

Integrazione ai Termini e Condizioni

Western Union International Bank GMBH, succursale italiana

Data di emissione: 28 giugno 2020

Sommario

1. Servizi disciplinati da questi Termini e Condizioni	3
2. Classificazione come cliente al dettaglio, cliente professionale o controparte qualificata.....	3
3. Contratti Derivati.....	4
4. Modifiche all'Integrazione dei Termini e Condizioni Generali.....	7
5. - Lasciato intenzionalmente bianco -	8
6. Politica sul conflitto di interessi	8
7. Reclami.....	9
8. Obblighi Informativi.....	9
9. Controllo di appropriatezza e adeguatezza.....	10
10. Requisiti EMIR (European Market Infrastructure Regulation)	11
11. Consulenza agli Investimenti	15
12. Definizioni	16
13. Disposizioni generali.....	20

La presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione si applica a tutti i Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione eseguiti con Noi.

La presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile a Contratti a Termine, NDF e Contratti di Opzione integra e modifica i Termini e Condizioni Generali a Voi consegnati e da Voi sottoscritti al momento dell'Accettazione dei Servizi.

In caso di discrepanze tra gli originali Termini e Condizioni Generali e la presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali, prevarrà quest'ultima.

Dichiarate di accettare che la presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile a Contratti a Termine, NDF e Contratti di Opzione, congiuntamente con i Termini e Condizioni Generali, disciplinano i vostri rapporti con Noi in relazione ai Servizi qui descritti.

Le parole che iniziano con la lettera maiuscola sono definite alla Clausola 12 di seguito, o se non indicato diversamente nella presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile a Contratti a Termine, NDF e Contratti di Opzione, hanno il significato indicato nei Termini e Condizioni Generali.

1. Servizi disciplinati da questi Termini e Condizioni

1.1 Questi Termini e Condizioni regolano la prestazione da parte Nostra dei seguenti Servizi:

- (a) servizio di negoziazione in conto proprio ai sensi dell'articolo 1, comma 5, lettera a), del D.lgs. n. 58/98, con il quale si intende l'acquisto e la vendita di strumenti finanziari, in contropartita diretta e in relazione ai Vostri ordini;
- (b) consulenza agli investimenti di cui all'articolo 1, comma 5, lettera f), del D.lgs. n. 58/98, con la quale si intende la prestazione di raccomandazioni personalizzate a Voi su Vostra richiesta o su Nostra iniziativa, in relazione all'acquisto, alla vendita, all'esercizio o all'astensione dall'acquisto, dalla vendita o dall'esercizio di Contratti Derivati, che sono resi disponibili da Noi, e a strategie di copertura su misura che includono combinazioni delle suddette raccomandazioni. La raccomandazione è elaborata prendendo in considerazione le Vostre esigenze individuali, la Vostra esperienza e la Vostra situazione finanziaria, ed è personalizzata quando è presentata come adeguata per Voi o basata sulla considerazione delle Vostre caratteristiche. Una raccomandazione non è personalizzata se è divulgata al pubblico mediante canali di distribuzione. Il Servizio di Consulenza viene da Noi fornito tramite consulenze telefoniche;
- (c) intermediazione in cambi quando la presente attività è collegata alla prestazione dei servizi di investimento di cui sopra ai sensi dell'articolo 1, comma 6, lettera g), del D.lgs. n. 58/98.

2. Classificazione come cliente al dettaglio, cliente professionale o controparte qualificata

2.1 Sarete classificati e trattati come: (i) clienti al dettaglio; (ii) clienti professionali; o (iii) controparti qualificate, secondo le disposizioni del D.lgs. n.58/98, del Regolamento Consob n.16190/2007. Ad ogni classe corrisponde un diverso livello di protezione.

2.2 Prima di prestarVi i Servizi regolati dalla presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali, Vi comunicheremo, tramite supporto durevole, la Vostra classificazione come cliente al dettaglio o cliente professionale o controparte qualificata.

2.3 Potete richiedere una classificazione diversa da quella Vi è stata assegnata. In particolare:

- (a) se siete stati classificati come controparte qualificata potete richiedere, in generale o per singola transazione, di essere trattati come clienti professionali o come clienti al dettaglio. Tale richiesta è soggetta a Nostra approvazione. Al fine di essere classificati come cliente professionale o cliente al dettaglio, dovremo concordare tramite accordo scritto per quali Servizi vorrete essere trattati come clienti professionali o al dettaglio;
- (b) se siete stati classificati come cliente professionale, potete richiedere di essere trattati come un cliente al dettaglio. Tale richiesta è soggetta a Nostra approvazione. Al fine di essere classificati come cliente al dettaglio, dovremo concordare tramite accordo scritto per quali Servizi vorrete essere trattati come clienti al dettaglio;
- (c) se siete stati classificati come cliente al dettaglio potete richiedere di essere trattati come clienti professionali (cliente professionale su richiesta), a condizione che siano soddisfatti i seguenti criteri e che siano seguite le seguenti le procedure: (i) siete tenuti a comunicare per iscritto la Vostra intenzione di essere trattati come clienti professionali in riferimento al Vostro rapporto con Noi o in riferimento a specifici Servizi o tipi di transazioni o strumenti finanziari;
- (ii) a seguito della Vostra richiesta, Vi risponderemo per iscritto indicando anche i diritti e le tutele che perderete a seguito della riclassificazione come cliente professionale su richiesta; e

- (iii) siete tenuti a dichiarare per iscritto e in un documento separato da questi Termini e Condizioni Generali che siete a conoscenza delle conseguenze derivanti dalla perdita di tali tutele.
- 2.3.1** Qualora richiedeste un upgrade della Vostra classificazione, potremmo respingere la Vostra richiesta in quanto, ad esempio, riterremo che dovete ricevere il massimo livello di tutela.
- 2.3.2** Qualora richiedeste un downgrade della Vostra classificazione, potremo negare la Nostra approvazione e in questo caso recederemo dalla presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione con effetto immediato, nel rispetto di quanto previsto dai Termini e Condizioni Generali.
- 2.3.3** Inoltre, su Nostra iniziativa, possiamo: (i) trattarvi come clienti professionali o clienti al dettaglio, nonostante potreste essere classificati come controparti qualificate; e (ii) trattarvi come clienti al dettaglio, nonostante potreste essere classificati come clienti professionali. In tal caso Vi informeremo di conseguenza circa il downgrade della Vostra classificazione. In tale avviso Vi informeremo in relazione a quali contratti derivati e/o servizi di investimento sarete trattati in tal modo.
- 2.4** Se siete clienti professionali siete tenuti a comunicarci i cambiamenti che potrebbero influenzare la Vostra classificazione. Tuttavia, se ci rendiamo conto che non soddisfatte le condizioni necessarie per essere trattati come clienti professionali adatteremo, di conseguenza, le necessarie misure.

3. Contratti Derivati

3.1 Contratti a Termine

- 3.1.1** Previo invio di una Richiesta da parte Vostra, sottoscriveremo un Contratto a Termine con Voi a patto di ricevere prontamente e comunque non oltre una data concordata, un Deposito Iniziale pari ad una percentuale del valore nominale del Contratto a Termine, concordata sulla base della valutazione del Vostro merito creditizio (a tal proposito vedi anche l'Informativa sui Prodotti Offerti per le operazioni di valuta estera). Quanto finora descritto potrebbe essere oggetto di deroghe, nel caso in cui siano state messe a Vostra disposizione una OTM Facility e/o una ND Facility a Voi eventualmente accordati. Accettate di eseguire il Contratto a Termine in conformità alle sue disposizioni, comprese quelle relative alla Data di Scadenza del Contratto a Termine e all'Importo dei Fondi a Copertura.
- 3.1.2** Saremo tenuti a dar seguito ad un Contratto a Termine solo dopo aver ricevuto da Voi il saldo delle somme dovute in conformità alle condizioni di cui alla clausola 6.1 dei Termini e Condizioni Generali.
- 3.1.3** Una volta ricevuti i Fondi a Copertura per il Contratto a Termine, collocheremo i fondi nel Vostro Conto Transitorio o li invieremo ad un determinato Beneficiario, a seconda della Vostra Richiesta(e).
- 3.1.4** In presenza di specifici accordi in tal senso tra Voi e Noi, potete utilizzare i Fondi a valere su un Contratto a Termine durante un concordato periodo di tempo a condizione che Noi abbiamo ricevuto il saldo dei fondi immediatamente disponibili a copertura dell'importo dovuto. A prescindere dall'Utilizzo dei Fondi, siete tenuti a corrisponderci il totale dei Fondi a Copertura (o eventuali saldi) in fondi immediatamente disponibili in relazione ad un Contratto a Termine, prima o in corrispondenza della Data di Scadenza del Contratto a Termine.

3.2 Contratti NDF

- 3.2.1** Previo invio di una Richiesta da parte Vostra, sottoscriveremo un Contratto NDF con Voi, salvo quanto espressamente previsto da una OTM Facility e/o da una ND Facility a Voi estesa, a patto di ricevere prontamente e comunque non oltre una data concordata, un Deposito Iniziale pari ad una percentuale del valore nominale del Contratto NDF, concordata sulla base della valutazione del Vostro merito creditizio (a tal proposito vedi anche l'Informativa sui Prodotti Offerti per le operazioni in valuta estera) Quanto finora descritto potrebbe essere oggetto di deroghe, nel caso in cui siano state messe a Vostra disposizione una OTM Facility e/o una ND Facility a Voi eventualmente accordati. Accettate di eseguire il Contratto NDF in conformità alle sue disposizioni, comprese quelle relative alla Data di Scadenza del Contratto NDF e l'Importo Differenziale da Regolare.

3.2.2 Alla Data Scadenza:

- (a) se il Tasso del Contratto è più favorevole del Tasso di Fixing, Le pagheremo il differenziale nella Divisa di Regolamento accreditandola nel vostro Conto Transitorio o ad un Beneficiario da voi designato, secondo le vostre istruzioni;

(b) se il Tasso del Contratto è meno favorevole per Voi del Tasso di Fixing, Voi ci pagherete il differenziale nella Valuta di Regolamento, ai sensi della clausola 6 dei Termini e Condizioni Generali.

3.2.3 Se esplicitamente concordato, Voi potrete: a) anticipare il Contratto; o b) estendere la Data di Scadenza di un Contratto NDF esistente; a tal fine, cancelleremo il Contratto NDF esistente e stipuleremo un nuovo Contratto NDF con un nuovo Tasso del Contratto e una nuova Data di Scadenza.

3.3 Contratti di Opzione

3.3.1 Previo invio di una richiesta da parte Vostra, sottoscriveremo un Contratto di Opzione con Voi a patto che, salvo quanto espressamente previsto in caso di strumenti OTM Facility e/o ND Facility a Voi eventuali accordati, riceviamo prontamente e comunque non oltre una data concordata, un Deposito Iniziale pari ad una percentuale del valore nominale del Contratto di Opzione (a tal proposito si veda quanto previsto in tema di Deposito Iniziale ai sensi dell'Informativa sui Prodotti relativa a Contratti di Opzione su Valuta Estera).

3.3.2 Voi dovrete, ove richiesto, versare a Noi il Premio in fondi liquidi durante le ore lavorative alla Data di Pagamento del Premio in conformità alle Nostre Istruzioni. Il Premio non è rimborsabile. In caso di pagamento parziale del Premio da parte Vostra, Noi non siamo obbligati ad eseguire il contratto o altre Richieste secondo le Vostre istruzioni in relazione al Contratto di Opzione e potremo risolvere il Contratto di Opzione e recuperare tutti i costi e le spese da Noi sostenuti in relazione al Contratto di Opzione.

3.3.3 Esercizio

(a) Laddove Vi spetti il diritto di esercitare un Contratto di Opzione alla Data di Scadenza dell'Opzione e laddove sia nel Vostro migliore interesse (così come da Noi determinato a Nostra esclusiva discrezione) esercitare tale Contratto di Opzione, il Contratto di Opzione deve (salvo che non ci istruiate diversamente tramite telefono o email) ritenersi da esercitare alla Data di Scadenza dell'Opzione e alla Scadenza, senza necessità per Voi di inviarci alcuna Comunicazione di Esercizio.

(b) Laddove Vi spetti il diritto di esercitare un Contratto di Opzione e tale Contratto di Opzione non è da ritenersi da esercitare ai sensi della clausola 3.3.3(a) di cui sopra, Voi potete esercitare tale Contratto di Opzione inviando a Noi una Comunicazione di Esercizio alla Data di Scadenza dell'Opzione e non oltre la Scadenza.

(c) Laddove Ci spetti il diritto di esercitare un Diritto di Opzione alla Scadenza alla Data di Scadenza dell'Opzione, tale Contratto di Opzione deve ritenersi da esercitare alla Data di Scadenza e alla Scadenza senza la necessità per Noi di inviare a Voi una Comunicazione di Esercizio.

3.3.4 A seguito dell'esercizio di uno o più Contratti di Opzione ai sensi della Clausola 3.3.3, di cui sopra ciascuna parte dovrà versare all'altra parte l'importo dovuto nella valuta dovuta alla Data di Regolamento. A seguito di tale regolamento, il Contratto di Opzione cesserà e tutti i diritti e gli obblighi derivanti dal Contratto di Opzione si estingueranno.

3.3.5 Una volta ricevuti i Fondi a Copertura delle Opzioni, collocheremo i fondi nel Vostro Conto Transitorio o a Voi sul conto i cui dettagli ci siano stati notificati almeno due (2) giorni lavorativi prima della Data di Regolamento o li invieremo a un determinato Beneficiario, conformemente alla Vostra Richiesta.

3.3.6 Voi potete, in qualsiasi momento durante la vigenza del Contratto di Opzione (compreso il periodo fra le relative Data di Negoziazione e Data di Scadenza dell'Opzione) notificarci per mezzo di telefono o email, la Vostra intenzione di cedere o risolvere il Contratto di Opzione, a condizione che l'importo totale del Premio sia stato da Noi ricevuto. Qualsiasi comunicazione di cessione o risoluzione dovrà essere a Noi recapitata prima della Scadenza. Stabiliremo il tasso obiettivo di close-out e il premio totale. Il saldo netto del premio (sia esso In o Out of the Money) sarà a Voi trasferito.

3.3.7 A meno che l'Opzione sia ceduta o esercitata in conformità alla presente clausola 3.3, il Contratto(i) di Opzione si estingue alla Scadenza. Voi non siete tenuti a notificarci la scadenza dell'Opzione.

3.4 Disposizioni applicabili ai Contratti Derivati

3.4.1 A Nostra esclusiva discrezione, potremo limitare i Contratti Derivati ad un valore di transazione massimo prefissato, che sarà espresso in Euro, e/o ad una durata massima del relativo Contratto Derivato (ossia il periodo compreso tra la data di stipula del Contratto Derivato Rilevante e, a seconda dei casi,

la Data di Scadenza del Contratto a Termine o la Data di Scadenza dell'Opzione). Vi comunicheremo qualsiasi limite eventualmente applicabile prima di prestare i Servizi relativi ai Contratti Derivati.

- 3.4.2** Qualsiasi Deposito Iniziale nella misura in cui non sia da Noi opportunamente allocato o compensato ai sensi dei presenti Termini e Condizioni Generali, potrà essere da Voi recuperato non appena le obbligazioni di pagamento ai sensi del Contratto Derivato saranno state adempiute integralmente.
- 3.4.3** Per tutta la durata di ogni Contratto Derivato (quindi, in qualsiasi momento tra la stipula del Contratto Derivato e, a seconda dei casi, la Data di Scadenza dell'Opzione ovvero la Data di Scadenza del Contratto a Termine o del Contratto NDF), potremo, a nostra discrezione, in qualsiasi momento richiederVi corrispettivi supplementari – quale Deposito Integrativo – con riguardo ai Vostri Contratti Derivati per le seguenti motivazioni: (i) qualora in conseguenza di una rivalutazione ai livelli di mercato da noi svolta, il Vostro Contratto Derivato divenga Out of the Money oltre il Vostro (eventuale) OTM Facility; e/o (ii) per effetto di un deterioramento della Vostra situazione finanziaria o affidabilità creditizia. L'ammontare del Deposito Integrativo sarà da Noi determinato sulla base della posizione Out of the Money effettiva e/o delle variazioni negative della Vostra situazione finanziaria o affidabilità creditizia (a tal proposito si veda per i Contratti a Termine e NDF l'Informativa sui Prodotti Offerti per le Operazioni di Valuta Estera e per i Contratti di Opzione l'Informativa sui Prodotti relativa a Contratti di Opzione) Nel caso in cui Vi Venga richiesto un Deposito Integrativo, concordate di versare tale Deposito Integrativo entro 2 giorni lavorativi dalla data della relativa richiesta. Potremo altresì richiederVi di provvedere a molteplici Depositi Integrativi qualora il Contratto Derivato continui ad essere in una posizione Out of the Money oltre il Vostro (eventuale) OTM Facility o laddove la Vostra situazione finanziaria e/o affidabilità creditizia si deteriori ulteriormente.
- 3.4.4** Qualora abbiate due o più Contratti Derivati in essere, ognuno di questi verrà rivalutato individualmente e l'esposizione di ciascun Contratto Derivato sarà compensata con altre esposizioni individuali di Contratti analoghi per stabilire la Nostra esposizione complessiva tra tutti i Vostri Contratti Derivati in essere. Di conseguenza, ai fini della Clausola 3.3.3(i) che precede, Vi richiederemo di corrispondere Depositi Integrativi solo se il valore netto mark-to-market di tutti i Contratti a Termine si troverà Out of The Money oltre il Vostro OTM Facility (se presente).
- 3.4.5** I Depositi Iniziali nonché i Depositi Integrativi sono trasferiti a Noi a pieno titolo e costituiscono Garanzie Reali Finanziarie a titolo di garanzia dei Vostri debiti (relativi ai Nostri crediti) per tutti i Contratti Derivati in essere. Abbiamo il diritto di trattenere i Depositi Iniziali, nonché i Depositi Integrativi da Voi ricevuti e possiamo utilizzarli per considerare adempiuti i Vostri obblighi di pagamento nei Nostri confronti con riferimento ad eventuali Utilizzi dei Fondi o Contratti Derivati in essere alla relativa Data di Scadenza del Contratto a Termine o Data di Regolamento o Data di Pagamento del Premio, o qualsiasi altra data di scadenza applicabile. In tale circostanza, o in caso di Vostro inadempimento, o nelle circostanze descritte alla Clausola 3.4.11, di cui sotto, soddisferemo le nostre ragioni di credito prelevando i fondi detenuti a titolo di Garanzia Reale Finanziaria e compensando tale Garanzia Reale Finanziaria contro il Nostro credito o per il tramite di qualsiasi altro mezzo consentito ai sensi della legge italiana. A seguito dell'invio di una comunicazione di cui alla Clausola 3.4.12, la Garanzia Reale Finanziaria sarà compresa negli accordi di chiusura rapporto a saldo zero ai sensi della Clausola 3.4.12 e i Nostri crediti saranno soddisfatti secondo le previsioni delle Clausole 3.4.12 e 3.4.13 che seguono.
- 3.4.6** Ove non ottemperate ad uno qualsiasi degli obblighi a Vostro carico di cui alla presente Clausola 3, o di quelli contenuti nelle disposizioni del Contratto Derivato, sarete tenuti a tenerci completamente manlevati per tutte le perdite, i costi, oneri o spese che sosterremo in relazione a tale inadempimento, compresi quelli relativi alla liquidazione o al proseguimento di qualsiasi contratto in valuta da Noi stipulato con terze parti.
- 3.4.7** Abbiamo provveduto a consegnarVi o trasmetterVi la documentazione rilevante, ivi compreso un documento intitolato "Guida ai Servizi Finanziari". Lo scopo della presente documentazione, tra le altre cose, è di informarvi delle misure attuate in relazione all'applicazione delle disposizioni per la Direttiva Mifid (Markets in Financial Instruments Directive) recepita nell'ordinamento italiano in materia di obblighi delle banche nei confronti dei loro clienti in relazione agli investimenti finanziari.
- 3.4.8** **Accettando la presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile a Contratti a Termine, Contratti NDF e ai Contratti di Opzione dichiarate di aver ricevuto e accettato le disposizioni previste nella Guida ai Servizi Finanziari.**
- 3.4.9** Possiamo modificare e/o revocare eventuali OTM Facility o ND Facility e/o i limiti massimi richiamati dalle Clausole 3.1.1, 3.2.1, 3.3.1 e 3.4.1: (i) sulla base di una revisione periodica dei medesimi effettuata a Nostra esclusiva discrezione; (ii) nei casi descritti nella clausola 7.2 dei Termini e Condizioni Generali; o (iii) nel caso di una sostanziale variazione pregiudizievole dei Vostri flussi di

cassa, delle attività commerciali, delle disponibilità finanziarie o di altre condizioni o prospettive finanziarie a far data dall'ultima notifica sui limiti applicabili; o, a seconda dei casi, dall'ultima revisione periodica di cui al paragrafo (i) che precede, o a far data da altre circostanze pregiudizievoli che a Nostro ragionevole giudizio potrebbero avere un effetto sostanzialmente negativo sulla Vostra capacità di far fronte ai Vostri obblighi nei Nostri confronti. Vi informeremo in forma Scritta di eventuali modifiche o revoche di qualsiasi OTM Facility, ND Facility e/o limiti massimi di cui agli Clausole 3.1.1, 3.2.1, 3.3.1, 3.4.1 e 3.4.1 ai sensi del periodo precedente; questi potranno essere ulteriormente modificati sulla base di un accordo Scritto tra Voi e Noi.

- 3.4.10** Fino all'integrale esecuzione di tutti i pagamenti, o di consegne a Noi dovute da parte Vostra in qualsiasi data con riguardo ai Contratti Derivati, compreso tramite compensazione in conformità alla clausola 20 dei Termini e Condizioni Generali, a Nostra discrezione potremo trattenere qualsiasi pagamento o consegna dovuti, o da eseguirsi da parte nostra in Vostro favore in tale data ai sensi dei o in ottemperanza ai, Contratti Derivati.
- 3.4.11** Se non riuscite a fornirci i Depositi Iniziali o i Depositi Integrativi, necessari in relazione ad un Contratto Derivato non oltre la data prevista o ci comunicate l'intenzione di non fornire Depositi Iniziali o Depositi Integrativi, o contestate la validità o l'esistenza di un Contratto Derivato o il suo connesso inadempimento, o ci comunicate la Vostra intenzione di non adempiere ai Vostri obblighi ammettete che, più in generale, non siete in grado di saldare i Vostri debiti divenuti esigibili (le "Transazioni Interessate"), possiamo revocare e liquidare, senza alcun preavviso, ogni Transazione Interessata e/o mettere in atto eventuali altre misure ritenute opportune al fine di mitigare la perdita potenziale(i) causata dall'inadempimento dei Vostri obblighi contrattuali riferiti alla Transazione Interessata (i). In caso di revoca, accettate di pagarci su richiesta entro cinque (5) giorni lavorativi un importo pari alle perdite e alle spese da Noi sostenute in relazione alla revoca e la liquidazione della Transazione Interessata (i), comprese eventuali perdite da Noi sofferte nel periodo intercorrente tra la Data del Contratto alla data di revoca delle Transazioni Interessate.
- 3.4.12** Se revochiamo una o più delle Transazioni Interessate a seguito di un Evento di Revoca di cui alla precedente Clausola 3.4.11, Vi invieremo una comunicazione contenente i dettagli di tale Revoca, la data di spedizione della comunicazione e l'Importo della Revoca (come definito di seguito, se già calcolato a tale data). A decorrere dalla data di spedizione di tale comunicazione, tutti gli ulteriori pagamenti e prestazioni relative alle Transazioni Interessate devono essere assolti ed i doveri ed obblighi esistenti da parte Nostra e da parte Vostra saranno sostituiti da un unico obbligo di pagamento netto da effettuarsi da parte Vostra o Nostra e che sarà da Noi calcolato ai sensi della Clausola 3.4.13 di seguito ("Importo oggetto di Revoca"). L'Importo oggetto di Revoca è l'unico obbligo di pagamento netto risultante da un accordo di chiusura rapporto anche ai sensi dell'articolo 203 del D.lgs. n.58/98, ove applicabile. L'Importo oggetto di Revoca deve essere pagato dal debitore tramite bonifico bancario entro tre (3) giorni lavorativi dalla data della richiesta per il suo pagamento.
- 3.4.13** In coincidenza con la data di invio della comunicazione ai sensi della Clausola 3.4.12 o, in ogni caso, non appena possibile, calcoleremo l'Importo oggetto di Revoca in conformità con i principi di equità nei rapporti commerciali, e Vi comunicheremo l'Importo oggetto di Revoca (se presente) da ricevere o da corrispondere. L'Importo oggetto di Revoca è calcolato a partire dalla data di invio della comunicazione ai sensi della Clausola 3.4.12 in base alla differenza risultante dagli attuali importi relativi a: (i) il complesso delle Vostre pretese; e (ii) le Nostre richieste nell'ambito di ogni Transazione Interessata(e) e/o relative a queste Transazioni Interessate, incluso, senza limitazioni, ogni Deposito Iniziale e Deposito Integrativo ai sensi della clausola 6.1 dei Termini e Condizioni Generali, danni, perdite e spese ai sensi della Clausola 3.4.6 e/o 3.4.311 L'Importo oggetto di Revoca sarà espresso in Euro. Ai fini del suo calcolo, sarà applicato il tasso di cambio rilevante pubblicato dalla Banca d'Italia sul suo sito web a partire dalla data di invio della comunicazione ai sensi della Clausola 3.4.12 di cui sopra.

4. Modifiche all'Integrazione dei Termini e Condizioni Generali

A decorrere dalla data di sottoscrizione della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti Derivati, agli NDF ed ai Contratti di Opzione, i Termini e Condizioni Generali saranno modificati come segue:

- 4.1** eliminando nella sua interezza la clausola 20 dei Termini e Condizioni Generali e sostituendola con la seguente nuova clausola:

"20 Compensazione

20.1 Ci riserviamo il diritto di compensare eventuali somme che abbiamo ricevuto da Voi o che teniamo

a Vostro nome rispetto a eventuali somme che sono a Noi dovute in relazione ai Servizi disciplinati da questi Termini e Condizioni Generali, tra cui:

- 20.1.1 eventuali somme che sono dovute a Noi ai sensi del precedente clausola 6.4;
 - 20.1.2 eventuali interessi che sono dovuti a Noi di cui alla precedente clausola 6.5;
 - 20.1.3 eventuali somme che sono dovute a Noi in relazione al risarcimento ai sensi delle disposizioni delle clausole 7.1 e/o 7.4 sopra indicate e in caso di cancellazione di qualsiasi richiesta da parte Vostra;
 - 20.1.4 eventuali somme che sono dovute a Noi in relazione al risarcimento ai sensi delle disposizioni della clausola 3.4.6 dell'Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione dalla quale avete consentito di essere vincolati;
 - 20.1.5 eventuali somme che sono dovute a Noi in relazione al risarcimento ai sensi delle disposizioni 11.1 e/o 15.6; e/o
 - 20.1.6 in relazione ai Contratti Derivati, Noi saremo autorizzati a compensare ogni ammontare altrimenti dovuto in relazione a due o più Contratti Derivati da Noi a Voi o da Voi a Noi (indipendentemente dal fatto che le somme compensate derivino da Contratti di Opzione, da Contratti a Termine, da NDF o da tutti questi)
 - 20.2 Non possiamo essere ritenuti responsabili per nessuna perdita o spesa da Voi sostenuta nel momento in cui esercitiamo il nostro diritto di compensare le somme dovute a Noi sotto le condizioni di cui alla presente clausola 20.
 - 20.3 Dichiarate di accettare che possiamo effettuare la compensazione ai sensi della clausola 20.1 sopra indicata contro eventuali reclami da parte Vostra nei Nostri confronti, indipendentemente dal fatto che questi siano dovuti o meno e indipendentemente dalla loro valuta. Per eseguire la compensazione, laddove le rispettive richieste siano fondate in valute diverse, accettate che, ai fini della compensazione, potremmo convertire richieste basate in una valuta diversa dall'Euro in Euro, al tasso di cambio divulgato dalla Banca di Italia sul proprio sito web nel giorno in cui tale compensazione è eseguita.
- 4.2** Eliminando la definizione del termine "Servizi" di cui alla clausola 23 dei Termini e Condizioni Generali, sostituendola, invece, come segue:

"**Servizi:** indicano i pagamenti in valuta estera tramite bonifico bancario o tramite assegno in valuta estera, la presentazione di Ordini Permanenti, la conclusione di Contratti a Termine, la conclusione di Contratti NDF, la conclusione di Contratti di Opzione, la tenuta di Conti Transitori e qualsiasi altro servizio che Vi presteremo in conformità con la Vostra Richiesta;"

5. Lasciato intenzionalmente vuoto

6. Politica sul conflitto di interessi

- 6.1** Abbiamo adottato una politica per l'identificazione e la gestione dei conflitti di interesse che potrebbero insorgere con Voi o tra Voi e altri nostri clienti al momento della prestazione dei Servizi regolati da questi Termini e Condizioni Generali.
- 6.2** Una sintesi della politica di cui sopra sul conflitto di interessi adottata da Noi è riportata nella Guida ai Servizi Finanziari, a Voi fornita prima della sottoscrizione della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione. Su Vostra richiesta potrete ottenere da Noi ulteriori informazioni di dettaglio su tale politica.
- 6.3** Vi terremo informati sulle modifiche più significative che apporteremo alla detta politica sul conflitto di interessi.
- 6.4** Nel caso in cui le misure adottate da Noi e illustrate nella politica di cui sopra sul conflitto di interessi non dovessero essere sufficienti a garantire di poter evitare un rischio di pregiudizio nei Vostri confronti, Vi comunicheremo per iscritto l'origine e la natura del conflitto in modo che possiate prendere una decisione informata riguardo il servizio rispetto al quale si è verificato il conflitto.

7. Reclami

- 7.1** In deroga alle disposizioni di cui alla clausola 10.3 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione, eventuali reclami relativi ai Nostri Servizi, alla Nostra prestazione o ai Nostri eventuali difetti operativi, al Nostro team o a uno dei Nostri partners dovrebbero essere indirizzati per posta raccomandata all'indirizzo indicato nella clausola 18 dei Termini e Condizioni Generali.
- 7.2** Nel caso in cui sia rilevante in base all'oggetto del reclamo, valutiamo eventuali reclami ricevuti da Voi anche alla luce delle linee guida derivanti dalle decisioni adottate dall'Arbitro per le Controversie Finanziarie istituito in attuazione dell'art. 2, commi 5-bis e 5-ter, del Decreto Legislativo 8 ottobre 2007, n. 179, disciplinato dal Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016 ("Arbitro" o "ACF").
- 7.3** Gestiremo prontamente il Vostro reclamo e Vi forniremo una risposta entro il termine di quindici (15) giorni.
- 7.4** Se non siete soddisfatti della Nostra risposta al Vostro reclamo o nel caso in cui non abbiamo risposto allo stesso nel termine di quindici (15) giorni, potete rivolgervi ad un sistema di risoluzione extragiudiziale delle controversie. Se siete stato classificato come cliente al dettaglio e il reclamo riguarda una controversia che ricade nell'ambito di operatività dell'Arbitro, come definito nella clausola 7.6 di seguito, potete ricorrere all'ACF. Senza pregiudizio del Vostro diritto o del diritto delle parti di scegliere di comune accordo il sistema di risoluzione extragiudiziale delle controversie, prendete atto che il diritto di ricorrere all'ACF non può essere oggetto di rinuncia da parte Vostra e può sempre essere esercitato, anche in presenza di clausole di deferimento delle controversie ad altri sistemi di risoluzione extragiudiziale contenute nei Termini e Condizioni Generali, in questa Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione, e/o in qualsiasi altro accord scritto in essere tra Voi e Noi.
- 7.5** L'Arbitro è competente per le controversie tra Voi e Noi relative alla violazione da parte Nostra dei doveri di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza nei confronti dei clienti al dettaglio nella prestazione dei servizi di investimento, incluse le controversie transfrontaliere (per tali intendendosi le controversie che insorgono quando il cliente risiede in altro Stato membro dell'Unione Europea) e quelle oggetto del Regolamento (UE) n. 524/2013 (in materia di controversie relative alle obbligazioni contrattuali derivanti da contratti di vendita o da servizi online tra consumatori residenti e professionisti stabiliti nell'Unione Europea). Le controversie che riguardino richieste di risarcimento danni per somme di denaro eccedenti cinquecentomila (500.000) Euro non ricadono nell'ambito di operatività dell'ACF. Sono escluse dalla competenza dell'Arbitro danni che non siano conseguenza immediata e diretta della violazione da parte Nostra delle obbligazioni sopraindicate e quelli di natura non finanziaria. L'Arbitro promuove forme di collaborazione con altri organismi di risoluzione extragiudiziale delle controversie, anche al fine di risolvere questioni relative alla delimitazione delle reciproche competenze.
- 7.6** Il ricorso all'ACF può essere proposto esclusivamente da Voi, personalmente o attraverso un'associazione rappresentativa degli interessi dei consumatori, o dal pubblico ministero. Il ricorso può essere proposto quando, sugli stessi fatti che ne costituiscono oggetto:
- 7.6.1** non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie, anche se avviate di Nostra iniziativa ed alle quali Voi abbiate aderito;
- 7.6.2** un reclamo sia stato da Voi preventivamente presentato cui sia stata fornita espressa risposta, oppure siano decorsi più di quindici (15) giorni dalla sua presentazione, senza che Vi abbiamo comunicato le Nostre decisioni.
- 7.7** Il ricorso all'ACF deve essere proposto entro un anno dalla presentazione del reclamo da Voi a Noi oppure, se il reclamo è stato proposto prima della data di avvio dell'operatività dell'Arbitro, entro un anno da tale data. L'Arbitro è operativo dal 9 gennaio 2017.
- 7.8** Il ricorso è predisposto e inviato all'ACF con le modalità rese note dall'Arbitro tramite il proprio sito web. Al procedimento incardinato davanti l'Arbitro si applicano le disposizioni contenute nel Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 19602/2016.
- 7.9** Prendete atto che l'Arbitro agisce anche come organismo di composizione extragiudiziale delle controversie ai sensi dell'art. 141 del decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206, e che la presentazione di un ricorso all'ACF assolve la condizione di procedibilità indicata nell'art. 5, comma 1, del Decreto Legislativo 4 marzo 2010, n. 28.

8. Obblighi Informativi

- 8.1** Vi forniremo un rendiconto dei servizi prestati comprendente, se del caso, i costi delle operazioni e dei servizi. Vi forniremo prontamente, su supporto duraturo, le informazioni essenziali riguardanti l'esecuzione

dell'ordine. Laddove Voi siate classificati come cliente al dettaglio, Vi forniremo avviso su supporto duraturo che confermi l'esecuzione dell'ordine quanto prima e al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione o, se riceviamo conferma da un terzo, al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma del terzo medesimo, salvo che un altro soggetto non debba provvedere prontamente a tale comunicazione. Inoltre, vi forniremo su Vostra richiesta, informazioni circa lo stato del Vostro ordine.

- 8.2** Almeno una volta l'anno Vi forniremo su supporto durevole una relazione illustrativa de: (i) i Servizi prestati, tra cui i costi delle transazioni e dei Servizi; (ii) gli strumenti finanziari e il denaro detenuto da Noi per Vostro conto. Tale relazione può essere scaricata dal profilo individuale sulla piattaforma online di WUBS o tramite il CRM (Customer Relationship Manager) di vostro riferimento in qualsiasi momento.
- 8.3** Possiamo ritenere che abbiate accettato la relazione di cui sopra nel caso non ci inviate un reclamo scritto e motivato entro 60 giorni dalla ricezione di tale relazione.

9. Controllo di appropriatezza e adeguatezza

- 9.1** Nel prestarvi il Servizio di negoziazione, siamo tenuti a condurre un controllo di adeguatezza preventivamente all'esecuzione delle transazioni che ci avete richiesto di eseguire.
- 9.2** Nel prestarvi il servizio di Consulenza agli Investimenti, siamo tenuti a condurre un controllo di adeguatezza:
- (a) in caso di "consulenza attiva" – cioè quando tale servizio è prestato in modo indipendente da un ordine di investimento – , prima che la raccomandazione di una transazione di investimento sia a Voi fornita;
 - (b) nel caso di "consulenza passiva" – cioè quando il servizio di esecuzione degli ordini ed il servizio di Consulenza agli Investimenti sono prestati congiuntamente e quindi la Consulenza agli Investimenti viene effettuata con riferimento alle transazioni richieste da Voi - prima di eseguire la transazione la cui esecuzione ci è da Voi ordinata.
- 9.3** Fatta eccezione per il caso in cui i Nostri servizi sono effettuati mediante trading online, i servizi di esecuzione saranno sempre prestati congiuntamente con il servizio di Consulenza agli Investimenti. Di conseguenza, il controllo di adeguatezza sarà sempre condotto da Noi sulle transazioni da Voi richieste (ad eccezione di quanto detto sopra, per le transazioni richieste da Voi attraverso le piattaforme di trading online).
- 9.4** Il controllo di adeguatezza implica la richiesta di informazioni riguardanti la Vostra conoscenza e l'esperienza nel settore degli investimenti rilevanti per il tipo di strumento o di servizio richiesto mediante la compilazione di un modulo chiamato Analisi del Profilo del Cliente.
- 9.5** Sulla base delle informazioni raccolte attraverso il modulo Analisi del Profilo del Cliente, siamo tenuti a verificare che avete il necessario livello di esperienza e di conoscenza per comprendere i rischi derivanti dallo strumento o del servizio di investimento da Voi richiesto.
- 9.6** Nel momento in cui riteniamo che lo strumento o il servizio non sia adatto a Voi, vi forniremo consulenza in tale direzione. Potete richiedere di procedere in ogni caso all'esecuzione della transazione, nonostante non sia coerente con il Vostro profilo e saremo, a quel punto, autorizzati ad eseguirla.
- 9.7** Nel momento in cui decidete di non fornirci le informazioni, o se tali informazioni sono insufficienti, Vi informeremo del fatto che una decisione del genere inibisce la verifica da parte Nostra dell'adeguatezza del servizio o dello strumento nei Vostri confronti.
- 9.8** Il controllo di adeguatezza implica la richiesta di informazioni riguardanti la Vostra conoscenza ed esperienza in materia di investimenti relativa al prodotto o servizio in questione, la Vostra situazione finanziaria ed i Vostri obiettivi di investimento in modo da permetterci di suggerirvi i servizi di investimento e strumenti finanziari più adeguati e adatti a Voi.
- 9.9** Siamo tenuti a verificare che l'operazione da Noi proposta o da Voi richiesta soddisfi i seguenti requisiti:
- (a) soddisfa i Vostri obiettivi di investimento;
 - (b) eventuali rischi di investimento associati alle operazioni sono da Voi finanziariamente sostenibili, in conformità con gli obiettivi di investimento;
 - (c) siete in grado di comprendere i rischi connessi con l'operazione in base alla conoscenza ed esperienza.
- 9.10** Se non riceviamo le informazioni richieste, o se le informazioni ricevute non sono sufficienti, o se lo strumento finanziario interessato o il servizio non è adatto per Voi, ci asterremo dal fornirvi il servizio.

10. Requisiti EMIR (European Market Infrastructure Regulation)

10.1 Conferma Tempestiva dei Contratti a Termine, dei Contratti NDF e dei Contratti di Opzione

10.1.1 I termini di ciascun Contratto Derivato devono essere indicati nella Conferma consegnata da Noi a Voi ai sensi della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, ai Contratti NDF e ai Contratti di Opzione.

10.1.2 Vi rilasceremo una Conferma per ogni Contratto Derivato il più presto possibile e, al più tardi, entro il Termine della Conferma di Consegna.

10.1.3 Le parti concordano per ogni Contratto Derivato che, una volta rilasciata la Conferma da parte Nostra entro il Termine stabilito e nel caso non ci venisse notificata alcuna Comunicazione di Mancata Conferma entro il Termine di Conferma Tempestiva, dichiarate di accettare i termini della Conferma entro il Termine di Conferma Tempestiva.

10.1.4 Qualora ci inviate una Comunicazione di Mancata Conferma entro il Termine di Conferma Tempestiva, entrambi useremo ragionevoli sforzi, in maniera equa e in buona fede, per tentare di risolvere le differenze e concordare una modifica della Conferma per quanto riguarda il Contratto Derivato non appena possibile.

10.2 Riconciliazione del Portafoglio

10.2.1 Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Regolamento (UE) n.149/2013, accettiamo di procedere alla riconciliazione dei portafogli.

10.2.2 Alla scadenza di ogni Data di Consegna dei Dati, Vi forniremo i Dati di Portafoglio.

10.2.3 Ad ogni Scadenza di Riconciliazione del Portafoglio, eseguirete una Riconciliazione dei Dati.

10.2.4 Se, in buona fede, identificate una o più discrepanze significative relativamente a uno o più Contratti Derivati, siete tenuti ad informarci per iscritto non appena possibile, in modo da valutare reciprocamente la questione. Tutto ciò nel tentativo di risolvere tali discrepanze in modo tempestivo, fintantoché tali discrepanze rimangono in sospeso, utilizzando, tra l'altro, dati aggiornati di riconciliazione prodotti durante il periodo in cui tali discrepanze rimangono in sospeso.

10.2.5 Le parti convengono che i Dati di Portafoglio saranno considerati validi, se nessuna discrepanza sui Dati di Portafoglio ci viene notificata entro la fine del giorno lavorativo successivo all'ultima tra la data della Scadenza di Riconciliazione del Portafoglio e la data in cui Vi abbiamo fornito tali Dati di Portafoglio.

10.3 Risoluzione delle controversie

10.3.1 Fermi restando gli altri sistemi di risoluzione previsti nella presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, ai Contratti NDF e ai Contratti di Opzione, le parti concordano di utilizzare la seguente procedura per individuare e risolvere le Controversie tra di loro:

(a) possiamo o potete sollevare una Controversia inviandone Notifica all'altra parte;

(b) alla Data della Controversia o subito a seguire, ci impegniamo a consultarci reciprocamente in buona fede, nel tentativo di risolvere la Controversia in modo tempestivo, ad esempio, identificando e utilizzando un eventuale Accordo Negoziato o, in mancanza di questo o se le parti concordano che sarebbe inadatto, determinando un metodo di risoluzione alternativo della Controversia;

(c) Noi e Voi deferiremo la Controversia che non sia stata risolta entro cinque giorni lavorativi dalla Data della Controversia, tramite il processo interno di escalation rivolgendoci al personale adeguato con appropriata seniority per la risoluzione del caso.

10.3.2 Le parti concordano che una differenza tra la valutazione più bassa e la valutazione più alta del valore di una Garanzia o di un Contratto Derivato, che sia inferiore al 10 per cento della valutazione più alta non sarà considerata come discrepanza che potrebbe dare origine ad una Controversia.

10.3.3 Il diritto di entrambe le parti di rivolgersi ai tribunali ordinari rimane invariato.

10.4 Reportistica

10.4.1 In deroga a qualsiasi disposizione contraria contenuta nella presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, ai Contratti NDF e ai Contratti di Opzione o in qualsiasi altro accordo di non divulgazione, riservatezza o altro tra le parti, ciascuna parte acconsente alla divulgazione di informazioni:

(i) nella misura richiesta, consentita o realizzata secondo le disposizioni di EMIR e di qualsiasi legge, norma o regolamentazione applicativa ("EMIR e Regolamentazione di Supporto"), quale la segnalazione di mandato e/o la registrazione di transazioni ed informazioni o nella

misura richiesta da ordini o direttive in relazione a (ed incluso) EMIR e Regolamentazione di Supporto, in materia di segnalazione e/o conservazione di transazioni ed informazioni, emesse da qualsiasi autorità, organismi, agenzia in conformità ai quali l'altra parte deve agire ("Obbligo di Segnalazione");

- (ii) verso e tra la sede centrale, succursali o filiali dell'altra parte, o di qualsiasi persona o entità che presta servizi a tale parte o alla sua sede, filiali o affiliate, in ogni caso, in relazione a tale Obbligo di Segnalazione.

10.4.2 Ciascuna parte riconosce che ai sensi di EMIR e della Regolamentazione di Supporto, le autorità richiedono la segnalazione dei dati sulle negoziazioni per aumentare la trasparenza del mercato e consentire alle autorità di vigilanza di monitorare i rischi sistemici, per assicurare che le tutele siano attuate a livello globale.

10.4.3 Ciascuna parte riconosce inoltre che le comunicazioni effettuate ai sensi del presente documento possono includere, senza limitazione, la divulgazione di informazioni commerciali, compresa l'identità di una parte (nome, indirizzo, ambito di business, identificazione o altro) per qualsiasi Archivio di dati sulle Negoziazioni (Trade Repository) e qualsiasi organismo regolatore (compresi, tra gli altri, ESMA – European Securities and Markets Authority - e i regolatori nazionali nell'Unione Europea) nell'ambito di EMIR e della Regolamentazione di Supporto e che tali informazioni potrebbero determinare che alcuni dati anonimi e di pricing delle transazioni diventino disponibili al pubblico. Ciascuna parte riconosce inoltre che, ai fini del rispetto degli obblighi normativi di segnalazione, una parte può utilizzare un terzo prestatore di servizi per trasferire le informazioni sulle negoziazioni in un Archivio di dati sulle Negoziazioni e che questo ultimo può avvalersi a sua volta dei servizi di un Archivio di dati sulle Negoziazioni globale, regolato da uno o più regolatori governativi. Ciascuna parte riconosce, inoltre, che comunicazioni effettuate ai sensi del presente possono essere presentate ai destinatari in una giurisdizione diversa da quella della parte divulgante o una giurisdizione che può non necessariamente provvedere ad un livello di tutela equivalente o adeguato per i dati personali come la giurisdizione locale della controparte. A scanso di equivoci,

- (i) nella misura in cui la non divulgazione, la riservatezza, il segreto bancario, la riservatezza dei dati applicabili (o qualsiasi altra legge) impongono l'obbligo di non divulgare informazioni sulle transazioni o altri dati simili, ma consentono ad una parte di rinunciare a tali obblighi per consenso, il consenso stesso a tale rinuncia deve essere oggetto di un comunicazione specifica da ciascuna delle parti ai fini di tale legge;
- (ii) qualsiasi accordo tra le parti al fine di mantenere la riservatezza delle informazioni contenute nel presente accord o in qualsiasi accord di non divulgazione, riservatezza o altro continueranno ad applicarsi, nella misura in cui tale accordo non sia incompatibile con la divulgazione di informazioni in relazione all'Obbligo di Segnalazione qui stabilito; e
- (iii) nulla di quanto sia destinato a limitare lo scopo di altri consensi di divulgazione dati separatamente da ciascuna parte all'altra.

10.4.4 Riconoscete che abbiamo l'obbligo, o possiamo ricevere richiesta, di segnalare alla Nostra autorità nazionale competente, nell'ambito EMIR:

- (i) eventuali Conferme di Contratti Derivati le quali rimangono in sospeso per più di cinque giorni lavorativi successivi alla scadenza del termine di conferma imposto da EMIR;
- (ii) qualsiasi Controversia relativa ad un Contratto Derivato, la sua valutazione, o lo scambio di Garanzie per un importo o un valore superiore a 15 milioni di euro e tenuto in sospeso per almeno quindici giorni lavorativi, e, di conseguenza, acconsentite a tale divulgazione.

10.4.5 Prendete atto che ai fini di effettuare segnalazioni ai sensi della Clausola 10.4.4(i), assumeremo come applicabili a Voi i termini di conferma più restrittivi nell'ambito di EMIR.

Segnalazione dei Dati Richiesti

10.4.6 Rispetto ad ogni Transazione Rilevante e in relazione alle quali Voi avete rappresentato quanto previsto nelle clausole 10.5.1(i)(A) e 10.5.1(i)(B) di cui sotto, Voi:

- (i) concordate di fornirci (nel formato e attraverso il canale di comunicazione che Vi indicheremo di volta in volta con un ragionevole preavviso) i Dati di Controparte entro le tempistiche necessarie per consentirci di adempiere ai nostri Obblighi di Segnalazione, come da Noi notificati;
- (ii) riconoscete che nel caso in cui non ci forniate i i Dati di Controparte secondo la clausola 10.4.6(i) di cui sopra, è nella Nostra facoltà, determinare discrezionalmente i valori da comunicare al competente Repertorio di Dati sulle Negoziazioni (che può anche comprendere valori di default) al fine di rispettare i nostri Obblighi di Segnalazione senza incorrere in alcuna responsabilità nei Vostri confronti in merito

l'accuratezza e la completezza di tali valori e senza alcun obbligo nei Vostri confronti di comunicare eventuali successive rettifiche Repertorio di Dati sulle Negoziazioni; e

(iii) riconoscete che possiamo far affidamento sui Dati di Controparte senza effettuare indagini.

10.4.7 Rispetto ad ogni Transazione Rilevante, determineremo a Nostra piena discrezione le caratteristiche della Transazione Rilevante e se esse danno luogo a Nostri Obblighi di Segnalazione. Qualora dovranno essere generati dei Riferimenti Univoci, al fine di essere inclusa nei Dati Richiesti, concordate che tali Riferimenti Univoci saranno da Noi generati.

Ulteriori obblighi in relazione agli Obblighi di Segnalazione ai sensi dell'EMIR

10.4.8 Accettate di fornire o completare la documentazione richiesta, nonché di eseguire le attività che potremmo richiederVi al fine di l'adempire ai Nostri Obblighi di Segnalazione.

L'utilizzo di terzi

10.4.9 Le parti concordano che potremmo utilizzare i servizi di un Fornitore Esterno per agevolare la presentazione dei Dati Richiesti ai sensi della presente Integrazione dei Termini e Condizioni Generali o per adempiere ad altri Obblighi di segnalazione, come stabiliti nella presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali (incluso, ma non limitato, l'utilizzo di piattaforme, sistemi, interfacce o altre tecnologie sviluppate dal Fornitore Esterno per tale scopo).

10.4.10 Qualora il Fornitore Esterno sia un Affiliato WUIB si applicano nei confronti di tale Fornitore Esterno, nella stessa misura in cui si applicano a Noi, le disposizioni della Clausola 10.4.1 a 10.4.3 (inclusa) e 10.4.11 a 10.4.12 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NFD, ai Contratti di Opzione.

Responsabilità

10.4.11 Nei limiti previsti dalle leggi applicabili, Lei concorda che Noi, i Fornitori Esterni, i nostri dirigenti, impiegati, agenti e i dirigenti, impiegati e agenti dei fornitori esterni non avranno alcuna responsabilità nei Vostri confronti) o nei confronti di qualunque persona che reclami per Voi o tramite Voi), che si tratti di responsabilità da contratto, da illecito civile (anche colposo), per violazione di norme di legge o di regolamenti o di altro tipo, per ogni Perdita derivante direttamente o in connessione con l'esecuzione o la mancata esecuzione degli obblighi previsti a carico Vostri in base alle leggi o ai regolamenti applicabili.

10.4.12 Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, Voi concordate di indennizzare e tenere indenni ciascuno di Noi, i nostri Fornitori Esterni e i dirigenti, dipendenti, impiegati, appaltatori e agenti e quelli di ogni Fornitore Esterno da e verso qualsiasi Perdita relativa all'Obbligo di Segnalazione causata da essi o ad essi riconosciuta, derivante da o connessa con:

- (i) qualsiasi informazione da Voi fornita a Noi e/o ai Fornitori Esterni, comprese, a titolo esemplificativo, tutte le informazioni incluse in tutti i Dati Richiesti resi noti a Noi e/o ai Fornitori Esterni da parte Vostra o con la omessa o intempestiva trasmissione da parte Vostra di informazioni da Noi ragionevolmente richieste al fine di adempiere ai Nostri Obblighi di Segnalazione ai sensi di questi Termini e Condizioni, o altrimenti richieste;
- (ii) qualsiasi correzione che ci venga richiesto di apportare ai Dati Richiesti precedentemente inviati a un Repertorio di dati sulle Negoziazioni come conseguenza della trasmissione da parte Vostra di informazioni inesatte o della mancata trasmissione di informazioni; e
- (iii) qualunque inadempienza da parte Vostra nel mantenere il vostro codice LEI pienamente valido ed efficace,

ad eccezione dei casi in cui tali Perdite siano conseguenza diretta di:

- a. Nostra colpa grave, dolo o frode o colpa grave, =dolo o frode dei nostri amministratori, funzionari, dipendenti, appaltatori o agenti; o
- b. colpa grave, dolo o frode di qualsiasi società o dei suoi amministratori, funzionari, dipendenti, appaltatori o agenti.

Correzione degli Errori

10.4.13 Se individuate un errore in qualsiasi informazione fornita in precedenza, sia esso rilevante ai fini dell'Obbligo di Segnalazione, siete tenuti a notificarcelo non appena possibile ed entrambe le parti useranno ragionevoli sforzi per risolvere tale errore.

10.4.14 Tutte le informazioni fornite ad un Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti ai fini del rispetto dell'Obbligo di Segnalazione vengono fornite senza pregiudicare eventuali Controversie presenti o future tra le parti, relativamente alle informazioni fornite. Qualsiasi inadempimento o ritardo nell'esercizio di diritti, poteri o privilegi in relazione alla presente Clausola 10.4 non saranno considerati come una rinuncia a Controversia tra le parti e singoli o parziali esercizi di diritti, poteri o privilegi non saranno considerati tali da precludere l'esercizio successivo o ulteriore del medesimo diritto, di altri diritti, poteri o privilegi in relazione a qualsiasi Controversia tra le parti.

LEI

10.4.15 Dovrete ottenere e provvedere a mantenere, a Vostre spese, un codice LEI e l'evidenza di ogni rinnovo dello stesso su nostra richiesta.

10.4.16 Riconoscete che il Vostro codice LEI può essere fornito da Noi, o da un Fornitore Esterno, all'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti.

10.4.17 Accettate che né Noi e/o né il Fornitore Esterno avremo alcuna capacità di garantire che il Repertorio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti tratterà il codice LEI in via riservata e con la presente Voi o qualsiasi altra parte che agisca per Vostro conto, dichiarate di manlevare WUIB e/o qualunque Fornitore Esterno in caso di divulgazione del Vostro codice LEI da parte dell'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti o da terze parti che agiscano per suo conto.

Modifiche all'Obbligo di Segnalazione

10.4.18 Accettate che in caso dovessimo comunicarvi eventuali indicazioni o informazioni fornite da ESMA o da altro organo di vigilanza (compresi i dettami normativi relativi all'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti), che riteniamo che avranno effetto sull'Obbligo di Segnalazione e sulla presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF, e ai Contratti di Opzione sarete tenuti ad accettare qualsiasi cambiamento o modifica della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione, o ai Termini e Condizioni Generali, che WUIB ritenga opportuni al fine di soddisfare tale Obbligo di Segnalazione e informazioni.

Diritti di terzi

10.4.19 Le parti riconoscono e accettano che nessun diritto concesso ai Nostri direttori, funzionari, dipendenti e agenti ai sensi della Clausola 10.4 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione potrà essere negato.

10.5 *Dichiarazioni dei Clienti*

10.5.1 Siete tenuti a dichiarare sia alla data della firma della Vostra Accettazione ai Servizi, sia alla data delle Vostre Richieste che:

- (i) Siete: (A) una controparte non finanziaria (in conformità con la definizione fornita da EMIR) o (B) un soggetto al di fuori dell'Unione Europea, che, per quanto di sua conoscenza, e dopo valutazione del proprio status, costituirebbe una controparte non finanziaria (in conformità con la definizione fornita da EMIR) se fosse stabilito nell'Unione Europea;
- (ii) non siete una controparte non-finanziaria soggetta alle condizioni previste dall'Articolo 10 (1), comma 2, di EMIR, (o, nei confronti di un soggetto ai sensi della Clausola 10.5.1 (i)(B), non sareste una controparte non-finanziaria soggetta agli obblighi dell'Articolo 10(1), comma 2, di EMIR)

10.5.2 Se il Vostro status nell'ambito di EMIR dovesse cambiare a seguito della data dell'Accettazione ai Servizi da parte Vostra, in modo tale da non essere più in grado di fornire le dichiarazioni ai sensi della Clausola 10.5.1 (ii) che precede, sarete tenuti a comunicarci immediatamente tale cambiamento di status e, con effetto da tale data, e ad ogni data successiva in cui inviate le Richieste, sarete responsabili di fornire solo le dichiarazioni ai sensi della Clausola 10.5.1 (i).

10.5.3 Se non siete in grado di fornire la dichiarazione nella Clausola 10.5.1 (ii) di cui sopra alla data dell'Accettazione dei Servizi da parte Vostra, siete tenuti a comunicarlo a WUIB prima dell'Accettazione dei Servizi. Nel caso abbiate fornito questa notifica, sarete tenuti ad effettuare solo la dichiarazione ai sensi della Clausola 10.5.1 (i) di cui sopra, alla data della firma dell'Accettazione dei Servizi e ad ogni data successiva in cui invierete le Richieste a WUIB.

10.5.4 Se le Clausole 10.5.2 o 10.5.3 si applicano alla Vostra situazione, potete comunicarci se il Vostro stato previsto nell'ambito EMIR è cambiato dopo la data dell'Accettazione dei Servizi, in modo tale da fornire la dichiarazione nella Clausola 10.5.1 (ii) di cui sopra e, con effetto da tale data e ad ogni data successiva in cui ci inviate le Richieste, sarete tenuti a fornire la dichiarazione ai sensi della Clausola 10.5.1 (i) e (ii) di cui sopra.

10.5.5 Nel caso in cui forniste una notifica ai sensi delle Clausole 10.5.2, 10.5.3 o 10.5.4, potremo notificarVi una nuova Scadenza di Riconciliazione del Portafoglio.

- 10.5.6** In ogni occasione in cui Ci fornirete le informazioni ai sensi della Clausola 10.4 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione, dichiarate che le informazioni fornite sono, al momento della consegna, vere, accurate e complete.
- 10.5.7** Dichiarate di riconoscere ed accettare che, in deroga alla Clausola 10.4 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione, rimanete responsabili di segnalare le Transazioni Rilevanti ai sensi dell'articolo 9 del EMIR.
- 10.5.8** Dichiarate di riconoscere ed accettare che non siamo tenuti a fornirvi alcuna opinione o parere per quanto riguarda l'interpretazione di EMIR e che siete responsabili nell'analizzare e valutare gli Obblighi di Segnalazione ed eventuali informazioni o comunicazioni da parte Nostra relativamente alla Clausola 10.4 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione.
- 10.5.9** Dichiarate di riconoscere ed accettare che, se desiderate recuperare i report direttamente dall'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti, dovrete registrarvi presso l'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti.
- 10.5.10** Dichiarate di riconoscere, accettare ed assicurare che:
- (i) ciascuna Transazione Rilevante sarà considerata direttamente connessa all'attività commerciale o di finanziamento della Vostra tesoreria ai sensi del campo 15 della Tabella 1 dell'Allegato di Segnalazione;
 - (ii) sarete considerati come i beneficiari di ogni Transazione Rilevante ai fini del campo 11 della Tabella 1 dell'Allegato di Segnalazione.

11. Consulenza agli Investimenti

11.1 In Generale

11.1.1 Siamo autorizzati a fornirVi Consulenza agli Investimenti.

11.1.2 La Vostra situazione e le Vostre esigenze personali saranno determinate sulla base delle informazioni che Ci fornite incluse le informazioni contenute nel modulo Analisi del Profilo del Cliente. Non saremo in grado di prestarVi Consulenza agli Investimenti a meno che Ci abbiate fornito tutte le informazioni richieste sulla base del modulo Analisi del Profilo del Cliente.

11.1.3 Prendete atto che possiamo fare affidamento e considerare ogni informazione a Noi fornita nel modulo Analisi del Profilo del Cliente o in altro modo come vera, accurata e aggiornata fino a quando non Ci informate che eventuali informazioni in tal modo fornite non sono più vere, accurate e aggiornate.

11.2 Come prestiamo la Consulenza in materia di Investimenti

11.2.1 Possiamo prestarVi la Consulenza agli Investimenti sia su Vostra specifica richiesta che su Nostra iniziativa. Possiamo anche rifiutarci di prestarVi la Consulenza agli Investimenti da Voi richiesta per qualsiasi ragione senza giustificazione.

11.2.2 Prestiamo Consulenza agli Investimenti su base non indipendente e soltanto in relazione ai prodotti che emettiamo.

11.2.3 Possiamo prestarVi Consulenza agli Investimenti sia per iscritto che in forma orale. Se è fornita per iscritto, la Consulenza agli Investimenti è prestata in una Dichiarazione di Consulenza. Se è fornita in forma orale, ogni porzione di Consulenza agli Investimenti è seguita da una Dichiarazione di Consulenza che documenta la Consulenza agli Investimenti prestataVi in forma orale.

11.2.4 La dichiarazione di consulenza è un documento predisposto per Voi da Noi includendovi, tra le altre cose: (i) la Consulenza agli Investimenti; (ii) una giustificazione di merito della Consulenza agli Investimenti; (iii) informazioni circa il periodo di tempo per il quale la Consulenza agli Investimenti rimane valida ("Dichiarazione di Consulenza").

11.2.5 Se per qualsiasi ragione la Consulenza agli Investimenti prestataVi in forma orale non è correttamente riportata in una Dichiarazione di Consulenza o se non avete ricevuto una Dichiarazione di Consulenza dopo che Vi è stata fornita Consulenza agli Investimenti in forma orale, potete contattarCi e richiedere che Vi sia consegnata una Dichiarazione di Consulenza che riporti correttamente la Consulenza agli Investimenti in forma orale precedentemente fornitaVi.

11.2.6 Non prestiamo dichiarazioni periodiche nel continuo in merito all'adeguatezza degli strumenti finanziari che Vi sono stati raccomandati.

11.3 Nessun pagamento di commissioni per la Consulenza in materia di Investimenti

Non applichiamo commissioni per la Consulenza agli Investimenti prestataVi.

11.4 Responsabilità per l'assunzione delle decisioni di investimento

11.4.1 Non siete obbligati a seguire una qualsiasi Consulenza agli Investimenti che Vi forniamo.

11.4.2 Prendete atto che Voi siete esclusivamente responsabili per l'assunzione delle Vostre decisioni di investimento e per qualsiasi conseguenza delle Vostre decisioni di investimento, indipendentemente dal fatto se Voi abbiate seguito o no la Nostra Consulenza agli Investimenti.

11.4.3 Non siamo responsabili per qualsiasi conseguenza delle Vostre decisioni di investimento indipendentemente dal fatto che siano adottate o no all'esito di una Nostra Consulenza agli Investimenti a meno che queste conseguenze siano dovute a Nostra negligenza grave o dolo nella prestazione della Consulenza agli Investimenti nei Vostri confronti.

11.4.4 Fatte salve eventuali diverse disposizioni inderogabili di legge, non dovete divulgare la Consulenza agli Investimenti che Vi abbiamo prestato a qualsiasi soggetto terzo senza il Nostro preventivo consenso.

12. Definizioni

Accordo Negoziato (Agreed Process) indica l'eventuale processo concordato tra Voi e Noi per dirimere una Controversia diversa dalla procedura di cui alla Clausola 10.3;

Allegato di Segnalazione (Reporting Annex) indica:

(a) l'allegato del Regolamento Delegato (UE) n.148/2013 della Commissione del 19 dicembre 2012,

(b) l'allegato del Regolamento di Esecuzione (UE) n.1247/2012 della Commissione del 19 dicembre 2012;

Amministratore Assistente di Sicurezza (Assistant Security Administrator) indica la persona nominata da Voi per garantire la riservatezza dei Metodi di Accesso del Sistema Online dell'Amministratore di Sicurezza;

Ammontare della Valuta di Acquisto (Call Currency Amount) indica l'ammontare nella Valuta di Acquisto che sarà acquistato all'esercizio dell'Opzione come indicato nella relativa Conferma di Opzione;

Ammontare della Valuta di Vendita (Put Currency Amount) indica l'ammontare nella Valuta di Vendita che sarà acquistato all'esercizio dell'Opzione come indicato nella relativa Conferma di Opzione;

Analisi del Profilo del Cliente indica un modulo predisposto da Noi, compilato, completato e sottoscritto da Voi contenente informazioni in merito e funzionali ai fini della valutazione, tra le altre cose, della Vostra classificazione in base alla normativa MiFID, della Vostra conoscenza ed esperienza in relazione a Contratti Derivati su cambi esteri, dei Vostri obiettivi ed esigenze aziendali, della Vostra tolleranza al rischio e della Vostra capacità di sostenere perdite sulla base della Vostra situazione finanziaria.

Arbitro o ACF ha il significato ad esso attribuito nella clausola 7.2;

Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti (Relevant Trade Repository) indica, in relazione ad una Transazione Rilevante, l'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti di volta in volta scelto da Noi per tale Transazione Rilevante e a Voi comunicato o, laddove nessun Repertorio di dati sulle Negoziazioni sia disponibile per registrare i dettagli di tale Transazione Rilevante e laddove ci sia un Obbligo di Segnalazione, ESMA. Vi informiamo che il Repertorio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti sarà il DTCC Derivatives Repository Limited, fino a diversa comunicazione a riguardo;

Importo Differenziale da Regolare (o "Cash Settlement Amount"), è l'importo che Lei o WUIB pagherete alla data di scadenza, calcolato da WUIB;

Compratore (Buyer) indica la parte qualificata come tale nella relativa Conferma di Opzione;

Comunicazione di Esercizio (Notice of Exercise) indica la comunicazione al Venditore da parte del Compratore della propria intenzione di esercitare il Contratto di Opzione;

Comunicazione di Mancata Conferma (Not Confirmed Notice) indica, relativamente ad una Conferma da Noi fornita per un Contratto Derivato, una comunicazione da parte Vostra (presentata per iscritto o per telefono), nella quale si indichi che i termini di tale Conferma non riflettono accuratamente i termini della relativa Richiesta, o che sono imprecisi, indicando quali termini dovrebbero invece essere, secondo il Vostro parere. Se una Comunicazione di Mancata Conferma avviene per telefono, tale avviso dovrà essere confermato per iscritto il giorno stesso, altrimenti tale Comunicazione di Mancata Conferma orale sarà ritenuta non essere stata consegnata a Noi entro il Termine di Conferma Tempestiva;

Conferma (Confirmation) indica un documento contenente la Nostra accettazione delle Vostre istruzioni, che Vi manderemo ogni volta che ci invierete una Richiesta;

Conferma di Opzione (Option Confirmation) indica il documento da Noi inviatoVi che conferma gli estremi del Contratto di Opzione sottoscritto fra Voi e Noi;

Consulenza agli Investimenti indica raccomandazioni effettuate da Noi a Voi in relazione all'acquisto, alla vendita, all'esercizio o all'astensione dall'acquisto, dalla vendita o dall'esercizio di Contratti Derivati, che sono resi disponibili da Noi, e a strategie di copertura su misura che includono combinazioni delle suddette raccomandazioni, in tutti i casi prendendo in considerazione le Vostre esigenze individuali, la Vostra esperienza e la Vostra situazione finanziaria;

Contratto a Termine (Forward Contract) indica un accordo stipulato tra Voi e Noi in cui accettate di acquistare da (o vendere a) Noi una specifica quantità di fondi in una valuta e di liquidare, in una data futura concordata, in una corrispondente quantità di fondi in un'altra valuta;

Contratto Derivato (Derivative Contract) significa un Contratto a Termine, un Contratto di Opzione o un Pagamento a Termine stipulati tra Voi e Noi ai sensi della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali;

Contratto di Opzione o Opzione (Option Contract or Option) indica un'Opzione di Acquisto o un'Opzione di Vendita;

Controversia (Dispute) indica un'eventuale controversia tra Voi e Noi in relazione al riconoscimento di un Contratto Derivato o alla valutazione di un Contratto Derivato o Garanzia;

Corrispettivo di Liquidazione (Corrispettivo di Liquidazione) indica l'ammontare complessivo, comprensivo del costo di acquisizione della valuta e di ogni commissione e onere a Noi dovuto da parte Vostra ai sensi di un Contratto a Termine o di un Pagamento a Termine;

Data di Consegna dei Dati (Data Delivery Date) indica un giorno lavorativo precedente alla relativa Scadenza di Riconciliazione del Portafoglio;

Data di Controversia (Dispute Date) indica, rispetto ad una Controversia, la data in cui una Notifica di Controversia è effettivamente consegnata da una parte all'altra, salvo il caso in cui entrambe le parti inviino una Notifica di Controversia, la Data di Controversia sarà la data in cui la prima di tali Notifiche sia stata effettivamente consegnata. Ogni Notifica di Controversia sarà effettivamente consegnata se inviata via fax, lettera o e-mail all'indirizzo o al numero di fax più recente forniti da una parte all'altra e viceversa;

Data di Esercizio (Exercise Date) indica la data di accettazione della Comunicazione di Esercizio da parte del Venditore;

Data di Fixing indica la data in cui il Tasso di Fixing viene determinato e l'Importo Differenziale da Regolare (« Cash Settlement Amount»), viene calcolato

Data di Negoziazione (Trade Date) indica la data in cui la Richiesta è stata accettata ai sensi della clausola 1.3 dei Termini e Condizioni Generali;

Data di Pagamento del Premio (Premium Payment Date) indica la data che ricorre 2 giorni lavorativi dopo la Data di Negoziazione;

Data di Regolamento (Settlement Date) indica, in relazione ad un Contratto di Opzione, la data per il regolamento dei diritti e degli obblighi di pagamento ai sensi del Contratto di Opzione a seguito dell'esercizio dell'opzione ai sensi dell'art. 3.3.5, come indicato nella rispettiva Conferma di Opzione. La Data di Regolamento di un'Opzione Europea ricorre 2 giorni lavorativi dopo la Data di Scadenza dell'Opzione;

Data di Scadenza dell'Opzione (Expiration Date) indica l'ultima data disponibile per l'esercizio dell'Opzione;

Data di Scadenza del Contratto a Termine (Maturity Date) indica la data in cui il Contratto a Termine scade per la consegna e liquidazione. La Data di Scadenza deve cadere in un giorno lavorativo in tutte le giurisdizioni interessate nel relativo Contratto a Termine, tra cui entrambi i paesi delle valute interessate. La Data di Scadenza deve essere sempre l'ultimo giorno del Periodo di Validità, se applicabile;

Dati Comuni (Common Data) indica, rispetto ad una Transazione Rilevante, l'insieme delle informazioni elencate nella Tabella 2 (Dati Comuni) dell'Allegato di Segnalazione;

Dati di Controparte (Counterparty Data) indica, rispetto ad una Transazione Rilevante e Voi, l'insieme delle informazioni di Vostra pertinenza richieste al fine di completare i campi elencati nella Tabella 1 (Dati di Controparte) dell'Allegato di Segnalazione;

Dati di Portafoglio (Portfolio Data) indica, relativamente ad una Data di Consegna dei Dati, i Termini Principali in relazione a tutti i Contratti Derivati in essere alla Data di Consegna dei Dati, nella forma e nella sostanza idonei ad essere riconciliati, con un ambito ed un livello di dettaglio per noi ragionevoli, qualora avessimo eseguito la Riconciliazione dei Dati;

Dati Richiesti (Required Data) indica:

(a) i Dati di Controparte in relazione a Voi; e

(b) i Dati Comuni;

Deposito Iniziale (Advance Payment) indica il pagamento di denaro in garanzia che dovrete corrisponderci in relazione a un Contratto Derivato; tale pagamento costituirà una garanzia per contanti;

Deposito Integrativo (Margin Deposit) indica un deposito addizionale al Deposito Iniziale che possiamo chiederVi di corrisponderci in relazione ad un Contratto Derivato Rilevante in circostanze descritte nel paragrafo 3.3; tale pagamento sarà una garanzia in denaro;

EMIR e Regolamentazione di Supporto (EMIR and Supporting Regulation) indica quanto specificato in 10.4.1;

EMIR indica il Regolamento (UE) n. 648/2012 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 4 luglio 2012 sugli strumenti derivati OTC (Over the Counter – Fuori Borsa), le controparti centrali ed i repertori di dati sulle negoziazioni (come modificato dal Regolamento (UE) n. 2019/834 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 20 maggio 2019);

ESMA indica l'European Securities and Markets Authority (Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati) istituita dal regolamento (UE) n.1095/2010 del Parlamento Europeo e del Consiglio;

Causa di Revoca (Termination Event) indica gli eventi di cui alla Clausola 3.5.1;

Dichiarazione di Consulenza ha il significato ad essa attribuito nella clausola 11.2.4;

Fondi di Copertura (Options Settlement Amount) indica l'importo totale, compreso il costo di acquisto di valuta nonché di tutti gli oneri a Noi dovuti in virtù di un Contratto a Termine o di un Pagamento a Termine;

Fornitore Esterno (Third Party Service Provider) indica una terza parte, ad esempio anche un'Affiliata WUIB, nominata da Noi al fine di presentare i Dati Richiesti entro il Termine di Segnalazione ad un Archivio di dati sulle Negoziazioni rilevanti;

Garanzia (Collateral) indica qualsiasi Deposito Iniziale e/o Deposito di Garanzia;

Garanzia Reale Finanziaria (Financial Collateral) indica una Garanzia Reale Finanziaria in denaro;

Importo oggetto di Revoca (Termination Amount) indica quanto specificato nella Clausola 3.5.2;

In the Money (In the Money) indica rispetto a: (i) un Contratto a Termine la differenza positiva di valore di un Contratto a Termine tra il tasso originale di cambio estero acquistato e il tasso corrente di mercato; (ii) un Contratto NDF, la differenza positiva di valore di un NDF calcolato come differenza tra il Tasso del Contratto e il tasso corrente di mercato, e (iii) a Contratti di Opzione, indica l'Opzione che, qualora esercitata, produrrà un utile (eccetto l'ammontare del Premio);

LEI (Legal Entity Identifier), indica il codice di identificazione di un'entità giuridica con il fine, tra gli altri, di ottemperare agli obblighi di segnalazione EMIR, emesso da un operatore accreditato LEI (Local Operating Unit)

MiFID indica la Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, il Regolamento (UE) 600/2014 sui mercati degli strumenti finanziari e qualsiasi legge o regolamento nazionale che implementi gli stessi in Austria o in Italia;

NDF o Contratto NDF indica un contratto forward non consegnabile, essendo regolato per differenziale tra Voi e Noi nel quale Voi concordate di acquistare da Noi (o vendere a Noi) uno specifico ammontare di fondi in una determinata divisa e di pagare (o ricevere), ad una data futura concordata, un importo che rappresenta la differenza di valore di quell'ammontare di divisa calcolato al Tasso del Contratto e lo stesso ammontare calcolato ad un Tasso di Fixing concordato;

ND Facility (No Deposit Facility) indica un limite (o una combinazione di diversi limiti applicabili a diverse durate del Contratto a Termine, del Contratto NDF o del Contratto di Opzione), espresso in valore nozionale che possiamo, a Nostra esclusiva discrezione, estendere a Voi Per Iscritto di volta in volta e che Vi permetterà di concordare Contratti a Termine, Contratti NDF o Contratti di Opzione entro tale limite, senza dover effettuare un Deposito Iniziale;

NDF Facility (No Deposit Forward Facility) indica un limite (o una combinazione di diversi limiti applicabili a diverse durate del Contratto a Termine), espresso in valore nozionale che possiamo, a Nostra esclusiva discrezione, estendere a Voi per iscritto di volta in volta e che Vi permetterà di concordare Contratti a Termine entro tale limite, senza dover effettuare un Deposito Iniziale;

Notifica di Controversia (Dispute Notice) indica una comunicazione per Iscritto in cui si afferma che si tratta di una notifica di controversia ai sensi della Clausola 10.3 della presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione e che illustra con ragionevole

dettaglio la controversia (compresi, senza limitazione, il Contratto Derivato(i) a cui la controversia fa riferimento);

Obbligo di Segnalazione (Reporting Obligation) indica l'obbligo di segnalare le informazioni relative a contratti derivati stipulati, modificati o annullati presso un Archivio di Dati sulle Negoziazioni o presso ESMA ai sensi dell'articolo 9 di EMIR;

Opzione di Acquisto (Call Option) indica l'operazione che conferisce al Compratore il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare dal Venditore, alla Scadenza, l'Ammontare della Valuta di Acquisto al Prezzo di Esercizio;

Opzione di Vendita (Put Option) indica l'operazione che conferisce al Compratore il diritto, ma non l'obbligo, di vendere al Venditore, alla Scadenza, l'Ammontare della Valuta di Vendita al Prezzo di Esercizio;

Opzione Europea (European Option) indica un Contratto di Opzione che può essere esercitato soltanto alla Scadenza;

OTM Facility indica un eventuale limite di esposizione Out of The Money che possiamo, a Nostra esclusiva discrezione, estendere a Voi per iscritto di volta in volta e che Vi permetterà di stipulare Contratti a Termine entro tale limite, senza dover effettuare un Deposito Iniziale e Depositi Integrativi;

Out of The Money indica con riguardo a: (i) un Contratto a Termine la differenza negativa di valore di un Contratto a Termine tra il tasso originale di cambio estero acquistato e il tasso corrente di mercato; (ii) un Contratto NDF, la differenza negativa di valore del contratto valorizzato al Tasso di Contratto originale e il tasso corrente di mercato e (iii) un Contratto di Opzione, il Contratto di Opzione che qualora esercitato darebbe luogo ad una perdita (al netto dell'importo del Premio);

Periodo di Validità (Delivery Window) indica il periodo di tempo prima della Data di Scadenza durante il quale potete Utilizzare dei Fondi sulla base di un Contratto a Termine, se così concordato tra Voi e Noi;

Premio (Premium) indica l'ammontare dovuto dal Compratore al Venditore alla Data di Pagamento del Premio per l'Opzione;

Prezzo di Esercizio (Strike Price) indica il tasso di cambio valuta individuato nella relativa Conferma di Opzione, che corrisponde al tasso di al quale la Valuta di Vendita sarà scambiata contro la Valuta di Acquisto in caso di esercizio dell'Opzione, come convenuto alla Data di Negoziazione;

"Repertorio di dati sulle Negoziazioni" o "Trade Repository" indica qualsiasi soggetto registrato come Archivio di dati sulle Negoziazioni, ai sensi dell'articolo 55 del EMIR o riconosciuto come Archivio di dati sulle Negoziazioni, ai sensi dell'articolo 77 del EMIR.

Report indica il set di dati da Noi segnalati per conto Vostro per l'Archivio di dati sulle Negoziazioni Rilevanti ai sensi dell'Obbligo di Segnalazione;

Richiesta (Request) indica una richiesta da Voi effettuata al fine di richiederci la prestazione di Servizi, tra cui eventuali Richieste presentate per telefono, fax, lettera, posta elettronica o tramite il Sistema Online;

Riconciliazione di Dati (Data Reconciliation) indica un confronto dei Dati di Portafoglio forniti da Noi rispetto alle Vostre posizioni in essere di Contratti Derivati, al fine di individuare tempestivamente eventuali incomprensioni dei Termini Principali;

Scadenza (Expiration Time) indica l'ora entro la quale accetteremo una Comunicazione di Esercizio, ossia le ore 15:00 (orario di Roma) della Data di Esercizio, salvo ove diversamente stabilito nella Conferma di Opzione applicabile;

Scadenza di Riconciliazione del Portafoglio (PR Due Date) indica il 15 dicembre di ogni anno solare, a condizione che, se tale giorno non cade in un giorno lavorativo, la Scadenza di Riconciliazione del Portafoglio sarà il giorno lavorativo successivo. Possiamo comunicarVi in qualsiasi momento che le Scadenze di Riconciliazione del Portafoglio si verificheranno ad intervalli più frequenti;

Tasso del Contratto, indica il tasso di cambio concordato che verrà utilizzato per il calcolo dell'Importo Differenziale da Regolare ;

Tasso di Fixing, indica il tasso di cambio pubblicato da una fonte di mercato indipendente all'orario concordato della Data di Fixing. Il Tasso di Fixing è utilizzato per calcolare l'Importo Differenziale da Regolare ;

Termine di Conferma della Consegna (Confirmation Delivery Deadline) indica la fine del giorno lavorativo successivo alla Data di Negoziazione;

Termine di Conferma Tempestiva (Timely Confirmation Deadline) indica le ore 17:00 (ora locale) del giorno lavorativo successivo alla Data di Negoziazione;

Termine di Segnalazione (Reporting Deadline) indica, relativamente ad una Transazione Rilevante, il termine per la segnalazione della Transazione Rilevante, di cui all'articolo 9 del EMIR;

Termini e Condizioni Generali (Standard Terms and Conditions) indica i termini e condizioni generali del Nostro business, che sono applicabili a qualsiasi parte della Nostra offerta di Servizi, che avete accettato come vincolanti all'atto dell'Accettazione dei Servizi, che potranno essere ulteriormente modificati, integrati o sostituiti di volta in volta;

Termini Principali (Key Terms) indica, relativamente ad un Contratto Derivato e Noi, la valutazione di tale Contratto Derivato e di dettagli necessari per consentire a tale Contratto Derivato di essere identificato, che possono comprendere: la data e l'ora della transazione, la Data di Regolamento, il controvalore del Contratto Derivato, il tasso di cambio, la posizione delle controparti, il Conto del Beneficiario (in caso di Pagamenti a Termine) e/o ogni altro dettaglio pertinente al Contratto Derivato;

Transazione Interessata (Affected Transaction) indica quanto specificato nella Clausola 3.5.1;

Transazione Rilevante (Relevant Transaction) indica un Contratto Derivato tra Noi e Voi, ognuno dei quali agisce in qualità di mandante e non come agente per terze parti, il quale è soggetto all'Obbligo di Segnalazione;

Utilizzo dei Fondi (Drawdown) indica la consegna parziale e/o la liquidazione parziale o totale del Contratto a Termine.

Valore dell'Opzione (Option Value) indica il valore di mercato attuale di un Contratto di Opzione da Noi stabilito;

Valuta di Acquisto (Call Currency) indica la valuta così individuata nella relativa Conferma di Opzione ovvero, ove non sia indicata una valuta, la valuta che sarà acquistata dal Compratore;

Valuta di Regolamento (Settlement Currency), indica la valuta designata come divisa di regolamento. E' la divisa con cui viene pagato l'Importo Differenziale da Regolare ;

Valuta di Vendita (Put Currency) indica la valuta così individuata nella relativa Conferma di Opzione ovvero, ove non sia indicata una valuta, la valuta che sarà venduta dal Compratore;

Venditore (Seller) indica la parte qualificata come tale nella relativa Conferma di Opzione.

13. Disposizioni generali

Al momento della Vostra accettazione (anche tacita), la presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione è considerata come parte dei Termini e Condizioni Generali. Fatte salve altre previsioni nell'Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione, le clausole 17 (Avvisi - informazioni sulla normativa) e 18 (Disposizioni generali) dei Termini e Condizioni Generali, si applicano di conseguenza alla presente Integrazione ai Termini e Condizioni Generali Applicabile ai Contratti a Termine, agli NDF e ai Contratti di Opzione.

**Per ulteriori informazioni,
non esitate a contattarci.**

Tel: +39.06.8741.0437

Fax: +39.06.87410586

italia@westernunion.com

business.westernunion.com/it-it/

WesternUnion  **Business
Solutions**

© 2021 Western Union Holdings, Inc. Tutti i diritti riservati.

Western Union Business Solutions è una linea di business di The Western Union Company e offre servizi in Italia attraverso Western Union International Bank GmbH, succursale italiana (di seguito "Western Union Business Solutions"), totalmente detenuta da Western Union.

Western Union International Bank GmbH succursale italiana, con sede legale a Roma in via Barberini 68, 00187, iscritta al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale, partita IVA e numero di registrazione 13068651002, ed iscritta all'Albo degli Istituti Bancari come succursale di banca comunitaria, tenuto presso Banca d'Italia, con il numero 3446, è la sede secondaria di Western Union International Bank GmbH, società di diritto austriaco con sede legale a Vienna presso The Icon Vienna (Turm 24), Wiedner Gürtel 13, 1100, Austria, con capitale sociale di € 12.000.000, iscritta al Registro delle Imprese austriaco con il numero 256184t ed all'albo delle banche tenuto presso l'Autorità di Vigilanza Austriaca («Finanzmarktaufsicht»), ed avente come socio unico, e quindi soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Western Union Overseas Limited.