

# ATTESTAZIONE DI RISCHIO

In considerazione del fatto che Avatrade ("noi", "nostro/i", "ci", "AvaTrade") ha stretto un accordo con il sottoscritto (d'ora in poi definito come il " Cliente", " lei", "le", " suo/e") per entrare in contratti per Differenza ("CFD"), Spread-betting ("Spread-bet") e di Opzione ("Opzioni") over-the-counter ("trading OTC"), il Cliente prende atto, comprende e approva quanto segue:

## 1. QUESTA ATTESTAZIONE DI RISCHIO FORMA PARTE DEI CONTRATTI CON IL CLIENTE COME DEFINITI NELL'ACCORDO DI UTILIZZO

- 1.1. Questa attestazione le fornisce informazioni sui rischi associati a operazioni di trading OTC, ma non è in grado di spiegare tutti i rischi inerenti alle stesse o come tali rischi si possono relazionare alle sue circostanze personali. Qualora lei abbia dubbi dovrebbe richiedere una consulenza professionale.
- 1.2. È importante che lei comprenda bene i rischi derivanti prima di decidere di iniziare una relazione di trading con noi. Se lei decide di entrare in una relazione di trading con noi, è importante che rimanga a conoscenza dei rischi che ne conseguono, e che lei abbia sufficienti risorse finanziarie per fare fronte a tali rischi, e che sia in grado di monitorare attentamente le sue posizioni.

## 2. ADEGUATEZZA

- 2.1. Soggetta al nostro obbligo di valutare l'adeguatezza del Trading OTC per le sue circostanze, qualsiasi decisione relativa all'apertura o meno di un conto, o la sua comprensione o meno dei rischi ricade su di lei.
- 2.2. Potremo inoltre chiederle informazioni sulle sue attività finanziarie e redditi. Non controlliamo per suo conto se l'ammontare di denaro che ci ha inviato o i suoi guadagni e perdite siano consistenti con tali informazioni. È compito suo di valutare se le sue risorse finanziarie siano adeguate e quale livello di rischio desidera affrontare.

## 3. INVESTA SOLO IL DENARO CHE PUÒ PERMETTERSI DI PERDERE

Non faccia operazioni di investimento con denaro che non può permettersi di perdere. Il trading OTC comporta un alto grado di rischio e a causa di fluttuazioni di valore, il cliente potrebbe non essere in grado di recuperare l'ammontare investito.

# ATTESTAZIONE DI RISCHIO

## 4. DERIVATI OTC

Le posizioni aperte con AvaTrade non vengono scambiate in nessun mercato di scambio ufficiale. I prezzi e le altre condizioni sono fissati da AvaTrade, soggetta a tutti gli obblighi a cui dobbiamo adempiere per fornire la migliore esecuzione, al fine di agire ragionevolmente e in conformità al contratto con il cliente e la nostra politica di esecuzione degli ordini. Qualsiasi operazione OTC che lei aprirà attraverso la piattaforma di trading risulterà nell'esecuzione da parte sua di un contratto con AvaTrade; questi contratti possono solo essere chiusi con AvaTrade e non sono trasferibili a qualsiasi altra persona o entità. Non vi è alcun ente di compensazione centrale né garanzia da parte di qualsiasi terza parte di fronte agli obblighi di pagamento da parte di AvaTrade nei confronti del Cliente, di conseguenza il Cliente si troverà esposto ad un rischio di credito nei confronti di AvaTrade.

## 5. ASSENZA DI DIRITTI NEI CONFRONTI DELLO STRUMENTO SOTTOSTANTE

I CFD e gli Spread-bet non forniscono alcun diritto nei confronti degli strumenti sottostanti o diritto di voto, nel caso di CFD riferiti ad azioni.

## 6. PIATTAFORMA DI TRADING

Il Cliente è avvisato del fatto che quando esegue operazioni di trading su una piattaforma elettronica egli si assume il rischio della perdita finanziaria che può essere causata da:

- a) Guasto dei dispositivi, software del Cliente e bassa qualità di connessione;
- b) Guasto, malfunzionamento, o uso improprio del software o hardware di AvaTrade o del Cliente;
- c) Funzionamento improprio dell'apparecchiatura del Cliente;
- d) Impostazioni errate del Terminale Cliente;
- e) Ritardato aggiornamento del Terminale Cliente.

## 7. AMPLIFICAZIONE DELLE PERDITE

La particolare natura dei mercati di trading marginale comporta che sia i profitti che le perdite possano essere amplificati

## 8. RISCHI POTENZIALI

## ATTESTAZIONE DI RISCHIO

- 8.1. Prima di aprire una posizione di trading con noi richiediamo che lei depositi del denaro presso di noi a titolo di Margine Iniziale e, per tenere una Transazione aperta, deve assicurarsi che l'ammontare depositato nel suo Conto di Trading ecceda il Margine di Mantenimento. Il Margine Iniziale avrà ammontare differentemente a seconda degli Strumenti utilizzati e i relativi ammontare saranno indicati nella Piattaforma di Trading. Ciò significa che lei farà trading in 'leva' o 'gearing' e questo può giocare a suo favore o contro di lei; un piccolo movimento di prezzo a suo favore può risultare in un alto rendimento sul Marginale Iniziale depositato per fare trading, tuttavia un piccolo movimento di prezzo a suo sfavore può causare perdite sostanziali.
- 8.2. Le richiederemo inoltre di assicurarsi che l'ammontare nel suo Conto di Trading ecceda il Margine di Mantenimento per consentire di mantenere aperta una Transazione. Di conseguenza, se il nostro prezzo si muove a suo sfavore, lei potrebbe trovarsi nella posizione di fornirci un Margine addizionale rilevante, con breve preavviso, per mantenere aperte le sue posizioni di trading. Lei sarà responsabile di qualsiasi perdita subita.
- 8.3. Lei dovrebbe anche essere al corrente del fatto che in conformità al Contratto Cliente noi abbiamo diritto, a nostra sola discrezione, di una Richiesta di Margine. In applicazione al Contratto Cliente lei deve soddisfare immediatamente qualunque Richiesta di Margine, con qualunque mezzo applicabile nell'arco di tempo da noi prescritto. Se lei non ottempera a ciò, avremo la facoltà di chiudere una, o più, o tutte, le sue posizioni di trading.
- 8.4. Alla Scadenza, Le Opzioni che sono "in the money" saranno automaticamente chiuse al valore intrinseco, è cioè, nel caso di Opzioni Call, l'ammontare con il quale il prezzo di chiusura del CFD/FX specifico eccede lo strike price, e nel caso di Opzioni Put, l'ammontare con il quale lo Strike price eccede il prezzo di chiusura del CFD/FX specifico. Per posizioni Call e Put lunghe, il prezzo di chiusura sarà il prezzo bid prevalente del CFD/FX sottostante alla Scadenza; e per le posizioni Call e Put corte, il prezzo di chiusura sarà il prezzo ask (offerta) del CFD/FX sottostante, così come determinata da Ava a sua sola discrezione. Le Opzioni che non sono "in the money" scadranno senza alcun valore.
- 8.5. AvaTrade quota spread variabili sulle Opzioni. Le opzioni a spread variabile sono influenzate dalle condizioni di mercato correnti, che sono al di fuori del nostro controllo. AvaTrade non garantisce nessuna quotazione massima o minima di opzioni spread. Vi potranno essere momenti in cui le quotazioni delle Opzioni non sono disponibili per alcuni asset sottostanti.
- 8.6. Rischi relativi a posizioni CFD o Spread-bet lunghe

Essere lungo significa che lei sta speculando sul fatto che il prezzo di mercato del sottostante salirà tra il tempo di apertura e quello di chiusura della posizione. Come detentore di una posizione lunga, lei otterrà generalmente un profitto se il prezzo di mercato del sottostante cresce mentre la sua posizione lunga rimane aperta. Al contrario, lei soffrirà generalmente una perdita, se il prezzo di mercato del sottostante scende mentre la sua posizione lunga è aperta. La sua perdita potenziale può di conseguenza essere più grande del margine iniziale depositato. Inoltre, lei potrà soffrire una perdita in

# ATTESTAZIONE DI RISCHIO

caso chiuda la sua posizione, qualora non abbia abbastanza liquidità per il margine sul suo conto per mantenere aperta la sua posizione.

## 8.7. Rischi relativi a posizioni CFD o Spread-bet corte

Essere corto significa che lei sta speculando sul fatto che il prezzo di mercato del sottostante scenderà tra il tempo di apertura e quello di chiusura della posizione. Come detentore di una posizione corta, lei otterrà generalmente un profitto se il prezzo di mercato del sottostante scende mentre la sua posizione corta è aperta. Al contrario, lei soffrirà generalmente una perdita se il prezzo di mercato del sottostante sale mentre la sua posizione corta è aperta. La sua perdita potenziale può di conseguenza essere più grande del margine iniziale depositato. Inoltre, lei potrà soffrire una perdita in caso chiuda la sua posizione, qualora non abbia abbastanza liquidità per il margine sul suo conto per mantenere aperta la sua posizione.

## 9. FLUTTUAZIONI NEL MERCATO

9.1. È importante che lei comprenda i rischi associati alle operazioni di trading su un dato mercato dato che le fluttuazioni nel prezzo del mercato sottostante avranno un effetto sulla redditività delle operazioni di trading. Per esempio: il valore degli investimenti denominati in valute straniere potrebbe diminuire o aumentare a causa di variazioni dei tassi di cambio.

9.2. Lo slippage è la differenza tra il prezzo atteso di una Transazione, e il prezzo al quale la Transazione viene effettivamente eseguita. Lo slippage accade spesso durante periodi di alta volatilità (per esempio a causa di eventi scatenati da notizie stampa) che rendono impossibile l'esecuzione di un Ordine a un prezzo specifico, quando vengono utilizzati gli ordini di mercato, e anche quando vengono eseguiti Ordini di grandi dimensioni qualora non vi sia abbastanza interesse al livello di prezzo desiderato per consentire di mantenere il prezzo atteso per l'operazione di trading.

## 10. CONDIZIONI DI MERCATO ANORMALI

Il Cliente dichiara di essere a conoscenza del fatto che in Condizioni di Mercato Anormali il periodo durante il quale gli Ordini vengono eseguiti potrebbe essere esteso o che potrebbe essere impossibile l'esecuzione degli Ordini al prezzo dichiarato e che gli stessi potrebbero non essere affatto eseguiti.

## 11. NECESSITÀ DI MONITORARE LE POSIZIONI

A causa dell'effetto di leva e la conseguente velocità con la quale si può incorrere in profitti o perdite è importante che lei monitori attentamente le sue posizioni. Il monitoraggio delle sue operazioni di trading è sua responsabilità.

# ATTESTAZIONE DI RISCHIO

## 12. RISCHI OPERATIVI

Rischi operativi derivanti dall'utilizzo di AvaTrade sul suo computer sono insiti in ogni transazione OTC. Per esempio, interruzioni nei processi operativi di AvaTrade a livello di comunicazione, computer, o reti computer o mobili, o eventi esterni possono portare a ritardi nell'esecuzione e saldo di una transazione. AvaTrade non accetta o si prende carico di alcuna responsabilità relativa ai processi operativi di AvaTrade, eccetto per quanto riguarda quanto possa essere causato da frode, negligenza, o disonestà da parte di AvaTrade.

In connessione all'uso di computer e dati, il Cliente si assume i seguenti rischi, tra gli altri rischi, per i quali AvaTrade non riconosce la propria responsabilità di qualunque perdita derivante da:

- a) Interruzione dell'alimentazione elettrica dei dispositivi del Cliente o del provider, o dell'operatore di comunicazione (incluso comunicazione a voce) che serve il Cliente;
- b) Danno fisico (o distruzione) dei canali di comunicazione usati per connettere il Cliente all'operatore di comunicazione, provider e il server di trading o di informazione del Cliente;
- c) Indisponibilità (qualità bassa inaccettabile) della comunicazione attraverso i canali usati dal Cliente, o AvaTrade o i canali usati dal provider, o operatore di comunicazione (incluso comunicazione a voce) che vengono usati dal Cliente o AvaTrade;
- d) Impostazioni richieste del Terminale Cliente sbagliate o inconsistenti;
- e) Aggiornamento ritardato del Terminale Cliente;
- f) L'uso di canali di comunicazione, hardware e software, che generino il rischio di non-ricezione di un messaggio (incluso messaggi di testo) proveniente da AvaTrade da parte del Cliente;
- g) La conferma di un ordine emesso al telefono, laddove il Cliente abbia venduto o acquistato e non possa cancellare l'Ordine di Mercato. Emettendo un Ordine di Mercato al telefono, il Cliente dichiara di essere a conoscenza e di accettare tale esecuzione immediata e accetta il rischio dell'immediata esecuzione dello stesso.
- h) Malf funzionamento o non operabilità della Piattaforma, che include anche il Terminale Cliente.

Il Cliente potrebbe soffrire perdite finanziarie causate dalla materializzazione dei rischi sopra riportati, AvaTrade non accetta alcuna responsabilità in caso che un tale rischio si materializzi e il Cliente sarà responsabile di tutte le perdite derivanti che potrà subire.

## 13. ERRORI DI QUOTAZIONE

Qualora si verifichi un errore di quotazione AvaTrade non è responsabile per qualsiasi errore ne derivi nei saldi di conto e si riserva il diritto di apportare le necessarie correzioni o aggiustamenti al Conto interessato. Qualsiasi disputa emerga da tali errori di quotazione sarà risolta in base all'equo valore di mercato, così come determinato da AvaTrade a sua sola discrezione e agendo in buona fede, del mercato interessato al momento in cui tale errore è accaduto. Nei casi in cui il mercato prevalente rappresenti prezzi diversi dai prezzi che abbiamo postato sul nostro sistema, cercheremo, sulla base dei migliori sforzi possibili, di eseguire le Transazioni ai prezzi di mercato prevalenti o molto vicini a questi. Questi prezzi di mercato prevalenti saranno i prezzi che verranno alla fine riportati sugli estratti conto del Cliente. Tale evento può o non può influenzare in maniera avversa i profitti e perdite realizzati e non realizzati del Cliente.

# ATTESTAZIONE DI RISCHIO

## 14. COMUNICAZIONE TRA IL CLIENTE E AVATRADE

- 14.1. Il Cliente accetterà il rischio di qualunque perdita finanziaria causata dal fatto che il Cliente abbia ricevuto in ritardo o non abbia ricevuto qualsiasi notifica da parte di AvaTrade.
- 14.2. Il Cliente dichiara di essere consapevole che le informazioni non crittografate trasmesse per email possono non essere protette da accesso non autorizzato.
- 14.3. AvaTrade non assume alcuna responsabilità se persone terze non autorizzate hanno accesso a informazioni, incluso indirizzi di posta elettronica, comunicazioni elettroniche e dati personali, dati di accesso quando questi dati sopra descritti vengono trasmessi tra AvaTrade e il Cliente o quando si utilizzano internet o altri sistemi di comunicazione in rete, o qualsiasi altro mezzo elettronico.

## 15. EVENTI DI FORZA MAGGIORE

In caso di un Evento di Forza Maggiore AvaTrade potrebbe non essere in grado di poter eseguire l'esecuzione degli Ordini Cliente o adempiere ai suoi obblighi sottostanti il contratto con il Cliente. Come risultato il Cliente potrebbe soffrire una perdita finanziaria.

AvaTrade non sarà responsabile o imputabile per qualsiasi tipo di perdita o danno derivante da qualsiasi guasto, interruzione, o ritardo nell'eseguire i suoi obblighi sottostanti all'Accordo di Utilizzo laddove tale guasto, interruzione, o ritardo sia dovuto a un evento di Forza Maggiore.

## 16. RISCHIO VALUTA

I Clienti dovrebbero essere a conoscenza del fatto che operazioni di trade OTC denominate in una valuta diversa dalla propria valuta di base comportano rischi addizionali associati alle fluttuazioni di cambio.

## 17. ASSENZA DI PARERI E RACCOMANDAZIONI

- 17.1. Quando si effettuano Ordini con AvaTrade, AvaTrade non darà pareri al Cliente riguardo ai meriti di una particolare Transazione o non gli fornirà qualsiasi forma di consiglio di investimento e il Cliente dichiara di essere a conoscenza del fatto che i Servizi non includono la fornitura di consigli di investimento in operazioni di trading OTC o sui Mercati Sottostanti. Il Cliente accederà alle Transazioni da solo e prenderà le decisioni rilevanti basate sul suo solo ed unico giudizio. Nel chiedere ad AvaTrade di entrare in una qualsiasi Transazione, il Cliente rappresenta che egli è stato il solo responsabile nel fare la sua stima e indagine personale indipendente dei rischi della Transazione. Egli dichiara di avere sufficiente esperienza, sofisticazione del mercato, pareri professionali ed esperienza per fare le sue proprie

## ATTESTAZIONE DI RISCHIO

valutazioni sui meriti e rischi di qualsiasi Transazione. AvaTrade non dà nessuna garanzia sull'idoneità dei prodotti negoziati sottostanti a questo Contratto e non assume nessun dovere fiduciario in relazione al Cliente.

- 17.2. AvaTrade non avrà nessun dovere di fornire al Cliente qualsiasi parere legale, fiscale o di altra natura relativo a qualunque Transazione. Il Cliente dovrebbe richiedere un parere indipendente esperto qualora abbia qualunque dubbio sul fatto che debba o no incorrere in obblighi fiscali. Il Cliente è fin d'ora avvisato che le leggi fiscali possono essere soggette a modifica o possono cambiare con l'andare del tempo.

## 18. ONERI E TASSE

- 18.1. Vi è il rischio che le operazioni di trading in qualsiasi Strumento Finanziario possano essere o diventino soggette a tasse e/o qualsiasi altra imposta, per esempio a causa di modifiche nella legislazione o delle circostanze personali del Cliente. AvaTrade non offre pareri fiscali.
- 18.2. Il Cliente è responsabile per qualsiasi tassa e/o qualsiasi imposta che dovesse essere dovuta con riferimento alle sue operazioni di trading.

## 19. FONDO COMPENSAZIONE INVESTITORI

AvaTrade partecipa alla *Investor Compensation Company Ltd* ("ICCL") per i Clienti di Società di Investimento regolamentate nella Repubblica di Irlanda. Alcuni Clienti avranno diritto a compensazione da parte di ICCL laddove AvaTrade sia inabile, a causa delle sue circostanze finanziarie e quando nel futuro prossimo non sembri possibile alcun prospetto realistico di miglioramento delle circostanze sopra descritte. La compensazione non potrà eccedere i ventimila euro (EUR 20,000) per ogni Cliente che ne abbia titolo.

## 20. NEWSLETTER

AvaTrade potrà, di volta in volta e a sua discrezione, fornire al Cliente (in newsletter che potrà postare sul suo sito Web o fornire a sottoscrittori attraverso il suo sito Web o la Piattaforma di Trading o altro strumento) informazioni, notizie, commenti di mercato o altre informazioni ma non in qualità di servizio. Laddove faccia tale cosa:

- a) AvaTrade non sarà responsabile per tali informazioni;
- b) AvaTrade non fornirà nessuna dichiarazione o garanzia rispetto all'accuratezza, correttezza o completezza di tali informazioni o sulle conseguenze fiscali o legali di qualsiasi Transazione relativa;
- c) queste informazioni saranno fornite solamente per consentire al Cliente di fare le sue decisioni di investimento e non rappresentano un consiglio di investimento o promozioni finanziarie indesiderate dirette al Cliente;

## ATTESTAZIONE DI RISCHIO

- d) qualora il documento contenga una restrizione sulla persona o categoria di persone verso le quali il documento è inteso o alle quali viene distribuito, il Cliente acconsente al non trasferirlo a tale persona o categoria di persone;
- e) il Cliente accetta che prima dell'invio, AvaTrade possa aver agito a suo proprio favore per utilizzare le informazioni sulle quali l'informativa è basata. AvaTrade non fa dichiarazioni relative all'orario di ricezione da parte del Cliente e non può garantire che questi riceverà tale informazioni nello stesso momento in cui le ricevono altri Clienti.

Viene compreso che i commenti sul mercato, notizie, o altre informazioni fornite o rese disponibili da AvaTrade sono soggetti a modifiche e possono essere ritirati in qualsiasi momento senza preavviso.

### 21. NESSUNA GARANZIA DI PROFITTO

AvaTrade non fornisce alcuna garanzia di profitto né di evitare perdite quando si fanno operazioni di trading. Il Cliente non ha ricevuto tali garanzie da parte di AvaTrade o da qualunque suo rappresentante. Il Cliente è consapevole dei rischi inerenti l'attività di trading ed è finanziariamente capace di sopportare tali rischi e sopportare le perdite incorse.