente di mantenere sul proprio Conto per un importo inferiore al proprio Margine della Posizione Complessiva (Margine Indipendente negativo); come visualizzato sulla Piattaforma. |
| Margine Primario | In relazione alla parte di Negoziazione Margine CFD che è coperta da un Ordine Stop Loss Garantito, l'importo calcolato in conformità al paragrafo 6.9 dell'Allegato 1. |
| Margine Primario Totale | L'ammontare di Margine Primario richiesto per tutte le Negoziazioni Margine CFD su un Conto coperto da Ordine Stop Loss Garantito in qualsiasi dato momento. |

| | |
|-----------------------------------|---|
| Margine Standard | Un Importo uguale alla somma del Margine della Posizione Complessiva e di ogni Margine Indipendente. |
| Margine Totale | Un Importo pari alla somma del Margine della Posizione Complessiva, del Margine Primario Totale e qualsiasi Margine Indipendente. |
| Modalità Scudo | Un Conto regolato avente le caratteristiche descritte nel paragrafo 8.8 dell'Allegato 1. |
| Modalità Solo Riduzione | Una restrizione impostata su un Conto che impedisce di incrementare la(e) propria(e) Posizione(i). Al Cliente sarà permesso solamente di eseguire un Ordine per chiudere le Negoziazioni Margine CFD e/o le Digital 100 (ove applicabile) e/o cancellare qualsiasi Ordine Pendente. |
| Negoziazione Margine CFD | Un CFD su un Prodotto, che mira a conferire benefici economici simili ad un investimento nel relativo bene(i) sottostante(i), concluso tra il Cliente e CMC Markets attraverso la Piattaforma su un Conto. A scanso di equivoci, una Negoziazione Margine CFD non comprende una Digital 100. |
| Non Autorizzato alla Negoziazione | Una restrizione impostata su un Conto che sospende la possibilità di eseguire qualunque Ordine, Negoziazione Margine CFD, Digital 100 o Countdown, o di dare qualsiasi istruzione in relazione al quel Conto. |
| Orario di Negoziazione | In relazione ad un Prodotto, l'orario durante il quale la Piattaforma genera Prezzi, nonché la Funzione Price-Depth, e durante il quale il Cliente può impartire istruzioni o Ordini per le Negoziazioni Margine CFD, per le Digital 100 o per i Countdown su tale Prodotto, come specificato di volta in volta nell'Elenco dei Prodotti. L'Orario di Negoziazione per impartire Ordini per le Negoziazioni Margine CFD, per le Digital 100 e per i Countdown potrebbe essere diverso. Per un particolare Forward si applicherà l'Orario di Negoziazione, fatta salva la sezione Date Chiave per il relativo Prodotto nell'Elenco dei Prodotti. |
| Ordine | Un'offerta di esecuzione o di chiusura di una Negoziazione Margine CFD, di una Digital 100 o di un Countdown sottoposta dal Cliente, o per conto del Cliente, tramite la Piattaforma. Salvo ove |

| | |
|-----------------------------------|--|
| | diversamente specificato o il contesto suggerisca diversamente, ogni riferimento agli Ordini include gli Ordini Pendenti. |
| Ordine Cluster | Uno o più Ordini Pendenti nella stessa direzione su un particolare Prodotto che abbiano tutti un Prezzo Target ricompreso all'interno del Range dell'Ordine Cluster. |
| Ordine di Mercato | Un'istruzione di impartire un Ordine in conformità alle relative condizioni di cui al paragrafo 5 dell'Allegato 1 ed alla sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Ordine Limite | Un'istruzione di impartire un Ordine usata per aprire una Negoziazione Margine CFD ad un Prezzo specifico ed entro un determinato arco temporale che verrà eseguito in conformità alle relative condizioni di cui alla sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Ordine Pendente | Un Ordine con un Prezzo Target che non sia ancora stato eseguito dal momento in cui il Prezzo Target sia stato specificato. |
| Ordine Stop Entry | Un'istruzione di impartire un Ordine in conformità alle relative condizioni di cui alla sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Ordine Stop Loss | Un'istruzione di impartire un Ordine in conformità alle relative condizioni di cui alla sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Ordine Stop Loss Garantito o OSLG | La disposizione di impartire un Ordine ai sensi delle condizioni previste nella sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Ordine Take Profit | Un'istruzione di impartire un Ordine che è usato per definire un predeterminato livello di profitto al quale il Cliente desidera che la Piattaforma di CMC Markets chiuda una Posizione. L'Ordine Take Profit sarà eseguito in conformità alle condizioni di cui alla sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle |

| | |
|--|--|
| | differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Ordine Trailing Stop Loss | Un'istruzione di impartire un Ordine in conformità alle relative condizioni di cui alla sezione 2 della OEP. Ulteriori informazioni sulle differenti tipologie di Ordine sono reperibili sul Sito di CMC Markets. |
| Organismo Ufficiale | Qualunque organismo locale, nazionale o sovranazionale che sia rilevante per la Piattaforma e per l'attività di negoziazione finanziaria di CMC Markets e del Cliente, ivi incluso il governo del Regno Unito, la FCA e altre autorità di vigilanza, incluse Consob e la Banca d'Italia, la Banca d'Inghilterra, il Ministero del Tesoro inglese, l'Office of Fair Trading, la polizia, il Serious Fraud Office, l'Interpol, la Serious Organised Crime Agency, le corti e l'erario inglese, e/o ogni altra autorità fiscale, che sia di volta in volta esistente. |
| Percentuale del Livello di Liquidazione Primario | In relazione alle Negoziazioni Margine CFD su un Conto, la percentuale visualizzata sulla Piattaforma di CMC Markets ed utilizzata per il calcolo del Livello di Liquidazione Primario del Cliente (se applicabile). |
| Percentuale di Pareggio | Ha il significato di cui al paragrafo 1.2 dell'Allegato 2. |
| Percentuale Vincita | Ha il significato di cui al paragrafo 1.2 dell'Allegato 2. |
| Perdita Realizzata | In relazione a: (i) una Negoziazione Margine CFD, un Importo pari ai Profitti o Perdite Netti Non Realizzati alla chiusura della Negoziazione Margine CFD stessa, nel caso in cui tale Importo sia negativo; e (ii) una Digital 100, la Perdita su Digital 100 determinata ai sensi del paragrafo 6.3 dell'Allegato 2 alla chiusura della Digital 100. |
| Perdita su Digital 100 | L'Importo determinato ai sensi del paragrafo 6.3 dell'Allegato 2 avente valore negativo. |
| Periodo di Pre-chiusura | L'arco temporale (specificato sulla Piattaforma di CMC Markets) che precede il termine della Scadenza Digital 100 durante il quale il Cliente non può aprire, chiudere o modificare una Digital 100. |
| Persona Autorizzata | I soggetti nominati dal Cliente in conformità con la clausola 3.2.1 ad agire e/o a impartire istruzioni per |

| | |
|--|--|
| | conto del Cliente relativamente all'Accordo e al relativo(i) Conto(i). |
| Piattaforma | La piattaforma di negoziazione elettronica di CMC Markets, come di volta in volta modificata e variata. |
| Policy sulla Privacy e sulla Sicurezza | Ha il significato di cui alla clausola 1.1.5(c). |
| Posizione | La somma netta di tutte le Negoziazioni Margine CFD, delle Digital 100 o dei Countdown su un particolare Prodotto in un Conto in qualsiasi dato momento. |
| Premio OSLG | L'Importo richiesto come somma da corrispondere in favore di CMC Markets per impartire un Ordine Stop Loss Garantito (anche mediante la modifica di altra tipologia di Ordine Pendente) in relazione ad un Prodotto, calcolo moltiplicando il tasso di premio indicato nell'Elenco dei Prodotti per il numero di Unità dell'Ordine Stop Loss Garantito. |
| Prezzo | Il Prezzo d'Acquisto o il Prezzo di Vendita di un Prodotto, generato di volta in volta dalla Piattaforma (che può essere indicato quale "Prezzo", "Prezzo CMC" o altre variazioni similari) incluso solo per le Negoziazioni Margine CFD con riferimento alla Funzione Price-Depth. Il Prezzo al quale un Ordine per una Negoziazione Margine CFD o per una Digital 100 può essere eseguito dalla Piattaforma può essere meno favorevole per il Cliente rispetto al Prezzo visualizzato sulla Piattaforma al momento in cui l'Ordine viene impartito (per esempio, a causa di movimenti del mercato nel periodo intercorrente tra il momento in cui l'Ordine viene impartito ed il momento in cui l'Ordine viene eseguito dalla Piattaforma). |
| Prezzo d'Acquisto | Il Prezzo al quale è eseguita una Negoziazione Margine CFD d'acquisto o una Digital 100 d'acquisto ed al quale una Negoziazione Margine CFD di vendita o una Digital 100 di vendita è valutata e chiusa. |
| Prezzo d'Acquisto di Livello 1 | Il primo Prezzo d'Acquisto visualizzato sulla Lista Prezzi in relazione ad un Prodotto. |
| Prezzo di Apertura Countdown | In relazione ad un Countdown, il prezzo di riferimento applicabile nel momento in cui un Countdown è |

| | |
|---|---|
| | aperto, generato e mostrato sulla Piattaforma di CMC Markets. |
| Prezzo di Apertura della Negoziazione Margine CFD | In relazione ad una Negoziazione Margine CFD, il Prezzo al quale tale Negoziazione Margine CFD è stata eseguita, in conformità al paragrafo 3.3 dell'Allegato 1. |
| Prezzo di Apertura Digital 100 | In relazione ad una Digital 100, il Prezzo al quale tale Digital 100 è stata stipulata in conformità al paragrafo 3.5 dell'Allegato 2. |
| Prezzo di Livello 1 | Il Prezzo di Vendita di Livello 1 e/o il Prezzo d'Acquisto di Livello 1, a seconda dei casi. |
| Prezzo di Regolamento | Il prezzo di riferimento usato per determinare se il Cliente ha vinto o ha perso in relazione ad un Countdown o una Digital 100 (a seconda dei casi) indicato e descritto sulla Piattaforma di CMC Markets. |
| Prezzo di Vendita | Il Prezzo al quale è stipulata una Negoziazione Margine CFD di vendita o una Digital 100 di vendita ed al quale una Negoziazione Margine CFD di acquisto o una Digital 100 di acquisto è valutata e chiusa. |
| Prezzo di Vendita di Livello 1 | Il primo Prezzo di Vendita visualizzato sulla Lista Prezzi in relazione ad un Prodotto. |
| Prezzo Medio di Livello 1 | Il Prezzo d'Acquisto di Livello 1 ed il Prezzo di Vendita di Livello 1 di un Prodotto in un dato momento, sommati e divisi per due (2). |
| Prezzo Strike | Il Prezzo di Regolamento indicativo oggetto di una Digital 100. |
| Prezzo Target | Il Prezzo al quale il Cliente desidera stipulare o chiudere una Negoziazione Margine CFD (a seconda dei casi) come specificato in un Ordine Stop Loss, Ordine Trailing Stop Loss, Ordine Stop Loss Garantito, Ordine Limite, Ordine di Mercato, Ordine Stop Entry o Ordine Take Profit. |
| Procedura sui Reclami | Ha il significato di cui alla clausola 1.1.5(f). |
| Prodotto | Uno strumento generato da CMC Markets in relazione al quale il Cliente esegue una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 o un Countdown. I |

| | |
|---|--|
| | <p>dettagli relativi a tutti i Prodotti in relazione ai quali CMC Markets accetta Ordini sono elencati nell'Elenco dei Prodotti.</p> |
| Profitti o Perdite Netti Non Realizzati | <p>Un Importo che sia la somma dei Profitti o Perdite Non Realizzati in relazione a tutte le Negoziazioni Margine CFD sul Conto del Cliente, negativo in caso di perdita netta non realizzata e positivo in caso di profitto netto non realizzato. I Profitti o Perdite Nette Non Realizzati saranno calcolati facendo riferimento al Prezzo Medio di Livello 1 di quel momento, a meno che sia utilizzato per il Valore del Conto visualizzato sulla Piattaforma di CMC Markets, nel qual caso si farà riferimento al Prezzo di Livello 1 di quel momento.</p> |
| Profitti o Perdite Non Realizzati | <p>In riferimento a ciascuna Negoziazione Margine CFD su un Conto, l'Importo calcolato in conformità al paragrafo 9.1 dell'Allegato 1. I Profitti o Perdite Non Realizzati visualizzati sulla Piattaforma di CMC Markets, in qualunque momento, possono non riflettere accuratamente il Profitto Realizzato o la Perdita Realizzata che potrebbe essere guadagnato o sopportata qualora il Cliente chiudesse immediatamente una o tutte le Negoziazioni Margine CFD in particolare nel caso in cui una Negoziazione Margine CFD possa essere chiusa ad un Prezzo diverso dal Prezzo di Livello 1. I Profitti o Perdite Non Realizzati visualizzati sulla Piattaforma saranno sempre basati sull'attuale Prezzo di Livello 1.</p> |
| Profitto Massimo su Digital 100 | <p>Il profitto massimo su una Digital 100 specificato sulla Piattaforma e determinato ai sensi del paragrafo 6.2 dell'Allegato 2.</p> |
| Profitto Realizzato | <p>In relazione a:</p> <p>(i) una Negoziazione Margine CFD, un Importo pari ai i Profitti o Perdite Netti Non Realizzati alla chiusura della Negoziazione Margine CFD stessa, nel caso in cui tale Importo sia positivo; e</p> <p>(ii) una Digital 100, il Profitto su Digital 100 determinato ai sensi del paragrafo 6.3 dell'Allegato 2 alla chiusura della Digital 100.</p> |
| Profitto su Digital 100 | <p>L'Importo calcolato in conformità con il paragrafo 6.3 dell'Allegato 2 avente valore positivo.</p> |

| | |
|--|---|
| Profitto sul Countdown | Ha il significato di cui al paragrafo 1.2 dell'Allegato 3. |
| Quantità | L'Importo che il Cliente desidera posizionare per ogni punto di movimento nel Prezzo di una Digital 100. |
| Quantità per Classe | In relazione alla Posizione del Cliente relativa a qualunque Prodotto, la parte di tale Posizione, espressa in un numero di Unità, che ricade in quello specifico Livello. |
| Range dell'Ordine Cluster | La differenza tra i Prezzi Target per gli Ordini Pendenti impartiti nella stessa direzione in relazione ad un particolare Prodotto, come specificata nell'Elenco dei Prodotti, che può essere espressa in percentuale e/o in valore assoluto. |
| Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo | Regolamento EU No 648/2012 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 luglio 2012 sui derivati OTC, controparti centrali e repertori di dati sulle negoziazioni. |
| Rendimento | Ha il significato di cui al paragrafo 6.3 dell'Allegato 2. |
| Rimborso del Premio OSLG | La porzione di Premio OSLG che verrà rimborsata al Cliente nel caso in cui l'Ordine Stop Loss Garantito venga cancellato, rimosso, corretto o chiuso (anche modificando lo stesso in altra tipologia di Ordine Pendente) prima che sia stato eseguito, come indicato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Rivalutazione Prezzo di Negoziazione | In riferimento ad una Negoziazione Margine CFD, il Prezzo al quale la Negoziazione Margine CFD viene valorizzata in un dato momento, nel caso di una Negoziazione Margine CFD di acquisto utilizzando il Prezzo di Vendita di Livello 1, e in caso di Negoziazione Margine CFD di vendita utilizzando il Prezzo di Acquisto di Livello 1. |
| Roll-Over | Un Roll-Over Automatico o un Roll-Over Manuale. |
| Roll-Over Automatico | Il processo attraverso il quale una Negoziazione Margine CFD su un particolare Forward (o qualunque Ordine Pendente su tale Forward) viene automaticamente chiusa dalla Piattaforma ed una Negoziazione Margine CFD equivalente viene automaticamente eseguita (ed un Ordine Pendente equivalente, fatta eccezione per eventuali Ordini Limite ed Ordini Stop Entry, viene impartito) su un |

| | |
|---|---|
| | Forward avente lo(gli) stesso(i) bene(i) sottostante(i) e la successiva Data di Scadenza come Data di Scadenza, come più dettagliatamente descritto nella OEP. |
| Roll-Over Manuale | Il processo attraverso il quale una Negoziazione Margine CFD su un particolare Forward (o qualunque Ordine Pendente su tale Forward) viene chiusa dalla Piattaforma su specifica richiesta del Cliente ed una Negoziazione Margine CFD equivalente viene eseguita (ed un Ordine Pendente equivalente viene impartito) su un Forward avente lo(gli) stesso(i) bene(i) sottostante(i) e la successiva Data di Scadenza disponibile come Data di Scadenza, come più dettagliatamente descritto nella OEP. |
| Scadenza Digital 100 | L'arco temporale di esistenza di una Digital 100 come indicato sulla Piattaforma. |
| Sintesi della Policy di Esecuzione degli Ordini o OEP | Ha il significato di cui alla clausola 1.1.5(a). |
| Sintesi della Policy sui Conflitti di Interesse | Ha il significato di cui alla clausola 1.1.5(b). |
| Sito | www.cmcmarkets.co.uk o www.cmcmarkets.it |
| Soggetto US | Un soggetto che sia cittadino degli Stati Uniti d'America, o residente negli Stati Uniti d'America, una società di persone o di capitali costituita negli Stati Uniti o ai sensi della legge degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi stato ad essi appartenente, un trust se (i) in base alla legge applicabile un tribunale negli Stati Uniti d'America sia competente ad emettere ordini o sentenze in relazione a tutte le questioni relative all'amministrazione del trust, e (ii) uno o più Soggetti US abbiano il potere di controllare tutte le decisioni sostanziali del trust, o l'asse ereditario di un defunto che era cittadino o residente negli Stati Uniti d'America. |
| Soglia | Il volume soglia di una Negoziazione Margine CFD in relazione ad un determinato Prodotto, oltre il quale può essere applicata una Commissione Aggiuntiva, come indicata nell'Elenco dei Prodotti, che può essere modificata di volta in volta in conformità alla clausola 9.3.1. |

| | |
|-----------------------------------|---|
| Soglia di Aggiustamento | Il livello di Cash al superamento del quale può essere eseguita un Aggiustamento. |
| Specifiche | Le varie limitazioni, restrizioni ed altre caratteristiche applicabili agli Ordini e/o alle Negoziazioni Margine CFD e/o alle Digital 100 e/o ai Countdown relative ad ogni Prodotto, ivi inclusa (se applicabile a seconda dei casi) la Commissione, i Premi OSLG, i Rimborsi del Premio OSLG, le Distanze Minime OSLG, i Limiti OSLG e i Limiti OSLG Cluster, le Date di Scadenza, le Date Chiave, Scadenze Digital 100, il Margine Indipendente, i Tassi di Margine, le Classi, la Soglia, il volume minimo ed il volume massimo della Negoziazione Margine CFD, il volume minimo e massimo di Investimento, il volume minimo e massimo dell'Importo Digital 100 e della Quantità, la Percentuale Vincita, la Percentuale di Pareggio, l'Orario di Negoziazione, le tipologie di Ordine consentite, il Tempo di Mantenimento, la direzione della Negoziazione Margine CFD consentita, i Limiti all'Ordine Cluster, il Limite Massimo di Esposizione, il Limite Massimo di Esposizione Complessiva, i Limiti di Posizione e il Limite Prodotto che CMC Markets può di volta in volta variare in conformità alle clausole 9.2 e 9.3. |
| Spread | In riferimento ad un particolare Prodotto, la differenza tra il Prezzo di Acquisto e il Prezzo di Vendita in qualsiasi dato momento. |
| Tassi di Mantenimento | Congiuntamente, il Tasso di Mantenimento in Acquisto e il Tasso di Mantenimento in Vendita e le modifiche a questi di volta in volta apportate in conformità alla clausola 9.3. |
| Tassi di Mantenimento in Acquisto | In riferimento ad un Prodotto per il quale viene applicato il Costo di Mantenimento, il tasso che si applica relativamente alle Negoziazioni Margine CFD di acquisto che sono eseguite durante il Tempo di Mantenimento, specificato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Tassi di Mantenimento in Vendita | In riferimento ad un Prodotto per il quale viene applicato il Costo di Mantenimento, il tasso che si applica relativamente alle Negoziazioni Margine CFD di vendita che sono eseguite durante il Tempo di Mantenimento, specificato nell'Elenco dei Prodotti. |

| | |
|--|--|
| Tassi Variabili | I tassi che variano automaticamente di volta in volta in conformità alla clausola 9.3 senza che ne sia data comunicazione al Cliente, applicati alle Negoziazioni Margine CFD eseguite dal Cliente su tale Prodotto, vale a dire il Tasso di Cambio Valutario, i Tassi di Mantenimento (ove applicabile), la Soglia di Aggiustamento e qualsiasi Aggiustamento. |
| Tasso del Margine | In riferimento a qualsiasi Prodotto, il tasso percentuale applicabile a ciascuna Classe, come di volta in volta specificato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Tasso del Margine di Posizione | Il tasso espresso in percentuale e visualizzato sulla Piattaforma, calcolato in conformità del paragrafo 6.7 dell'Allegato 1. |
| Tasso di Cambio Valutario | Il relativo tasso di cambio valutario al relativo momento, al quale CMC Markets convertirà il valore espresso nella Valuta del Prodotto nella Valuta del Conto. |
| Tempo di Mantenimento | In riferimento a qualsiasi Prodotto, il tempo in riferimento al quale qualunque Costo di Mantenimento sarà calcolato e addebitato sul Conto del Cliente, come di volta in volta specificato nell'Elenco dei Prodotti. |
| Titolare del Conto Cointestato | I soggetti (eventualmente) indicati quali soggetti intestatari del Conto Cointestato. |
| Ultima Data di Apertura delle Negoziazioni Margine CFD | L'ultima data e l'ultima ora in cui il Cliente può eseguire o estendere una Negoziazione Margine CFD o modificare un Ordine esistente (inclusi gli Ordini Pendente) su un particolare Forward, come specificato nell'Elenco dei Prodotti. A scanso di equivoci, gli Ordini (inclusi gli Ordini Pendenti) e le Negoziazioni Margine CFD relative a tale particolare Forward possono essere cancellati o chiusi dopo l'Ultima Data di Apertura delle Negoziazioni Margine CFD. |
| Ultima Data di Roll-Over | L'ultima data e l'ultima ora in cui una Negoziazione Margine CFD o un Ordine in relazione ad un particolare Forward possa essere soggetto, a Roll-Over manuale o deselezionato (o nuovamente selezionato) per un Roll-Over Automatico, come specificato nell'Elenco dei Prodotti. |

| | |
|----------------|---|
| Unione Europea | L'unione economica e politica dei Paesi Europei istituita dai Trattati dell'Unione Europea firmati a Maastricht il 7 febbraio 1992 (come di volta in volta modificati). |
| Unità | Il numero di CFD oggetto di una Negoziazione Margine CFD. |
| Uso Improprio | <p>Qualunque uso della Piattaforma o attività relativa ad un Ordine (incluso un Ordine Pendente), ad una Negoziazione Margine CFD, ad una Digital 100 o ad un Countdown che comporti:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) un'azione illegale o una violazione della Legge Applicabile, sia direttamente sia indirettamente; (ii) una violazione dell'Accordo; (iii) un inadempimento dei ragionevoli standard commerciali o dell'equa negoziazione (fair dealing); (iv) malafede o dolo. <p>L'Uso Improprio include:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) azioni che comportino insider dealing, rendere dichiarazioni fuorvianti, manipolazione del mercato, market abuse, riciclaggio di denaro, finanziamento del terrorismo, violazione delle sanzioni, truffa o qualunque azione o omissione che abbia effetti analoghi; (b) l'utilizzo di qualunque dispositivo, hardware, software, strategia, collusione, raggio, il cui utilizzo sia teso, direttamente o indirettamente, a far in modo o ad influenzare CMC Markets nella fornitura della Piattaforma o nell'accettare un Ordine, una Negoziazione Margine CFD, una Digital 100 o un Countdown con una modalità o a condizioni alle quali CMC Markets non avrebbe altrimenti fornito la Piattaforma o accettato tale Ordine, Negoziazione o Countdown; (c) utilizzare la Piattaforma ed i prezzi per fini diversi da quelli di eseguire Negoziazioni Margine CFD, Digital 100 o Countdown con |

| | |
|---------------------|---|
| | <p>CMC Markets (cfr. clausola 10.2.3 per i relativi esempi); o</p> <p>(d) l'apertura, l'accesso, l'utilizzo o il controllo di più di un Conto senza che CMC Markets ne sia a preventiva conoscenza.</p> |
| Valore del Conto | L'importo di Rivalutazione del Conto del Cliente calcolato utilizzando il Prezzo di Livello 1 al posto del Prezzo Medio di Livello 1 (i.e. la somma del Cash e i Profitti o Perdite Netti Non Realizzati (se applicabile), dove i Profitti o Perdite Netti Non Realizzati sono calcolati utilizzando il Prezzo di Livello 1), aggiornato in tempo reale e visualizzato sulla Piattaforma. |
| Valuta del Conto | La valuta di denominazione del Conto con la quale verranno valutate tutte le Detrazioni e i crediti, in conformità alla clausola 5.4.1. |
| Valuta del Prodotto | La valuta in cui un particolare Prodotto, che è usualmente denominato nella valuta del mercato/borsa sottostante o come diversamente stabilito nella Piattaforma o nell'Elenco dei Prodotti, è denominato. |