

CONTRATTO CON IL CLIENTE

Contenuti

Contratto quadro di intermediazione online	3
Allegato 1.1. Informativa precontrattuale ai sensi dell'art. 246b della Legge introduttiva al Codice civile tedesco (EGBGB) e informazioni al cliente ai sensi dell'art. 63 par. 7 Legge tedesca sul commercio di valori mobiliari (WpHG) 11	
Appendice 1.2. Informazioni sulla gestione dei conflitti di interesse	22
Appendice 2.1. Condizioni speciali per il terminal	24
Appendice 2.2. Condizioni speciali per le operazioni su titoli e politiche di esecuzione	27
Appendice 2.3. Condizioni speciali per la casella di posta (Timeline)	35
Appendice 2.4. Condizioni speciali Piano di risparmio	37
Appendice 2.5. Condizioni speciali per il trading di criptovalute	39
Appendice 3.1. Condizioni particolari per il conto fiduciario omnibus e il conto di compensazione	44

Contratto quadro di intermediazione online

Emeraltrade, una società a responsabilità limitata di diritto tedesco, iscritta nel registro delle imprese del tribunale locale di Charlottenburg con il numero HRB 244347 e il cui indirizzo commerciale è Köpenicker Str. 40c, 10179 Berlino, Germania e il Cliente (di seguito ciascuno una " **Parte** " e collettivamente le " **Parti** ") stipulano il presente Contratto quadro di brokeraggio online (di seguito " **Contratto quadro** "). Costituiscono parte integrante del presente Accordo Quadro gli allegati al presente Accordo Quadro (ciascuno dei quali è di seguito denominato singolarmente " **Allegato** " e congiuntamente " **Appendici** "). L'Accordo Quadro disciplina le funzionalità offerte da Emeraltrade ed i servizi sottostanti in qualità di intermediario on-line, dall'apertura di un conto titoli Emeraltrade (di seguito " **Conto Titoli** "), alla negoziazione di strumenti finanziari e alla comunicazione tramite casella di posta elettronica (di seguito " **Casella Postale** "). **Sequenza temporale** "). Tutte le funzionalità ed i servizi sono resi disponibili nell'applicazione web (di seguito uniformemente denominata " **Applicazione** "), installata sul dispositivo mobile o fisso (di seguito uniformemente denominata " **Dispositivo terminale** ").

1. Requisiti legali in materia di informazioni; Informazioni sul supporto dati durevole

- 1.1. Emeraltrade ha l'obbligo di informare i consumatori dei contratti a distanza relativi a servizi finanziari prima della conclusione del contratto. In quanto società di servizi di investimento, Emeraltrade è inoltre tenuta a fornire al Cliente (di seguito il " **Cliente** ") informazioni su Emeraltrade stessa, i servizi forniti da Emeraltrade, gli strumenti finanziari offerti, i luoghi di esecuzione e tutti i costi e gli oneri associati. Le informazioni precontrattuali raccolte nell'Allegato 1.1. così come i riferimenti ad altri documenti contrattuali servono ad adempiere a questi obblighi di informazione. Con queste informazioni, Emeraltrade adempie ad altri obblighi legali di informazione.
- 1.2. Emeraltrade, in quanto società di servizi di investimento, è inoltre tenuta a divulgare chiaramente al Cliente la natura generale e l'origine dei conflitti di interessi, nonché le misure adottate per mitigare i rischi di danno agli interessi del Cliente. Informazioni sulla gestione da parte di Emeraltrade di potenziali conflitti di interesse raccolte nell'Appendice 1.2. serve per adempiere a questo obbligo di informazione.
- 1.3. Emeraltrade è tenuta dalla legge applicabile a fornire al Cliente ampie informazioni aggiuntive durante il rapporto commerciale. Emeraltrade si propone di evitare l'invio di documenti in formato cartaceo al fine di mantenere bassi i costi di elaborazione nell'interesse di tutti i Clienti e allo stesso tempo preservare le risorse naturali. Quando la legge richiede che i documenti siano inviati su un supporto dati durevole, Emeraltrade fornirà tali documenti al Cliente sotto forma di formato documento portatile (.pdf) nell'Applicazione, a meno che un'altra forma non sia obbligatoriamente richiesta dalla legge. Questi documenti sono accessibili nell'applicazione nella timeline. Il Cliente può anche scaricare i documenti presenti nell'Applicazione sul Terminale.
- 1.4. Il Cliente accetta la fornitura dei documenti di cui all'articolo 1.3. su un supporto elettronico durevole.
- 1.5. La fornitura di documenti contenenti informazioni chiave in conformità al Regolamento (UE) n. 1286/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 26 novembre 2014, sui documenti contenenti informazioni chiave relativi ai prodotti assicurativi preassemblati al dettaglio e basati su attività (PRIIP), fornito in forma cartacea. Pertanto, i documenti contenenti le informazioni chiave devono essere inviati in formato cartaceo prima di effettuare l'ordine. Ciò contraddice il modello di business di un broker online. Pertanto, il suddetto consenso ai sensi della clausola 1.4. riguarda in particolare anche la fornitura di documenti contenenti informazioni chiave.

2. Ambito dei servizi offerti; esecuzione degli ordini secondo le istruzioni del Cliente

- 2.1. Emeraltrade offre ai Clienti residenti nei paesi in cui Emeraltrade opera la possibilità di mantenere un Conto Titoli e di negoziare strumenti finanziari nel relativo paese. Emeraltrade, in quanto broker online, è interessata all'esecuzione efficiente e redditizia degli ordini su strumenti finanziari e vuole offrire condizioni interessanti. Emeraltrade collabora quindi con alcune sedi di esecuzione e controparti selezionate. Ciò ha come conseguenza che il Cliente può generalmente selezionare solo una sede di esecuzione o un numero limitato di controparti per un determinato strumento finanziario. I dettagli delle piattaforme di esecuzione disponibili e delle controparti per le transazioni in strumenti finanziari sono forniti nella politica di esecuzione di Emeraltrade (di seguito " **Politica di esecuzione** ") che sono descritte separatamente nelle Condizioni speciali per le transazioni su titoli e politiche di esecuzione (Appendice 2.2.) e nell'applicazione. Ciò potrebbe comportare l'impossibilità di fare trading a breve termine in caso di guasto della piattaforma di trading connessa. Sebbene Emeraltrade si sforzi di evitare ciò utilizzando piattaforme di trading alternative, ciò non può essere garantito.
- 2.2. Il prerequisito per aprire un Conto Titoli e partecipare alla negoziazione di strumenti finanziari è l'installazione dell'Applicazione su un Dispositivo supportato dal Cliente. All'utilizzo dell'Applicazione si applicano le Condizioni Terminali Speciali (Appendice 2.1.). I servizi relativi alla gestione del Conto Titoli e alla negoziazione di strumenti finanziari possono essere utilizzati solo tramite la presente Applicazione sul Dispositivo del Cliente autorizzato da Emeraltrade - nonché attraverso altri canali di accesso forniti da Emeraltrade nell'ambito delle sue consuete operazioni commerciali.
- 2.3. qualsiasi utilizzo delle funzionalità e dei servizi forniti da Emeraltrade utilizzando percorsi, programmi e/o altre interfacce non fornite da Emeraltrade al di fuori dell'Applicazione. In caso di violazione di tale divieto Emeraltrade si riserva il diritto di risoluzione straordinaria ai sensi dell'articolo 10.2.

Online Brokerage Framework
Agreement

- 2.4. Per la negoziazione dei titoli offerti (di seguito “ **Titoli** ”) e per la gestione del Conto Depositario si applicano le Condizioni Particolari per le Operazioni su Titoli e le Politiche di Esecuzione (Appendice 2.2.), nonché i principi di esecuzione di Emeraltrade enunciati separatamente. Per la negoziazione di asset crittografici (di seguito “ **Attività crittografiche** ”) si applicano le Condizioni speciali per la negoziazione di asset crittografici (Appendice 2.5.).
- 2.5. Emeraltrade si riserva il diritto di rifiutare l'accettazione degli ordini del Cliente per l'acquisto o la vendita di titoli, criptovalute e altri strumenti finanziari. Un rifiuto corrispondente verrà visualizzato al Cliente nell'Applicazione. Nessun contratto di commissione (di seguito “ **Contratto di commissione** ”) sulla specifica transazione tra Emeraltrade e il Cliente sarà concluso prima dell'accettazione di un ordine nell'Applicazione.
- 2.6. In linea di principio, il Cliente può detenere sul proprio Conto Titoli solo gli strumenti finanziari acquistati da Emeraltrade. Emeraltrade non è obbligata ad accettare il deposito di altri strumenti finanziari sul Conto Titoli del Cliente. Se il Cliente avvia un deposito sul proprio Conto Titoli di strumenti finanziari non negoziabili tramite le sedi di esecuzione disponibili presso Emeraltrade, il Cliente dovrà trasferire tali strumenti finanziari su un altro Conto Titoli su richiesta di Emeraltrade o venderli secondo istruzioni separate. Lo stesso vale per gli strumenti finanziari per i quali i depositari utilizzati da Emeraltrade e dai suoi fornitori di servizi non sono o non sono più in grado di tenere in custodia determinati strumenti finanziari. In caso di inadempienza del Cliente, Emeraltrade avrà il diritto di vendere gli strumenti finanziari e trasferirà il ricavato della vendita, al netto delle commissioni di vendita, sul conto di compensazione indicato dal Cliente (di seguito “ **Conto di Compensazione** ”). Previo accordo richiesto da Emeraltrade ai sensi della frase 2, il Cliente deve, prima di un trasferimento da un conto titoli al suo Conto Titoli, informarsi con Emeraltrade se gli strumenti finanziari da trasferire sono negoziabili attraverso le sedi di esecuzione disponibili attraverso Diametro reale. In caso contrario, il Cliente dovrà risarcire Emeraltrade per eventuali costi aggiuntivi sostenuti per il deposito e la custodia di strumenti finanziari al di fuori dell'universo di trading di Emeraltrade, nonché per eventuali danni subiti di conseguenza. Nel caso di criptovalute acquisite tramite l'app, queste possono essere detenute anche da terzi (ad es. un custode di criptovalute), quindi non nel conto titoli del cliente presso Emeraltrade. Il Cliente verrà informato prima della prima negoziazione dei Crypto-asset. A questo proposito, il Cliente stipula un rapporto contrattuale separato con un custode di criptovalute di terze parti (di seguito “ **Crypto Custode** ”).
- 2.7. Se un cliente detiene azioni nominative di società tedesche sul suo conto titoli, può esercitare i suoi diritti derivanti dalle azioni (ad esempio la partecipazione all'assemblea generale annuale) in conformità alla legge tedesca sulle società per azioni solo se è iscritto nel registro delle imprese. registrazione tempestiva delle azioni. Il cliente deve verificare autonomamente in che misura sia necessaria l'iscrizione nel registro delle azioni o la comunicazione dei dati del cliente alla società per azioni per esercitare i suoi diritti di azionista. Emeraltrade trasmette i dati relativi al Cliente necessari per l'iscrizione nel registro delle azioni ad una società per azioni di diritto tedesco se il Cliente seleziona "deposito di registrazione" nelle impostazioni del menu dell'Applicazione per il suo deposito, o in caso contrario nell'ambito di Commercio di smeraldi. gli obblighi legali di. In questo caso, le società per azioni tedesche registrano solitamente il cliente nel registro delle azioni. Nel caso di società a responsabilità limitata estere, Emeraltrade trasferirà i dati relativi al Cliente alle rispettive società a responsabilità limitata nell'ambito dei requisiti legali applicabili a Emeraltrade se il Cliente sceglie un custode dei registri. In caso contrario, i dati verranno trasmessi solo nell'ambito di obblighi legali obbligatori.
- 2.8. Emeraltrade è tenuta ai sensi della Sezione (di seguito “ **Sez.** ”) 63 (5) della legge tedesca sul commercio di valori mobiliari (*Wertpapierhandelsgesetz* – di seguito “ **WpHG** ”) a valutare la compatibilità dei titoli offerti da Emeraltrade con le esigenze dei propri clienti, nonché a prendere in considerazione conto di quello che viene chiamato mercato di riferimento. Il mercato di riferimento definisce gli investitori a cui si rivolge l'emittente di un titolo. Nel determinare il mercato di riferimento, si dovrebbero considerare gli obiettivi di investimento tipici (compreso l'orizzonte di investimento), la conoscenza e l'esperienza. generalmente richiesto dal Cliente per comprendere i rischi di un particolare titolo e la tolleranza al rischio generalmente richiesta. Emeraltrade utilizzerà le informazioni richieste al Cliente in relazione agli ordini di acquisto di Titoli che si riferiscono alla conoscenza e all'esperienza del Cliente rispetto a particolari transazioni. tipi di titoli. Emeraltrade non utilizzerà nessun'altra informazione fornita dal Cliente con altri mezzi. Pertanto, Emeraltrade verificherà solo se il Cliente, secondo le informazioni fornite dal Cliente, appartiene al mercato di riferimento del titolo in questione per quanto riguarda la sua conoscenza ed esperienza. Qualora Emeraltrade concludesse, sulla base delle informazioni fornite dal Cliente, che quest'ultimo non appartiene al mercato di riferimento del Titolo in questione per quanto riguarda le sue conoscenze ed esperienze, Emeraltrade ne informerà il Cliente.
- 2.9. sito web di Emeraltrade (www.emeraltrade.com, di seguito “ **Sito web** di Emeraltrade ”) e nell'Applicazione, contiene informazioni importanti sul funzionamento degli strumenti finanziari disponibili tramite l'Applicazione e sui tipici rischi di perdita ad essi associati. Le informazioni sulle criptovalute disponibili tramite l'Applicazione sono contenute nelle Condizioni speciali per il trading di criptovalute (Appendice 2.5.).
- 2.10. Le Condizioni Speciali Mailbox (Timeline) (Appendice 2.3.) si applicano alla funzione Mailbox (Timeline) offerta dall'Applicazione.
- 2.11. A causa dell'accordo del 31 maggio 2013 tra la Repubblica Federale di Germania e gli Stati Uniti d'America per la promozione dell'onestà fiscale in materia internazionale (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA), Emeraltrade deve verificare se il Cliente possa essere un “ **Persona statunitense** ” all'apertura di un conto. I cittadini statunitensi non sono autorizzati ad aprire un conto con Emeraltrade. È responsabilità di ciascun cliente chiarire se è considerato un “ **Soggetto statunitense** ”. Se nel corso del rapporto commerciale risulta evidente che un Cliente è o diventerà una “ **US Person** ”, il Cliente dovrà informare Emeraltrade senza indebito ritardo. Se il Cliente è un “ **Soggetto statunitense** ”, Emeraltrade può

Online Brokerage Framework
Agreement

risolvere il presente Contratto con il cliente senza preavviso in conformità con la clausola 10.2. Il Cliente dovrà risarcire Emeraltrade per tutte le spese ed i danni subiti da Emeraltrade a causa della qualificazione del Cliente come "US Person".

- 2.12. Il Cliente può inoltre stipulare piani di risparmio (di seguito ciascuno individualmente denominato "Piano di Risparmio") per determinati strumenti finanziari forniti da Emeraltrade attraverso l'Applicazione. Il Cliente può accedere all'elenco degli strumenti finanziari autorizzati per un Piano di Risparmio nell'Applicazione. I Piani di Risparmio offerti come strumenti finanziari sono soggetti alle Condizioni Speciali dei Piani di Risparmio (Allegato 2.4.)
- 2.13. Se ci sono state transazioni sul conto del Cliente durante un periodo fiscale, come parte del rapporto contrattuale tra Emeraltrade e il Cliente, Emeraltrade, in collaborazione con un fornitore di servizi, può fornire al Cliente la rendicontazione fiscale locale per il periodo fiscale in questione, periodo d'imposta gratuitamente e senza alcun obbligo o responsabilità. Questa dichiarazione dei redditi può essere utilizzata per assistere il Cliente nella preparazione della dichiarazione dei redditi. Emeraltrade si riserva il diritto di interrompere questo servizio gratuito alla fine di un anno finanziario dandone comunicazione al Cliente con un preavviso di quattro settimane.
- 2.14. Il Cliente non ha alcun ricorso contro Emeraltrade per la negoziazione di strumenti finanziari che non sono o non sono più supportati dai partner commerciali. Gli strumenti finanziari presenti sul conto titoli del cliente che non sono più supportati dai partner commerciali devono essere trasferiti dal cliente su un altro conto titoli presso un istituto finanziario autorizzato nell'Unione Europea o/e venduti in altro modo senza indebito ritardo. Se il Cliente non riesce a farlo, Emeraltrade ha il diritto di vendere gli strumenti finanziari e trasferirà il ricavato della vendita, meno il costo della vendita, sul conto di compensazione indicato dal Cliente.
- 2.15. Durante l'esecuzione di un ordine, è possibile acquisire frazioni di uno strumento finanziario se la somma di denaro scelta dal Cliente divisa per il prezzo di mercato di uno strumento finanziario al momento dell'esecuzione dell'esecuzione non può dare origine a un numero naturale. In questo caso le frazioni dello strumento finanziario vengono registrate sul conto titoli del Cliente.

Le frazioni registrate sul Conto Titoli del Cliente non possono essere trasferite su un altro conto titoli di un istituto finanziario autorizzato nell'Unione Europea.

Se il Cliente emette un ordine di trasferimento per la relativa classe di Titoli, nessuna frazione sarà trasferita. I titoli verranno venduti e il ricavato sarà accreditato sul saldo creditore del cliente sul conto fiduciario omnibus (di seguito "conto fiduciario omnibus"). Emeraltrade può, tuttavia, detenere una partecipazione di copertura a proprio nome per le frazioni acquistate dai Clienti sia nel conto titoli di HSBC Trinkaus & Burkhardt AG in cui sono detenuti anche i Titoli del Cliente, sia in un altro conto titoli tenuto presso Emeraltrade . nome.

Il Cliente non può inoltre esercitare alcun diritto di voto o altri diritti di proprietà sulle frazioni

di azioni. Le distribuzioni e i dividendi vengono accreditati proporzionalmente alle frazioni.

Le frazioni di azioni nominative possedute non possono essere iscritte nel registro delle azioni. Acquistando frazioni aggiuntive, il Cliente può ottenere ulteriori azioni intere, in modo che la successiva iscrizione nel registro delle azioni possa essere effettuata su richiesta del Cliente.

Emeraltrade consente al Cliente di partecipare, per quanto possibile, a transazioni di titoli relative a frazioni di azioni. I dividendi in contanti, ad esempio, vengono pagati al Cliente nella frazione riconosciuta per azione. Tuttavia, le frazioni non partecipano ad alcune altre transazioni su titoli. La struttura delle operazioni societarie spetta all'emittente interessato. Emeraltrade non ha alcuna influenza su questo.

3. Pagamento degli ordini; custodia fiduciaria dei fondi del Cliente

- 3.1. In linea di principio, il Cliente può effettuare ordini di acquisto di strumenti finanziari solo su base non indebitata. A tal fine Emeraltrade ha aperto Conti Fiduciari Omnibus presso una o più banche autorizzate a svolgere attività di deposito di contante (di seguito "Banca Fiduciaria "). Il Cliente può depositare un saldo creditore corrispondente su questi Conti Fiduciari utilizzando il numero di conto bancario internazionale personale fornito (di seguito " IBAN "). Il Cliente emette un ordine fiduciario a Emeraltrade per la custodia del saldo creditore del Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus. Emeraltrade ha comunque il diritto, ma non l'obbligo, di agire preventivamente come commissionario per conto del Cliente.
- 3.2. Emeraltrade regola gli ordini su strumenti finanziari nonché i pagamenti relativi all'esecuzione di ordini su strumenti finanziari e alla custodia dei Titoli tramite il saldo creditore depositato o mantenuto dal Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus. Il cliente è tenuto a pagare tempestivamente (" ohne schuldhaftes Zögern ") l'eventuale saldo negativo del credito che potrebbe verificarsi in casi eccezionali, ad esempio a causa di cancellazioni.
- 3.3. Le Condizioni Speciali Conto Fiduciario Omnibus e Conto di Compensazione (Appendice 3.1.) si applicano alla custodia dei fondi del Cliente in un Conto Fiduciario Omnibus e al regolamento dei crediti risultanti da ordini su strumenti finanziari in un Conto di Compensazione gestito separatamente a fini contabili.
- 3.4. Emeraltrade e il Cliente si impegnano, in deroga alle disposizioni di legge, a custodire i fondi del Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus in conformità con quanto previsto dalla presente Clausola 3. e dalle Condizioni Speciali Conto Fiduciario Omnibus e Conto di Compensazione (Appendice 3.1.) . Il cliente acconsente espressamente alla custodia dei suoi fondi nel conto fiduciario Omnibus. A tal proposito Emeraltrade fa riferimento allo scopo di tutela perseguito con gli obblighi di legge di segregazione dei fondi dei Clienti (si veda al riguardo l'articolo 5 delle Condizioni Particolari

Online Brokerage Framework Agreement

Conto fiduciario omnibus e conto di compensazione (Allegato 3.1.)).

- 3.5. Il Cliente può richiedere il pagamento del saldo attivo registrato nel Conto Fiduciario Omnibus solo sul Conto di Riferimento specificato dal Cliente (il " **Conto di Riferimento** ") al momento dell'apertura del Conto Depositario o da lui successivamente modificato nel menu. richiesta.
- 3.6. Emeraltrade ha il diritto - ma non l'obbligo - di restituire al Cliente qualsiasi saldo creditore del Cliente non utilizzato per transazioni in strumenti finanziari per più di 30 giorni mediante pagamento sul Conto di Riferimento specificato. Emeraltrade informerà il Cliente dell'imminente trasferimento tramite e-mail e messaggio nella casella di posta (Cronologia). Se il Cliente non utilizza successivamente il saldo creditore per transazioni su strumenti finanziari o non avvia un prelievo anticipato a beneficio del Conto di Riferimento entro due settimane da tale notifica, Emeraltrade avvierà il trasferimento del saldo creditore non utilizzato dal Cliente per il beneficio del Conto di Riferimento del Cliente interessato. È pertanto responsabilità del Cliente aggiornare i dettagli del Conto di Riferimento senza indebito ritardo in caso di modifica.
- 3.7. Emeraltrade offre il servizio Volume di scambio istantaneo ai Clienti che dispongono di un conto titoli con Emeraltrade e possono negoziare strumenti finanziari tramite l'Applicazione. Questo servizio consente ai clienti di negoziare strumenti finanziari in modo semplice e immediato depositando fondi sul conto fiduciario Omnibus.

4. Commissioni e spese; Rinuncia del cliente all'esborso del pagamento; transazioni valutarie

- 4.1. L'importo dei corrispettivi per i servizi forniti da Emeraltrade è specificato nel "Listino Prezzi e Servizi", la versione attuale può essere consultata in qualsiasi momento tramite l'Applicazione e tramite il Sito Emeraltrade . Se un Cliente utilizza un servizio principale ivi elencato e le parti non hanno raggiunto un accordo diverso, si applicano i prezzi indicati nel "Listino Prezzi e Servizi" al momento della conclusione del presente Accordo Quadro. Su richiesta, Emeraltrade fornirà al Cliente una versione aggiornata del "Listino Prezzi e Servizi" tramite l'Applicazione e la trasmetterà al Cliente anche via e-mail su richiesta.

4
2
.

In relazione all'esecuzione di transazioni in strumenti finanziari, Emeraltrade può ricevere pagamenti da operatori di sedi di esecuzione o da controparti di transazioni di esecuzione (di seguito "Sedi di esecuzione") o da fornitori di strumenti finanziari (ad esempio fornitori di ETF; di seguito ciascuno singolarmente indicato come "Fornitore") per il collocamento di ordini presso tali sedi di esecuzione o controparti o per l'acquisto di determinati prodotti di un Fornitore da parte dei clienti di Emeraltrade. Questi pagamenti ammontano generalmente fino a 3,00 EUR per ordine qualificato del Cliente per le transazioni in strumenti finanziari; in casi speciali e a seconda di determinate dimensioni del fatturato, fino a 17,60 EUR per ordine del Cliente (come indicato nella tabella seguente) per le transazioni in strumenti finanziari.
17,60 euro per ordine del cliente (a partire dal 9/2021) (vale a dire che Emeraltrade può ricevere un pagamento fino a questo importo per aver piazzato un ordine del cliente nella sede di esecuzione o presso il fornitore pertinente). L'importo dei pagamenti dipende in ogni caso dall'accordo con la sede di esecuzione o il fornitore e dal fatturato totale elaborato attraverso la sede di esecuzione durante periodi definiti. Il pagamento è autorizzato. Emeraltrade utilizza il pagamento per fornire ai Clienti servizi a basso costo e ad alta tecnologia nell'ambito del presente Accordo Quadro. Il Cliente accetta che Emeraltrade raccolga e trattenga questo pagamento. Il Cliente ed Emeraltrade convengono, nonostante le disposizioni di legge in materia di agenzia (artt. 675, 667 del Codice Civile tedesco (Bürgerliches Gesetzbuch - di seguito "BGB"), art. 384 del Codice Commerciale tedesco (Handelsgesetzbuch - di seguito "HGB")), che non sorge alcun diritto del Cliente nei confronti di Emeraltrade a ricevere tali pagamenti. In assenza di tale accordo, Emeraltrade - assumendo l'applicabilità del diritto di agenzia ai servizi di Emeraltrade ai sensi del presente Accordo Quadro - dovrebbe effettuare i pagamenti al Cliente.

- 4.3. Per la remunerazione dei servizi principali non elencati nel "Listino prezzi e servizi" si applicano le disposizioni di legge se questi servizi principali sono forniti per conto del Cliente o nel presunto interesse del Cliente e la loro fornitura non può essere prevista solo a titolo oneroso. Prevarranno accordi divergenti tra Emeraltrade e il Cliente.
- 4.4. Emeraltrade non addebiterà al Cliente un servizio che Emeraltrade è tenuta a fornire per legge o sulla base di un obbligo contrattuale accessorio, o che Emeraltrade esegue nel proprio interesse, a meno che non sia autorizzato dalla legge e sarà fatturato in conformità alle disposizioni di legge. disposizioni.
- 4.5. Se Emeraltrade effettua una transazione con il Cliente in una valuta estera, Emeraltrade convertirà l'importo in valuta estera in euro e accrediterà o addebiterà l'importo in euro corrispondente sul Conto di Compensazione del Cliente.
- 4.6. La determinazione del tasso di cambio per le transazioni in valuta estera verrà effettuata sulla base del "Listino Prezzi e Servizi" o delle informazioni ad esso collegate.
- 5. Limiti ai diritti di risarcimento; divieto di trasferimento; diritto di disposizione dopo la morte**
- 5.1. Il Cliente può compensare le pretese di Emeraltrade solo se indiscusse o giuridicamente vincolanti.
- 5.2. Il Cliente non può cedere, impegnare o altrimenti trasferire a terzi i crediti vantati nei confronti di Emeraltrade derivanti dal rapporto commerciale.
- 5.3. Dopo la morte del Cliente, la persona che afferma di essere il successore legale del Cliente deve dimostrare adeguatamente a Emeraltrade il proprio diritto ai sensi del diritto successorio. Emeraltrade potrà, senza esserne obbligata, considerare beneficiario e pagare al beneficiario con effetto liberatorio la persona che presenterà copia o certificato autenticato.

Online Brokerage Framework
Agreement

copia della disposizione testamentaria accompagnata dal verbale di apertura del procedimento successorio e viene designato erede o esecutore testamentario. Ciò non si applica se Emeraltrade sa che la persona ivi menzionata non è autorizzata a disporre del patrimonio o se Emeraltrade ne era all'oscuro per negligenza .

6. Obblighi del cliente

- 6.1. Per il corretto svolgimento delle transazioni commerciali, è necessario che il Cliente comunichi senza indugio a Emeraltrade qualsiasi modifica riguardante il Conto di Riferimento fornito nonché i dati di contatto dei Clienti, in particolare modifiche al numero di cellulare e all'indirizzo dei Clienti. . Inoltre possono derivare altri obblighi di segnalazione legali, in particolare dalla legge tedesca sul riciclaggio di denaro (*Geldwäschegesetz* – di seguito “ **GwG** ”) (ad es. prova che il conto di riferimento è intestato al cliente). Se il cliente viola per negligenza i suoi obblighi di collaborazione, deve risarcire Emeraltrade per i costi e le spese risultanti (ad es. per una richiesta di indirizzo).
- 6.2. Il Cliente deve verificare senza indebito ritardo l'esattezza e la completezza degli estratti conto, dei conti titoli e dei conti economici, degli altri estratti conto (ad esempio, sulle transazioni in Crypto-asset), nonché delle notifiche sull'esecuzione degli ordini, che vengono pubblicati nella casella di posta (Cronologia) o inviati in altro modo e dovrà sollevare eventuali obiezioni senza indebito ritardo.
- 6.3. Se il Cliente non riceve i documenti di cui all'articolo 6.2. di cui sopra, il Cliente dovrà informare Emeraltrade senza indebito ritardo. L'obbligo di informare Emeraltrade sussiste anche in assenza di altre comunicazioni che il Cliente si aspetta di ricevere.
- 6.4. Se e nella misura in cui Emeraltrade desidera espressamente concordare con il Cliente nuovi accordi nel rapporto con il Cliente (vedere Clausola 9.2.), il Cliente è tenuto a presentare una dichiarazione di intenzione, accettazione o rifiuto, in tal senso a Emeraltrade .
- 6.5. Il cliente è tenuto a monitorare in modo indipendente l'andamento dei suoi investimenti e la loro commerciabilità. Ciò vale in particolare se, a causa del guasto di una piattaforma di trading o della possibilità di fare trading tramite Emeraltrade , il Cliente non è stato in grado di eseguire la transazione richiesta. Il cliente è quindi tenuto a monitorare continuamente il ripristino delle possibilità di negoziazione al fine di eseguire la transazione richiesta.

7. Responsabilità di Emeraltrade; concorso di colpa del Cliente

- 7.1. Emeraltrade è responsabile nell'esecuzione delle proprie obbligazioni per le colpe dei propri dipendenti e delle persone che coinvolge nell'esecuzione delle proprie obbligazioni. Se il Cliente ha contribuito al verificarsi del danno con un comportamento illecito (ad esempio violando gli obblighi di cooperazione), i principi generali del concorso di colpa determineranno in quale misura Emeraltrade e il Cliente dovranno sopportare il danno.
- 7.2. Emeraltrade non è responsabile per danni causati da forza maggiore, sommosse, atti di guerra e natura o altri eventi per i quali non è responsabile (es. scioperi, serrate, interruzioni delle norme sulla circolazione stradale, atti di autorità tedesche o straniere). In questi casi Emeraltrade non è responsabile in particolare dell'impossibilità di eseguire operazioni su strumenti finanziari o di consegnare strumenti finanziari o di ritardi nella consegna, qualora Emeraltrade non sia responsabile di disservizi nell'esecuzione. Qualora tali eventi rendano notevolmente più difficile, o addirittura impossibile, per Emeraltrade l'adempimento degli obblighi contrattuali e l'impedimento non sia solo di durata temporanea, Emeraltrade ed il Cliente hanno il diritto di recedere dalla relativa transazione.

8. Accordo di privilegio a favore di Emeraltrade

- 8.1. Il Cliente ed Emeraltrade concordano che Emeraltrade acquisisca un privilegio speciale sugli strumenti finanziari di cui Emeraltrade entra in possesso in Germania come parte dei servizi forniti da Emeraltrade a causa dell'acquisizione di tali strumenti finanziari da parte del Cliente o che sono tenuti in custodia per il Cliente da un custode terzo.
- 8.2. Il privilegio speciale su uno strumento finanziario serve a garantire tutte le pretese che Emeraltrade può vantare nei confronti del Cliente nel contesto dell'acquisizione di tale strumento finanziario, in particolare le sue pretese di rimborso delle spese legate all'attività di commissione, comprese commissioni, oneri e tasse. ad esso relativi, nonché eventuali richieste di risarcimento da parte di Emeraltrade dovute a saldi di cassa negativi del Cliente.
- 8.3. Il privilegio speciale prevarrà su quello risultante dalle condizioni generali (di seguito “ **CGV** ”) previste dai successivi articoli 8.4. alle 8.6.
- 8.4. Il Cliente ed Emeraltrade concordano che Emeraltrade acquisisca un Link GTC sugli strumenti finanziari e sugli oggetti di cui Emeraltrade ha ottenuto o otterrà il possesso nell'ambito del rapporto commerciale di investimento in Germania (di seguito “ **Link GTC** ”). Emeraltrade acquisisce inoltre un collegamento GTC sui reclami che il Cliente ha o avrà nei confronti di Emeraltrade derivanti dal rapporto commerciale di investimento (comprese le transazioni in Crypto Assets) nella misura in cui questi non siano esclusi dal contratto tramite trust contrattuale o altro. accordo.

Online Brokerage Framework
Agreement

- 8.5. Il collegamento T&C funge da garanzia per tutti i crediti esistenti, futuri e condizionali che Emeraltrade può vantare nei confronti del Cliente e derivanti dal rapporto commerciale di investimento. Il Link T&C non si estende agli strumenti finanziari che Emeraltrade tiene in custodia per il Cliente al di fuori della Germania.
- 8.6. Se gli strumenti finanziari sono soggetti al CGU Link di Emeraltrade , il Cliente non ha diritto di esigere il pagamento degli interessi e dei dividendi appartenenti a tali Titoli.
- 8.7. Nel caso in cui gli strumenti finanziari non siano in possesso di Emeraltrade , ma in possesso di un altro custode, anch'esso situato al di fuori della Germania, il Cliente ed Emeraltrade concordano, al fine di garantire le pretese descritte nelle clausole 8.2. e 8.5. di cui sopra, alla cessione a Emeraltrade di tutti i crediti presenti e futuri del Cliente nei confronti dell'altro depositario, che potrà avere sede anche fuori dalla Germania, per la consegna degli strumenti finanziari accompagnati dalle cedole di rinnovo e dagli eventuali diritti di sottoscrizione e di azioni gratuite. Il Cliente incarica ed autorizza Emeraltrade a notificare per suo conto al depositario tale cessione. Inoltre, il Cliente autorizza Emeraltrade ad ottenere informazioni dal depositario situato fuori dalla Germania circa l'esistenza e il valore del Conto Titoli. Questa cessione a Emeraltrade copre anche tutte le pretese attuali e future (nella misura consentita dalla legge applicabile) del Cliente nei confronti del custode designato a detenere i suoi Crypto Asset in conformità con le Condizioni di Trading Speciali per Crypto Asset (Appendice 2.5.).
- 8.8. Emeraltrade ha il diritto di far valere il vincolo sugli strumenti finanziari, se il Cliente mantiene un saldo negativo. In questo caso, Emeraltrade chiederà al Cliente di saldare il saldo negativo del Cliente entro tre giorni lavorativi bancari (di seguito " **Richiesta di Pagamento** ") e minaccerà di vendere gli strumenti finanziari in caso di scadenza senza esito di tale termine. Il periodo di attesa per una vendita dopo la minaccia è generalmente di un mese. Tuttavia, il periodo di un mese non è necessario se il valore di mercato degli strumenti finanziari detenuti dal Cliente presso Emeraltrade (di seguito " **Valore del Portafoglio** ") è pari o inferiore ai 2/3 dei crediti esistenti di Emeraltrade nei confronti del Cliente e che il Valore del Wallet è diminuito del 10% rispetto al momento della Richiesta di Regolamento (cosiddetta in caso di pericolo imminente). In questo caso Emeraltrade potrà procedere immediatamente all'escussione del vincolo. Nei suddetti casi, l'esecuzione del privilegio viene effettuata come concordato su un mercato per tale strumento finanziario, al quale Emeraltrade è collegata in conformità con le regole del presente Accordo Quadro. L'importo della fattura non pagata (compresi eventuali interessi di mora e spese di sollecito) può essere consegnato o venduto a un'agenzia di recupero crediti scelta da Emeraltrade ai fini della riscossione.
- 8.9. Le obbligazioni al portatore costituite in pegno potranno essere sottoscritte da Emeraltrade secondo quanto previsto dall'art. 1294 BGB alla scadenza del credito garantito mediante risoluzione e recupero del credito derivante dall'obbligazione al portatore.

9. Oggetto e modifiche del presente accordo quadro, compresi gli allegati

- 9.1. Il presente Contratto Quadro, comprensivo degli Allegati e delle condizioni particolari (di seguito " **Condizioni Particolari** "), è valido per l'intero rapporto commerciale tra il Cliente ed Emeraltrade . Inoltre, in caso di corrispondente accordo espresso tra il Cliente ed Emeraltrade , troveranno applicazione anche le Condizioni Particolari successivamente concordate. Gli allegati e le condizioni speciali inclusi (comprese le condizioni speciali incluse in futuro nel presente accordo quadro) possono contenere deroghe o integrazioni al presente accordo quadro in singoli casi. Le disposizioni delle Condizioni Particolari prevalgono sulle disposizioni del presente Accordo Quadro, nella misura in cui le disposizioni dovessero contraddirsi tra loro.
- 9.2. Le modifiche al presente Accordo Quadro nonché alle Condizioni Particolari o Condizioni Speciali concordate in futuro, che incidano sui principali obblighi contrattuali o modifichino profondamente l'assetto contrattuale (queste ultime di seguito " **Modifiche Sostanziali** "), necessitano di un accordo espresso o implicito tra il Cliente e Commercio smeraldo . In questo contesto, i principali obblighi contrattuali sono gli obblighi in base ai quali viene principalmente concluso un contratto. Costituiscono le parti essenziali del contratto nel rapporto contrattuale tra il Cliente e Emeraltrade , ciò include gli obblighi di pagamento del Cliente e l'obbligo di Emeraltrade di acquistare e vendere strumenti finanziari per il Cliente tramite una commissione finanziaria o in altro modo. Le modifiche sostanziali sono cambiamenti che influenzano la struttura contrattuale così profondamente da equivalere alla risoluzione. di un nuovo contratto. Altre modifiche (di seguito " **Modifiche Immateriali** ") non richiedono alcun accordo espresso o implicito tra il Cliente ed Emeraltrade . Le Modifiche Immateriali saranno comunicate - nella misura consentita dalla legge - da Emeraltrade al Cliente in forma scritta tramite la Timeline dell'Applicazione entro e non oltre due mesi prima della data di entrata in vigore prevista. L'approvazione delle Modifiche Immateriali da parte del Cliente si riterrà concessa se il Cliente non avrà rifiutato le Modifiche Immateriali notificando a Emeraltrade tale rifiuto prima della data proposta in cui le modifiche entreranno in vigore. Emeraltrade attirerà specificatamente l'attenzione del Cliente sull'effetto gradevole della sua offerta. Tali modifiche insignificanti sono consentite se esiste una ragione valida. I motivi validi sono:
- correggere le normative fuorvianti,
 - chiarimento della normativa,
 - il cambiamento dei fornitori di servizi e degli appaltatori,
 - la fornitura di nuovi servizi di cui il Cliente non è obbligato a usufruire o che sono gratuiti,
 - adattamento dei requisiti di forma e dei formati dei dati,
 - l'adeguamento di nuovi requisiti legali derivanti dalla normativa regolamentare o fiscale,
 - l'adeguamento dovuto all'espansione internazionale di Emeraltrade e la conseguente necessità di avere le condizioni generali del Cliente (di seguito " **Condizioni Generali** ") quanto più omogenee possibile,

Online Brokerage Framework
Agreement

- l'accordo di obblighi accessori, a condizione che questi siano adeguati rispetto ad un rapporto di rischio equilibrato degli interessi interessati nell'ambito del rapporto con il cliente,
- la rettifica non comporta alcun disagio per il Cliente,
- altri motivi simili a quelli sopra.

9.3. Qualora Emeraltrade proporrà al Cliente Modifiche non sostanziali alle Condizioni Generali, le quali entreranno in vigore per effetto dell'approvazione di cui all'articolo 9.2. predetto, il Cliente potrà altresì risolvere il Contratto Quadro interessato dalla modifica senza preavviso e senza spese. prima della data proposta in cui le modifiche entreranno in vigore. Emeraltrade richiederà specificatamente l'attenzione del Cliente su tale diritto di recesso nella propria offerta.

10. Nessuna durata minima del contratto; diritti di risoluzione

10.1. Il Cliente può recedere dal Contratto Quadro in qualsiasi momento senza preavviso scritto.

10.2. Emeraltrade potrà risolvere l'Accordo Quadro in qualsiasi momento con un preavviso di almeno due mesi. Oltre a ciò, Emeraltrade può anche risolvere l'Accordo Quadro senza preavviso per motivi importanti. I motivi di risoluzione senza preavviso per Emeraltrade includono:

- Il Cliente non paga un saldo negativo in violazione dell'articolo 3.2. del presente Accordo Quadro.
- Il Cliente non rilascia alcuna dichiarazione di intenzione in violazione dell'articolo 6.4. del presente Accordo Quadro.
- Il Cliente utilizza il suo Conto Titoli Emeraltrade insieme ad altri.
- Il Cliente lascia il Paese per il quale è stata stabilita la relazione Cliente con Emeraltrade, anche se il Cliente si trasferisce in un Paese in cui anche Emeraltrade offre i suoi servizi (ad esempio, il Cliente si sposta dalla Germania alla Francia).
- Il Cliente utilizza l'Applicazione in violazione della clausola 2.3. del presente Accordo Quadro.

10.3. Il Cliente deve informare Emeraltrade prima della data di risoluzione in caso di risoluzione ordinaria ed entro 14 giorni in caso di risoluzione straordinaria qualora gli strumenti finanziari detenuti nel Conto Titoli debbano essere venduti o trasferiti su un altro conto titoli del Cliente da un conto finanziario istituto autorizzato nell'Unione Europea.

10.4. Il trasferimento di Crypto Asset non è possibile in caso di risoluzione. Il cliente deve vendere tutte le risorse crittografiche detenute dal custode delle criptovalute prima della data di risoluzione.

10.5. Nel caso in cui il Cliente non rispetti gli obblighi di cui all'articolo 10.3. o clausola 10.4. frase 2, Emeraltrade avrà il diritto di vendere gli strumenti finanziari detenuti dal Cliente e trasferirà il ricavato della vendita, al netto delle spese di vendita, al Cliente sul Conto di Compensazione designato.

11. Protezione dati; obbligo di riservatezza

11.1. Emeraltrade ha il diritto di trattare i dati personali del Cliente, che Emeraltrade ha raccolto nell'ambito del rapporto commerciale con il Cliente, per l'esecuzione del contratto. La raccolta, il trattamento e l'utilizzo dei dati personali del Cliente vengono effettuati nel rigoroso rispetto delle norme applicabili sulla protezione dei dati.

11.2. I dettagli sulla protezione dei dati e sul trattamento dei dati personali da parte di Emeraltrade si trovano nell'informativa sulla privacy e nell'informativa sulla protezione dei dati di Emeraltrade.

11.3. Emeraltrade si impegna a mantenere segreti tutti i fatti e le valutazioni relativi al Cliente di cui Emeraltrade viene a conoscenza. Emeraltrade divulgherà informazioni sul Cliente solo se richiesto dalla legge o se il Cliente ha acconsentito.

12. Applicazione della legge tedesca; foro competente, lingua del contratto

12.1. Il presente Accordo Quadro e l'intero rapporto commerciale tra il Cliente ed Emeraltrade sono regolati dalla legge tedesca. Ai sensi dell'articolo 6, comma 2, del Regolamento (CE) n. 593/2008 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 17 giugno 2008, il Cliente può inoltre beneficiare della tutela delle disposizioni imperative previste dalla legge del Paese in cui ha la sua solita casa. residenza.

12.2. Si applicano i forum legali.

12.3. Con l'espresso consenso del Cliente, il presente Contratto e tutti i documenti correlati sono stati disponibili solo in inglese.

Appendice 1.1 Informazioni precontrattuali
ai sensi della Sezione 246b della Legge
introduttiva al Codice Civile tedesco (EGBGB) e
Informazioni per i clienti ai sensi della Sezione 63
(7) della Legge tedesca sul commercio di titoli
(WpHG)

Emeraltrade

Allegato 1.1.**Informativa precontrattuale ai sensi dell'art. 246b della Legge introduttiva al Codice civile tedesco (EGBGB) e informazioni al cliente ai sensi dell'art. 63 comma 7 della Legge tedesca sul commercio di valori mobiliari (WpHG)**

Emeraltrade ha un obbligo di informazione precontrattuale nei confronti dei consumatori in caso di contratti di servizi finanziari conclusi fuori dei locali commerciali o a distanza ai sensi dell'art. 246b Legge introduttiva al Codice civile tedesco (*Einführungsgesetz zum Bürgerlichen Gesetzbuch* – di seguito “**EGBGB**”). Emeraltrade, in quanto società di servizi di investimento, è inoltre tenuta a fornire al Cliente informazioni su Emeraltrade stessa, sui servizi forniti da Emeraltrade, sugli strumenti finanziari offerti, sulle sedi di esecuzione e sui relativi costi e oneri che potrebbero verificarsi.

1. Informazioni generali su Emeraltrade**1.1. Nome e indirizzo da convocare**

L'indirizzo del servizio di

Emeraltrade è:

Emeraltrade Köpenicker

Straße 40c

D-10179 Berlino

Germania

1.2. Persone legalmente autorizzate a rappresentare la società; iscrizione nel registro delle imprese tedesco

Gli amministratori delegati di Emeraltrade sono Andreas Torner e Gernot Mittendorfer. Emeraltrade è iscritta nel registro delle imprese del tribunale locale di Charlottenburg (Berlino), Germania con il numero di registrazione HRB 244347 B.

1.3. Attività principale di Emeraltrade

Emeraltrade offre come attività principale l'acquisizione di strumenti finanziari (in particolare azioni, ETF, criptovalute e prodotti derivati), in particolare attraverso attività di commissione finanziaria ("*Finanzkommissionsgeschäft*"), nonché negoziazione proprietaria e custodia di titoli. Si tratta di servizi di investimento sotto forma di attività di commissione finanziaria, nonché di servizi di negoziazione per conto proprio e di servizi accessori sotto forma di attività di custodia.

1.4. Autorizzazione ai sensi della legge tedesca sugli istituti di valori mobiliari e delle autorità di vigilanza competenti

L'attività di Emeraltrade soddisfa i criteri per l'attività di commissione finanziaria, la negoziazione per conto proprio e l'attività di custodia ai sensi della Sez. 2 (2) n. 1, n. 10 e sez. 2 (3) n. 1 della legge tedesca sugli istituti di valori mobiliari (*Wertpapierinstitutsgesetz* – di seguito “**WpIG**”) come servizio di valori mobiliari o servizio ausiliario soggetto ad autorizzazione. Emeraltrade detiene le licenze corrispondenti. Le autorità di vigilanza competenti sono

- la Banca Centrale Tedesca (*Deutsche Bundesbank*), sede centrale a Berlino e Brandeburgo, Leibnizstraße 10, D-10625 Berlino, Germania (www.bundesbank.de) e
- Autorità federale tedesca di vigilanza finanziaria (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* – di seguito “**BaFin**”), Graurheindorfer Straße 108, D-53117 Bonn, Germania e Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Francoforte sul Meno, Germania (www.bafin.de).

2 Informazioni generali sull'accordo quadro**2.1. Obbligo legale di concludere un accordo quadro; caratteristiche essenziali del servizio finanziario offerto**

Emeraltrade è tenuta per legge a concludere un Accordo quadro scritto con il Cliente, che contenga almeno i diritti e gli obblighi essenziali di Emeraltrade e del Cliente privato rispetto alle Operazioni su titoli (di seguito “Operazioni su titoli proposte”). L'accordo quadro serve a documentare questi diritti e obblighi.

Caratteristiche essenziali dei servizi finanziari offerti da Emeraltrade ai sensi dell'Accordo Quadro sono la negoziazione di strumenti finanziari (acquisto e vendita di azioni, Crypto Asset, OICVM e derivati) da parte di Emeraltrade attraverso l'attività di commissioni finanziarie e la negoziazione per conto proprio, nonché la servizio accessorio di custodia dei Titoli del Cliente sul Conto Deposito aperto da Emeraltrade per il Cliente. Le risorse crittografiche negoziate tramite Emeraltrade possono essere tenute separatamente presso un custode delle criptovalute, ovvero non nel conto titoli del Cliente presso Emeraltrade, ma come parte di un rapporto contrattuale diretto tra il custode delle criptovalute e il Cliente.

2.2. Conclusione dell'accordo quadro

Il Cliente può effettivamente concludere l'Accordo Quadro con Emeraltrade seguendo le istruzioni presenti nell'Applicazione dopo aver avviato l'Applicazione e registrato un numero di cellulare. In tal modo il cliente ha accesso a tutti i documenti contrattuali prima della conclusione del contratto quadro. Il Cliente presenta un'offerta vincolante con il contenuto del Contratto Quadro completando l'apertura del conto nell'Applicazione. Emeraltrade conferma quindi al Cliente la conclusione del Contratto Quadro. Con questo passaggio si conclude il Contratto Quadro tra il Cliente ed Emeraltrade .

2.3. Elementi dell'accordo quadro

L'accordo quadro comprende i seguenti elementi:

- Contratto quadro di intermediazione online
- Allegato 2.1. Condizioni speciali per i terminali
- Allegato 2.2 Condizioni particolari per le operazioni su titoli e politiche di esecuzione
- Appendice 2.3. Condizioni speciali per la casella di posta (timeline)
- Appendice 2.4. Condizioni speciali Piano di risparmio
- Appendice 2.5 Condizioni speciali per il trading di criptovalute
- Appendice 3.1 Condizioni particolari per il conto fiduciario omnibus e il conto di compensazione

Inoltre, con la conclusione del Contratto Quadro il Cliente riceve le seguenti informazioni:

- Allegato 1.1. Informativa precontrattuale ai sensi dell'art. 246b EGBGB e informazioni sui clienti ai sensi dell'art. 63 (7) WpHG

2.4. Lingua del contratto; mezzi e linguaggio della comunicazione

Emeraltrade mette a disposizione le condizioni contrattuali e le presenti informazioni preliminari in Germania solo in tedesco e all'estero in inglese e, se richiesto dalla legge, nella relativa lingua nazionale.

La comunicazione tra Emeraltrade e il Cliente avviene generalmente per via elettronica tramite l'Applicazione e parzialmente tramite email. Gli ordini vengono generalmente effettuati tramite l'App.

L'Applicazione può essere utilizzata in inglese. L'intero rapporto commerciale si svolge in lingua inglese.

Le disposizioni dell'Accordo Quadro, le Condizioni Particolari del Terminale (Allegato 2.1.), le Condizioni Particolari per Operazioni Titoli e Politiche di Esecuzione (Allegato 2.2.), le Condizioni Speciali Cassetta Postale (Cronologia) (Allegato 2.3.), nonché le Condizioni Particolari Alle comunicazioni relative al conferimento di ordini di operazioni in titoli e alla gestione del Conto di Deposito si applicano le Condizioni Conto Fiduciario Omnibus e Conto di Compensazione (Allegato 3.1.). Quanto sopra vale anche per la negoziazione di cripto-attività, con la seguente eccezione: al posto delle condizioni speciali per le transazioni in titoli e le politiche di esecuzione (Allegato 2.2.), si applicano le condizioni speciali per la negoziazione di cripto-attività (Allegato 2.5.). fare domanda a.

2.5. Sistema giuridico; luogo di giurisdizione

Al rapporto giuridico precontrattuale tra il Cliente ed Emeraltrade , alla conclusione dell'Accordo Quadro e al rapporto commerciale tra il Cliente ed Emeraltrade si applica la legge tedesca . Ai sensi dell'articolo 6, comma 2, del Regolamento (CE) n. 593/2008 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 17 giugno 2008, il Cliente può inoltre beneficiare della tutela delle disposizioni imperative previste dalla legge del Paese in cui ha la sua solita casa. residenza. Si applicano i forum legali.

2.6. Risoluzione alternativa delle controversie

In caso di controversie derivanti dall'applicazione delle disposizioni del BGB relative ai contratti a distanza per servizi finanziari tra consumatori ed entità regolamentate, come Emeraltrade , la Deutsche Bundesbank può agire come istituzione arbitrale ufficiale ai sensi dell'articolo 11 del Codice Civile tedesco. Codice. 14 (1) n. 1 della legge tedesca sulle ingiunzioni (*Unterlassungsklagegesetz*

– di seguito “UKlaG”) se un ente non è affiliato a un collegio arbitrale riconosciuto per i consumatori privati. Inoltre, in caso di controversie riguardanti altre disposizioni relative alle operazioni bancarie ai sensi dell'art. 1, paragrafo 1, frase 2 della legge bancaria tedesca (*Kreditwesengesetz* – di seguito “KWG”) tra consumatori e società regolamentate, BaFin può agire come collegio arbitrale ufficiale ai sensi dell'art. 14 (1) n. 7 UKlaG se la società non è affiliata ad un collegio arbitrale riconosciuto per i consumatori privati.

Emeraltrade non è affiliata ad alcun collegio arbitrale riconosciuto per i consumatori privati istituito per la risoluzione extragiudiziale delle controversie derivanti da transazioni bancarie tra consumatori ed enti regolamentati.

L'indirizzo dell'organo arbitrale della Deutsche Bundesbank è:

Commissione arbitrale della Deutsche Bundesbank
Casella postale 10 06 02
60006 Francoforte sul
Meno Germania

Il cliente può ottenere ulteriori informazioni sull'organo arbitrale e informazioni sulla procedura utilizzando la funzione di ricerca sul sito web della Deutsche Bundesbank (parola chiave "*Schlichtungsstelle*") o facendo clic su "Servizio".

L'indirizzo dell'organo arbitrale BaFin è:

Commissione arbitrale dell'Autorità federale di vigilanza finanziaria
- Dipartimento ZR 3 -
Graurheindorfer Strasse 108
53117 Bonn
Germania

Il cliente può ottenere ulteriori informazioni sull'organo arbitrale e informazioni sulla procedura utilizzando la funzione di ricerca sul sito web BaFin (parola chiave "*Schlichtungsstelle*") o alla rubrica "Consumatori".

La Commissione Europea ha creato una piattaforma europea di risoluzione delle controversie online (di seguito "**Piattaforma ODR**") all'indirizzo <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>. Un Consumatore può utilizzare la Piattaforma ODR per la risoluzione extragiudiziale di una controversia nascente da contratti online con una società con sede nell'Unione Europea. Emeraltrade attualmente non partecipa alla corrispondente risoluzione delle controversie online.

2.7. Nessuna durata minima del contratto; risoluzione dell'accordo quadro

Non è prevista una durata minima per l'accordo quadro. Il Cliente può recedere dal rapporto contrattuale in qualsiasi momento senza preavviso. Emeraltrade potrà risolvere il rapporto commerciale in qualsiasi momento con un preavviso di almeno due mesi. Inoltre, Emeraltrade potrà risolvere il Contratto Quadro anche senza preavviso per giusta causa. In questo contesto, il Cliente dovrà informare Emeraltrade qualora i Titoli detenuti nel Conto Titoli debbano essere venduti o trasferiti su un altro Conto Titoli del Cliente.

3. Informazioni sull'immissione di ordini e sull'esecuzione di operazioni su titoli, sulla negoziazione di Crypto-asset e sulla gestione del Conto di Deposito

3.1. Immissione di ordini ed esecuzione di transazioni su titoli

Il Cliente può acquistare e vendere Titoli tramite Emeraltrade inserendo i corrispondenti ordini di acquisto o vendita. Lo stesso vale per la negoziazione di Crypto-asset, per la quale il Cliente può effettuare ordini di acquisto o vendita. L'esecuzione di transazioni in titoli e transazioni in criptovalute viene generalmente effettuata sotto forma di transazioni su commissione e solo nei casi appositamente designati da Emeraltrade mediante una transazione a prezzo fisso. Gli ordini vengono generalmente effettuati tramite l'App fornita. A tal fine valgono le Condizioni Particolari per Terminali (Allegato 2.1.).

Emeraltrade ha il diritto di rifiutare l'accettazione dei corrispondenti ordini di acquisto di Titoli o Crypto-asset in conformità con la Clausola 2.5. Un rifiuto verrà visualizzato al Cliente nell'Applicazione. Nessun contratto di commissione sulla specifica transazione tra Emeraltrade e il Cliente viene concluso prima dell'accettazione di un ordine di acquisto nell'Applicazione.

3.2. Esecuzione di transazioni di titoli e transazioni di criptovalute

Emeraltrade esegue transazioni su titoli e transazioni su criptovalute in conformità con la politica di esecuzione applicabile, generalmente sulla base delle istruzioni del Cliente, in particolare per quanto riguarda la piattaforma di esecuzione, salvo diverso accordo tra il Cliente ed Emeraltrade. I principi per l'esecuzione delle operazioni su titoli fanno parte delle Condizioni particolari per le operazioni su titoli e politiche di esecuzione (Appendice 2.2.); in caso di negoziazione di cripto-attività, i principi di esecuzione sono specificati nelle Condizioni speciali per la negoziazione di cripto-attività (Appendice 2.5.). I Crypto Asset che possono essere scambiati su Emeraltrade sono "unità di conto" o "Crypto Asset" all'interno del significato di KWG e quindi di strumenti finanziari.

Fatto salvo il paragrafo seguente, Emeraltrade stipula un'operazione di acquisto o vendita (di seguito " **Operazione di esecuzione** ") con un altro operatore di mercato o una controparte centrale nell'ambito della commissione per conto del Cliente o incarica un altro commissionario (di seguito " **Intermediario**" **Commissionario** ") per concludere un'operazione di esecuzione. Nell'ambito del commercio elettronico in Borsa, l'ordine del Cliente può anche essere eseguito direttamente nei confronti di Emeraltrade o del Commissario Intermediario se le condizioni di negoziazione in Borsa lo consentono.

Nella misura in cui gli ordini di Transazioni su Titoli tra Emeraltrade e il Cliente non possono essere eseguiti in tutto o in parte mediante un'operazione di acquisto o vendita con un altro partecipante al mercato o una controparte centrale, Emeraltrade può, a sua esclusiva discrezione, consegnare o riprendere tutti o parte dei Titoli interessati. In questi casi, il cliente rinuncia a ricevere una dichiarazione di consegna o un'assunzione parziale o totale di responsabilità dei Titoli da parte di Emeraltrade .

Una volta conclusa un'Operazione di esecuzione, il pagamento e la contabilizzazione avverranno entro i periodi di regolamento applicabili alla relativa Sede di esecuzione. Emeraltrade accredita sul Conto Depositario i Titoli negoziati oppure addebita il Conto Depositario di conseguenza. Le risorse crittografiche vengono generalmente accreditate o addebitate tramite il custode crittografico designato. In corrispondenza dei crediti e dei debiti, l'importo da pagare viene addebitato o accreditato sul Conto di Compensazione del Cliente.

L'acquisto e la vendita di Titoli tramite Emeraltrade saranno disciplinati dagli articoli da 1 a 9 delle Condizioni Speciali Operazioni in Titoli e Politiche di Esecuzione (Appendice 2.2.). I dettagli dell'esecuzione delle operazioni su commissione in Titoli sono soggetti alle disposizioni degli articoli da 10 a 12 delle Condizioni particolari per le operazioni in titoli e politiche di esecuzione (Appendice 2.2.).

L'acquisto e la vendita di Crypto Asset tramite Emeraltrade sono soggetti agli articoli da 1 a 10 delle Condizioni di Trading Speciali per Crypto Asset (Appendice 2.5.). L'esecuzione di transazioni basate su commissioni su Crypto-asset è disciplinata dall'articolo 13 delle Condizioni di negoziazione speciali per Crypto-asset (Appendice 2.5.).

Emeraltrade fornisce al Cliente un regolamento sui Titoli o un regolamento sui Crypto Asset negoziati nella casella di posta (Timeline) dell'Applicazione per ogni ordine eseguito sui Titoli (ordini a prezzo illimitato e a prezzo limitato) o per ogni transazione eseguita sui Crypto Asset dal più possibile (entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione). Se il pagamento non può essere effettuato immediatamente dopo l'esecuzione dell'ordine, verrà inviato anticipatamente al Cliente un avviso di esecuzione. Dopo l'accettazione di un ordine a prezzo limitato da parte di Emeraltrade , il Cliente riceverà inoltre una conferma d'ordine o, dopo l'annullamento o la scadenza di un ordine a prezzo limitato, una conferma di annullamento dell'ordine.

3.3. Informazioni sui luoghi di esecuzione; Consenso all'esecuzione di operazioni su titoli al di fuori dei mercati organizzati e dei sistemi multilaterali di negoziazione

Le Condizioni Particolari per le Operazioni su Titoli e le Politiche di Esecuzione" (Appendice 2.2.) prevedono l'esecuzione di operazioni su commissione al di fuori dei mercati organizzati e dei sistemi multilaterali di negoziazione in conformità con le istruzioni del Cliente. Le attività crittografiche sono inoltre negoziate in conformità con le "Condizioni speciali e condizioni per la negoziazione di attività crittografiche" (Appendice 2.5.) nel luogo di esecuzione indicato dal cliente. Tale esecuzione degli ordini del cliente richiede il consenso esplicito del cliente riguardo in generale o per ciascuna transazione di titoli o transazione di criptovalute Il cliente darà questo consenso dando istruzioni riguardo al luogo di esecuzione.

Emeraltrade ha elencato le informazioni sulle sedi di esecuzione nelle Politiche di esecuzione di Emeraltrade , che fanno parte delle Condizioni speciali per le transazioni in titoli e le Politiche di esecuzione (Appendice 2.2.) e delle Condizioni speciali per la negoziazione di asset crittografici (Appendice 2.5).). In linea di principio, una transazione in Titoli o una transazione in Crypto Asset sarà eseguita nel Luogo di Esecuzione specificato dal Cliente mediante istruzione a Emeraltrade in conformità con le regole di esecuzione applicabili. In casi eccezionali, ad esempio in caso di guasto della piattaforma di trading, possono verificarsi ordini diretti.

Nella misura in cui gli ordini di Transazioni su Titoli tra Emeraltrade e il Cliente non possono essere eseguiti in tutto o in parte mediante un'operazione di acquisto o vendita con un altro partecipante al mercato o una controparte centrale, Emeraltrade può, a sua esclusiva discrezione, consegnare o prendere in consegna essa stessa dei Titoli interessati, in tutto o in parte. In questi casi, il cliente rinuncia a ricevere una dichiarazione di consegna o un'assunzione parziale o totale di responsabilità dei Titoli da parte di Emeraltrade .

3.4. Deposito di fondi su un conto fiduciario Omnibus; Conto di compensazione; misure per proteggere i fondi del Cliente.

Condizione sospensiva per l'esecuzione degli ordini d'acquisto del Cliente è che il Cliente disponga di saldo creditore sufficiente per eseguire tale ordine. A tal fine Emeraltrade ha aperto presso una banca autorizzata ai depositi un Conto Fiduciario Omnibus (di seguito " **Banca Fiduciaria** "), sul quale il Cliente potrà depositare un corrispondente saldo attivo utilizzando l'IBAN personale che gli verrà comunicato Emeraltrade nell'ambito della conclusione del Contratto Quadro. Il Cliente emette un ordine fiduciario a Emeraltrade per la custodia dei saldi creditori del Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus.

Emeraltrade regola gli ordini di titoli e le transazioni Crypto nei confronti del Cliente e avvia i pagamenti relativi all'esecuzione di ordini di titoli e transazioni Crypto e alla custodia dei Titoli attraverso il saldo del credito depositato o mantenuto dal Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus .

Emeraltrade mantiene inoltre un conto di compensazione a fini contabili per ciascun cliente allo scopo di riportare il

saldo creditore depositato in deposito per il cliente. I crediti reciproci derivanti dalla gestione del conto titoli e dalle operazioni commissionali effettuate per conto del Cliente vengono compensati nel Conto di Compensazione e su questa base viene determinato l'importo corrente del saldo attivo del Cliente. Non esiste alcun diritto ad interessi sul saldo creditore.

In casi eccezionali - ad esempio a causa di annullamenti di transazioni - un saldo negativo del cliente (cioè il cliente deve ancora a Emeraltrade un certo importo) - deve essere saldato immediatamente dal cliente.

Le Condizioni Particolari del Conto Fiduciario Omnibus e del Conto di Compensazione (Appendice 3.1.) si applicano in particolare alla custodia dei fondi del Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus e alla gestione del Conto di Compensazione.

Emeraltrade una panoramica trimestrale delle registrazioni dei Conti di Compensazione. Conformemente alle disposizioni dell'articolo 3 delle Condizioni particolari per i conti fiduciari e i conti di compensazione Omnibus (allegato 3.1.), il cliente deve sollevare obiezioni entro questo termine di sei settimane in caso di errore o incompletezza del riepilogo della registrazione del conto .

In base all'ordine fiduciario, Emeraltrade è tenuta a restituire al Cliente solo il saldo creditore che Emeraltrade stessa può richiedere in base al contratto di conto con la Banca Fiduciaria che detiene il conto. Di conseguenza, il Cliente si assume il rischio di insolvenza della Banca Fiduciaria che fornisce il Conto Fiduciario Omnibus, nella misura in cui Emeraltrade non è in grado di soddisfare la richiesta di pagamento del saldo creditore del Cliente in caso di insolvenza della Banca Fiduciaria, sia contro il sistema di garanzia dei depositi della Trust Bank sia contro il curatore fallimentare della Trust Bank nella procedura di insolvenza.

Emeraltrade ed il Cliente concordano, in deroga all'art. 84, comma 2, prima frase, WpHG, sulla custodia dei fondi dei clienti in un conto fiduciario omnibus conformemente alle disposizioni dell'articolo 3 del contratto quadro e dell'articolo 5 delle condizioni particolari del conto fiduciario omnibus e della compensazione del conto (appendice 3.1). Il cliente acconsente espressamente alla custodia dei suoi fondi nel conto fiduciario Omnibus.

La tenuta del Conto di Compensazione è gratuita per il Cliente.

3.5. Test di idoneità (anche in relazione al mercato di riferimento)

Emeraltrade classifica il Cliente in una classe di rischio personale ai fini del test opportunità ai sensi dell'art. 63 cpv. 10 frase 3 WpHG sulla base delle informazioni fornite dal cliente in merito alle sue conoscenze ed esperienze nelle transazioni in strumenti finanziari. Se la classe di rischio dello strumento finanziario è superiore alla classe di rischio personale del Cliente, Emeraltrade informerà il Cliente che potrebbe non avere le conoscenze e l'esperienza necessarie per valutare adeguatamente i rischi associati allo strumento finanziario che il Cliente desidera acquistare . Dopo queste informazioni, il Cliente potrà decidere se desidera comunque evadere l'ordine. In questo caso Emeraltrade si riserva il diritto di non ammettere il Cliente a tale operazione sullo strumento finanziario.

Emeraltrade effettuerà inoltre solo una limitata verifica di idoneità rispetto al mercato di riferimento ai sensi dell'art. 63 (5) WpHG. Emeraltrade utilizzerà, nel caso di ordini di acquisto di Titoli e Crypto Asset, le informazioni richieste al Cliente, che riguardano la sua conoscenza ed esperienza nelle transazioni su determinati tipi di Titoli e Crypto Asset. Emeraltrade non prenderà in considerazione nessun'altra informazione fornita dal Cliente. Emeraltrade esaminerà quindi solo se il Cliente appartiene al mercato di riferimento del titolo in questione per quanto riguarda le sue conoscenze ed esperienze. Se, sulla base delle informazioni fornite dal Cliente, Emeraltrade giunge alla conclusione che il Cliente non appartiene al mercato di riferimento del Titolo o del Criptoasset in questione per quanto riguarda la conoscenza e l'esperienza del Cliente, Emeraltrade in informerà il Cliente di conseguenza. .

Nonostante i test di opportunità, Emeraltrade raccomanda ai Clienti di ottenere una panoramica dei rispettivi rischi della transazione Titoli o Crypto prevista tramite il Centro Assistenza, i documenti informativi e le schede informative forniti e, ove applicabile, tramite informazioni aggiuntive su le emissioni dell'emittente (ad es. prospetto dei titoli) o di terzi (ad es. pubblicazioni sulla stampa specializzata).

Ai sensi dell'articolo 63 comma 11 della legge tedesca sul commercio di valori mobiliari (WpHG), Emeraltrade non effettua un test di idoneità per i seguenti strumenti finanziari:

- Azioni ammesse alla negoziazione in un mercato organizzato, in un mercato equivalente di un paese terzo o in un sistema multilaterale di negoziazione,
- ETF, poiché non sono strumenti finanziari complessi.

3.6. Nessun consiglio di investimento

Emeraltrade non fornisce consulenza sugli investimenti. Il Cliente effettua operazioni su strumenti finanziari sotto la propria responsabilità, motivo per cui Emeraltrade fa espresso riferimento alle seguenti informazioni sui rischi.

3.7. Informazioni importanti sui rischi; informazioni generali e sui prodotti relativi agli investimenti in titoli

(a) Rischi fondamentali dei titoli e delle transazioni in criptovaluta

Le transazioni in strumenti finanziari sono soggette a vari rischi, a seconda della struttura dello strumento finanziario. Tra questi rientrano i rischi di prezzo e, in caso di transazioni in titoli, i rischi di credito (rischio di default o rischio di insolvenza) dell'emittente, fino al rischio di perdita totale compreso.

Quando si decide su un'operazione su strumenti finanziari, si dovrebbe in particolare notare che l'andamento passato del prezzo di uno strumento finanziario non costituisce di per sé un'indicazione dell'andamento futuro del prezzo dello strumento finanziario. Lo stesso si applica ai redditi generati in passato (ad esempio, pagamenti di interessi o dividendi da parte dell'emittente).

Nei mercati finanziari il prezzo di uno strumento finanziario è soggetto a fluttuazioni. Emeraltrade non ha alcuna influenza sul prezzo. A differenza dell'acquisto di beni di consumo da parte di un consumatore su Internet, per le singole transazioni su strumenti finanziari non è quindi previsto per il cliente alcun diritto di recesso.

(b) Informazioni generali e sui prodotti sugli investimenti in titoli e sugli investimenti in criptovalute

È possibile accedere alle informazioni di base sulle transazioni in titoli tramite il Centro assistenza sul sito Web Emeraltrade .

Inoltre, il Cliente può recuperare tramite l'Applicazione i documenti contenenti le informazioni chiave richiesti dalla legge per i cosiddetti prodotti d'investimento pacchettizzati o farli inviare al Cliente via e-mail o posta.

Le informazioni di base sulle particolarità delle transazioni crittografiche e sui rischi aggiuntivi significativi e speciali associati a questo riguardo sono dettagliate nel documento intitolato "Informazioni sui rischi cripto", accessibile anche nell'Applicazione.

È responsabilità del Cliente ottenere ulteriori informazioni sugli strumenti finanziari. Ad esempio, gli emittenti generalmente forniscono informazioni sui titoli offerti sui propri siti web.

(c) Rischi del commercio tramite terminali

Emeraltrade adotta numerose precauzioni per quanto riguarda la stabilità dell'effettuazione di ordini mobili tramite l'Applicazione. Non è tuttavia da escludere che, nonostante queste precauzioni, possano verificarsi disservizi durante l'effettuazione degli ordini. Sono possibili disturbi da parte del Cliente, ad esempio perché il Terminale del Cliente viene smarrito, non può essere ritrovato oppure la connessione Internet del Terminale non è stabile. Ciò comporta un rischio fondamentale di ritardo nell'esecuzione degli ordini dei clienti e, di conseguenza, di variazioni sfavorevoli dei prezzi.

(d) Rischi del trading fuori borsa

Se il Cliente chiede a Emeraltrade di eseguire operazioni su strumenti finanziari over the counter (di seguito " OTC "), si presentano rischi particolari legati alle operazioni over the counter. Non esiste una sorveglianza paragonabile alla sorveglianza del mercato azionario. Anche la fissazione dei prezzi non è soggetta ad un controllo comparabile. Spesso si applicano norme speciali, specificate dalla controparte. Queste sono, ad esempio, le condizioni per l'annullamento delle transazioni concluse nel caso in cui il partner commerciale abbia erroneamente concluso la transazione a un prezzo che si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo che era conforme al mercato al momento della conclusione del contratto. transazione. (cd regolamento sugli errori di transazione; cfr. anche art. 20.5. e art. 20.6. delle Condizioni particolari per le operazioni su valori mobiliari e le politiche di esecuzione (Allegato 2.2.)).

Secondo queste regole, le parti contraenti sono obbligate ad annullare un'operazione allo sportello su richiesta di una delle parti e se sono soddisfatti i requisiti stabiliti nei rispettivi termini e condizioni. Le norme individuali per definire un errore commerciale e annullare le transazioni variano a seconda della parte contraente. Il Cliente potrà sempre accedervi dall'Applicazione.

Nella misura in cui Emeraltrade , come controparte di una transazione, esegue la consegna o la ripresa di strumenti finanziari, Emeraltrade può annullare una transazione che Emeraltrade ha effettuato per errore ad un prezzo che si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo conforme alle norme mercato al momento della conclusione della transazione (la cosiddetta regolamentazione degli errori di transazione; cfr. anche la sezione 20.5. e la sezione 20.6. delle Condizioni particolari per le transazioni in valori mobiliari con principi di esecuzione (allegato 2.2.)).

L'emittente, il broker o altra piattaforma di negoziazione OTC può inoltre interrompere la negoziazione OTC in qualsiasi momento, il che potrebbe comportare l'impossibilità per il Cliente di vendere i Titoli OTC senza difficoltà.

Rischi corrispondenti significativamente più elevati sono associati anche alle transazioni OTC di criptovalute. I rischi dell'operatore di sistema e della piattaforma di trading associati al trading di criptovalute sono spiegati in dettaglio nel documento informativo sui rischi cripto. Nell'app sono presenti regole di trading errate rilevanti per lo scambio di criptovalute.

(e) Manipolazione del mercato

La manipolazione del mercato è definita come un comportamento volto a influenzare l'andamento dei prezzi sui mercati dei capitali attraverso un comportamento sleale e ottenere così profitti ingiustificati. Per quanto riguarda la manipolazione del mercato, esistono numerose norme, in particolare nel regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 sugli abusi di mercato e negli atti giuridici che ne derivano. Emeraltrade ha adottato precauzioni per prevenire le tipiche pratiche di manipolazione del mercato. Tuttavia, è responsabilità e interesse di ciascun Cliente evitare la manipolazione del mercato.

(f) Limiti di stop loss

Per i limiti di stop-loss sui Titoli, il Cliente non può necessariamente vendere i suoi Titoli con un limite di stop-loss al prezzo di stop-loss specificato. Invece, un ordine stop-loss genera semplicemente un ordine di mercato, oppure un ordine stop-loss porta prima a un confronto delle quotazioni di mercato con il limite di stop loss. È sempre possibile che l'ordine non venga eseguito sul mercato. Ciò può essere dovuto, ad esempio, al fatto che lo stesso market maker si rifiuta di operare in un mercato volatile o reagisce troppo tardi. Sono possibili anche malfunzionamenti nel software di trading del mercato. Ciò può arrivare al punto che l'operatore del software ne sospende completamente la funzionalità. Ciò significa che per il cliente il limite di stop loss del cliente non porta necessariamente ad una vendita. Pertanto, un limite di stop loss non garantisce che un ordine venga effettivamente eseguito.

3.8. Custodia dei titoli

Emeraltrade tiene in custodia i Titoli e i Titoli non certificati del Cliente, ad eccezione dei Crypto Asset acquisiti dal Cliente. Emeraltrade rispetta i requisiti legali e regolamentari relativi alla regolarità dell'attività di custodia.

In generale, i titoli nazionali tedeschi sono detenuti da Clearstream Banking AG, Francoforte, Germania, in qualità di depositario centrale di titoli, a condizione che i titoli siano idonei per la custodia collettiva.

Finché Emeraltrade stessa non mantiene un conto titoli presso Clearstream Banking AG, i titoli nazionali di clienti tedeschi vengono contabilizzati in un conto titoli di un subdepositario (attualmente HSBC Trinkaus & Burkhardt AG) presso Clearstream Banking AG. Emeraltrade ha stipulato un corrispondente accordo con il relativo subdepositario. Al termine del presente accordo, il subdepositario dovrà detenere i titoli dei Clienti Emeraltrade separatamente dai titoli da lui detenuti.

Il sub-depositario è responsabile nei confronti di Emeraltrade per qualsiasi inadempimento ai propri obblighi derivanti dalla custodia dei titoli del cliente. Emeraltrade è responsabile nei confronti dei Clienti stessi dell'esecuzione degli obblighi contrattuali previsti dal Contratto Quadro e dalle Condizioni Particolari.

In caso di insolvenza di Emeraltrade o del sub-depositario, Emeraltrade e il sub-depositario manterranno i Titoli del Cliente separati dai propri beni. Ciò evita di mescolare il proprio patrimonio con i titoli dei clienti e garantisce il diritto dei clienti alla segregazione riguardo ai loro titoli. Solo per le frazioni di titoli detenuti dal Cliente, Emeraltrade può, ove applicabile, detenere una quota di copertura sul proprio conto.

I titoli esteri sono generalmente detenuti nel mercato nazionale del titolo in questione o nel paese in cui è stato effettuato l'acquisto. La rispettiva dichiarazione dei titoli fornita da Emeraltrade al Cliente indica in quale paese Emeraltrade detiene i titoli in custodia.

Emeraltrade adempie ai propri obblighi di custodia fornendo e mantenendo il Conto di Deposito. Ciò include in particolare i seguenti servizi:

- Emissione di un estratto conto titoli annuale;
- Rimborso Titoli e rinnovo fogli cedolari;
- Trattamento dei diritti di opzione, dei warrant e delle obbligazioni convertibili;
- Trasmissione di notizie dal "Wertpapier-Mitteilungen" - fornitore di informazioni sui titoli;
- Scambio, annullamento e distruzione dei certificati

In caso di rimborso di cedole di interesse, cedole di dividendo e cedole di reddito nonché di titoli in valute o unità di conto, Emeraltrade emetterà una nota di credito ai Clienti in euro, salvo diverso accordo.

I dettagli dell'adempimento degli obblighi di custodia sono specificati negli articoli da 13 a 18 delle Condizioni particolari per le operazioni su titoli e le politiche di esecuzione (Appendice 2.2.).

Nella misura in cui Emeraltrade registra frazioni sul Conto Titoli del Cliente, Emeraltrade può detenere una copertura titoli in tale veste nel Conto Titoli mantenuto dal sub-depositario con i titoli del Cliente o in un Conto Titoli separato presso Emeraltrade. Il nome di Emeraltrade garantirà, attraverso un'adeguata custodia, che la copertura detenuta in una classe di titoli sia almeno pari alla somma delle frazioni detenute dai Clienti in tale classe di titoli. Il Cliente non ha diritto alla consegna delle frazioni dalla copertura trattenuta per le frazioni; il Cliente potrà comunque disporre delle frazioni mediante vendita (vedi articolo 2.5 delle Condizioni Particolari del Piano di Risparmio (Allegato 2.4.).

I crypto-asset, invece, sono detenuti da un crypto-custode in conformità con l'articolo 11 delle Condizioni speciali per il trading di crypto-asset (Appendice 2.5.). I Crypto Asset sono conservati in portafogli centralizzati dal Crypto Custode incaricato dal Cliente in conformità con le sue condizioni d'uso. A tal fine, il Cliente conclude il proprio contratto di custodia con il Crypto Custode tramite l'Applicazione. Emeraltrade non assume essa stessa la custodia delle risorse crittografiche per conto del Cliente.

I Titoli acquistati dal Cliente nell'ambito di esecuzioni parziali verranno registrati nel Conto Titoli del Cliente intrattenuto presso Emeraltrade .

3.9. Programma di protezione patrimoniale

Emeraltrade è affiliata al Securities Trading Companies Remuneration Scheme (*di seguito* " **EdW** "). In conformità all'art. 6, comma 1 della legge tedesca sulla garanzia dei depositi e sull'indennizzo degli investitori (*legge sull'indennizzo degli investitori* – in seguito "**AnlEntG**"), l'EdW è costituito come fondo speciale del governo federale tedesco senza capacità giuridica presso l'Istituto di credito per la ricostruzione ("*Kreditanstalt für*

Ricostruzione – secondo “**KfW**”). L'AnEntG costituisce la base giuridica per le attività di EdW.

EdW corrisponde un'indennità secondo l'AnEntG se una società di negoziazione di valori mobiliari designata incontra difficoltà finanziarie e non è più in grado di adempiere ai propri obblighi derivanti da transazioni di valori mobiliari nei confronti dei propri clienti. BaFin determina quando questa condizione è soddisfatta e pubblica questa decisione nella Gazzetta ufficiale (“*Bundesanzeiger*”). La richiesta di risarcimento ammonta al 90% della richiesta dell'investitore in relazione alle transazioni in titoli nei confronti di Emeraltrade, fino ad un limite di EUR 20.000,00. Non esiste alcun diritto al risarcimento se i fondi non sono denominati nella valuta di uno Stato membro dell'UE o in euro. Altri motivi di esclusione sono indicati nell'articolo. 3 cpv. 2 AnEntG.

Nel caso in cui la stessa Emeraltrade debba dichiarare fallimento e i pagamenti risultanti dalle Operazioni Titoli non siano ancora stati registrati nel Conto Fiduciario Omnibus, il Cliente è protetto dall'EdW - come sopra descritto - fino ad un importo di EUR 20.000,00. Tuttavia, le transazioni in criptovalute (ovvero anche token di valuta) negoziabili tramite Emeraltrade non sono considerate transazioni in titoli ai sensi dell'AnEntG (cfr. § 1 (2) n. 1 AnEntG). Pertanto, non esiste un sistema di compensazione legale per le transazioni di criptovalute.

Le banche fiduciarie ingaggiate da Emeraltrade sono affiliate ad un sistema di remunerazione legale. Ulteriori informazioni sono reperibili nel foglio informativo del depositante e sul sito web dell'istituto di compensazione interessato. Emeraltrade informerà il Cliente del relativo sistema di compensazione.

4 Prezzi e costi di distribuzione; informazioni sui costi e sulle commissioni associate relativi ai servizi di investimento e ai servizi di investimento accessori e alle transazioni in criptovalute

4.1. Commissioni e costi

Emeraltrade fattura al Cliente le commissioni ed i costi relativi alla prestazione dell'attività di commissione finanziaria e dei servizi di custodia come indicato nel “Listino Prezzi e Servizi” al momento dell'invio dell'ordine o della fruizione di un servizio.

Sito Emeraltrade. Su richiesta, Emeraltrade invierà al Cliente, via e-mail, un “Listino Prezzi e Servizi” in vigore. Nel caso in cui venga effettuato un ordine tramite l'Applicazione, le commissioni e i costi relativi all'esecuzione della transazione verranno visualizzati al Cliente prima di effettuare l'ordine.

Emeraltrade fornisce al Cliente informazioni sui costi una volta all'anno, che mostrano i costi effettivi sostenuti durante il periodo di riferimento.

4.2. Rinuncia ai costi di distribuzione da parte del Cliente

Emeraltrade può ricevere pagamenti da terzi in relazione a transazioni di strumenti finanziari eseguite per conto del Cliente. Informazioni più dettagliate al riguardo sono disponibili all'articolo 4.2. dell'accordo quadro.

Stipulando l'Accordo Quadro, il Cliente accetta che Emeraltrade conservi i benefici forniti da terzi. Il Cliente ed Emeraltrade convengono, in deroga alla regolamentazione giuridica del diritto di agenzia (art. 675, 667 BGB, art. 384 HGB), che non verrà avanzata alcuna pretesa del Cliente contro Emeraltrade per il rimborso dei costi di distribuzione. Senza questo accordo, Emeraltrade - nel caso in cui il diritto di agenzia fosse applicabile a tutte le transazioni in strumenti finanziari concluse tra Emeraltrade e il Cliente - dovrebbe pagare i costi di distribuzione al Cliente.

4.3. Commissioni e tasse aggiuntive non addebitate da Emeraltrade

In relazione agli strumenti finanziari acquistati dal Cliente, terzi potrebbero addebitare commissioni aggiuntive e, inoltre, potrebbero essere sostenute tasse.

Il Cliente deve chiarire le implicazioni fiscali dell'acquisizione, detenzione, trasferimento o riscatto di un Titolo e di un Crypto Asset con il proprio consulente fiscale o l'autorità fiscale competente. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale del cliente interessato e può essere soggetto a modifiche future. Inoltre, nel caso di Titoli e Crypto Asset esteri, potrebbero derivare particolarità dalla legislazione fiscale locale a cui i Titoli o le Crypto Asset sono soggetti.

I redditi da titoli e gli utili derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli e criptovalute sono generalmente soggetti a imposta. Inoltre, al momento del pagamento del reddito o dei proventi delle vendite potrebbero essere dovute plusvalenze e altre imposte (ad esempio, la cosiddetta “ritenuta fiscale” negli Stati Uniti). Questi potrebbero ridurre il reddito o i proventi pagabili al Cliente.

Il cliente non dovrà sostenere alcun costo di telecomunicazione aggiuntivo oltre ai prezzi concordati con il fornitore interessato per il mantenimento della connessione Internet.

5. Diritto di recesso del cliente

In conformità all'art. 312g (2) n. 8 BGB, il Cliente non dispone di un diritto di recesso isolato in caso di contratti a distanza di servizi finanziari per quanto riguarda l'acquisto di strumenti finanziari il cui prezzo dipende dalle fluttuazioni del mercato finanziario sulle quali Emeraltrade non ha alcuna influenza, e che può verificarsi durante il

Periodo di recesso. Per tutti gli strumenti finanziari disponibili tramite Emeraltrade, esiste una dipendenza del prezzo dalle fluttuazioni del mercato finanziario. Pertanto, l'esclusione del diritto di recesso si applica a tutti gli ordini di acquisto e vendita effettuati tramite l'Applicazione.

Di conseguenza, il Cliente non beneficia di un isolato diritto legale di recesso per i singoli ordini effettuati con Emeraltrade ai sensi del Contratto Quadro. Il Cliente dovrà pertanto sopportare l'eventuale perdita di prezzo realizzata in una vendita successiva.

Al Cliente spetta tuttavia il diritto di recesso per quanto riguarda la conclusione del Contratto Quadro.

Diritto di recesso relativo al Contratto Quadro

Sezione 1 Politica

di cancellazione

Potete ritirare la vostra dichiarazione contrattuale entro 14 giorni senza fornire alcuna motivazione mediante una dichiarazione chiara. Il periodo inizia dopo la conclusione del contratto e dopo aver ricevuto le disposizioni contrattuali, comprese le condizioni generali e tutte le informazioni elencate di seguito al punto 2, su un supporto durevole (ad esempio lettera, fax, e-mail). Per rispettare il termine di recesso è sufficiente inviare il recesso entro il termine se la dichiarazione è resa su supporto durevole. Il recesso dovrà essere inviato a:

Emeraltrade

Köpenicker Straße

40c D-10179 Berlino

Germania

Indirizzo e-mail : support@emerltrade.com

Sezione 2

Informazioni richieste per l'inizio del periodo di recesso

Le informazioni di cui al paragrafo 1 frase 2 comprendono quanto segue:

1. l'identità del contraente; dovrà inoltre essere indicato il pubblico registro delle imprese in cui è iscritta la persona giuridica, nonché il corrispondente numero di registro o un identificativo equivalente;
2. l'attività principale dell'imprenditore e l'autorità di controllo competente per la sua autorizzazione;
3. l'indirizzo di convocazione dell'imprenditore e qualsiasi altro indirizzo rilevante per il rapporto d'affari tra l'imprenditore e il consumatore, se si tratta di una persona giuridica, associazioni di persone o gruppi di persone, nonché il nome del rappresentante autorizzato;
4. le caratteristiche essenziali del servizio finanziario e le informazioni sulle condizioni di conclusione del contratto;
5. il prezzo totale del servizio finanziario, compresi tutti gli elementi di prezzo ad esso collegati, nonché tutte le imposte pagate tramite l'imprenditore o, se non è possibile indicare il prezzo esatto, la sua base di calcolo, che consente il consumatore deve verificare il prezzo;
6. eventuali costi aggiuntivi, nonché l'indicazione di eventuali tasse o costi aggiuntivi non pagati o fatturati dall'appaltatore;
7. l'indicazione che il servizio finanziario riguarda strumenti finanziari che, a causa delle loro caratteristiche specifiche o delle operazioni da effettuare, sono soggetti a rischi specifici o il cui prezzo è soggetto a fluttuazioni del mercato finanziario sulle quali l'imprenditore non ha alcun controllo, e che i rendimenti generati nel passato non sono un indicatore dei rendimenti futuri;
8. una limitazione temporale della validità delle informazioni fornite, ad esempio la validità delle offerte a tempo limitato, in particolare per quanto riguarda il prezzo;
9. dettagli relativi al pagamento e all'esecuzione;

l'esistenza o meno di un diritto di recesso nonché le condizioni, le modalità di esercizio del diritto di recesso, in particolare il nome e l'indirizzo della persona alla quale deve essere dichiarato il recesso, nonché le conseguenze giuridiche del recesso, comprese le informazioni sull'importo che il consumatore deve pagare per il servizio fornito in caso di recesso, nella misura in cui il consumatore è tenuto a risarcire il valore perduto (disposizione di base: § 357 BGB);

10. le condizioni contrattuali di risoluzione, comprese le eventuali penalità contrattuali;
11. Stati membri dell'Unione Europea la cui legge è utilizzata dall'imprenditore come base per stabilire rapporti con il consumatore prima della conclusione del contratto;
12. una clausola contrattuale sulla legge applicabile al contratto o sul foro competente;
13. le lingue in cui vengono comunicate le condizioni contrattuali e le informazioni preliminari menzionate nella presente comunicazione di recesso, nonché le lingue in cui il professionista si impegna a comunicare, con l'accordo del consumatore, durante la durata del presente contratto;
14. l'indicazione se il consumatore può ricorrere a una procedura extragiudiziale di reclamo e ricorso alla quale è soggetto l'imprenditore e, se applicabile, le sue condizioni di accesso.

Sezione 3

Conseguenze del recesso

In caso di recesso effettivo, i **servizi ricevuti da entrambe le parti** verranno **restituiti**. Siete tenuti a **pagare un risarcimento per il valore del servizio** fornito fino al momento del recesso se siete stati informati di questa conseguenza giuridica prima di presentare la vostra dichiarazione contrattuale e se avete espressamente accettato che possiamo iniziare in cambio l'esecuzione del servizio prima della fine del periodo di recesso. Se sussiste l'obbligo di risarcire il valore perduto, ciò può significare che fino al recesso dovete ancora adempiere agli obblighi contrattuali di pagamento. **Il vostro diritto di recesso scade** anticipatamente se il contratto è stato **completamente eseguito da entrambe le parti su vostra espressa richiesta** prima che voi abbiate esercitato il vostro diritto di recesso. **Gli obblighi di rimborso devono essere adempiuti entro 30 giorni**. Questo periodo inizia per te quando invii il tuo recesso, per noi quando lo riceviamo.

Note speciali

Alla risoluzione del presente contratto, inoltre, non sarai più vincolato da alcun contratto correlato al presente contratto se il contratto in questione si riferisce a un servizio fornito da noi o da terzi sulla base di un accordo tra noi e la terza parte.

Fine della politica di recesso

Appendice 1.2. Informazioni sul trattamento dei conflitti di interesse

Emeraltrade

Appendice 1.2. Informazioni sulla gestione dei conflitti di interesse

Emeraltrade ha adottato precauzioni per garantire che potenziali conflitti di interessi tra Emeraltrade, il management e i dipendenti di Emeraltrade, o altre persone direttamente o indirettamente collegate a Emeraltrade attraverso il controllo, e il Cliente, o tra i Clienti stessi, non incidano sul Cliente. interessi.

Possono sorgere conflitti di interesse all'interno di Emeraltrade tra Emeraltrade e i suoi Clienti, le persone rilevanti impiegate da Emeraltrade o associate a Emeraltrade, incluso il management, le persone associate a Emeraltrade attraverso il controllo e altre terze parti nei servizi di investimento forniti da Emeraltrade.

I conflitti di interesse possono sorgere in particolare:

- La partecipazione propria (reddito) di Emeraltrade nella vendita di strumenti finanziari;
- in caso di ricezione o concessione di benefici da parte di terzi o a terzi in relazione a servizi di investimento o transazioni in criptovalute per il Cliente (ad esempio, indennità per i costi di regolamento dell'esecuzione delle piattaforme di trading o delle controparti per l'inoltro degli ordini del cliente di Emeraltrade);
- attraverso una remunerazione variabile basata sulla performance dei dirigenti e/o dipendenti di Emeraltrade;
- concedendo benefici ai dipendenti Emeraltrade;
- rapporti di Emeraltrade con emittenti strumenti finanziari;
- ottenendo informazioni non pubbliche;
- rapporti personali dei dipendenti o del management di Emeraltrade o dei soggetti ad essi associati, oppure
- nella partecipazione di queste persone a consigli di vigilanza o consultivi.

Emeraltrade, così come il suo management, sono obbligati, in conformità con la base legale, a fornire i suddetti servizi di investimento e servizi di investimento accessori in modo onesto, corretto e professionale nell'interesse del Cliente e ad evitare conflitti di interesse ove possibile. possibile. A tal fine, Emeraltrade ha adottato precauzioni organizzative per identificare e contrastare tali conflitti di interessi.

In Emeraltrade, sia il management stesso che il dipartimento di compliance sono responsabili della prevenzione e della gestione dei conflitti di interessi. Il dipartimento di conformità è diretto da un responsabile della conformità indipendente.

Più nello specifico, Emeraltrade adotta, tra le altre cose, le seguenti misure per evitare conflitti di interesse:

- Tutti i dipendenti per i quali possono sorgere conflitti di interesse nello svolgimento del loro lavoro sono tenuti a rendere pubbliche tutte le loro operazioni su strumenti finanziari. Non sono consentite transazioni dei dipendenti che potrebbero entrare in conflitto con gli interessi del cliente;
- Trasparenza dei prezzi;
- Controllo permanente di tutte le transazioni che Emeraltrade effettua, esegue e trasmette per i propri Clienti;
- Gli ordini vengono eseguiti solo nel luogo di esecuzione indicato dal Cliente, vale a dire che Emeraltrade non ha alcuna influenza sul luogo di esecuzione dopo aver effettuato l'ordine; l'unica eccezione a questa regola è la situazione in cui manca la piattaforma di trading specificata;
- Regolamento sull'accettazione di regali e altri benefici (Politica su regali e intrattenimenti);
- Formazione continua di dirigenti e dipendenti.

Emeraltrade richiama in particolare l'attenzione del Cliente sui seguenti punti:

Emeraltrade riceve pagamenti anche da soggetti terzi per l'esecuzione di ordini su strumenti finanziari (vedi clausola 4.2. dell'Accordo Quadro). La raccolta di questi pagamenti e benefici o altri incentivi serve a fornire e sviluppare ulteriormente un'infrastruttura efficiente e di alta qualità (ovvero in particolare l'Applicazione) per l'acquisizione, il monitoraggio e la vendita di un'ampia gamma di strumenti finanziari per il Cliente. Emeraltrade comunica annualmente al Cliente l'avvenuta ricezione dei pagamenti.

Infine, Emeraltrade può ricevere vantaggi gratuiti da altri fornitori di servizi, come analisi finanziarie o altro supporto informativo, formazione e, in alcuni casi, servizi tecnici e attrezzature per accedere ai sistemi di trading e alla diffusione di informazioni di terzi. La ricezione di questi bonus non è direttamente collegata ai servizi forniti al Cliente; Emeraltrade utilizza questi premi per fornire e migliorare continuamente i propri servizi secondo l'alta qualità dichiarata dal Cliente.

Se nei singoli casi i conflitti di interessi sono comunque inevitabili, Emeraltrade informerà il Cliente di conseguenza. Su richiesta del Cliente, Emeraltrade fornirà ulteriori dettagli riguardanti potenziali conflitti di interessi.

Allegato 2.1.
Condizioni speciali per le apparecchiature terminali

Emeraltrade

Appendix 2.1. Special Terms and Conditions for Terminal Device

Appendice 2.1.

Condizioni speciali per i terminali

1. Elaborazione di transazioni tramite il terminale; accoppiamento del dispositivo mobile

- 1.1. Emeraltrade fornirà al Cliente un'Applicazione per i Terminali Supportati, che consente il posizionamento e l'elaborazione degli ordini nonché l'amministrazione del saldo creditore del Cliente mantenuto nel Conto Fiduciario Omnibus tramite il Terminale del Cliente. Il Terminale deve essere dotato di accesso a Internet. Il Cliente deve installare l'ultima versione del software dell'Applicazione sul dispositivo mobile (di seguito " **Dispositivo mobile** ").
- 1.2. Il Cliente pertanto necessita generalmente di possedere un proprio Dispositivo Mobile dotato di accesso a Internet e di un sistema operativo aggiornato per effettuare operazioni su strumenti finanziari ai sensi del Contratto Quadro e trasferire l'eventuale saldo creditore del Cliente sul Conto di Riferimento. I terminali e i sistemi operativi supportati dall'applicazione Emeraltrade sono disponibili sul sito Web Emeraltrade . Se Emeraltrade cessa di supportare determinati terminali o sistemi operativi, Emeraltrade informerà il cliente tramite un messaggio nella casella di posta (Timeline) almeno due mesi prima della fine del supporto.
- 1.3. Il numero di cellulare del Cliente è collegato al Conto Titoli tramite il Dispositivo Mobile utilizzato dal Cliente all'apertura del Conto Titoli. Emeraltrade garantisce quindi che l'accesso al Conto Titoli sia possibile solo tramite il Dispositivo Mobile convalidato tramite il numero di cellulare. Poiché il Dispositivo Mobile viene utilizzato come dispositivo di autenticazione personale, è possibile collegare un solo Dispositivo Mobile alla volta al Conto Titoli del Cliente.
- 1.4. Emeraltrade verifica inoltre l'indirizzo email fornito dal Cliente nell'Applicazione al momento dell'apertura di un Conto Titoli o in caso di successivo cambio di indirizzo email. Ciò garantisce che Emeraltrade possa contattare il Cliente in qualsiasi momento su un canale di comunicazione elettronica esterno all'Applicazione. Il Cliente è tenuto ad inserire nell'Applicazione un unico indirizzo email, al quale ha accesso esclusivo e - data la continua informazione del Cliente da parte di Emeraltrade nel corso del rapporto commerciale - regolare. Il Cliente dovrà inoltre controllare regolarmente l'account di posta elettronica appartenente all'indirizzo di posta elettronica per eventuali messaggi provenienti da Emeraltrade . Ciò vale in particolare per le questioni relative al trading tramite l'Applicazione o altri canali di trading. Il Cliente è tenuto a utilizzare l'account e-mail registrato presso Emeraltrade per tutta la corrispondenza con Emeraltrade . Emeraltrade non è obbligata ad accettare ed elaborare i messaggi inviati tramite altri indirizzi email.
- 1.5. Parimenti, il Cliente dovrà inserire senza indebito ritardo un nuovo indirizzo e-mail nell'Applicazione nel caso in cui il Cliente non dovesse più avere regolare accesso all'indirizzo e-mail registrato. Nel caso in cui il Cliente autorizzi terzi ad accedere al suo account di posta elettronica, dovrà chiedere a tali terzi di non cancellare o cancellare in alcun modo le email di Emeraltrade all'insaputa del Cliente.

2. Accesso al conto utente e al conto titoli (login)

- 2.1. L'accesso al conto utente (di seguito "Conto Utente") e al Deposito Titoli avviene tramite la procedura di accesso e autenticazione attualmente disponibile nell'Applicazione.
- 2.2. Emeraltrade collegherà al Conto Titoli un solo Dispositivo Mobile alla volta. La connessione al Conto Utente e al Conto Custode è possibile solo dal Dispositivo Mobile accoppiato. Se viene utilizzato un nuovo Dispositivo Mobile, questo dovrà essere prima associato al Conto Utente e al Conto Depositario secondo la procedura a suo tempo prevista da Emeraltrade . Al momento non è possibile utilizzare l'Applicazione su due Terminali contemporaneamente per un determinato Conto Utente e un Conto Depositario.
- 2.4. Emeraltrade si riserva il diritto di implementare, in qualsiasi momento ed entro limiti ragionevoli, altre procedure di sicurezza per l'accesso al Conto Utente e al Conto Depositario. Il Cliente verrà informato tramite un messaggio nella casella di posta (Timeline).

3. Autorizzazione degli ordini

- 3.1. L'autorizzazione degli ordini del Cliente e i pagamenti dei saldi attivi del Cliente sul Conto di Riferimento vengono effettuati dopo la connessione tramite l'Applicazione o altri mezzi di comunicazione mediante l'autenticazione del Cliente. Per l'autenticazione del Cliente sono necessari due elementi secondo le procedure di autenticazione in vigore pubblicate da Emeraltrade sul Sito Emeraltrade e visibili nell'Applicazione.
- 3.2. Per autorizzare un ordine del Cliente, il Cliente deve prima selezionare uno strumento finanziario da acquistare o vendere nell'Applicazione. Il Cliente può consultare la procedura per effettuare ordini fermi e le possibilità di annullamento dell'ordine nell'Applicazione e sul Sito Emeraltrade .
- 3.3. Emeraltrade si riserva il diritto, entro limiti ragionevoli, di determinare in qualsiasi momento altre modalità di autenticazione per l'autorizzazione degli ordini dei Clienti e il pagamento dei saldi dei Clienti a beneficio del Conto di Riferimento. Il Cliente verrà informato tramite un messaggio nella casella di posta (Timeline).

4. Cooperazione con il cliente; Obblighi del cliente

Appendix 2.1. Special Terms and Conditions for Terminal Device

- 4.1. Quando effettua ordini su strumenti finanziari, il Cliente deve seguire le istruzioni per l'uso dell'Applicazione e controllare tutto i dati inseriti o selezionati dal Cliente per la loro completezza e accuratezza. Emeraltrade non sarà in grado di eseguire un ordine se tutti i dati richiesti non saranno stati forniti integralmente dal Cliente. In caso di inserimento dei dati incompleto, il Cliente sarà informato senza indebito ritardo dall'Applicazione.
- 4.2. In caso di perdita degli elementi di sicurezza e di perdita dell'accesso all'Applicazione associata o rischio che terzi non autorizzati ne vengano a conoscenza, il Cliente dovrà segnalare la perdita a Emeraltrade e seguire la procedura prevista da Emeraltrade in questo caso per ripristinare l'accesso. su richiesta. A questo scopo, Emeraltrade rende disponibili informazioni sul sito web Emeraltrade .
- 4.3. Il Cliente si assicurerà che terzi non abbiano accesso agli elementi di sicurezza di cui hanno bisogno per accedere al Conto Utente e al Conto Titoli o per autorizzare ordini. In particolare il Cliente non può memorizzare elementi di sicurezza su un Dispositivo Terminale accessibile a terzi senza proteggerli dall'accesso di terzi. Quando inserisce gli elementi di sicurezza, il Cliente deve inoltre assicurarsi che gli stessi non possano essere spiati da terzi.
- 4.4. Il Cliente non dovrà inoltre concedere a terzi un accesso non protetto al Terminale. Emeraltrade consiglia al Cliente di bloccare sempre il proprio dispositivo mobile con un codice. Inoltre, il cliente deve assicurarsi che il sistema operativo del dispositivo mobile sia sempre dotato dell'ultimo aggiornamento (di sicurezza).
- 4.5. Il Cliente è tenuto ad informare immediatamente Emeraltrade qualora si tema un uso improprio, vale a dire in particolare un uso non autorizzato o fraudolento, del Terminale del Cliente. Ciò vale in particolare se il terminale o la carta SIM del dispositivo mobile vengono smarriti o se esiste la possibilità che terzi siano venuti a conoscenza delle funzioni di sicurezza.
- 4.6. Il Cliente deve informare immediatamente Emeraltrade non appena scopre un ordine di acquisto o vendita di strumenti finanziari non autorizzato o eseguito in modo improprio o un prelievo non autorizzato o eseguito in modo improprio del saldo del credito del Cliente. Il cliente ha inoltre l'obbligo di denunciare immediatamente e senza indebito ritardo qualsiasi abuso alla polizia se l'abuso fa sorgere il serio sospetto di un reato penale.
- 4.7. Il Cliente dovrà inoltre rispettare le istruzioni di sicurezza disponibili nell'Applicazione.

5. Blocco dell'accesso

- 5.1. Emeraltrade ha il diritto di bloccare l'accesso al Conto Depositario in tutto o in parte se ciò è giustificato da ragioni fattuali legate alla sicurezza dell'intermediazione online e/o da elementi di sicurezza personalizzati.
- 5.2. Esiste il permesso di bloccare l'accesso se si sospetta o si teme un utilizzo non autorizzato o fraudolento delle funzionalità di sicurezza. Il sospetto di un utilizzo non autorizzato o fraudolento degli elementi di sicurezza personalizzati esiste in particolare in caso di tentativi ripetuti e infruttuosi di connessione all'Applicazione, se il controllo nell'ambito della procedura di accesso e autenticazione fallisce più volte o se l'Applicazione segnala che non funziona. su un sistema operativo autorizzato dal produttore (ad esempio tramite jailbreak).
- 5.3. Emeraltrade potrà inoltre procedere al blocco dell'accesso al Deposito Titoli qualora Emeraltrade abbia facoltà di risolvere l'Accordo Quadro per valido motivo.
- 5.4. Emeraltrade informerà il Cliente dell'avvenuto blocco dell'accesso al Conto Titoli nel più breve tempo possibile.

Appendice 2.2.
Condizioni speciali per le azioni societarie e le
politiche di esecuzione
per le azioni societarie e le politiche di esecuzione

Emeraltrade

Appendice 2.2. Condizioni speciali per le transazioni in titoli e le politiche di esecuzione

Le presenti Condizioni Particolari si applicheranno all'acquisto o alla vendita nonché alla ritenzione dei Titoli, anche quando i diritti non siano rappresentati da certificati.

1. Esecuzione di operazioni su titoli come attività su commissione

1.1. Esecuzione con altri partecipanti al mercato o controparti centrali

Soggetto all'articolo 1.2. della presente Appendice 2.2., Emeraltrade conclude un'operazione di acquisto o di vendita con un altro operatore di mercato o una controparte centrale per conto del Cliente nell'ambito della commissione o incarica un altro commissionario (di seguito "Commissario Intermediario") di stipulare un'Esecuzione Transazione. Nell'ambito del commercio elettronico in Borsa, l'ordine del Cliente può anche essere eseguito direttamente nei confronti di Emeraltrade o del Commissario Intermediario se le condizioni di negoziazione in Borsa lo consentono.

Una volta conclusa un'operazione di esecuzione con un altro partecipante al mercato o controparte centrale, il pagamento e la contabilizzazione avranno luogo entro i termini di esecuzione applicabili alla sede di esecuzione interessata. Emeraltrade accredita sul Conto Depositario i Titoli negoziati oppure addebita il Conto Depositario di conseguenza.

1.2. Esecuzione mediante autoesecuzione da parte di Emeraltrade

Nella misura in cui gli ordini di Transazioni su Titoli tra Emeraltrade e il cliente non possono essere eseguiti in tutto o in parte mediante un'operazione di acquisto o vendita con un altro partecipante al mercato o una controparte centrale, Emeraltrade può, a sua esclusiva discrezione, consegnare o prendere in consegna essa stessa di tutti o parte dei titoli interessati.

2. Politiche di esecuzione delle transazioni in titoli

Emeraltrade esegue le Operazioni su Titoli in conformità con le proprie Politiche di Esecuzione in vigore al momento dell'esecuzione. Emeraltrade informa il Cliente di queste Politiche di Esecuzione. Le Politiche di Esecuzione in vigore sono allegare alle presenti Condizioni Particolari a titolo informativo. Emeraltrade modificherà le Politiche di esecuzione su base continuativa in conformità con i requisiti normativi e notificherà ai Clienti le modifiche alle Politiche di esecuzione nella casella di posta (Cronologia).

3. Pratiche di mercato; Notifica; Prezzo

3.1. Applicabilità delle disposizioni di legge; Pratiche di mercato; Termini e Condizioni

Le Operazioni di Esecuzione sono soggette alle norme legali e alle condizioni commerciali (di seguito "Pratiche di mercato") applicabili alla negoziazione di titoli nel luogo di esecuzione; inoltre, si applicano eventuali condizioni generali di vendita e altre condizioni contrattuali del co-contraente di Emeraltrade.

3.2. Notifica

Emeraltrade informerà il Cliente, nel più breve tempo possibile, dell'esecuzione dell'ordine. Se l'ordine del Cliente è stato eseguito direttamente nel commercio elettronico in borsa contro Emeraltrade o il Commissario Intermediario, non è necessaria alcuna notifica separata. Il Cliente rinuncia al diritto di ricevere una dichiarazione di esercizio del diritto di Emeraltrade di accettare la consegna parziale o totale o di prendere in consegna i Titoli (Clausola 1.2. della presente Appendice 2.2.).

3.3. Prezzo dell'Operazione di Esecuzione; Costi; Spese

Emeraltrade regola con il Cliente il prezzo della Transazione di Esecuzione; Emeraltrade avrà facoltà di addebitare i corrispettivi pattuiti. L'eventuale richiesta di rimborso spese ad Emeraltrade è regolata dalle disposizioni di legge.

Si prega di notare che per gli ordini di acquisto o vendita di strumenti finanziari, i prezzi visualizzati nell'Applicazione sono solo prezzi indicativi di acquisto e vendita o quotazioni della Sede di esecuzione. Emeraltrade e le Sedi di Esecuzione non possono garantire l'esecuzione di un ordine di acquisto o di vendita ai prezzi visualizzati.

4. Requisito di un adeguato saldo creditizio; Saldo del conto titoli

Emeraltrade ha il diritto di rifiutare l'accettazione degli ordini del Cliente per l'acquisto di Titoli. Un rifiuto corrispondente verrà visualizzato al Cliente nell'Applicazione. Nessun contratto di commissione sulla transazione specifica tra Emeraltrade e il Cliente viene concluso prima dell'accettazione di un ordine nell'Applicazione. Qualora Emeraltrade accetti un ordine, Emeraltrade sarà comunque tenuta ad eseguire l'ordine o ad esercitare i diritti di sottoscrizione solo nella misura in cui il saldo a credito o il saldo del Conto Titoli del Cliente sia sufficiente per l'esecuzione e che Nessuna altra disposizione del Contratto Quadro ne impedisca l'esecuzione. Qualora Emeraltrade non evada l'ordine in tutto o in parte, Emeraltrade ne informerà il Cliente senza ingustificato ritardo.

5. Periodo di validità per ordini a prezzo illimitato

Un ordine a prezzo illimitato è valido solo per un giorno di negoziazione; non è possibile effettuare un ordine a prezzo illimitato al di fuori degli orari di negoziazione offerti da Emeraltrade, che Emeraltrade pubblica sul proprio sito e consultabili nell'Applicazione. Se l'ordine non viene eseguito, Emeraltrade informerà il cliente il prima possibile.

6. Periodo di validità per ordini a prezzo limitato

Un ordine limite è valido fino alla chiusura delle negoziazioni per il periodo selezionato dal Cliente, a meno che l'ordine limite non venga cancellato dalla Piattaforma di Esecuzione. Emeraltrade informerà il Cliente nella conferma d'ordine del periodo di validità dell'ordine nonché dell'eventuale cancellazione dell'ordine. Il cliente è obbligato a cancellare gli ordini limite se il conto titoli del cliente non dispone di fondi sufficienti per eseguire l'ordine.

7. Periodo di validità degli ordini di acquisto o di vendita dei diritti di abbonamento

Gli ordini di prezzo illimitati per l'acquisto o la vendita dei diritti di sottoscrizione saranno validi per tutta la durata della negoziazione dei diritti di sottoscrizione. Gli ordini limite di acquisto o di vendita dei diritti di sottoscrizione scadono alla fine del penultimo giorno di negoziazione dei diritti di sottoscrizione. Il periodo di validità degli ordini di acquisto o vendita di diritti di sottoscrizione esteri sarà determinato in conformità con le pratiche applicabili sui mercati esteri. Al trattamento dei diritti di sottoscrizione che fanno parte del Conto Titoli del Cliente l'ultimo giorno di negoziazione dei diritti di sottoscrizione si applica l'articolo 15.1 della presente Appendice 2.2.

8. Scadenza degli ordini in corso**8.1. Pagamento di dividendi, altre distribuzioni, concessione di diritti di opzione, aumento di capitale su fondi aziendali**

Gli ordini con limite di prezzo per l'acquisto o la vendita di azioni sulle sedi di esecuzione nazionali tedesche scadono in caso di pagamento di dividendi, altre distribuzioni, concessione di diritti di sottoscrizione o aumento di capitale derivante dai fondi della società, alla fine del giorno di negoziazione in cui le azioni vengono negoziate per ultime con i diritti di cui sopra, a condizione che i rispettivi regolamenti del luogo di esecuzione prevedano una scadenza degli ordini. In caso di modifica del tasso di rilascio delle azioni parzialmente liberate o del valore nominale delle azioni e in caso di frazionamento azionario, gli ordini con limite scadranno alla fine del giorno di negoziazione precedente il giorno in cui le azioni sono quotate con l'aliquota di distribuzione aumentata o con il valore nominale o la divisione modificata.

8.2. Sospensione della fissazione dei prezzi

Nel caso in cui il prezzo su una sede di esecuzione nazionale venga sospeso a causa di circostanze particolari che riguardano l'emittente, tutti gli ordini dei clienti per i titoli in questione da eseguire su quella sede di esecuzione scadranno, se le condizioni in vigore sulla piattaforma di esecuzione lo prevedono. Questo.

8.3. Esecuzione degli ordini dei clienti su sedi di esecuzione estere

In caso di esecuzione degli ordini dei clienti su sedi di esecuzione estere si applicano le pratiche di mercato delle sedi di esecuzione estere.

8.4. Notifica

Emeraltrade informerà immediatamente il Cliente della scadenza di un ordine del Cliente tramite la Casella di posta (Timeline).

9. Responsabilità di Emeraltrade nelle operazioni commissionali

Il Cliente può consultare nell'Applicazione le norme di responsabilità e le esclusioni applicabili al relativo Luogo di adempimento prima di effettuare un ordine. Fino alla conclusione di un'operazione di esecuzione, Emeraltrade è responsabile solo dell'attenta selezione e delle istruzioni di un intermediario. Per il resto si applicano le disposizioni della legge sul mandato (" *Auftragsrecht* ") del BGB e della legge sulla commissione (" *Kommissionsrecht* ") dell'HGB.

10. Regolamento delle transazioni in titoli sul mercato tedesco

Emeraltrade regola le Operazioni su Titoli sul mercato tedesco, a meno che le seguenti condizioni o altri accordi prevedano l'acquisizione al di fuori della Germania.

11. Acquisizione nazionale tedesca

In caso di regolamento nazionale tedesco, Emeraltrade offre al Cliente la comproprietà della custodia collettiva (" *Girosammel-Depotgutschrift* " – di seguito " *GS-Credit* "), a condizione che i Titoli siano ammessi alla custodia collettiva presso l'ufficio centrale tedesco. depositario di titoli (Clearstream Banking AG).

12. Acquisizione fuori dalla Germania**12.1. Contratto di acquisizione**

Emeraltrade acquista titoli al di fuori della Germania se (1) Emeraltrade, in qualità di commissionario, esegue ordini di acquisto di titoli tedeschi o esteri al di fuori della Germania o (2) Emeraltrade, in qualità di commissionario, esegue ordini di acquisto di titoli esteri negoziati in borsa o over-the-counter allo sportello in Germania, ma vengono generalmente acquistati al di fuori della Germania.

12.2. Coinvolgimento dei depositari intermediari

Emeraltrade garantirà che i Titoli acquistati al di fuori della Germania siano detenuti al di fuori della Germania. A tale scopo Emeraltrade si avvarrà di un altro depositario tedesco o estero oppure affiderà tale compito ad una delle sue sedi all'estero. La custodia dei Titoli è soggetta alle disposizioni legali e alle pratiche di mercato del luogo di custodia nonché alle condizioni generali applicabili al/dei depositario/i straniero/i.

12.3. Titoli depositati in trust (" Wertpapierrechnung ")

Emeraltrade, a sua discrezione, salvaguardando gli interessi del Cliente, procurerà la proprietà o la comproprietà dei Titoli o altro status giuridico equivalente consueto nel paese di custodia e manterrà tale status giuridico in fiduciaria per il Cliente. A tal fine emette al Cliente una nota di accredito sul conto titoli ("*Gutschrift in Wertpapierrechnung*" - di seguito "*WR-Credit*") indicante il paese estero in cui si trovano i titoli (detto paese di deposito).

12.4. Mantenere il copercchio

Emeraltrade è tenuta solo a rispondere alle richieste di consegna del Cliente derivanti dal Credito WR emesso al Cliente da beni di copertura detenuti da Emeraltrade al di fuori della Germania. La copertura è costituita da Titoli della stessa categoria tenuti in custodia nel paese di custodia per il Cliente e per Emeraltrade. Il Cliente a cui è stato rilasciato un Credito WR sopporta quindi in proporzione tutti gli svantaggi ed i danni economici e legali che dovessero incidere sulla copertura per cause di forza maggiore, sommosse, atti di guerra e calamità naturali o per qualsiasi altro accesso di terzi esterni della Germania per i quali Emeraltrade non è responsabile o in relazione ad accordi presi da autorità tedesche nazionali o straniere.

12.5. Trattamento della controparte

Se il cliente deve sopportare disagi e danni ai beni coperti ai sensi dell'articolo 12.4. di cui sopra, Emeraltrade non è tenuta a rimborsare al Cliente il prezzo di acquisto.

13. Estratto conto titoli

Emeraltrade emette un estratto conto titoli trimestrale.

14. Rimborso Titoli/rinnovo Fogli**14.1. Titoli detenuti in custodia in Germania**

Per i Titoli tenuti in custodia in Germania, Emeraltrade garantirà il rimborso delle cedole di interesse, delle cedole di dividendo, delle cedole di reddito e dei Titoli rimborsabili alla scadenza. L'equivalente delle cedole di interesse, delle cedole di dividendo, delle cedole di reddito e dei Titoli in scadenza di qualsiasi natura sarà accreditato previo ricevimento dell'importo da parte di Emeraltrade, anche se i Titoli sono pagabili a Emeraltrade stessa. Emeraltrade riceverà nuove cedole di interesse, dividendo e reddito (chiamate rinnovi di cedole).

14.2. Titoli detenuti in custodia all'estero

Gli obblighi di cui all'articolo 14.1. sarà imposto al depositario estero per i titoli custoditi in un luogo sicuro al di fuori della Germania.

14.3. Estrazione e risoluzione di obbligazioni

Per le obbligazioni tenute in custodia in Svizzera, Emeraltrade controlla i tempi di rimborso dopo l'estrazione e l'annullamento in base alle pubblicazioni sul "*Wertpapier-Mitteilungen*". Nel caso di un'estrazione di obbligazioni rimborsabili detenute al di fuori della Germania, che viene effettuata sulla base dei loro numeri di atto (estrazione), Emeraltrade, a sua discrezione, assegnerà uno dei numeri di atto al Cliente per i Titoli accreditati al Cliente nel Conto Titoli ai fini dell'estrazione o, nel corso di un'estrazione interna, addebitare l'importo riconducibile al patrimonio dei Clienti. Questo sorteggio interno sarà effettuato sotto il controllo di una società di revisione neutrale; può tuttavia essere effettuata mediante un sistema informatico, a condizione che sia garantita un'estrazione neutrale.

14.4. Rimborso in valuta estera

Se le cedole di interesse, le cedole di dividendo e le cedole di reddito nonché i titoli scaduti vengono rimborsati in valuta estera o in unità di conto, Emeraltrade accrediterà l'importo del rimborso sul conto del Cliente in questa valuta, a condizione che il Cliente abbia un conto in questa valuta. In caso contrario, Emeraltrade provvederà ad accreditare l'importo sul conto del Cliente

Euro, salvo diverso accordo.

15. Trattamento dei diritti di sottoscrizione/warrant/obbligazioni convertibili

15.1. Diritti di abbonamento

Emeraltrade informerà il Cliente della concessione dei diritti di sottoscrizione se un annuncio in tal senso è stato pubblicato nel "*Wertpapier-Mitteilungen*". Qualora Emeraltrade non abbia ricevuto ulteriori istruzioni da parte del Cliente entro la fine del penultimo giorno di negoziazione dei diritti di sottoscrizione, Emeraltrade venderà al miglior prezzo tutti i diritti di sottoscrizione nazionali tedeschi appartenenti al Portafoglio Titoli del Cliente; Emeraltrade può vendere i diritti di sottoscrizione esteri al miglior prezzo in conformità con le pratiche di mercato applicabili al di fuori della Germania.

15.2. Diritti di opzione e di conversione

Emeraltrade informerà il Cliente della scadenza dei diritti derivanti da warrant o dei diritti di conversione derivanti da obbligazioni convertibili con una richiesta di istruzioni, se è stato fatto riferimento alla data di scadenza nelle "*Wertpapier-Mitteilungen*".

16. Trasferimento di informazioni

Se le informazioni riguardanti i Titoli del Cliente sono pubblicate nei "*Wertpapier-Mitteilungen*" o se Emeraltrade riceve tali informazioni dall'emittente o dal suo intermediario depositario/custode estero, Emeraltrade porterà tali informazioni all'attenzione del Cliente nella misura in cui ciò possa avere un effetto sostanziale sulla situazione giuridica del Cliente e la notifica del Cliente è necessaria per proteggere gli interessi del Cliente. In particolare, comunicherà informazioni relative a offerte di transazione e scambio, offerte volontarie di acquisto e scambio o procedure di riorganizzazione. La notifica può essere omessa se le informazioni non sono pervenute a Emeraltrade in tempo o se le misure che il Cliente deve adottare sono economicamente ingiustificabili perché i costi sostenuti sono sproporzionati rispetto alle potenziali pretese del Cliente.

17. Incarico di revisione di Emeraltrade

Emeraltrade verifica una volta, sulla base degli annunci nel "*Wertpapier-Mitteilungen*", al momento della consegna dei certificati di valori mobiliari, se sono interessati da dichiarazioni di perdita (le cosiddette opposizioni), opposizioni di pagamento, ecc. Il controllo della procedura di gara per la dichiarazione di nullità dei certificati mobiliari viene effettuato anche dopo il deposito dei Titoli.

18. Scambio, annullamento e distruzione dei certificati

18.1. Conversione dello strumento

Emeraltrade può, senza preavviso al Cliente, accogliere una richiesta di presentazione di certificati mobiliari pubblicati nel "*Wertpapier-Mitteilungen*", se tale presentazione è chiaramente nell'interesse del Cliente e non implica una decisione di investimento (come, ad esempio ad esempio a seguito della fusione dell'emittente con altra società o nel caso in cui il contenuto del certificato titoli sia errato). Il Cliente verrà informato.

18.2. Cancellazione e distruzione dopo la perdita della titolarità

Qualora i certificati titoli depositati per conto del Cliente perdessero la loro qualifica di Titoli a causa della scadenza dei diritti in essi incorporati, essi potranno essere rimossi dal Conto Titoli del Cliente ai fini della loro distruzione. Ove possibile, i certificati archiviati in Germania verranno messi a disposizione del cliente su richiesta. Il Cliente sarà informato della disiscrizione, della possibilità di consegna e dell'eventuale distruzione. Se il Cliente non fornisce alcuna istruzione, Emeraltrade potrà distruggere i documenti dopo un periodo di due mesi dall'invio della notifica al Cliente.

19. Responsabilità di custodia

19.1. Arresto della polizia in Germania

In caso di custodia di titoli in Germania, Emeraltrade è responsabile per qualsiasi colpa dei propri dipendenti e delle persone a cui incarica l'adempimento dei propri obblighi ("*Erfüllungsgehilfe*"). Nella misura in cui viene rilasciato un credito GS al Cliente, Emeraltrade è anche responsabile del rispetto degli obblighi di Clearstream Banking AG.

19.2. Guardia all'estero

In caso di custodia di Titoli al di fuori della Germania, la responsabilità di Emeraltrade è limitata all'attenta selezione e alle istruzioni del depositario estero o dell'intermediario depositario da essa incaricato. In caso di custodia intermedia da parte di Clearstream Banking AG o di un altro intermediario depositario nazionale tedesco nonché di custodia da parte della propria filiale estera, Emeraltrade è responsabile della loro responsabilità.

20. Varie**20.1. Richiesta di informazioni**

I titoli esteri acquistati o venduti fuori dalla Germania o che un cliente di Emeraltrade ha custodito in un luogo sicuro in Germania o fuori dalla Germania sono regolarmente soggetti ad un ordinamento giuridico estero. I diritti e gli obblighi di Emeraltrade o del Cliente sono quindi determinati anche da questo regime giuridico, che può prevedere anche la divulgazione del nome del Cliente. Emeraltrade fornirà le informazioni corrispondenti alle autorità straniere nella misura in cui ciò sarà richiesto; ne informerà il Cliente.

20.2. Depositi/trasferimenti

Il Cliente può depositare sul suo Conto Titoli solo i Titoli che può negoziare tramite una Piattaforma di Esecuzione alla quale Emeraltrade è collegata. Se il cliente richiede che gli strumenti di sicurezza siano custoditi al di fuori della Germania, al cliente verrà concesso un credito WR secondo queste condizioni speciali.

20.3. Regolazione delle frazioni

Quando si effettuano operazioni su titoli (ad esempio raggruppamento di più azioni in un'unica azione o scambio di azioni), sul conto titoli del Cliente possono comparire frazioni di titoli. A condizione che una realizzazione sia possibile e che le frazioni non siano azioni di fondi, Emeraltrade unirà le frazioni di tutti i Clienti interessati e le venderà su un mercato selezionato da Emeraltrade al giusto prezzo di mercato. Emeraltrade accrediterà la quota parte del ricavato attribuibile al Cliente al netto delle eventuali commissioni pattuite con il Cliente. Nella misura in cui frazioni di Titoli non siano realizzabili, il Conto Titoli del Cliente potrà essere chiuso solo dopo che il Cliente avrà dato istruzioni a Emeraltrade di cancellare i titoli relativi a tali frazioni.

20.4. Posizioni corte

Il Cliente non è autorizzato a vendere Titoli che non compaiono sul Conto Titoli del Cliente detenuto presso Emeraltrade al momento della transazione.

Se una transazione risulta in una cosiddetta posizione corta, Emeraltrade può cancellare questi ordini per conto del Cliente. Emeraltrade ha inoltre il diritto di risarcire il Cliente per tutte le cosiddette posizioni corte che appaiono a spese del Cliente al momento dell'acquisto dei rispettivi Titoli.

20.5. False transazioni e false quotazioni durante l'esecuzione di ordini tramite partner di trading

Per l'esecuzione degli ordini di commissione inoltrati dal Cliente, Emeraltrade utilizza, tra gli altri, il sistema di negoziazione elettronica fornito dalle sedi di esecuzione o dai partner di negoziazione (di seguito denominati "Partner di Negoziazione"). Gli accordi con i Trading Partner prevedono un'opzione di cancellazione nel caso in cui si formino prezzi che non corrispondono al prezzo equo di mercato.

Se, nel contesto dell'esecuzione di un ordine del cliente, il Trading Partner utilizza erroneamente un prezzo errato come base, a causa di un malfunzionamento tecnicamente giustificato del sistema di negoziazione o di un errore operativo o per ragioni simili, che si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo adattato al mercato - il prezzo di riferimento - al momento della conclusione della transazione (mistrade o misquote), il Trading Partner ha diritto a un diritto contrattuale di recesso/annullamento nei confronti di Emeraltrade. In questo caso, Emeraltrade annullerà anche l'esecuzione dell'intera transazione in titoli nei confronti del Cliente.

Il Cliente può consultare le regole relative agli errori di negoziazione o di quotazione per le varie sedi di esecuzione nell'applicazione.

20.6. False transazioni e false quotazioni durante l'esecuzione di ordini tramite Emeraltrade

Nella misura in cui Emeraltrade stessa esegue gli ordini dei clienti per proprio conto, in parte o per intero, le parti si riservano il diritto, in ogni caso, di annullare le transazioni concluse a causa di quotazioni errate o sulla base di prezzi non conformi al mercato. In questo caso, la parte che annulla la transazione cancella l'esecuzione dell'intera operazione in titoli nei confronti dell'altra parte.

In particolare, una quotazione è considerata errata se si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo appropriato per il mercato al momento dell'inserimento della quotazione, a causa di un malfunzionamento tecnico del sistema di negoziazione o di un errore operativo. La correzione sarà effettuata senza indebito ritardo dopo il rilevamento dell'errore, entro 48 ore dall'esecuzione dell'ordine del Cliente.

Emeraltrade, nel decidere l'annullamento retroattivo di una transazione, deve tenere conto sia dell'interesse del Cliente a un prezzo corrispondente alla situazione reale del mercato, sia della fiducia del Cliente nell'esistenza del prezzo stabilito e pubblicato. In caso di correzione immediata del prezzo dopo il suo inserimento, prevarrà regolarmente l'interesse del Cliente per un prezzo corrispondente alla situazione di mercato.

Politica di esecuzione (informativa)

Emeraltrade, in quanto società di servizi di investimento, è tenuta a impegnarsi per ottenere la migliore esecuzione possibile degli ordini dei Clienti (di seguito: gli “**Ordini di Titoli**”). In questo contesto, Emeraltrade stabilirà le Politiche di esecuzione e informerà il Cliente di tali Politiche di esecuzione prima della prima fornitura di servizi di investimento e otterrà il consenso del Cliente a tali Politiche di esecuzione.

Tuttavia, se una società di servizi di investimento agisce per conto delle istruzioni del Cliente, tale obbligo si considererà adempiuto al momento dell'esecuzione delle istruzioni.

Ambito personale e materiale

Questi principi fondamentali per l'esecuzione degli ordini si applicano ai Clienti che hanno concluso un Accordo Quadro con Emeraltrade. Si applicano agli Ordini su Titoli effettuati dal Cliente nell'ambito del Contratto Quadro.

Esecuzione dell'ordine

Un'esecuzione di un ordine in questo senso avviene quando Emeraltrade conclude una corrispondente transazione di esecuzione con un altro soggetto su un mercato appropriato mediante commissioni per conto del cliente. Emeraltrade è inoltre autorizzata a nominare un altro partner commerciale quale intermediario commissionario per l'esecuzione della transazione.

Emeraltrade offre diversi canali di esecuzione e piattaforme di esecuzione per l'esecuzione degli ordini. Gli ordini possono essere eseguiti sulle borse o su altre sedi di negoziazione, sia nella negoziazione al piano che nella negoziazione elettronica.

Nella misura in cui gli ordini di Transazioni su Titoli tra Emeraltrade e il Cliente non possono essere eseguiti in tutto o in parte mediante un'operazione di acquisto o vendita con un altro partecipante al mercato o una controparte centrale, Emeraltrade può, a sua esclusiva discrezione, consegnare o prendere in consegna essa stessa dei Titoli interessati, in tutto o in parte.

Criteri di selezione

Emeraltrade per le Piattaforme di Esecuzione offerte al Cliente si basano principalmente sulla commissione totale risultante dall'esecuzione dell'Ordine di Titoli sulla Piattaforma di Esecuzione per il Cliente. La commissione totale risulta dal prezzo del titolo e da eventuali commissioni associate all'esecuzione dell'ordine di titoli. Le commissioni da prendere in considerazione nel calcolo delle commissioni totali includono commissioni e spese di Emeraltrade o della Piattaforma di esecuzione, commissioni di compensazione e regolamento e qualsiasi altra commissione pagata a terzi coinvolti nell'esecuzione dell'ordine.

Emeraltrade prenderà in considerazione anche altri fattori e criteri di esecuzione rilevanti come il modello di mercato, la liquidità, la velocità e la probabilità di esecuzione, l'infrastruttura tecnica, la regolamentazione e la sicurezza della transazione nella selezione dei suoi partner commerciali.

Per la selezione dei partner commerciali, Emeraltrade tiene conto anche dell'accesso alle borse esistenti, dell'accesso ai sistemi di negoziazione multilaterali o dell'accesso ai pool di liquidità o della capacità del partner commerciale come internalizzatore sistematico.

Luoghi di esecuzione

Emeraltrade offre ai Clienti solo una selezione limitata di titoli negoziabili, nonché piattaforme di esecuzione e canali di esecuzione.

Emeraltrade ha deciso di farlo per poter offrire un'esecuzione efficiente ed economica degli ordini di titoli. Il collegamento a più sedi di esecuzione comporterebbe un notevole sforzo amministrativo aggiuntivo da parte di Emeraltrade. Emeraltrade desidera evitare costi associati nell'interesse dei propri Clienti. Emeraltrade considera questo approccio adatto per un broker online che desidera consentire agli ordini di titoli a basso costo di ottenere un'esecuzione migliore e coerente nell'interesse del cliente. Emeraltrade esamina regolarmente il prezzo e la qualità di esecuzione delle piattaforme di trading connesse.

Il Cliente ha quindi solo una scelta limitata di Piattaforme di Trading per le quali può incaricare Emeraltrade di eseguire Ordini su Titoli.

Per consentire al Cliente di prendere una decisione informata su una Piattaforma di Esecuzione, Emeraltrade fornisce informazioni complete nell'Applicazione, nonché una presentazione dettagliata dei prezzi delle Piattaforme di Esecuzione offerte e i dati sui prezzi attuali.

Inoltre, Emeraltrade fornisce ulteriori informazioni sulle sedi di esecuzione e sui partner commerciali offerti nell'applicazione. In particolare, il cliente può consultare anche la normativa sugli errori di transazione del singolo mercato che può avere rilevanza in caso di esecuzione over-the-counter (vedi anche articoli 20.5. e 20.6. delle Condizioni particolari per le operazioni titoli e politiche di esecuzione (Allegato 2.2.)).

Il Cliente può consultare informazioni aggiuntive sulle regole di esecuzione presso il Luogo di Esecuzione collegato nell'Applicazione al momento dell'invio dell'ordine. Con le istruzioni al momento dell'ordine il Cliente conferma di accettare le modalità di esecuzione.

Note speciali

I prezzi dei Titoli attualmente visualizzati nell'Applicazione (i cosiddetti prezzi) sono indicativi e costituiscono un invito a presentare offerte. Le Transazioni su Titoli vengono concluse solo quando Emeraltrade presenta un'offerta al Partner Commerciale sulla base dell'ordine del Cliente di concludere Transazioni su Titoli, che può essere accettata dal Partner Commerciale al prezzo prevalente oppure Emeraltrade stessa esegue anche la consegna o il ritiro. titoli.

L'uso di ausili elettronici per le richieste di quotazione e la conclusione delle negoziazioni (noti come quotemachines) da parte dei Clienti è considerato un uso inappropriato del sistema di trading sia da Emeraltrade che dai suoi Partner Commerciali.

Istruzioni per il cliente

Emeraltrade accetta ordini di acquisto o vendita di Titoli esclusivamente sulla base delle istruzioni del Cliente. Il Cliente dovrà indicare a Emeraltrade su quale delle Piattaforme di Esecuzione offerte dovrà essere eseguito l'ordine. A causa della scelta limitata dei luoghi di esecuzione sopra descritti, ciò vale anche se tramite l'app viene offerto un solo luogo di esecuzione.

Per determinati valori negoziabili o determinati volumi di valori negoziabili, solo un'istruzione di esecuzione al di fuori delle piattaforme di negoziazione ai sensi dell'art. 2 (22) WpHG è possibile. Emeraltrade segnalerà tale circostanza nell'Applicazione prima di effettuare l'ordine. In questo caso il cliente acconsente espressamente all'esecuzione al di fuori di una sede di negoziazione ai sensi dell'art. 2 (22) WpHG fornendo istruzioni al momento dell'ordine.

Emeraltrade è vincolata alle istruzioni fornite dal Cliente nell'Applicazione al momento dell'immissione dell'Ordine Titoli. Il Cliente si assume quindi il rischio di scegliere il Luogo di Esecuzione appropriato. Il Cliente è tenuto ad informarsi sui criteri che lo riguardano riguardo al Luogo di Esecuzione prima di impartire l'istruzione.

Se gli ordini di Transazione Titoli tra Emeraltrade e il Cliente non possono essere eseguiti in tutto o in parte dal Luogo di Esecuzione determinato dalle istruzioni del Cliente, Emeraltrade potrà, a sua esclusiva discrezione, consegnare o ritirare essa stessa i Titoli interessati, parzialmente o totalmente. Emeraltrade riporterà tale circostanza nella Richiesta prima dell'effettuazione dell'Ordine Titoli. In questo caso il cliente accetta espressamente l'esecuzione al di fuori di una sede di negoziazione ai sensi dell'art. 2 (22) WpHG.

Rischi legati alla negoziazione al di fuori delle piattaforme di trading

Se il cliente chiede a Emeraltrade di eseguire transazioni in strumenti finanziari al di fuori delle piattaforme di trading, si presentano anche rischi particolari. Non esiste un controllo paragonabile a quello delle borse. Né la determinazione dei prezzi è soggetta a una supervisione paragonabile. Spesso si applicano norme speciali, specificate dalla controparte. Queste includono, ad esempio, le condizioni per l'annullamento delle transazioni effettuate se la controparte ha erroneamente concluso la transazione a un prezzo che si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo di mercato al momento della conclusione della transazione (le cosiddette regole di mistrade; si veda anche il punto 20.5. delle Condizioni speciali per le transazioni in titoli e le politiche di esecuzione (Appendice 2.2.)). In base a queste regole, le parti contraenti sono obbligate ad annullare un negozio giuridico su richiesta di una di esse e se sono soddisfatte le condizioni stabilite nelle rispettive Condizioni generali. Le disposizioni relative alla definizione di transazione errata e all'annullamento di una transazione variano a seconda della parte contraente. Il Cliente può sempre consultarle nell'applicazione.

Nella misura in cui Emeraltrade, in qualità di controparte di una transazione, esegue la consegna o la presa in consegna di Strumenti Finanziari, Emeraltrade può annullare una transazione che Emeraltrade ha erroneamente concluso a un prezzo che si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo di mercato al momento della conclusione della transazione (le cosiddette regole di mistrade; si veda anche la clausola 20.6. delle Condizioni Speciali per le Transazioni in Titoli e le Politiche di Esecuzione (Appendice 2.2.)).

Revisione dei principi

Emeraltrade rivede regolarmente, almeno una volta all'anno, le Politiche di Esecuzione. Emeraltrade controlla la qualità della quotazione e dell'esecuzione delle Sedi di Esecuzione che possono essere selezionate dal Cliente tramite l'Applicazione. Emeraltrade effettua questa revisione in particolare in caso di un cambiamento significativo nel contesto di mercato, che potrebbe richiedere modifiche alla Politica di esecuzione. Il Cliente può consultare la Politica di Esecuzione applicabile nell'Applicazione. Sono disponibili anche sul sito web. Emeraltrade pubblicherà inoltre la Politica di esecuzione modificata nella casella di posta del Cliente (Cronologia) nell'Applicazione.

Appendice 2.3.
Condizioni speciali per le cassette postali
(cronologia)

Emeraltrade

Appendice 2.3. Condizioni speciali per la casella di posta (timeline)

Appendice 2.3 Condizioni particolari per la casella di posta (cronologia)

1. Posizionamento dei documenti nella casella di posta (Timeline); notifica per email

- 1.1. Emeraltrade fornirà al Cliente tutti i documenti (ad esempio estratti conto titoli, estratti conto titoli e criptovalute, note di addebito relative ai saldi creditori del Cliente) nella casella di posta (Timeline) predisposta per il Cliente, salvo diversamente concordato o richiesto dalla legge. In questa casella di posta (Timeline) vengono archiviate storicamente tutte le comunicazioni rilevanti da Emeraltrade al Cliente.
- 1.2. Emeraltrade, a sua esclusiva discrezione, informerà il Cliente tramite notifica push dall'Applicazione o via e-mail, non appena Emeraltrade avrà pubblicato un Documento nella Casella di posta (Timeline).

2. Obbligo del Cliente; accesso da parte del Cliente

- 2.1. È responsabilità del Cliente accedere con regolarità ai documenti inseriti nella Mailbox (Timeline) e verificarne l'accuratezza e la completezza.
- 2.2. I reclami dovranno essere comunicati senza ritardo a Emeraltrade in forma scritta tramite email o tramite l'Applicazione. Inoltre, per i riepiloghi delle prenotazioni inviati trimestralmente e per il saldo creditore del cliente ivi indicato, si applica inoltre il termine di opposizione ai sensi del paragrafo 3 delle Condizioni particolari del Conto fiduciario generale e del Conto di compensazione (Allegato 3.1.).
- 2.3. Le Parti convengono che l'accesso ai documenti avverrà mediante l'inserimento del documento nella casella di posta (Timeline) ed è qui che avverrà la ricezione dei documenti. Le parti convengono inoltre che i documenti si riterranno ricevuti entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello di pubblicazione del documento online nella Mailbox (Timeline), se il Cliente è stato informato della pubblicazione di un documento online tramite la funzione push dell'Applicazione o via e-mail.

3. Eccezione: trasmissione cartacea

- 3.1. Emeraltrade si impegna a fornire al Cliente gli estratti conto cartacei dei depositi e gli estratti conto dei conti di compensazione del cliente a spese del Cliente per un periodo di dieci anni.
- 3.2. Emeraltrade ha inoltre il diritto, ma non l'obbligo, di ricevere i documenti al Cliente tramite posta a spese del Cliente se il Cliente non adempie all'obbligo di recuperare elettronicamente i documenti per un periodo di sei mesi.

4. Prerequisiti per l'utilizzo e l'accesso alla casella di posta (Timeline)

- 4.1. L'installazione dell'Applicazione sul Terminale del Cliente è un prerequisito per l'utilizzo della Casella di posta (Timeline).
- 4.2. Emeraltrade pubblica i documenti in formato Portable Document Format (.pdf) nella casella di posta (Timeline).

5. Magazzinaggio

Nella Mailbox (Timeline), i documenti vengono generalmente resi disponibili al Cliente per cinque anni. Il Cliente verrà informato da Emeraltrade, a sua esclusiva discrezione, tramite notifica push nell'Applicazione o tramite email della data di cancellazione automatica.

Appendice 2.4.

Condizioni speciali per il piano di risparmio Emeraltrade

Emeraltrade

Appendice 2.4. Condizioni speciali Piano di risparmio

1. Conclusione di un piano di risparmio

- 1.1. Il Cliente può concludere un Piano di Risparmio (ovvero l'acquisto di una determinata tipologia di strumenti finanziari a tassi predefiniti a intervalli regolari) nell'Applicazione per singoli strumenti finanziari approvata a tal fine da Emeraltrade. La conclusione di un Piano di Risparmio si effettua nella schermata di inserimento ordini dell'Applicazione per lo strumento finanziario selezionato. In questo contesto, il Cliente deve specificare la frequenza di esecuzione degli ordini (ad esempio mensile o trimestrale) e l'importo da investire in ciascun caso.
- 1.2. Dopo aver concluso il Piano di Risparmio, il Cliente riceve una conferma d'ordine da Emeraltrade per il Piano di Risparmio visualizzata nella Casella di posta (Timeline).

2. Evasione degli ordini regolari

- 2.1. Gli ordini verranno eseguiti sul mercato indicato dal Cliente nei giorni di esecuzione indicati dal Cliente e, ove possibile, per l'importo indicato dal Cliente. In alcuni casi, un ordine può essere eseguito in modo ordinato (ad esempio in caso di fallimento della sede di negoziazione, instradamento verso una sede di negoziazione di emergenza). Emeraltrade inserirà l'ordine sul mercato il giorno dell'esecuzione. L'ordine verrà immesso sul mercato insieme ad altri ordini di altri clienti ed eseguito per lo strumento finanziario. Nella misura in cui all'esecuzione dell'ordine si applicano le Condizioni speciali per le operazioni in titoli con politiche di esecuzione (Allegato 2.2.) o le Condizioni speciali per le operazioni in crypto-attività (Allegato 2.5.). Non si può tuttavia escludere che, in singoli casi, una combinazione di ordini possa essere svantaggiosa per il cliente interessato rispetto all'esecuzione di un singolo ordine. Ad esempio, l'esecuzione dell'ordine potrebbe comportare un prezzo diverso rispetto a un singolo ordine del Cliente a causa della dimensione dell'ordine.
- 2.2. Se il giorno di esecuzione di un Piano di Risparmio relativo a un titolo cade in un fine settimana (sabato o domenica) o in un giorno festivo sulla piazza designata, l'ordine verrà eseguito il giorno di esecuzione successivo in cui la piazza interessata è aperta.
- 2.3. Un ordine verrà eseguito solo se il Cliente dispone di fondi sufficienti nel Conto Fiduciario Omnibus il giorno della sua esecuzione o se Emeraltrade - a sua esclusiva discrezione - effettua pagamenti anticipati per conto del Cliente. Non ci saranno esecuzioni parziali. Se l'esecuzione non è possibile entro nove mesi a causa di fondi insufficienti, il Piano di Risparmio verrà interrotto. Il Cliente riceverà un messaggio nella casella di posta (Timeline) relativo alla risoluzione. Il Piano di Risparmio può essere terminato da Emeraltrade se un'esecuzione è stata annullata cinque volte di seguito a causa di fondi insufficienti. Lo stock di strumenti finanziari risparmiati fino ad allora resta intatto.
- 2.4. Se un ordine su uno strumento finanziario può essere eseguito solo in più parti e a prezzi diversi alla data di esecuzione (vale a dire in particolare se uno strumento finanziario dello stesso tipo deve essere acquistato per più Clienti nell'ambito di un Piano di Risparmio), Emeraltrade determinerà un prezzo medio per tutti i Clienti e regolerà gli ordini con i Clienti a questo prezzo medio.
- 2.5. L'importo della tranche di risparmio effettuata potrà essere inferiore all'importo previsto nel Piano di Risparmio. L'arrotondamento dell'ordine del Piano di Risparmio al quarto decimale delle frazioni di una classe acquisite può far sì che lo scaglione di risparmio effettivo risulti leggermente inferiore allo scaglione di risparmio precedentemente determinato.

3. Spese

I costi del Piano di Risparmio sono specificati nel "Listino Prezzi e Servizi" in vigore.

4. Modifica e risoluzione di un Piano di Risparmio esistente

- 4.1. I piani di risparmio possono essere modificati in qualsiasi momento nell'app.
- 4.2. Il Cliente può modificare o rescindere il Piano di Risparmio in qualsiasi momento - per il prossimo pagamento di risparmio fino al giorno prima dell'esecuzione - tramite l'Applicazione.
- 4.3. Emeraltrade si riserva il diritto di modificare in qualsiasi momento la selezione degli strumenti finanziari ammissibili al Piano di Risparmio e di rimuovere alcuni strumenti finanziari dall'elenco degli strumenti ammissibili al Piano di Risparmio. In caso di modifica o cancellazione non è più possibile mantenere il Piano di Risparmio selezionato.

Appendice 2.5.

Condizioni speciali per il trading di cripto-asset

Emeraltrade

Appendice 2.5. Condizioni speciali per il trading di criptovalute

Le seguenti Condizioni Speciali si applicano al trading e alla custodia di Crypto Asset come parte dei servizi di Emeraltrade e se tali servizi sono offerti nel luogo di residenza del Cliente. I Crypto Asset negoziabili su Emeraltrade sono "unità di conto" ("Rechnungseinheit") o "Crypto Asset" ("Kryptowerte") ai sensi del KWG e sono quindi strumenti finanziari. Le attività crittografiche comportano rischi diversi rispetto ai titoli. Emeraltrade ha informato il Cliente di questi rischi nel documento intitolato "Informazioni sui rischi delle criptovalute". Il documento è disponibile per il Cliente nella casella di posta (Timeline).

Servizi offerti

Emeraltrade consente ai propri clienti di scambiare asset crittografici selezionati (di seguito anche "transazioni cripto") tramite il proprio account utente nell'applicazione.

1. Esecuzione di operazioni su criptovalute come attività di commissione finanziaria

1.1. Esecuzione tramite un altro partecipante al mercato

Soggetto all'articolo 1.2. della presente Appendice 2.5., Emeraltrade esegue ordini di acquisto e vendita di Crypto Assets per i suoi Clienti in qualità di commissionario concludendo una transazione di acquisto o vendita (Transazione di esecuzione) con un altro partecipante al mercato per conto del Cliente e in conformità con le istruzioni del Cliente o tramite incaricare un altro commissionario (commissario intermediario) di concludere un'Operazione di Esecuzione. Emeraltrade non fornisce alcun servizio di consulenza al Cliente in questo contesto.

1.2. Esecuzione mediante autoesecuzione da parte di Emeraltrade

Emeraltrade può, a sua esclusiva discrezione, consegnare o intraprendere la consegna stessa dei rispettivi Crypto-asset, in tutto o in parte. Ciò vale anche nella misura in cui per i rispettivi criptoasset non viene ufficialmente determinata alcuna borsa o prezzo di mercato.

2. Transazione a prezzo fisso

Se Emeraltrade e il Cliente concordano un prezzo fisso e determinabile per ciascuna transazione (la cosiddetta transazione a prezzo fisso), viene concluso un contratto di acquisto.

3. Pratiche di mercato; Notifica; Prezzo

3.1. Applicabilità delle disposizioni di legge; Pratiche di mercato; Termini e Condizioni

Le transazioni di esecuzione sono soggette alle disposizioni legali e a tutte le pratiche di mercato applicabili alle transazioni crittografiche nel luogo di esecuzione; inoltre, si applicano i termini e le condizioni della piattaforma di esecuzione/partner commerciale Emeraltrade.

3.2. Notifica

Emeraltrade informerà immediatamente il Cliente dell'esecuzione dell'ordine. Il Cliente rinuncia al diritto di ricevere una dichiarazione da Emeraltrade di aver esercitato il proprio diritto di autoesecuzione, in toto o per intero, per la consegna o l'acquisizione di Crypto Asset (Clausola 1.2. della presente Appendice 2.5.).

3.3. Prezzo dell'Operazione di Esecuzione; Costi

Emeraltrade fattura al Cliente il prezzo dell'Operazione di Esecuzione; Emeraltrade avrà facoltà di addebitare i corrispettivi pattuiti. Le tariffe per le transazioni crittografiche sono definite nell'attuale "Lista dei prezzi e dei servizi".

4. Requisito di saldo del conto sufficiente; Risorse crittografiche.

Emeraltrade ha il diritto di rifiutarsi di accettare ordini di Crypto Assets dal Cliente per l'acquisto degli strumenti finanziari corrispondenti. Un rifiuto corrispondente verrà visualizzato al Cliente nell'Applicazione. Nessun contratto di commissione o contratto di acquisto sulla transazione specifica tra Emeraltrade e il Cliente viene concluso prima dell'accettazione di un ordine di acquisto nell'Applicazione. Se Emeraltrade accetta un ordine, Emeraltrade è comunque tenuta a eseguire l'ordine o ad esercitare i diritti di sottoscrizione solo nella misura in cui il credito o il saldo crittografico del Cliente è sufficiente per l'esecuzione. Qualora Emeraltrade non evada l'ordine in tutto o in parte, Emeraltrade ne informerà il Cliente senza ingiustificato ritardo.

5. Ordini a prezzi illimitati

Un ordine a prezzo illimitato viene sempre eseguito al successivo prezzo di esecuzione disponibile ("migliore") sulla piattaforma di negoziazione. Gli ordini dei clienti effettuati con Emeraltrade vengono quindi sempre eseguiti al miglior prezzo offerto dal partner di trading di criptovalute. Ciò significa che, soprattutto durante i periodi di negoziazione con scarsa liquidità, potrebbe esserci una differenza significativa tra il prezzo indicato nell'applicazione e il prezzo di esecuzione effettivo (chiamato Slippage). Emeraltrade stabilisce in modo indipendente gli importi minimi e massimi per accettare ordini su Crypto Assets.

6. Aspetti temporali delle transazioni crittografiche

6.1. Periodo di validità illimitato dell'ordine del cliente

Gli ordini sono validi finché l'ordine del Cliente non viene evaso, rifiutato nel Luogo di adempimento o annullato dal Cliente e Emeraltrade conferma l'annullamento.

6.2. Tempi di negoziazione

In conformità con la pratica attuale per il trading di Crypto Asset, non ci sono restrizioni sugli orari di trading nelle Transazioni Crypto su Emeraltrade, ad eccezione dei periodi di blocco dovuti a lavori di manutenzione. Durante i rispettivi periodi di lavori di manutenzione, lo scambio di cryptoasset non è possibile. I periodi di manutenzione sono indicati nella Domanda. Il Cliente deve quindi essere consapevole che il trading non può essere garantito in modo continuativo. Gli orari di trading con Crypto Assets non hanno alcuna influenza sugli orari di trading di altre classi di asset su Emeraltrade, che possono essere visualizzati sul sito Emeraltrade o nell'Applicazione.

7. Scadenza degli ordini in corso

7.1. Sospensione della fissazione dei prezzi

Se il prezzo non riesce ad avere luogo sulla Piattaforma di esecuzione a causa di circostanze speciali nella sfera del market maker, ovvero la società che diventa il partner commerciale di Emeraltrade, tutti gli ordini del Cliente per i relativi asset crittografici verranno eseguiti su questa Piattaforma di esecuzione scadrà, se le condizioni generali della Piattaforma di Esecuzione lo prevedono.

7.2. Notifica

Emeraltrade informerà tempestivamente il Cliente della scadenza dell'ordine del Cliente nella schermata del profilo dell'Applicazione.

8. Vendita allo scoperto

Al cliente non sono consentite transazioni crittografiche che costituiscono la cosiddetta vendita allo scoperto, ovvero la vendita di beni crittografici che non sono all'accesso autorizzato del cliente al momento della transazione. Se dopo una transazione si forma una posizione corta, Emeraltrade può compensare la posizione negativa del Cliente acquistando i rispettivi Crypto Asset a spese del Cliente.

9. Responsabilità di Emeraltrade nelle operazioni commissionali

Fino alla conclusione di una transazione di esecuzione, Emeraltrade è responsabile solo dell'attenta selezione e istruzione di un intermediario quando incarica tale agente. Emeraltrade non si assume alcuna responsabilità per le quotazioni e i dati di mercato forniti dal partner commerciale. Tutte le quotazioni e i dati di mercato sono forniti solo per uso privato. L'uso commerciale non è consentito. Per il resto valgono le disposizioni del BGB per gli ordini e dell'HGB per il diritto delle commissioni.

10. Custodia di beni crittografici presso un custode di criptovalute di terze parti

10.1. Le risorse crittografiche sono conservate in portafogli centralizzati da Crypto Custodian come partner contrattuale dei clienti Emeraltrade. La stessa Emeraltrade non fornisce alcun servizio di custodia di criptovalute ai Clienti e non mantiene alcun rapporto contrattuale con loro a questo riguardo. Le chiavi pubbliche e private (" **Chiavi pubbliche** " e " **Chiavi private** ") sono note solo al Custode della crittografia. Emeraltrade non è responsabile per eventuali danni che potrebbero derivare dalla perdita di criptovalute da parte del Custode delle criptovalute e/o dell'amministrazione del suo portafoglio, a meno che Emeraltrade non sia colpevole. Emeraltrade non effettua direttamente alcuna operazione di custodia per conto dei Clienti. In caso di insolvenza di Emeraltrade o del Crypto Custode, i Crypto Asset non cadranno nella massa fallimentare di Emeraltrade o del Crypto Custode ma apparterranno al Cliente.

10.2. Se il Cliente vende Crypto Asset, Emeraltrade ha il diritto di richiedere al Custode delle Criptovalute di trasferire i Crypto Asset a un altro cliente o al partner commerciale.

Emeraltrade mira a fornire il miglior servizio al Cliente. Per questo motivo, di tanto in tanto potrebbe essere necessario sostituire il Crypto Custode. Se Emeraltrade dovrà sostituire il Crypto Custode, il nuovo Crypto Custode sarà tenuto a gestire tutte le risorse crittografiche dei clienti di Emeraltrade per continuare a fornire lo stesso servizio allo stesso prezzo. Per gestirlo in modo efficace, Emeraltrade ha il diritto di rescindere il rapporto contrattuale con l'attuale Crypto Custode in nome e per conto del Cliente e di stipulare un rapporto contrattuale con il nuovo Crypto Custode,

in base ai suoi termini e condizioni standard... Ciò si applica solo nel caso in cui Emeraltrade decida di collaborare con un altro Crypto Custode. Il Cliente autorizza espressamente Emeraltrade a incaricare qualsiasi Crypto Custode esistente di trasferire i Crypto Asset del Cliente a un altro Crypto Custode nel caso in cui Emeraltrade decida di lavorare con un altro Crypto Custode. Emeraltrade deve informare il Cliente di questo cambio di Crypto Custode.

- 10.3. Emeraltrade ha il diritto di intraprendere qualsiasi azione appropriata e necessaria per attuare un ordine governativo contro Emeraltrade e/o il Crypto Custode, che ha come oggetto il trasferimento o la vendita dei Crypto Asset detenuti presso il Crypto Custode.

11. Ricezione e invio di risorse crittografiche e trasferimenti di portafoglio

Non è possibile ricevere e inviare risorse crittografiche da e verso portafogli di terze parti. Anche la consegna e il deposito di criptovalute non sono possibili. Se il Cliente desidera disporre dei Crypto-Asset, ciò è possibile solo vendendoli.

12. Regolamento delle transazioni crittografiche

- 12.1. Emeraltrade regola le transazioni in criptovalute in Germania, a meno che i seguenti termini e condizioni o un altro accordo prevedano l'acquisizione al di fuori della Germania. Per i pagamenti nazionali tedeschi, Emeraltrade fornisce al Cliente uno stock di Crypto Asset detenuti dal Crypto Custode. A questo proposito, Emeraltrade fornirà al Crypto Custode un elenco delle partecipazioni e quindi informerà il Crypto Custode dei Clienti aventi diritto ai Crypto Asset. Inoltre, Emeraltrade incarica la piattaforma di trading di effettuare un regolamento di punta rispetto al Crypto Custode. Con queste notifiche Emeraltrade ha adempiuto ai propri obblighi di transazioni crittografiche nei confronti dei clienti.

- 12.2. Emeraltrade visualizzerà le risorse crittografiche del Cliente all'interno dell'Applicazione. Questo inventario non è necessariamente coerente con le risorse crittografiche tenute in custodia per il Cliente dal Custode delle criptovalute. In particolare, la visualizzazione di questi asset non significa che gli acquisti e le vendite di crypto asset siano già stati regolati. Il Custode delle criptovalute deterrà i beni in criptovaluta del Cliente solo dopo che questi sono stati consegnati dal venditore e dopo che Emeraltrade ha inviato un messaggio che indica a quale Cliente quali beni in criptovaluta detenuti dal Custode delle criptovalute devono essere assegnati. Il Crypto Custode manterrà i Crypto Asset del Cliente fino a quando Emeraltrade non invierà un messaggio che specifica a quale Cliente quali Crypto Asset tenuti in custodia dal Crypto Custode devono essere assegnati e, se applicabile, fino alla loro consegna all'Acquirente.

13. Trasmissione del messaggio

Se Emeraltrade riceve informazioni dal Custode delle criptovalute o dalla piattaforma di trading che riguardano le risorse crittografiche del Cliente, Emeraltrade notificherà al Cliente tali informazioni se potrebbero avere un impatto significativo sulla situazione legale del Cliente e la notifica del Cliente è necessaria per proteggere gli interessi del cliente. .

14. Richiesta di informazioni

I partner commerciali riguardanti le criptovalute sono generalmente soggetti alle proprie normative. I diritti e gli obblighi di Emeraltrade o del Cliente sono quindi talvolta determinati anche da queste norme, che possono prevedere anche la divulgazione del nome del Cliente. Emeraltrade fornirà le informazioni corrispondenti alle organizzazioni e alle sedi di negoziazione estere, nella misura in cui ciò sia richiesto; Emeraltrade informerà il Cliente.

15. Errori e citazioni errate

15.1 Errori e quotazioni false in caso di esecuzione da parte di un altro operatore del mercato

Per l'esecuzione degli ordini di commissione immessi dal Cliente, Emeraltrade utilizza il sistema di trading elettronico messo a disposizione dalle Piattaforme di Esecuzione. Il contratto stipulato con il gestore del luogo di adempimento in questione prevede la possibilità di recesso in caso di formazione di prezzi non conformi al valore equo di mercato. Se nell'esecuzione dell'ordine del cliente il partner commerciale si basa erroneamente su un prezzo errato, che si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo adeguato per il mercato - il prezzo di riferimento - al momento della conclusione della transazione. (cosiddetto mistrade o misquote), il partner commerciale ha un diritto contrattuale di recesso/cancellazione/adattamento nei confronti di Emeraltrade a sua discrezione. In questo caso, Emeraltrade annullerà o modificherà anche l'esecuzione della transazione crittografica nei confronti del Cliente. Il cliente può visualizzare nell'applicazione le norme sugli errori di transazione o sugli errori di quotazione delle diverse piattaforme di esecuzione.

15.2 Errori di transazione e citazioni errate quando eseguiti autonomamente da Emeraltrade

Nella misura in cui Emeraltrade stessa esegue gli ordini del Cliente per proprio conto, in tutto o in parte, le parti si riservano in ogni caso il diritto di annullare le transazioni concluse a causa di quotazioni errate o sulla base di prezzi non conformi. in linea con il mercato. In tal caso, la Parte annullante annullerà l'esecuzione dell'intera transazione nei confronti dell'altra Parte.

In particolare, una quotazione è considerata errata se si discosta in modo significativo ed evidente dal prezzo di mercato adeguato al momento della determinazione della quotazione a causa di un malfunzionamento tecnico del sistema di negoziazione o di un errore di funzionamento. La correzione deve essere effettuata senza indebito ritardo dopo la rilevazione dell'errore, entro e non oltre 48 ore dall'esecuzione dell'ordine del Cliente.

Quando si decide di annullare retroattivamente una transazione, Emeraltrade terrà conto sia dell'interesse del Cliente per un prezzo corrispondente alla situazione effettiva del mercato, sia della fiducia del Cliente nell'esistenza del prezzo stabilito e pubblicato. In caso di correzione immediata del prezzo dopo la sua immissione, prevale regolarmente l'interesse del Cliente ad un prezzo corrispondente alla situazione del mercato.

La Parte annullante notificherà l'annullamento all'altra Parte in forma scritta ed elettronica.

16. Le tasse

Emeraltrade non è responsabile del pagamento delle imposte sui proventi delle vendite del Cliente. Il Cliente dovrebbe richiedere una consulenza fiscale indipendente. Tuttavia, Emeraltrade fornirà al Cliente una panoramica del trading di asset crittografici.

17. Forks e altri eventi

- 17.1. In caso di fork di un cryptoasset, Emeraltrade si riserva il diritto di sospendere la commerciabilità dei Cryptoasset interessati. Un fork si verifica quando una blockchain si divide in due catene diverse con regole di consenso diverse da parte dei partecipanti verificatori della blockchain. Emeraltrade valuterà in ogni singolo caso, a sua ragionevole discrezione, se i Crypto Asset assegnati a un Cliente di The Fork continueranno a essere supportati. A questo proposito, Emeraltrade terrà particolarmente conto delle circostanze di custodia supportate dal Crypto Custode e di qualsiasi possibilità di scambio esistente dei Crypto Asset con il partner commerciale di criptovalute.
- 17.2. Questi diritti di Emeraltrade si applicano mutatis mutandis ad altri eventi relativi alle criptovalute (ad esempio gli airdrop), che influenzano l'ulteriore sviluppo della criptovaluta.

Appendice 3.1.
Condizioni speciali per il conto fiduciario
omnibus e per il conto di compensazione

Emeraltrade

Appendice 3.1.**Termini e condizioni speciali per il conto fiduciario Omnibus e il conto di compensazione****1 Custodia dei fondi dei clienti nel conto fiduciario Omnibus**

- 1.1. Emeraltrade manterrà conti fiduciari omnibus con una o più banche fiduciarie autorizzate ad accettare depositi in cui tutti i fondi dei clienti sono tenuti separatamente dalle attività di Emeraltrade. Emeraltrade non mantiene un conto separato presso Trust Bank per ciascun Cliente. Emeraltrade selezionerà Trust Bank a sua esclusiva discrezione.
- 1.2. Emeraltrade regola le transazioni in strumenti finanziari nonché i pagamenti relativi alla custodia dei Titoli attraverso il Conto Fiduciario Omnibus intrattenuto presso la Trust Bank. In alcuni casi, un ordine o un'istruzione del Cliente può essere eseguito a un prezzo superiore al saldo mantenuto dal Cliente. Ad esempio, Emeraltrade controlla il saldo del Cliente al momento dell'effettuazione dell'ordine. Tuttavia, è possibile che l'ordine venga effettivamente eseguito ad un prezzo superiore alla quotazione precedente. In questo caso, il Cliente dovrà rimborsare a Emeraltrade la differenza effettuando un versamento sul Conto Fiduciario Omnibus utilizzando l'IBAN personale fornito al Cliente.
- 1.3. Il Cliente è tenuto ad effettuare depositi da un conto di cui è titolare, ovvero ad avviare depositi solo tramite le modalità di pagamento autorizzate da Emeraltrade nell'Applicazione. Al momento del deposito del saldo del Cliente, il Cliente non ha il diritto di utilizzare metodi di pagamento diversi dal deposito dal Conto di Riferimento e dagli altri metodi di pagamento offerti volontariamente e revocabilmente da Emeraltrade al Cliente. Al fine di rispettare gli obblighi di GwG, Emeraltrade può ritardare il rilascio dei fondi depositati.

2 Contabilità dei conti clienti; assegnazione di un IBAN virtuale

- 2.1. Inoltre, Emeraltrade mantiene un Conto di Compensazione per la contabilità di ciascun Cliente per riportare il saldo del credito tenuto in deposito per il Cliente nel Conto Fiduciario Omnibus. I crediti reciproci derivanti dalla gestione del Conto Titoli e le operazioni commissionali effettuate per conto del Cliente vengono regolati nel Conto di Compensazione e mostrano l'importo corrente del saldo attivo del Cliente. A causa della separazione contabile dei fondi del Cliente all'interno del sistema contabile interno del Cliente, Emeraltrade garantisce una comunicazione aggiornata quotidianamente del saldo creditore del Cliente.
- 2.2. A ciascun conto di compensazione viene assegnato un IBAN virtuale, che il cliente può utilizzare per avviare depositi sul conto fiduciario Omnibus presso Trust Bank per garantire che il pagamento ricevuto venga registrato direttamente sul proprio conto di compensazione. Tuttavia, il Cliente non è autorizzato a utilizzare l'IBAN virtuale per scopi diversi dalla negoziazione di strumenti finanziari tramite Emeraltrade. In particolare non si tratta di un IBAN di un conto di pagamento sul quale il Cliente può avviare operazioni di pagamento.

3 Panoramica delle prenotazioni trimestrali; Obbligo di controllo del cliente e riconoscimento delle prenotazioni in assenza di contestazioni

- 3.1. Alla fine di ogni trimestre Emeraltrade invia al Cliente l'estratto conto del Conto di Compensazione. In questo prospetto sono elencati i debiti reciproci derivanti durante questo periodo dalla gestione del Conto Titoli e dall'esecuzione degli ordini di transazione su strumenti finanziari, nonché l'importo del saldo creditore del Cliente.
- 3.2. Il Cliente dovrà sollevare eventuali contestazioni dovute all'inesattezza o all'incompletezza dell'estratto conto inviato al Cliente alla fine di ogni trimestre entro e non oltre sei settimane dal suo ricevimento; Se il cliente solleva obiezioni in forma scritta, è sufficiente inviarle entro il termine di sei settimane. La mancata opposizione entro il termine costituisce riconoscimento delle operazioni ivi elencate nonché del saldo trattenuto dal Cliente. Emeraltrade indicherà specificatamente tale conseguenza al momento dell'invio della situazione contabile trimestrale. Anche dopo la scadenza del termine, il Cliente può chiedere la rettifica dell'estratto conto nonché del saldo Cliente dichiarato, ma deve poi provare che è stata effettuata erroneamente una registrazione sul Conto di Compensazione o che un credito di cui il Cliente non ha diritto eseguito. rilasciato.
- 3.3. Emeraltrade potrà stornare i pagamenti errati dal Conto Fiduciario Omnibus a favore del Cliente effettuando una corrispondente registrazione nel Conto di Compensazione fino all'invio del successivo estratto conto, a condizione che Emeraltrade abbia diritto ad una richiesta di rimborso nei confronti del Cliente (il cosiddetto storno). Se Emeraltrade scopre una registrazione di accredito errata solo dopo l'invio dell'estratto conto e se Emeraltrade ha diritto a una richiesta di rimborso nei confronti del Cliente, Emeraltrade addebiterà sul Conto Fiduciario Omnibus l'importo del suo debito (c.d. rettifica) ed effettuerà una registrazione di rettifica nel conto di compensazione. Se, in caso di rettifica, il Cliente si oppone all'addebito del Conto Fiduciario Omnibus e alla registrazione di rettifica, Emeraltrade riaccrediterà l'importo sul conto e farà valere separatamente la propria richiesta di rimborso nei confronti del Cliente.
- 3.4. In base all'ordine fiduciario, Emeraltrade è obbligata solo a restituire il saldo creditore del Cliente, che Emeraltrade stessa può richiedere in base al contratto di conto con la Banca Fiduciaria. Di conseguenza, il Cliente si assume il rischio di insolvenza della Banca Fiduciaria, nella misura in cui Emeraltrade non può soddisfare la richiesta di pagamento del saldo creditore del Cliente in caso di insolvenza della Banca Fiduciaria che detiene il Conto Fiduciario Omnibus, sia contro la protezione della Trust Bank o contro il curatore fallimentare della Trust Bank nell'ambito della procedura di insolvenza.

4 Erogazioni del saldo del Cliente

- 4.1 Il Cliente può richiedere il pagamento del saldo creditore registrato sul Conto di Compensazione, vale a dire, tra l'altro, richiedere il saldo creditore del Cliente risultante dall'estratto conto, solo sul Conto di Riferimento indicato dal Cliente all'atto dell'apertura del Conto Titoli o modificati dal Cliente successivamente nell'applicazione.
- 4.2 I pagamenti al Cliente sono possibili solo su un Conto di riferimento a nome del Cliente.
- 4.3 Il Cliente può avviare il pagamento solo direttamente nell'Applicazione. Dopo aver ricevuto la richiesta di pagamento del Cliente, Emeraltrade controlla automaticamente il saldo del Conto di Compensazione appropriato. In particolare, sono considerate passività tutte le operazioni aperte su strumenti finanziari non ancora regolate. Di conseguenza, il Cliente può trasferire il saldo solo sul proprio Conto di Riferimento, che non è bloccato da transazioni aperte, non ancora eseguite, su strumenti finanziari.
- 5. Deviazione dalla Sez. 84 WpHG; nessuna separazione dei fondi dei clienti dagli altri fondi dei clienti nel conto fiduciario Omnibus**
- 5.1 Emeraltrade ed il Cliente concordano, in deroga all'art. 84 cpv. 2 frase 1 WpHG sul deposito dei fondi dei clienti su un conto fiduciario Omnibus. Il Cliente accetta il deposito dei suoi fondi nel Conto Fiduciario Omnibus con i fondi del Cliente di altri Clienti Emeraltrade .
- 5.2 Al riguardo Emeraltrade si richiama alla finalità tutelare dell'art. 84 WpHG continua la segregazione dei fondi dei clienti, in base alla quale le società di servizi di investimento devono adottare precauzioni adeguate rispetto ai fondi dei clienti al fine di proteggere i diritti dei clienti e impedire che i fondi dei clienti vengano utilizzati per conto di Emeraltrade o per conto di altri clienti senza il consenso del cliente. In conformità all'art. 84 cpv. 2 WpHG, Emeraltrade deve - salvo diverso accordo espresso con i propri clienti - tenere senza indebito ritardo i fondi dei clienti ricevuti separatamente dai fondi di Emeraltrade e separatamente dagli altri fondi dei clienti in conti fiduciari, ad esempio presso una banca autorizzata a effettuare depositi attività.
- 5.3 Emeraltrade ha stipulato un accordo fiduciario con Trust Bank, in base al quale Trust Bank detiene i fondi dei clienti Emeraltrade come fiduciario del conto fiduciario Omnibus. In caso di insolvenza di Emeraltrade , i fondi sono protetti dall'accesso da parte del curatore fallimentare di Emeraltrade . Emeraltrade detiene pertanto i fondi del Cliente separatamente dai fondi propri di Emeraltrade.
- 5.4 Contrariamente a quanto previsto dalla legge Sez. 84 cpv. 2 WpHG, i fondi del cliente non vengono tuttavia tenuti separati dagli altri fondi dei clienti, bensì depositati su un conto fiduciario omnibus. In questo caso, Emeraltrade deve esercitare la dovuta cura e diligenza nella selezione, nell'incarico e nel monitoraggio regolare della Banca Fiduciaria e deve, come parte del suo dovere di diligenza, esaminare la necessità di distribuire i fondi del Cliente tra diversi terzi. Emeraltrade deve in particolare tenere conto dell'attitudine professionale e dell'affidabilità nonché delle normative vigenti e delle pratiche di mercato della Banca Fiduciaria in relazione alla detenzione dei fondi del Cliente.
- 5.5 A tal fine Emeraltrade ha stipulato accordi procedurali interni e ha stipulato accordi con Trust Bank
- garantire, attraverso registrazioni e contabilità adeguata (ovvero in particolare mantenendo conti di compensazione per la tenuta dei conti di ciascun Cliente), un'assegnazione dei fondi detenuti da Emeraltrade a ciascun Cliente in qualsiasi momento,
 - essere in grado di riconciliare regolarmente i propri registri e libri con i registri della Trust Bank; in particolare, Emeraltrade avrà il diritto di verificare e accedere al Conto Fiduciario Omnibus in qualsiasi momento in conformità agli accordi con la Banca Fiduciaria,
 - ridurre al minimo il rischio di perdita o perdita parziale dei fondi del Cliente o dei diritti correlati a causa di violazioni degli obblighi. Ad esempio, la Trust Bank ha rinunciato alla propria garanzia sul conto fiduciario Omnibus a Emeraltrade .
- 5.6 La Trust Bank è membro del sistema di remunerazione legale applicabile. A tal fine, il Cliente riceve annualmente le informazioni corrispondenti da Emeraltrade. Oltre a ciò, le informazioni sul sistema di remunerazione legale sono disponibili nella domanda per tutte le banche fiduciarie incaricate da Emeraltrade .
- 5.7 Emeraltrade informerà tempestivamente il Cliente in quale(i) stabilimento(i) sono conservati i fondi del Cliente depositati dal Cliente.