

## 1. Campo d'applicazione/Servizio

Le presenti Condizioni di adesione disciplinano l'utilizzo del servizio e-trading di PostFinance SA (di seguito PostFinance) da parte dei clienti risp. dei procuratori (cfr. cifra 1 delle «Condizioni generali di PostFinance SA») (CG); [postfinance.ch/avvertenze-legali](https://postfinance.ch/avvertenze-legali)).

Il servizio di e-trading consente la negoziazione online di titoli ed è una mera operazione di esecuzione («execution only»). Non si tratta quindi di né di consulenza in una materia d'investimenti né di gestione patrimoniale. Di conseguenza, le transazioni commissionate dal/dalla cliente non vengono verificate in merito a idoneità e adeguatezza. Tale indicazione viene fornita soltanto al momento dell'apertura del prodotto, e non viene ripetuta nell'ambito dell'utilizzo successivo. Per e-trading, PostFinance collabora con Swissquote SA e tutti gli ordini della clientela sono registrati, senza alcuna eccezione, direttamente tramite la piattaforma e-trading o vengono presi telefonicamente mediante il Contact Center e-trading di PostFinance. I servizi e le prestazioni complementari offerti da PostFinance tramite e-trading sono illustrati dettagliatamente nelle relative descrizioni dei prodotti sulla pagina internet [postfinance.ch/e-trading](https://postfinance.ch/e-trading).

## 2. Accesso al servizio e-trading

- a) Il servizio e-trading è pensato per essere utilizzato tramite internet. Gli ordini impartiti tramite la piattaforma e-trading sono dunque trasmessi via internet. L'accesso a e-trading viene effettuato tramite la piattaforma e-finance e in questo contesto valgono pertanto gli stessi mezzi d'identificazione ed elementi di sicurezza impiegati per l'accesso a e-finance (cfr. «Condizioni di adesione Offerta di servizi digitali»; [postfinance.ch/avvertenze-legali](https://postfinance.ch/avvertenze-legali)). Il/La cliente può impartire ordini anche per telefono. Il/La cliente autorizza espressamente PostFinance a eseguire a suo rischio i suoi ordini e seguire sue istruzioni impartite via internet e per telefono.
- b) Ottiene l'accesso al servizio e-trading colui che si identifica tramite l'inserimento corretto dei suoi strumenti di identificazione (ad es. numero e finance, identificazione utente) e dei suoi elementi di sicurezza (ad es. password personale, NIP, elementi biometrici, coppie di chiavi o certificati digitali accettati da PostFinance), nonché eventualmente tramite la prova del possesso dello smartphone a lui intestato.
- c) Chiunque si identifichi conformemente alla cifra 2 b) è considerato da PostFinance autorizzato all'utilizzo del servizio e-trading, a prescindere da eventuali disposizioni di diverso tenore nelle procure depositate. Nell'ambito del servizio di e-trading, PostFinance può autorizzarlo, senza accertarne ulteriormente la legittimazione, a effettuare richieste e transazioni sui conti e/o i depositi gestiti ai sensi del contratto e-trading, nonché accettare da loro ordini e comunicazioni. Il/La cliente riconosce e autorizza senza riserve tutte le azioni e le transazioni eseguite con i propri strumenti d'identificazione ed elementi di sicurezza o con quelli dei suoi procuratori.
- d) In caso di presa di contatto telefonica, PostFinance identifica il/La cliente in modo appropriato. Ad avvenuta identificazione, il/La cliente ha libero accesso a e-trading. PostFinance può, in qualsiasi momento e senza indicarne i motivi, bloccare l'accesso e rifiutare di evadere ordini o richieste del/della cliente e può eventualmente richiederli di identificarsi nuovamente e/o in altro modo.

## 3. Deposito partner

Un deposito partner per e-trading può essere aperto solo congiuntamente dai due partner. Entrambi i partner possono in seguito integralmente disporre del deposito partner singolarmente, anche se il contratto di base prevede un diritto di firma collettiva.

## 4. Procure

- a) Tramite una procura scritta il/La cliente può conferire a un terzo il diritto di disporre su un deposito e sui conti ad esso legati in qualità di «procuratore non professionale». Si esclude una sostituzione.
- b) Si intendono «procuratori non professionali» le persone fisiche che non ricevono dal/dalla cliente alcuna retribuzione, né alcuna altra indennità non pecuniaria, per detta funzione di rappresentanza.
- c) Qualora il/La cliente abbia conferito a un rappresentante procure per altri servizi di PostFinance, queste non sono valide per il servizio e-trading. PostFinance accetta esclusivamente una procura munita di firma giuridicamente valida del/della cliente, che vale unicamente per il servizio e-trading.

- d) Tutti gli ordini registrati da un procuratore e pendenti in e-trading conservano la loro validità anche nel caso in cui la procura sia revocata. Qualora tali ordini non debbano essere eseguiti, devono essere cancellati separatamente dal/dalla cliente.

## 5. Commercio di titoli

- a) Su espresso e tempestivo ordine del/della cliente, PostFinance provvede all'acquisto e alla vendita di titoli risp. valori nazionali ed esteri (semplici operazioni di esecuzione risp. «execution only»).
- b) Il/La cliente è personalmente e totalmente responsabile del controllo dei suoi ordini di borsa. In particolare anche dei prodotti per cui si applicano termini di scadenza o disposizioni speciali (ad esempio per i prodotti derivati), il/La cliente è il solo responsabile per la vendita o l'esercizio dei diritti connessi a tali prodotti.
- c) PostFinance non può garantire che gli ordini del/della cliente vengano elaborati immediatamente e in qualsiasi momento, in quanto occorre tener conto in particolare dei giorni e degli orari di negoziazione delle rispettive borse.
- d) Il/La cliente è tenuto a non andare in scoperto sui conti aperti in relazione a e-trading e/o a non effettuare vendite allo scoperto, ad eccezione della funzionalità «buying power». Con «buying power» si definisce la somma degli averi disponibili di tutti i conti e-trading del/della cliente. PostFinance può stornare gli ordini del/della cliente che creano uno scoperto di conto o una posizione scoperta (short position). Qualora PostFinance dovesse tuttavia rilevare presso il/La cliente una short position, essa è autorizzata ad acquistare titoli per conto del/della cliente al fine di coprire la short position; per il/La cliente tali operazioni possono comportare commissioni e perdite valutarie e/o di corso.
- e) PostFinance può vendere i titoli del/della cliente per compensare saldi del conto negativi su un conto e-trading o su un altro dei suoi conti. Tale operazione può eventualmente comportare la liquidazione immediata di posizioni per conto del/della cliente senza nessuna ulteriore comunicazione nonché, tra l'altro, commissioni e perdite valutarie e/o di corso. Il/La cliente si assume tutte le conseguenze e PostFinance declina ogni responsabilità. Le possibilità di compensazione di PostFinance si basano sulle rispettive disposizioni nelle «Condizioni Generali di PostFinance SA» (CG); [postfinance.ch/avvertenze-legali](https://postfinance.ch/avvertenze-legali)).
- f) Le transazioni e i titoli sottostanno alle condizioni contrattuali delle rispettive piazze borsistiche e/o alle disposizioni specifiche dell'emittente. Le borse si riservano il diritto di stornare transazioni eseguite se ritengono che si tratti di una stipulazione errata (mistrade). Gli storni effettuati successivamente possono comportare un'illustrazione errata dell'effettiva situazione patrimoniale del/della cliente. Le transazioni che sono state effettuate su tale illustrazione errata della situazione patrimoniale possono provocare una copertura insufficiente. Il/La cliente si assume tutte le conseguenze in relazione a tali transazioni e PostFinance declina ogni responsabilità.
- g) PostFinance ha il diritto di annullare in qualsiasi momento eventuali transazioni erroneamente contabilizzate senza consultarsi con il/La cliente. Tali storni possono essere effettuati anche in un momento successivo, se un partner addetto all'esecuzione ha informato PostFinance solo in seguito in merito alla contabilizzazione errata. Il/La cliente è consapevole del rischio di copertura insufficiente che sussiste in caso di rivendita immediata di titoli che successivamente vengono stornati. Il/La cliente si assume tutte le conseguenze in relazione a tali transazioni.
- h) Un ordine di storno del/della cliente per un ordine già conferito non ne comporta necessariamente lo storno. L'ordine viene stornato soltanto se non è stato ancora eseguito. Durante gli orari di negoziazione è estremamente raro che ordini impartiti senza indicazione di un corso massimo o minimo (ordini al meglio) possano essere stornati. Il/La cliente ne è consapevole e accetta il fatto che a volte PostFinance riceva la conferma dello stato delle transazioni in ritardo. In particolare può accadere che un'operazione venga annullata dopo che PostFinance ha confermato la transazione. Gli errori nella compilazione delle conferme delle transazioni vengono corretti da PostFinance, tuttavia il/La cliente si assume tutte le conseguenze di un annullamento.
- i) Il/La cliente prende atto del fatto che PostFinance può ritardare, bloccare o rifiutare transazioni per rispettare le regole di comportamento sul mercato.
- j) Non è possibile effettuare prelievi o pagamenti tramite i conti esistenti correlati a e-trading.

- k) Comunicazioni e ordini del/della cliente trasmessi via e-mail non sono vincolanti per PostFinance, a meno che ciò non sia stato espressamente concordato con il/la cliente.
- l) PostFinance registra solo le azioni nominative di società di capitali con sede in Svizzera.

## 6. Rischi connessi alle operazioni di borsa

- a) Determinati investimenti, come ad es. i prodotti derivati, non si addicono a tutti gli investitori per i rischi ad essi connessi. Il/la cliente deve conoscere bene il proprio profilo di rischio e deve informarsi adeguatamente sui rischi legati a ogni decisione d'investimento, ad esempio attraverso la consultazione di pubblicazioni e informazioni specializzate, come l'opuscolo di SwissBanking «Rischi nel commercio di strumenti finanziari» o i termsheet dei prodotti derivati.
- b) Quando si accede a e-trading con il telefono cellulare, per motivi tecnici, non sempre i documenti di informazione sui rischi relativi alle decisioni d'investimento messi a disposizione da PostFinance sono accessibili. Qualora il/la cliente prenda una decisione d'investimento tramite telefono cellulare, è tenuto a informarsi precedentemente e sufficientemente in altro modo in merito ai relativi rischi.
- c) L'andamento dei corsi registrati in passato non costituisce alcuna garanzia per i risultati attuali o futuri. Un investimento può perdere o guadagnare valore per numerosi motivi. È possibile che un/una cliente non riesca a recuperare il capitale originariamente investito. Le oscillazioni del corso del cambio possono inoltre far aumentare o diminuire il valore degli investimenti.

## 7. Compensazione Forex

La compensazione Forex è un servizio di copertura automatica di giacenze negative sui conti e-trading del/della cliente. Se ad esempio il/la cliente acquista titoli con l'aiuto della buying power e il conto di addebito selezionato non dispone di una copertura sufficiente, PostFinance effettuerà automaticamente un trasferimento tra conti (o più trasferimenti tra conti) sul conto e-trading non sufficientemente coperto. Di regola, tali trasferimenti sono effettuati nello stesso giorno lavorativo bancario in cui sono acquistati i titoli. Eventuali interessi passivi che ne derivano sono a carico del/della cliente.

## 8. Gestione delle scadenze dei warrant

La gestione automatica delle scadenze dei warrant è volta a evitare che il/la cliente subisca delle perdite a seguito del mancato esercizio o della mancata alienazione di un warrant o di un altro prodotto derivato che possiede ancora un valore prima della scadenza. Nell'interesse del/della cliente, i warrant risp. i prodotti derivati negoziabili online sono venduti automaticamente nell'ultimo giorno di negoziazione del warrant risp. del prodotto derivato. I warrant risp. i prodotti derivati negoziabili offline sono esclusi dalla gestione delle scadenze dei warrant. Il servizio automatizzato di gestione delle scadenze dei warrant è attivo per default, può tuttavia essere disattivato dal/dalla cliente. In tal caso il/la cliente si assume il rischio che la posizione warrant scada senza valore qualora il termine non sia rispettato.

## 9. Documenti cliente e notifiche

- a) Il/la cliente riceve tutti i documenti cliente di e-trading, ossia conteggio delle transazioni, estratti conto e di deposito, notifiche su transazioni sul mercato dei capitali («corporate actions») come ad es. fusioni, cambiamenti del nome o aumenti del capitale) ecc. in formato elettronico.
- b) A complemento dei documenti cliente elettronici, il/la cliente può attivare le notifiche di PostFinance (ad es. per informazioni concernenti le transazioni sul mercato dei capitali). Il/la cliente può definire autonomamente il grado d'informazione delle notifiche. I dati contenuti in tali notifiche sono forniti senza alcuna garanzia in merito. Se il/la cliente rinuncia a ricevere notifiche in merito alle transazioni sul mercato dei capitali concernenti i titoli nel suo portafoglio, si assicura in altro modo di informarsi al riguardo con sufficiente frequenza. Per queste notifiche si applicano inoltre le rispettive disposizioni delle «Condizioni di adesione Offerta di servizi digitali» ([postfinance.ch/avvertenze-legali](http://postfinance.ch/avvertenze-legali)).

## 10. Utilizzo della piattaforma internet

- a) PostFinance seleziona con cura le informazioni indicate sulla piattaforma e-trading. Ciononostante non può garantire che tali informazioni siano precise, affidabili, attuali o complete. Il/la cliente adotta decisioni sulla base di tali informazioni unicamente a proprio rischio. Inoltre, PostFinance si riserva il diritto di modificare in qualsiasi momento e senza preavviso il contenuto della piattaforma.
- b) Le informazioni in merito ai conti e ai depositi (saldi, estratti, transazioni ecc.), nonché i corsi borsistici o di cambio, sono dati provvisori e non vincolanti.

- c) Le informazioni riportate sulla piattaforma e-trading non costituiscono né offerte, né gare di appalto, né analisi finanziarie ai sensi della Direttiva per la salvaguardia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria di SwissBanking.
- d) Tutte le informazioni reperibili sulla piattaforma e-trading sono riservate all'uso prettamente personale del/della cliente e la loro riproduzione o l'inoltro a terzi non sono consentiti.

## 11. Responsabilità

Nei limiti consentiti dalla legge, PostFinance declina qualsiasi responsabilità per i rischi derivanti dall'esecuzione degli ordini. PostFinance risponde esclusivamente per danni diretti e non per danni indiretti o conseguenti, come perdita di guadagno o richieste di risarcimenti danni di terzi. PostFinance declina inoltre ogni responsabilità per negligenza lieve. Per il resto la responsabilità è disciplinata dalle «Condizioni generali di PostFinance SA» (CG; [postfinance.ch/avvertenze-legali](http://postfinance.ch/avvertenze-legali)).

## 12. Prezzi e condizioni

Tutti i costi correlati a e-trading (commissioni di borsa, spese, tasse di borsa, eventuali ulteriori tasse e imposte previste per legge ecc.) vengono addebitati direttamente al/alla cliente. Una panoramica dei costi aggiornata è reperibile alla pagina [postfinance.ch/e-trading](http://postfinance.ch/e-trading).

## 13. Indennità di terzi

Il/la cliente prende atto e accetta che PostFinance, nel quadro della sua attività commerciale e della sua relazione commerciale con il/la cliente, possa ricevere indennità da parte di terzi (ad es. indennità di distribuzione, commissioni di mantenimento o provvigioni per conclusione, sconti o altre agevolazioni). Il/la cliente accetta che PostFinance trattenga tali indennità a titolo di corrispettivo supplementare per le prestazioni di vendita erogate e rinuncia espressamente alla loro consegna. Le indennità possono variare continuamente. Le panoramiche attuali sono disponibili sul sito web [postfinance.ch/informazioni-investimenti](http://postfinance.ch/informazioni-investimenti).

## 14. Conseguenze fiscali

PostFinance applica le aliquote ridotte per l'imposta alla fonte previste dalla Convenzione per evitare le doppie imposizioni, a condizione che i depositari interessati sostengano questo processo e/o che il/la cliente presenti a PostFinance i moduli necessari. Questo processo varia a seconda del paese.

## 15. RegISTRAZIONI

PostFinance ha l'obbligo di controllare risp. registrare le comunicazioni telefoniche o avvenute tramite altri mezzi di comunicazione in relazione a e-trading, nonché di conservare tali registrazioni secondo i termini applicabili per legge per utilizzarle anche come materiale probatorio in caso di necessità.

## 16. Decesso del/della cliente

Qualora PostFinance apprenda del decesso del/della cliente, provvede a bloccare il suo accesso al servizio e-trading. Il blocco verrà rimosso solo su richiesta scritta dell'erede (o degli eredi) che si legittima (o si legittimano) in modo giuridicamente valido nei confronti di PostFinance.

## 17. Durata del contratto e disdetta

- a) Il contratto e-trading viene stipulato a tempo indeterminato e non si estingue con il decesso, la dichiarazione di scomparsa, la perdita della capacità d'agire o il fallimento del/della cliente.
- b) Il/la cliente e PostFinance possono disdire il servizio e-trading in qualsiasi momento e senza alcun preavviso. La disdetta deve essere effettuata per iscritto, PostFinance può tuttavia accettare anche altre forme (ad es. SecureMessage all'interno di e-finance). Il/la cliente deve inviare la sua lettera di disdetta all'indirizzo pubblicato alla pagina [postfinance.ch/e-trading](http://postfinance.ch/e-trading) e intraprendere le misure di collaborazione necessarie per lo svolgimento della procedura di disdetta (ad es. vendita dei valori depositati o istruzioni inerenti al trasferimento a un'altra banca). A determinate condizioni, le transazioni ordinate prima del ricevimento della disdetta da parte di PostFinance (o da parte del/della cliente) vengono comunque eseguite.
- c) In caso di disdetta da parte di PostFinance, qualora il/la cliente non comunichi istruzioni in risposta al relativo invito di PostFinance entro il termine da essa indicato, PostFinance è autorizzata, allo scadere di tale termine, a vendere tutti i titoli presenti nel deposito del/della cliente per suo conto e/o a cancellare dal deposito i titoli non vendibili risp. non negoziabili senza indennità alcuna, nonché ad annullare il deposito dopo aver dedotto le spese ancora dovute. PostFinance verserà un eventuale saldo residuo su un conto del/della cliente presso PostFinance. Qualora non sia presente un conto nella valuta corrispon-

dente, l'eventuale saldo residuo del/della cliente in valuta estera verrà convertito da PostFinance in franchi svizzeri al tasso di cambio attuale. Il/La cliente prende atto del fatto che in questo caso potrà subire perdite di corso e valutarie.

© PostFinance SA, versione agosto 2024