Spett.le
SIMGEST SpA
Via Cairoli 11
40121 Bologna

CONTRATTO DI GESTIONE DI PORTAFOGLI

Con la presente, il/i Sottoscritto/i (di seguito indicato/i come il/i "**Cliente/i**"):

Intestatario

Cognome | Nome

Luogo di nascita | Prov. | Data di nascita | Codice Fiscale

Indirizzo di Residenza | C.a.p. | Comune | Prov.

Stato Civile | Titolo di studio | Professione | Eventuale indirizzo di corrispondenza

Nazionalità | Indirizzo e-mail | Telefono | Fax | REA (per persone giuridiche)

Primo cointestatario (se esistente):

Cognome | Nome

Luogo di nascita | Prov. | Data di nascita | Codice Fiscale

Indirizzo di Residenza | C.a.p. | Comune | Prov.

Stato Civile | Titolo di studio | Professione | Eventuale indirizzo di corrispondenza

Nazionalità | Indirizzo e-mail | Telefono | Fax | REA (per persone giuridiche)

Secondo cointestatario (se esistente):

Cognome | Nome

Luogo di nascita | Prov. | Data di nascita | Codice Fiscale

Indirizzo di Residenza | C.a.p. | Comune | Prov.

Stato Civile | Titolo di studio | Professione | Eventuale indirizzo di corrispondenza

Nazionalità | Indirizzo e-mail | Telefono | Fax | REA (per persone giuridiche)

PREMESSO CHE

è/sono interessato/i a sottoscrivere con SIMGEST SPA avente sede in Bologna, via Cairoli n. 11, codice fiscale/partita Iva n. 04082900376 (di seguito indicato come la "SIM"), un contratto avente ad oggetto la gestione di portafogli;
la SIM è autorizzata allo svolgimento dei servizi di investimento ed accessori di cui al presente contratto;
il/i **Sottoscritto/i** conferma/no di voler ricevere dalla SIM e/o fornire alla stessa in formato cartaceo le informazioni richieste dalla vigente normativa e dal presente contratto, secondo quanto indicato nell'Informativa Pre-contrattuale ed al recapito sopra indicato;
la SIM ha provveduto a rilevare, attraverso la compilazione di apposito documento (Questionario Adeguatezza) la mia/nostra situazione finanziaria, i miei/nostri obiettivi di investimento, la mia/nostra conoscenza ed esperienza in materia di strumenti finanziari e la mia/nostra propensione al rischio, con l'impegno da parte del/i **Sottoscritto/i** di comunicare eventuali variazioni delle informazioni fornite. Il/I **Sottoscritto/i** è/sono stato/i reso/i edotto/i che in assenza delle citate informazioni, la SIM non sarà in grado di fornire il servizio di gestione di portafogli; il/i **Sottoscritto/i**, consapevole/i dell'importanza che tali informazioni hanno al fine di assicurare un'appropriata valutazione del servizio, informerà/anno prontamente la SIM sul mutamento del suo/loro grado di esperienza e conoscenza nel settore degli investimenti finanziari. La SIM valuterà quindi se procedere al conseguente adeguamento del profilo di rischio del/i Cliente/i;
il/i Cliente/i è/sono stato/i classificato/i dalla SIM come

|X| Cliente/i al dettaglio; |__|Cliente/i professionale.

il/i **Sottoscritto/i** è/sono stato/i avvertito/i ed ha/hanno ricevuto informativa sulla possibilità e sulle modalità con le quali poter chiedere per iscritto alla SIM una sua/loro diversa classificazione sia limitatamente ad alcune operazioni sia per tutti i servizi e/o operazioni che intendono porre in essere con la SIM;
il/i **Sottoscritto/i** dichiara/no di aver ricevuto, in tempo utile e prima della conclusione del presente contratto, letto, compreso, sottoscritto e accettato l'Informativa Pre–contrattuale, contenente, tra l'altro, le seguenti informazioni:

- sull'impresa di investimento, e sui suoi servizi, sui metodi di comunicazione tra SIM e cliente, sulle modalità di trattazione dei reclami, sull'eventuale utilizzo di Promotori Finanziari e sulla politica di gestione dei conflitti d'interesse, ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente;
- concernenti le modalità di deposito degli strumenti e delle somme di denaro del cliente e sugli strumenti a salvaguardia degli strumenti finanziari e delle somme di denaro della clientela, ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente;
- sulla natura e sui rischi generali connessi alle operazioni di investimento in strumenti finanziari, ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente;
- sulle principali caratteristiche del servizio di gestione di portafogli offerto dalla SIM con specifico riferimento a metodo e frequenza della valutazione degli strumenti finanziari;
- sui costi e sugli oneri connessi alla prestazione dei servizi, ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente;
- riguardanti l'informativa sulle principali regole di comportamento del Promotore Finanziario nei confronti dei clienti o dei potenziali clienti, qualora il presente servizio sia stato offerto fuori sede;

il/i **Sottoscritto/i** prende atto che la versione aggiornata dell'Informativa Pre– contrattuale è disponibile in apposita sezione MiFID sul sito internet della SIM www.simgest.it ;

il/i **Sottoscritto/i** è/sono consapevole/i che il servizio di gestione di portafogli non consente alcuna garanzia di mantenere invariato il valore del patrimonio affidato in gestione;
il/i **Sottoscritto/i** è/sono stati inoltre informato/i:

- sul fatto che qualora il conferimento del presente incarico avvenga fuori sede, ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo 58 del 24 febbraio 1998 e successive integrazioni o modificazioni, dalla data di sottoscrizione decorrono i sette giorni entro i quali è possibile far pervenire alla SIM o al Promotore Finanziario comunicazione scritta di recesso, inviata tramite lettera raccomandata A/R, periodo durante il quale l'efficacia del contratto rimane sospesa;
- sul fatto che l'efficacia del contratto, qualora sia promosso e collocato a distanza, mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa ai sensi del D.Lgs. 19 agosto 2005, n. 190 per la durata di quattordici giorni, decorrenti dalla data della conclusione del contratto ovvero, se successiva, dalla data in cui riceve le condizioni contrattuali e che entro detto termine, è facoltà del cliente recedere dal presente contratto mediante comunicazione scritta inviata tramite lettera raccomandata A/R;

il/i **Sottoscritto/i** ha/hanno preso completa cognizione delle norme contrattuali di seguito riportate, disponibili anche in apposita sezione MiFID sul sito internet della SIM www.simgest.it, e dichiara/no di accettarle integralmente;
il/i **Sottoscritto/i** è/sono stati informato/i della possibilità di ricevere informazioni ulteriori sulla gestione dei conflitti d'interessi;
il/i **Sottoscritto/i** ha/hanno ricevuto dalla SIM un documento (la "*Strategia di best execution*", disponibile anche in apposita sezione MiFID sul sito internet della SIM www.simgest.it), contenente le prescritte informazioni sulla strategia di trasmissione ed esecuzione degli ordini adottata dalla SIM e ha/hanno dato il suo/loro consenso alla stessa;
il/i **Sottoscritto/i** dichiara/no di aver preso completa visione dell'informativa sul Trattamento dei dati personali (D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 - Codice in materia di protezione dei dati personali) e di avere, o meno, espresso il proprio/loro consenso;
il/i **Sottoscritto/i** dichiara/no di aver ricevuto e preso completa visione degli allegati al presente contratto, che ne costituiscono parte integrante e sostanziale e che dichiara/no di accettare integralmente:
Informativa Pre-contrattuale;
Questionario Adeguatezza;
Allegato A – Linea di gestione;
Strategia di best execution;
il/i **Sottoscritto/i** dichiara/no, ai sensi della vigente normativa fiscale (D.Lgs. n.461/1997) di:
|X| optare per il regime del risparmio amministrato (art. 6 del D.Lgs. 461/1997); |___| non optare per il regime del risparmio amministrato.

TUTTO CIÒ PREMESSO

il/i **Sottoscritto/i** Vi conferisce/ono l'incarico di gestire a suo/loro nome e per suo/loro conto gli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio affidatoVi, nel rispetto delle condizioni e dei termini contrattuali descritti successivamente. Vi autorizza/no, ai sensi dell'art. 21 comma 2 del D.lgs n 58 del 24/02/1998, ad agire anche in vostro nome e per suo/loro conto. Nell'esecuzione del presente la SIM dovrà operare conformemente alle caratteristiche della gestione indicate nell'Allegato A ("Linea di gestione").

Luogo e data _____

_____	_____	_____
Firma Intestatario	Firma primo cointestatario	Firma secondo contestatario

Ai sensi e per gli effetti degli art. 1341 e 1342 c.c. e degli artt. 21, comma 2, e 85, comma 2, D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dichiaro/iamo di aver attentamente esaminato tutte le clausole del contratto e di approvare specificamente le seguenti norme: Articolo 1 (Oggetto del contratto e patrimonio in gestione); Articolo 5 (Rischi delle operazioni); Articolo 6 (Modalità di gestione); Articolo 7 (Caratteristiche della gestione); Articolo 8 (Leva finanziaria); Articolo 9 (Conflitti di interesse); Articolo10 (Deposito della liquidità e custodia e amministrazione di strumenti finanziari); Articolo11 (Deleghe di gestione e aggregazione di operazioni); Articolo12 (Rendiconto); Articolo14 (Commissioni e spese); Articolo 15 (Cointestazione); Articolo 16 (Durata, efficacia e modifiche del contratto); Articolo 22 (Autorizzazioni specifiche); Articolo 23 (Disposizioni finali).

_____	_____	_____
Firma Intestatario	Firma primo cointestatario	Firma secondo cointestatario

Sezione I – Condizioni e Termini Contrattuali

1. Oggetto del contratto e patrimonio in gestione

La SIM espleta l'attività di gestione di portafogli ai sensi, per gli effetti e con le modalità previste dall'art. 24 del decreto legislativo n. 58/1998 e dai relativi Regolamenti di attuazione; il contratto ha altresì per oggetto la prestazione da parte della SIM del servizio di custodia e amministrazione di strumenti finanziari.

L'attività di gestione avrà ad oggetto il patrimonio conferito dal Cliente.
La liquidità potrà essere conferita mediante bonifico da effettuare a valere sul conto corrente indicato dalla SIM o tramite assegno bancario o circolare intestato alla SIM stessa e munito di clausola di non trasferibilità.

Sono ammessi conferimenti di strumenti finanziari, nel caso in cui questi siano consentiti dalla linea di investimento del patrimonio in gestione, comprese quote di OICR. Si specifica che la SIM ha tuttavia la facoltà di rifiutare quegli strumenti che si configurino non coerenti con il presente mandato gestorio.

Gli strumenti finanziari conferiti dal Cliente dovranno da questi essere trasferiti, a suo rischio e a sue spese, sul conto indicato dalla SIM presso l'intermediario sub depositante, secondo le vigenti modalità specifiche per ogni tipologia di strumenti finanziari. Tali strumenti verranno presi in carico dalla SIM solo dopo aver verificato la loro piena e libera disponibilità.

Il Cliente ha facoltà, nel corso dell'esecuzione del contratto di effettuare in ogni momento conferimenti successivi con le stesse modalità sopra indicate.

Il Cliente ha facoltà di disporre prelievi e/o disinvestimenti parziali di liquidità e/o strumenti finanziari. Il Cliente prende atto del rischio di liquidabilità degli strumenti finanziari oggetto del presente contratto, che potrebbe rendere onerosa o impossibile la cessione di detti strumenti; in tal caso il cliente sarà prontamente informato. A tale riguardo la SIM si riserva la facoltà di non dar corso ai prelievi di liquidità richiesti nel caso in cui le condizioni di mercato non consentano al portafoglio residuo di rimanere nell'ambito dei limiti desunti dall'Allegato A.

Integrano il patrimonio sia le liquidità che gli strumenti finanziari trasmessi inizialmente e nel perdurare dell'incarico, sia gli strumenti finanziari e le liquidità derivanti dalle operazioni di investimento e di disinvestimento poste in essere successivamente, con i relativi diritti, proventi e frutti comunque maturati.

Pur in presenza dell'onere della prova di cui al sesto comma dell'art. 23 del decreto legislativo n. 58/1998, la SIM non risponderà dei disguidi imputabili ai soggetti per il cui tramite sono effettuati i trasferimenti di denaro e strumenti finanziari, ivi compresi eventuali ritardi, smarrimenti e sottrazioni.

E' fatto divieto ai Promotori Finanziari, autorizzati all'acquisizione degli incarichi, di riscuotere denaro contante, assegni o altri titoli intestati al Promotore finanziario e titoli al portatore e comunque mezzi di pagamento emessi con modalità diverse da quanto previsto per i conferimenti.

2. Conclusione del contratto

Il contratto si conclude con la restituzione, da parte della SIM, di copia della presente debitamente sottoscritta. In nessun caso potrà tuttavia darsi esecuzione al contratto prima che gli strumenti finanziari e/o le somme trasmesse dal Cliente siano pervenuti nella piena disponibilità della SIM stessa.

Ai sensi dell'art. 30, comma 6 del D.Lgs. n. 58/98 ("TUF"), l'efficacia del contratto stipulato fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte del Cliente. Entro detto termine il Cliente può comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, al Promotore Finanziario o alla SIM.

3. Attività di consulenza

Nello svolgimento del servizio oggetto del presente Contratto la SIM potrà prestare consulenza generica in materia di investimenti quale attività integrante il suddetto servizio. Il Cliente non potrà invece richiedere alla SIM la prestazione di raccomandazioni personalizzate ai sensi del presente contratto, senza pregiudizio alcuno per l'eventuale prestazione di tale ulteriore attività in base ad un contratto separato di consulenza in materia di investimenti concluso dalle parti contestualmente o successivamente alla conclusione del presente contratto.

4. Valutazione dell'adeguatezza

La SIM richiede al Cliente le informazioni finalizzate alla valutazione dell'adeguatezza (conoscenza ed esperienza, situazione finanziaria e obiettivi di investimento) di cui al Questionario Adeguatezza.
Ferma restando l'informativa acquisita dal Cliente di cui al Questionario Adeguatezza, la SIM acquisirà da parte del Cliente di volta in volta eventuali ulteriori informazioni in relazione al servizio richiesto dal Cliente.

Per le informazioni rese, il Cliente si assume ogni responsabilità in merito alla completezza, congruità e veridicità delle informazioni comunicate, pertanto la SIM non è responsabile per le operazioni realizzate sulla base di informazioni non veritiere e/o inesatte e/o incomplete.

La SIM effettua le valutazioni di cui sopra sulla base delle informazioni originariamente acquisite, senza che alcun inadempimento o responsabilità possa esserle imputato in mancanza di comunicazione da parte del Cliente di ogni eventuale modifica e/o aggiornamento delle informazioni originariamente fornite. Nel caso di comunicazione da parte del Cliente attestante le modifiche delle informazioni rilasciate originariamente, la SIM utilizzerà ai fini delle valutazioni di cui sopra tali ultimi aggiornamenti.

La SIM, sulla base delle informazioni fornite dal Cliente e tenuto conto della natura e delle caratteristiche della linea di investimento dallo stesso scelta, valuta che le operazioni realizzate (i) corrispondano agli obiettivi di investimento del Cliente; (ii) che il Cliente sia finanziariamente in grado di sopportarne i rischi compatibilmente con i suoi obiettivi di investimento; (iii) siano di natura tale per cui il Cliente possieda le necessarie esperienza e conoscenza per comprenderne i rischi. Se la linea di gestione scelta dal Cliente risulterà non adeguata, con riferimento alle informazioni acquisite con il Questionario Adeguatezza, la SIM avvertirà il Cliente di tale circostanza ai sensi della normativa di tempo in tempo vigente, esponendo le ragioni della non adeguatezza e dell'impossibilità di dar corso alla disposizione del Cliente.

Il profilo di rischio della cointestazione è elaborato sulla scorta delle informazioni rese dai singoli intestatari, in particolare le informazioni sulla situazione finanziaria e sugli obiettivi di investimento sono forniti congiuntamente da tutti i cointestatari, mentre le informazioni su esperienza e conoscenza riportate nell'informativa di cui al Questionario Adeguatezza sono quelle fornite dal singolo intestatario avente rispetto agli altri un livello più basso di esperienza/conoscenza.

5. Rischi delle operazioni

Il Cliente, ferme restando le indicazioni specifiche sui singoli rischi legati agli investimenti in strumenti finanziari elencate nell'informativa pre-contrattuale indicata nelle premesse del presente contratto, essendo consapevole che ogni operazione di gestione del patrimonio è compiuta per suo conto, a sue spese ed a suo rischio, si dichiara pienamente informato, ai sensi delle vigenti disposizioni regolamentari, dei rischi e delle utilità connesse alle operazioni che la SIM effettuerà.

Il Cliente dichiara di essere a conoscenza che l'attività di gestione non consente alcuna garanzia di mantenere invariato il valore del patrimonio affidato in gestione e si dichiara consapevole (i) del rischio di perdita totale dell'investimento, e ciò in particolar modo nei casi in cui la leva finanziaria di cui al successivo Allegato A sia superiore all'unità e (ii) che maturano a suo carico gli oneri fiscali connessi alle operazioni compiute ed agli strumenti finanziari dai quali il patrimonio potrà essere costituito.

Il Cliente si dichiara altresì informato relativamente ai rischi derivanti dalla volatilità del prezzo degli strumenti finanziari oggetto dell'attività di gestione come individuati dal successivo Allegato A, anche con riferimento agli eventuali limiti di liquidabilità degli stessi.

Il Cliente dichiara di essere a conoscenza della circostanza che, nell'ambito dell'attività di gestione potrà trovarsi in condizione di dover assumere impegni finanziari e altre obbligazioni aggiuntive, comprese eventuali passività potenziali, ulteriori rispetto al costo di acquisizione degli strumenti gestiti.

Al sensi e per gli effetti della normativa , la SIM, nel caso di posizioni aperte scoperte su operazioni che possano determinare passività effettive o potenziali pari o superiori al 30% del costo di acquisto degli strumenti finanziari, comunicherà tale evenienza al Cliente. La SIM provvede alla comunicazione delle perdite non più tardi della fine del giorno lavorativo nel quale la soglia è superata o qualora tale soglia sia superata in un giorno non lavorativo, della fine del giorno lavorativo successivo.

6. Modalità di gestione

La SIM, nell'esecuzione del contratto, compatibilmente con le caratteristiche di gestione della linea di investimento prescelta, ha piena discrezionalità ed autonomia operativa e può compiere tutti gli atti relativi alla gestione senza necessità del preventivo assenso da parte del Cliente. In particolare, la SIM, nell'ambito della linea di investimento prescelta dal Cliente, può anche eseguire operazioni di sottoscrizione e rimborso di quote di OICR nonché quelle di passaggio tra fondi.

Gli atti di gestione possono eccedere il limite del patrimonio conferito, nella misura massima della leva finanziaria, come definita dall' Allegato A e nei limiti previsti nella descrizione delle caratteristiche delle linee di investimento.

Il Cliente ha facoltà di impartire in ogni tempo istruzioni specifiche per l'esecuzione di particolari operazioni ivi comprese quelle fuori dai mercati regolamentati purché compatibili con le caratteristiche della gestione prescelta, dandone comunicazione in forma scritta, ovvero tramite Promotori Finanziari, alla SIM la quale vi darà attuazione nei tempi tecnici necessari fatto salvo il diritto di recesso ai sensi dell'art. 1727 cod. civ., ove le istruzioni siano incompatibili con le caratteristiche della gestione. La SIM si riserva, in ogni caso, il diritto di non eseguire operazioni che non rispondano ai requisiti di adeguatezza disciplinati dalla normativa di tempo in tempo vigente.

La SIM adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per il Cliente, applicando le misure previste dalla Strategia di best execution consegnata al cliente.

Qualora il Cliente sia individuato quale "Cliente al dettaglio", la SIM tiene conto, a tal fine, dei principi indicati dalla normativa di tempo in tempo vigente. In ogni caso, qualora il Cliente impartisca istruzioni specifiche, la SIM è tenuta ad attenersi alle stesse, limitatamente agli elementi oggetto delle indicazioni ricevute, salvo quanto successivamente previsto dal presente articolo.

La SIM applica le misure più idonee a garantire la trattazione rapida, corretta ed efficiente delle operazioni svolte per conto del Cliente rispetto ad altre operazioni svolte per conto di clienti diversi e agli interessi propri della SIM stessa. A tale fine, la SIM (i) assicura che le operazioni svolte nell'ambito dell'attività di gestione per conto del Cliente siano prontamente e accuratamente registrate e assegnate; (ii) tratta le operazioni equivalenti dei clienti in successione e con prontezza, salvo che le caratteristiche delle stesse o le condizioni di mercato prevalenti lo rendano impossibile o gli interessi dei clienti richiedano di procedere diversamente; (iii) qualora il Cliente sia classificato quale "Cliente al dettaglio" ai sensi del presente contratto, lo informa relativamente a eventuali difficoltà che potrebbero influire sulla corretta gestione non appena venga a conoscenza di tali difficoltà.

7. Caratteristiche della gestione

Per caratteristiche della Gestione – contenute nell'Allegato A che identifica le caratteristiche della Linea di gestione - si intendono:
a) i tipi di strumenti che possono essere inclusi nel portafoglio del cliente;
b) i tipi di operazioni che possono essere realizzate su tali strumenti, inclusi eventuali limiti;
c) gli obiettivi di gestione;
d) se il portafoglio del cliente può essere caratterizzato da effetto leva;
e) il parametro di riferimento, ove significativo, al quale verrà raffrontato il rendimento del portafoglio del cliente.

Secondo quanto previsto dalla lettera a), le tipologie di strumenti finanziari sono così classificate:
- valori mobiliari (titoli di debito e titoli di capitale)
- strumenti del mercato monetario (es. titoli monetari)
- quote di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)
- strumenti finanziari derivati.

Costituiscono parametri specifici di differenziazione degli strumenti finanziari:
- con riferimento ai titoli di debito: la durata media finanziaria (duration) e il merito creditizio dell'emittente (rating) ottenuto da agenzie di valutazione indipendenti;
- con riferimento ai titoli di capitale: il grado di capitalizzazione dell'emittente;

- con riferimento alle quote di OICR: la conformità degli organismi stessi alle disposizioni dettate dalla normativa comunitaria (c.d. OICR armonizzati);
- con riferimento agli strumenti finanziari derivati non utilizzati per finalità di copertura: il risultato finanziario a scadenza (c.d. pay-off).

Ai sensi della lettera b), formano tipologie distinte di operazioni:
- le compravendite di valori mobiliari, di strumenti del mercato monetario e di quote di OICR quotati
- le sottoscrizioni e i rimborsi di quote di OICR
- gli acquisti e le vendite di contratti derivati.

Il portafoglio del cliente potrà essere investito anche in liquidità, nel rispetto dei limiti stabiliti nelle singole linee di gestione, di cui all'Allegato A.

Nella prestazione del servizio di gestione di portafogli la SIM, in coerenza con la linea di gestione prescelta dal Cliente, potrà liberamente compiere tutte le tipologie di operazioni su strumenti finanziari e su valute, secondo quanto previsto dall'Allegato A.
In caso di operazioni svolte su mercati esteri può essere consentito alla SIM di coprire il rischio di cambio e di tassi con operazioni a termine o similari, anche su valute, secondo quanto previsto dall'Allegato A.
In deroga a quanto previsto nelle linee di gestione, la SIM è autorizzata a porre in liquidità il patrimonio in gestione per brevi periodi o comunque quando particolari esigenze di mercato lo richiedano. Qualora ciò sia nell'interesse del Cliente, la SIM è autorizzata ad impiegare detta liquidità in strumenti finanziari a breve termine o in pronti contro termine.

La SIM potrà investire il patrimonio conferito dal Cliente anche in strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato, in derivati o in strumenti illiquidi o altamente volatili, secondo quanto previsto dall'Allegato A.
La SIM potrà anche procedere a vendite allo scoperto, acquisti tramite somme di denaro prese a prestito, operazioni di finanziamento tramite titoli o qualsiasi operazione che implichi pagamenti di margini, deposito di garanzie o rischio di cambio, secondo quanto previsto dall'Allegato A.
La SIM potrà effettuare operazioni su strumenti finanziari al di fuori di un mercato regolamentato o di un sistema multilaterale di negoziazione.

Il parametro di riferimento sarà confrontato con il rendimento della gestione al lordo delle commissioni iniziali e delle commissioni di gestione applicate dalla SIM.

Il Cliente si dichiara edotto del fatto che il patrimonio gestito, anche in funzione delle dimensioni e della specificità delle caratteristiche della gestione prescelta, nonché per effetto di condizionamenti nello svolgimento dell'attività di gestione riconducibili ad istruzioni o vincoli disposti dal Cliente, può non essere in grado di replicare fedelmente i risultati prodotti dal parametro di riferimento; quest' ultimo rappresenta un mero elemento indicativo utile per la comparazione dei risultati della gestione, e non costituisce un indicatore di risultati futuri, per cui non vi è alcun obbligo da parte della SIM di ottenere risultati in linea con quelli prodotti dal parametro di riferimento. La SIM dunque é esonerata da ogni responsabilità qualora il risultato prodotto dalla gestione si discosti, anche in misura rilevante, da quello prodotto dal parametro di riferimento.

Il Cliente prende atto che la SIM é autorizzata a modificare il parametro di riferimento a proprio insindacabile giudizio ed ogni qualvolta lo ritenga necessario ai fini del corretto espletamento del servizio, dandone informativa al Cliente mediante comunicazione scritta e con un preavviso di almeno 15 giorni. La decorrenza di variazione del parametro di riferimento coinciderà di norma con una delle date previste per la rendicontazione di cui al successivo articolo 10. Il Cliente prende atto ed accetta che per cause tecniche o di forza maggiore (irreperibilità dei valori degli indici, perdita di significatività, errate elaborazioni, ecc.), la decorrenza della variazione possa anche essere antecedente la data della suddetta comunicazione.

8. Leva finanziaria

Nell'esecuzione del presente contratto la SIM, fatta salva diversa espressa autorizzazione del cliente da esprimersi mediante la relativa opzione indicata nell' Allegato A del presente Contratto, utilizzerà la leva finanziaria in misura non superiore ad uno.

Per "leva finanziaria" si intende il rapporto fra il controvalore di mercato delle posizioni nette in strumenti finanziari ed il controvalore del patrimonio affidato in gestione calcolato secondo i criteri previsti per i rendiconti trimestrali. Al fine della misurazione della stessa, le operazioni poste in essere e non ancora regolate contribuiscono alla determinazione del controvalore di mercato delle posizioni nette in strumenti finanziari in base alla data valuta ovvero alla data di regolamento delle stesse.
La leva finanziaria é rappresentata da un numero uguale o maggiore all'unità.

Il Cliente si dichiara pienamente consapevole che l'utilizzo della stessa superiore all'unità comporta un aumento della rischiosità della gestione patrimoniale e può provocare, in caso di risultati negativi di gestione, perdite anche eccedenti il patrimonio conferito in gestione e pertanto il Cliente può trovarsi in una situazione di debito nei confronti della SIM.

9. Conflitti di interesse

La SIM adotta, ai sensi della normativa vigente, ogni misura ragionevole per identificare ed evitare i conflitti di interesse, anche in relazione alla posizione dei propri dirigenti, dipendenti, Promotori Finanziari e altre persone direttamente o indirettamente connesse, che potrebbero insorgere con il Cliente o tra il Cliente e altri clienti della SIM nella prestazione dei servizi di investimento o accessori.

La SIM, nella gestione dei conflitti di interesse, adotta idonee misure organizzative atte anche ad assicurare che l'affidamento di una pluralità di funzioni ai soggetti di cui sopra, che implicano un conflitto di interesse non impedisca loro di agire in modo indipendente così da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi dei clienti.
Tali misure sono dettagliatamente descritte nell'apposita politica di gestione dei conflitti di interesse adottata dalla SIM.

Informazioni di sintesi sulla politica di gestione dei conflitti di interesse adottata dalla SIM sono contenute nell'Informativa Pre-contrattuale. Ulteriori dettagli circa la predetta politica di gestione dei conflitti sono forniti al Clienti previa richiesta alla SIM con le modalità previste dall'Informativa Pre-contrattuale.

Ai fini dell'identificazione dei conflitti di interesse e della preventiva informazione al Cliente, la SIM verificherà se, a seguito della prestazione di servizi, esso o un soggetto avente con esso un legame di controllo, diretto o indiretto: a) possano realizzare un guadagno finanziario o evitare una perdita finanziaria a danno del Cliente; b) siano portatori di un interesse nel risultato del servizio prestato al Cliente distinto da quello del Cliente medesimo; c) abbiano un incentivo a privilegiare gli interessi di clienti

diversi dal Cliente; d) svolgano la medesima attività del cliente; oppure e) ricevano o possano ricevere da una persona diversa dal Cliente, in relazione al servizio a questi prestato, un incentivo, sotto forma di denaro, beni o servizi, diverso dalle commissioni o dalle competenze normalmente percepite per tale servizio.

La SIM, ove la politica di gestione del conflitto di interessi non sia ragionevolmente atta a rimuovere il rischio di danneggiare la posizione del Cliente in relazione ad uno o più specifici servizi o operazioni, informerà per iscritto il Cliente, prima di agire per suo conto, della natura e delle fonti dei potenziali conflitti di interesse, affinché il Cliente possa assumere una decisione informata sui servizi prestati o sulle operazioni richieste. In tale caso, la SIM potrà effettuare l'operazione per conto del Cliente soltanto qualora lo stesso abbia espressamente acconsentito all'effettuazione dell'operazione stessa.

Il Cliente autorizza espressamente la SIM ad effettuare le operazioni in conflitto di interesse di cui all'art. 22 AUTORIZZAZIONI SPECIFICHE. Qualora
La SIM individui nel corso del rapporto ulteriori conflitti potenzialmente pregiudizievoli per il Cliente provvederà ad informare il Cliente prima di agire per suo conto.

Restano ferme le specificazioni dell'adeguata politica di gestione dei conflitti di interesse che la SIM ha adottato ai sensi della Regolamentazione congiunta Banca d'Italia – CONSOB emanata ai sensi dell'art. 6, comma 2-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

10. Deposito della liquidità e custodia e amministrazione di strumenti finanziari

Modalità di deposito di somme di denaro

Le somme di denaro per l'esecuzione delle operazioni di cui al presente contratto sono, secondo gli accordi delle parti:
a) consegnate dal Cliente alla SIM e da questi depositate, entro il giorno successivo a quello di ricezione, presso la banca depositaria della SIM;
b) trasferite direttamente dal Cliente sul conto corrente della SIM presso la banca depositaria di quest'ultima, secondo le indicazioni comunicate dalla SIM al Cliente.

Nel caso di somme di denaro depositate presso un soggetto terzo, la SIM rispetta le previsioni della normativa nazionale in materia (art. 22 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58).

E' fatto divieto al Cliente di consegnare a Promotori Finanziari di cui la SIM si avvale denaro contante o mezzi di pagamento al portatore o intestati o girati a favore dei Promotori Finanziari stessi. In caso di violazione della presente disposizione, il Cliente si assume ogni responsabilità conseguente.
Presso la banca depositaria il denaro viene depositato in un apposito conto corrente intestato alla SIM con espressa indicazione che trattasi di beni di terzi, e in ogni caso distinto dai conti in cui detiene somme di denaro proprie. Sul conto terzi la SIM potrà depositare anche somme di denaro pertinenti ad altri clienti.

Per tale conto non opera la compensazione legale e giudiziaria e per lo stesso la SIM si impegna a non pattuire la compensazione convenzionale rispetto ai crediti vantati dalla banca depositaria nei suoi confronti.

La SIM tiene presso di sé in conti individuali intestati al Cliente evidenza contabile dei depositi effettuati presso la propria banca depositaria e provvede periodicamente alla verifica della corrispondenza tra la consistenza complessiva degli importi dei conti individuali dei Clienti tenuti presso di sé e le risultanze degli estratti conto emessi dalla banca depositaria.

La SIM retrocederà al Cliente gli interessi percepiti sulle somme liquide depositate presso terzi depositari; l'ammontare complessivo degli interessi, al netto delle eventuali trattenute fiscali, verrà ripartito pro quota ad ogni cliente in base alle giacenze di liquidità registrate nel periodo.

Modalità di custodia e sub-deposito di strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari, conferiti alla SIM per la prestazione del servizio di gestione di portafogli, sono registrati su appositi conti, con le modalità previste dalla vigente normativa in materia.

Gli strumenti finanziari di proprietà dei Clienti detenuti dalla SIM devono risultare da apposite evidenze contabili secondo le modalità previste al Regolamento Banca d'Italia del 29 ottobre 2007.

Fatte salve le disposizioni vigenti in materia di strumenti finanziari dematerializzati o di strumenti finanziari italiani o esteri che risultano obbligatoriamente registrati o depositati in gestione accentrata in Italia o all'estero, la SIM è autorizzata a sub-depositare gli strumenti finanziari del Cliente presso organismi di deposito centralizzato o presso altri depositari abilitati.

I Sub-depositari utilizzati dalla SIM sono indicati nelle comunicazione periodiche inviate al Cliente.
Nel caso di strumenti finanziari sub-depositati presso un soggetto terzo, la SIM rispetta le previsioni della normativa nazionale in materia (art. 22 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, TUF).

Gli strumenti finanziari dei Clienti sono rubricati presso i Sub-depositari in conti intestati alla SIM, separati dai conti relativi agli strumenti finanziari di proprietà della stessa, con espressa indicazione che trattasi di beni di terzi.

La SIM provvede periodicamente alla verifica della corrispondenza tra la consistenza complessiva degli strumenti finanziari dei conti individuali dei Clienti e le risultanze degli estratti conto emessi dai Sub-depositari.

Qualora gli strumenti finanziari sub-depositati presentino caratteristiche di fungibilità o quando altrimenti possibile, ferma restando la responsabilità del Cliente in ordine alla regolarità degli stessi, la SIM è autorizzata a procedere al loro raggruppamento, ovvero a consentire il raggruppamento da parte dei soggetti sub-depositari, ed il Cliente accetta di ricevere in restituzione altrettanti strumenti finanziari della stessa specie e qualità.

La SIM potrà utilizzare sub-depositari insediati in paesi i cui ordinamenti non prevedono una regolamentazione e forme di vigilanza per i soggetti che svolgono attività di custodia e amministrazione di strumenti finanziari, solo ove sia rispettata una delle seguenti condizioni:
a) gli strumenti finanziari sono detenuti per conto di investitori professionali e questi chiedano per iscritto alla SIM di depositarli presso quel soggetto;
b) la natura degli strumenti finanziari impone che siano depositati presso un determinato soggetto.

Amministrazione degli strumenti finanziari

La SIM amministrerà gli strumenti finanziari del Cliente e in generale provvederà alla tutela dei diritti inerenti agli strumenti finanziari del Cliente. In particolare, con riferimento agli strumenti finanziari registrati in Italia e, quando possibile, anche con riferimento agli strumenti finanziari registrati all'estero, esigerà gli interessi ed i dividendi, verificherà i sorteggi per l'attribuzione dei premi o per il rimborso del capitale, curerà le riscossioni per conto del Cliente e il rinnovo del foglio cedole. Inoltre, su richiesta del Cliente, in relazione a determinati strumenti finanziari, la SIM effettuerà la comunicazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2370, comma 2, c.c. o richiederà ai propri sub – depositari il rilascio delle certificazione di partecipazione al sistema di gestione accentrata di cui al regolamento CONSOB n. 11768 del 23 dicembre 1998 (come di volta in volta modificato ed integrato), al fine dell'intervento in assemblea e dell'esercizio del voto o al fine dell'esercizio di altri diritti societari, restando inteso che, con riferimento a strumenti finanziari registrati presso gestori accentrati o altri sub-depositari esteri, la SIM si adopererà, sempre su richiesta del Cliente, per ottenere una corrispondente comunicazione o certificazione in relazione a tali strumenti finanziari, ma fin da ora dichiara di non poter assicurare il buon esito di tale richiesta, in particolar modo nel caso in cui la richiesta del Cliente non pervenga con congruo anticipo.

Il diritto di voto inerente gli strumenti finanziari in custodia non viene esercitato dalla SIM. Il Cliente può comunque rilasciare deleghe per la partecipazione alle assemblee, ai sensi dell'art. 2372 c.c., così come modificato ed integrato dal Testo Unico della finanza. La rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto inerente agli strumenti finanziari di pertinenza del Cliente può essere conferita soltanto per assemblee già regolarmente convocate, utilizzando il modulo predisposto dalla SIM ed è sempre revocabile con atto che deve pervenire al rappresentante almeno il giorno precedente quello previsto per l'assemblea.

La SIM è autorizzata ad utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, gli strumenti finanziari del Cliente dalla stessa detenuti, anche presso un sub-depositario, secondo le clausole contenute nei relativi contratti di prestito titoli, pronti contro termine, riporto o simili che saranno stipulati di volta in volta con il Cliente. I contratti dovranno tra le altre cose specificare le caratteristiche delle operazioni, ivi incluse le condizioni di restituzione degli strumenti finanziari e gli eventuali rischi di mancata restituzione, le garanzie fornite dalla SIM, le responsabilità delle parti coinvolte nell'operazione e la relativa remunerazione. Sono fatte salve le ulteriori condizioni all'utilizzo degli strumenti finanziari del Cliente stabiliti dal Regolamento Banca d'Italia per i casi in cui tali strumenti finanziari siano registrati in un conto aperto a nome della SIM presso un depositario abilitato insieme agli strumenti finanziari di altri clienti della SIM.

Prelievi parziali o ritiro totale della liquidità e degli strumenti finanziari

Il Cliente può in ogni tempo disporre prelievi e/o disinvestimenti parziali di liquidità e/o strumenti finanziari senza che allo stesso venga addebitata alcuna penalità. A tal fine deve far pervenire alla SIM richiesta scritta appositamente firmata.

La SIM provvede alla restituzione della liquidità e/o degli strumenti finanziari, nei tempi tecnici necessari, tenuto conto anche della necessità di ricevere gli strumenti finanziari dai sub-depositari. Il Cliente prende atto del rischio di liquidabilità degli strumenti finanziari oggetto del presente contratto, che potrebbe rendere onerosa o impossibile la cessione di detti strumenti; in tal caso il cliente sarà prontamente informato. A tale riguardo la SIM si riserva la facoltà di non dar corso ai prelievi di liquidità richiesti nel caso in cui le condizioni di mercato non consentano al portafoglio residuo di rimanere nell'ambito dei limiti desunti dall'Allegato A.

Nel caso di recesso del rapporto per qualsiasi motivo, la SIM avvierà automaticamente le operazioni necessarie per la riconsegna della liquidità e degli strumenti finanziari del Cliente, previo soddisfacimento di tutti i diritti da esso vantati per commissioni maturate, spese ed oneri sostenuti. La SIM ha diritto di trattenere una quota della liquidità e degli strumenti finanziari congruamente correlata ai diritti di cui sopra.

La liquidità sarà trasmessa al Cliente a mezzo bonifico o a mezzo assegno circolare o bancario con clausola di non trasferibilità, non appena perfezionate le operazioni in corso. L'invio dell'assegno sarà effettuato a spese e rischio del Cliente.

La trasmissione degli strumenti finanziari sarà effettuata dall'Intermediario a spese del Cliente sul conto titoli al medesimo intestato presso il soggetto dallo stesso designato, non appena perfezionate le eventuali operazioni in corso.

Il Cliente è informato del fatto che non è ammesso il ritiro di titoli dematerializzati registrati in gestione accentrata in Italia o degli strumenti finanziari che risultino obbligatoriamente registrati o depositati presso organismi di deposito centralizzato o presso altri Sub-depositari all'estero. Tali strumenti finanziari, in base alla normativa vigente loro applicabile, potranno quindi unicamente essere ceduti o trasferiti in altro conto indicato dal Cliente.

La consegna degli strumenti finanziari non dematerializzati sarà comunque effettuata a spese e rischio del Cliente.

11. Delega di gestione e aggregazione di operazioni

La SIM, come indicato nell'Informativa Pre-contrattuale consegnata al cliente, non delega a terzi il servizio di gestione di portafogli.

La SIM può trattare le operazioni svolte per conto del Cliente in aggregazione con quelle svolte per conto proprio o per conto di altri clienti. In tale circostanza la SIM si impegna a minimizzare il rischio che ciò vada a discapito del Cliente, fermo restando il riconoscimento da parte del Cliente della circostanza che tale aggregazione è suscettibile di determinare uno svantaggio relativamente al rendimento dell'operazione svolta per suo conto. La SIM stabilisce e comunica al Cliente una strategia di ripartizione delle operazioni aggregate, atta a disciplinare il modo in cui il volume e il prezzo delle operazioni determinano le assegnazioni e il trattamento delle esecuzioni parziali.

La SIM, qualora aggreghi operazioni per conto proprio con una o più operazioni svolte per conto del Cliente si impegna (i) a non assegnare le relative operazioni in modo dannoso per il Cliente; (ii) in caso di esecuzione parziale di operazioni per conto proprio aggregate con altre per conto del Cliente, ad assegnare le operazioni eseguite prima al Cliente, salvo che senza tale aggregazione non sarebbe stato possibile eseguire l'operazione a condizioni altrettanto vantaggiose, circostanza nella quale la SIM può assegnare le operazioni eseguite in proporzione dell' esposizione. In ogni caso la SIM si impegna ad adottare le misure necessarie per impedire una riassegnazione delle operazioni per conto proprio eseguite in aggregazione con operazioni del Cliente secondo modalità svantaggiose per quest'ultimo.

12. Rendiconto

La SIM fornirà al Cliente rendiconti periodici a cadenza semestrale dell'attività svolta su supporto cartaceo, contenente, in conformità con quanto disciplinato dalla normativa di tempo in tempo vigente, le seguenti informazioni:

- il nome della SIM;
- il nome o altro elemento di designazione del conto del Cliente classificato come “Cliente al dettaglio”;
- il resoconto del contenuto e della valutazione del portafoglio, compresi i dettagli relativi a ciascuno strumento finanziario detenuto, il suo valore di mercato o il suo valore equo (fair value) se il valore di mercato è indisponibile, il saldo contante all’inizio e alla fine del periodo oggetto di rendiconto e il rendimento del portafoglio durante il periodo oggetto del rendiconto;
- l’importo totale delle competenze e degli oneri applicati durante il periodo oggetto del rendiconto, con indicazione delle singole voci delle competenze di gestione totali e i costi totali connessi all’esecuzione, compresa, ove pertinente, la dichiarazione che su richiesta verrà fornita una scomposizione in voci più dettagliata;
- un raffronto del rendimento durante il periodo oggetto del rendiconto con il parametro di riferimento eventualmente convenuto tra la SIM e il Cliente;
- l’importo totale dei dividendi, degli interessi e degli altri pagamenti ricevuti durante il periodo oggetto del rendiconto in relazione al portafoglio del Cliente;
- informazioni circa altri eventi societari che conferiscano diritti in relazione a strumenti finanziari detenuti in portafoglio;
-per ciascuna operazione eseguita durante il periodo oggetto di rendiconto, l’indicazione del giorno di esecuzione, dell’orario di esecuzione, della tipologia dell’ordine, dell’identificativo della sede di esecuzione, dell’identificativo dello strumento, dell’indicatore acquisto/vendita, della natura dell’ordine in caso non si tratti di acquisto/vendita, del quantitativo, del prezzo unitario e del corrispettivo totale, ove pertinenti e salvo che il Cliente non scelga di ricevere le informazioni volta per volta sulle operazioni eseguite.

Poiché la SIM detiene strumenti finanziari o disponibilità liquide del Cliente, il rendiconto di cui sopra dovrà contenere anche le seguenti informazioni:

i dettagli di tutti gli strumenti finanziari e delle disponibilità liquide detenute dalla SIM per il Cliente alla fine del periodo oggetto del rendiconto;
l’indicazione della misura in cui eventuali strumenti finanziari o disponibilità liquide della clientela sono stati oggetto di operazioni di finanziamento tramite titoli;
l’indicazione di eventuali benefici maturati dal Cliente in virtù della partecipazione a operazioni di finanziamento tramite titoli e la base sulla quale tali benefici sono maturati.

Qualora il Cliente sia stato classificato come “Cliente al dettaglio”, la SIM fornirà rendiconti periodici a cadenza semestrale, fatta salva la facoltà del Cliente di richiedere di ricevere una rendicontazione trimestrale.

Qualora il Cliente abbia scelto di essere informato volta per volta sulle operazioni eseguite, la rendicontazione periodica avrà cadenza almeno annuale (semestrale nel caso di portafogli interessati da operazioni su strumenti finanziari di cui all’art. 1, comma 1-bis, lett. c) o di cui all’art. 1, co. 3 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58), mentre la trasmissione delle informazioni sulle singole operazioni eseguite avverrà su supporto duraturo al più tardi entro il primo giorno lavorativo successivo all’esecuzione o, se la SIM riceve la conferma da un terzo, entro il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione di tale conferma, salvo che una conferma contenente le stesse informazioni non debba essere prontamente inviata al Cliente da un altro soggetto.

Qualora la SIM gestisca un portafoglio autorizzato a ricorrere all’effetto leva ovvero con leva finanziaria superiore ad uno, la rendicontazione al “Cliente al dettaglio” avrà cadenza mensile.

Il rendiconto si intenderà tacitamente approvato dal Cliente in mancanza di reclamo scritto motivato, che dovrà essere trasmesso alla SIM entro 60 giorni dalla data di ricezione del rendiconto stesso.

La SIM invierà al Cliente, su sua richiesta scritta ed a spese dello stesso, copia di rendiconti arretrati.

E’ facoltà del Cliente richiedere, in aggiunta ai documenti contenuti nel rendiconto annuale, ulteriori situazioni od elaborati quali analisi dei risultati, dichiarazioni varie, composizioni del patrimonio di propria pertinenza, ecc.. In tal caso la SIM avrà diritto ad un compenso, da quantificare in via preventiva caso per caso, per ogni singolo documento prodotto.

13. Criteri di valutazione del patrimonio

Ai fini del rendiconto i titoli ed i diritti sono valutati in base ai criteri dettati dalle vigenti disposizioni regolamentari emanate dalla CONSOB e nel rispetto di quanto previsto nell’Informativa Pre-contrattuale consegnata al Cliente prima della sottoscrizione del presente Contratto.

14. Commissioni e spese

La SIM ha diritto al compenso per le attività di gestione, per la tenuta dei relativi conto di liquidità e deposito titoli, nonché al rimborso delle spese documentate ivi compresi gli oneri fiscali derivanti dal contratto e/o dall'esecuzione dell'incarico e in ogni caso tali da rendere possibile la prestazione del servizio di cui al presente contratto o che siano a tal fine necessari e comunque tali da non entrare in conflitto con il dovere della SIM di agire in modo onesto, equo e professionale per servire al meglio gli interessi del Cliente.
Sono inoltre dovute dal Cliente le commissioni iniziali, se contrattualmente previsto dall’ Allegato A.

L'ammontare delle suindicate commissioni e spese è indicato in dettaglio nell’ Allegato A che costituisce parte integrante del presente contratto.

La commissione di gestione è calcolata mensilmente sul valore dei beni in gestione, riferito all'ultimo giorno di borsa aperta del mese, al netto delle commissioni riferite ai precedenti mesi dello stesso trimestre, con i criteri indicati precedentemente. Tale commissione è posticipata e addebitata sul conto di liquidità di gestione con cadenza trimestrale. Il pagamento di quanto dovuto a titolo di compenso avverrà a mezzo prelievo dalla disponibilità liquida del patrimonio amministrato. Qualora il pagamento venga effettuato mediante titoli di credito, detti titoli devono essere intestati alla Simgest.
Per il caso in cui il contratto acquisti efficacia nel corso del trimestre solare, la commissione di gestione dovuta alla sua scadenza si calcola pro rata sull’effettivo periodo di attività; la stessa regola si applica nell’evenienza di versamenti successivi, di prelievi parziali, o di cessazione dell’efficacia del contratto nel corso del trimestre.

Oltre alle commissioni sopra indicate, l'investimento in strumenti finanziari emessi da Organismi di Investimento collettivo (quote di fondi o Sicav) comporta l'applicazione, relativamente alla quota di patrimonio investita in detti strumenti finanziari, delle commissioni previste nei rispettivi regolamenti di gestione dei fondi/Sicav, a disposizione dei clienti presso la SIM.

Sul patrimonio in gestione maturano altresì a carico del Cliente gli oneri fiscali previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

Sezione II – Disposizioni varie

15. Cointestazione

Qualora il presente rapporto contrattuale sia intestato a più persone, ciascuna di esse singolarmente potrà impartire ordini alla SIM con piena efficacia anche nei confronti degli altri cointestatari.

Se non è stato indicato un rappresentante comune per iscritto da tutti i cointestatari, tutte le comunicazioni potranno essere fatte dalla SIM ad uno solo dei cointestatari, con pieno effetto anche nei confronti degli altri.

La revoca dell'incarico al rappresentante comune potrà essere effettuata anche da uno solo dei contestatari, mentre la modifica dell'incarico dovrà essere effettuata da tutti. La revoca e la modifica del potere di rappresentanza, nonché la rinuncia da parte del rappresentante, non saranno opponibili alla SIM finché questo non abbia ricevuto la relativa comunicazione per iscritto.

Gli obblighi dei cointestatari sono assunti in via solidale ed indivisibile. Quando, rispetto ad ordini di acquisto o di vendita o di esercizio di diritti connessi ai strumenti finanziari o di ritiro parziale degli strumenti finanziari o delle somme di danaro provenienti da uno dei cointestatari in assenza di un rappresentante comune, sia stata manifestata opposizione per iscritto da parte anche di uno solo degli altri cointestatari, la SIM potrà eseguire tali ordini solo se approvati da parte di tutti i cointestatari in tempo utile per la loro corretta esecuzione.

Se non è stato indicato un rappresentante comune, tutte le comunicazioni possono essere inviate dalla SIM all'indirizzo indicato nel presente contratto, con pieno effetto anche nei confronti degli altri.

Nel caso di morte o sopravvenuta incapacità di agire di uno dei cointestatari, il rapporto continua e ciascuno degli altri cointestatari conserva il diritto di disporre del rapporto. Analogamente lo conservano gli eredi del cointestatario, che saranno però tenuti ad esercitarlo congiuntamente, e il legale rappresentante dell'incapace. Nei casi di cui al presente comma, sarà necessario il concorso di tutti i cointestatari e degli eventuali eredi quando da uno di essi o dal legale rappresentante dell'incapace sia stata notificata alla SIM opposizione anche solo con lettera raccomandata.

16. Durata, efficacia e modifiche del contratto

Il presente contratto sarà a tempo indeterminato ed il Cliente può recedervi in ogni momento. La SIM può recedere dal contratto, ai sensi dell'art. 1727 del codice civile, con preavviso scritto di almeno 20 giorni. Il recesso è efficace dal momento in cui la parte non recedente ne riceve comunicazione, decorso il termine di preavviso. La SIM provvederà ad interrompere le operazioni di gestione, salvo quelle disposte anteriormente, e compirà solamente gli atti che si rendano necessari per la conservazione del patrimonio gestito.

Ove il presente contratto sia concluso mediante l'utilizzo di strumenti di comunicazione a distanza ed il Cliente si qualifichi come "consumatore" ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 19 agosto 2005, n. 190, l'efficacia sarà sospesa per 14 giorni di calendario dalla data di conclusione del contratto e durante tale periodo il Cliente avrà facoltà di recedere nei limiti previsti all'art. 11 del predetto D.Lgs. 190/2005.

La SIM potrà risolvere il presente accordo, ai sensi dell'articolo 1456 c.c., con comunicazione scritta inviata al Cliente, in caso di inadempimento da parte del Cliente di uno degli obblighi seguenti:
a) mancato o parziale versamento della provvista o dei margini;
b) mancato pagamento alla SIM delle commissioni e delle spese dovute.

Il presente contratto è risolto automaticamente ed immediatamente, senza effetto retroattivo, al verificarsi di una delle seguenti condizioni risolutive:
a) nei confronti del Cliente sia stata depositata istanza di fallimento o di altra procedura concorsuale applicabile
b) sia deliberata o altrimenti disposta la messa in liquidazione del Cliente;
c) il Cliente abbia operato cessioni di beni ai creditori o abbia proposto formalmente ai creditori altre forme di sistemazione della propria posizione debitoria, in generale o per una significativa parte dei propri debiti.

A puro scopo informativo e senza pregiudicare in alcun modo l'automaticità della risoluzione di cui sopra, il Cliente darà immediata notifica alla SIM dell'avveramento di una qualsiasi delle suddette condizioni risolutive.

In ogni caso di scioglimento del presente contratto, la SIM, se lo riterrà opportuno, potrà sospendere l'esecuzione degli ordini, procedere alla liquidazione anticipata delle operazioni in corso e adottare tutte le misure opportune ai fini dell'adempimento delle obbligazioni derivanti da operazioni poste in essere per conto del Cliente, fatto salvo l'obbligo del Cliente di rimborsare alla SIM le spese derivanti dalle eventuali operazioni in corso per far fronte ai relativi impegni in sede di regolamento senza pregiudizio di qualsiasi altro rimedio o del risarcimento degli eventuali danni.

Il presente contratto può essere modificato in ogni momento sulla base del consenso delle parti.

La SIM ha la facoltà di modificare, qualora sussista un giustificato motivo, in qualsiasi momento le norme che regolano il presente contratto, salvo quanto stabilito dall'ultimo paragrafo del presente articolo, previa comunicazione scritta al Cliente con preavviso non inferiore a 15 giorni. Trascorso il periodo di preavviso senza comunicazioni da parte del Cliente, le modifiche si intenderanno da questi accettate, altrimenti la dichiarazione di rifiuto da parte del Cliente equivarrà all'esercizio del diritto di recesso con effetto immediato, salvo quanto diversamente previsto dal presente articolo.

Il Cliente può comunicare alla SIM la sua intenzione di apportare modifiche al presente contratto. La SIM, se a suo giudizio le modifiche comportano una radicale mutazione del rapporti, può richiedere la conclusione di un nuovo contratto, restando salvo il suo diritto di recesso ai sensi dell'articolo 1727 c.c.

Le modifiche alla strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini e di gestione dei conflitti di interesse (indicate nell'informativa Pre-contrattuale e nell'apposito documento Strategia di best execution) si intenderanno accettate dal Cliente all'atto del conferimento del primo ordine successivo alla comunicazione delle modifiche,

altrimenti la dichiarazione di rifiuto da parte del Cliente equivarrà all'esercizio del diritto di recesso con effetto immediato, salvo quanto diversamente previsto dal presente articolo. Le eventuali modifiche della propensione al rischio da parte del Cliente ai sensi del precedente articolo 4 non determineranno alcun diritto di recesso per modifiche contrattuali.

Le modifiche al presente contratto derivanti da variazione di norme di legge o regolamentari si intenderanno automaticamente recepite. La SIM provvede ad informare tempestivamente il Cliente delle modifiche apportate. Resta salvo il diritto di recesso del Cliente e della SIM.

17. Computo dei termini

Tutti i termini previsti nel presente contratto si computeranno tenendo conto dei soli giorni feriali, escluso il sabato.

18. Comunicazioni tra le parti

L'invio di ogni comunicazione tra le parti ai sensi del presente contratto sarà effettuata in forma scritta, all'indirizzo indicato nel presente Contratto o al diverso indirizzo comunicato successivamente mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

19. Legge applicabile

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana.

20. Conciliazione

Ai fini della risoluzione stragiudiziale di controversie sorte fra investitori e soggetti abilitati e relative alla prestazione di servizi e di attività di investimento e di servizi accessori, la SIM rispetta le disposizioni previste ai sensi dell'art. 32-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

21. Clausola arbitrale

Qualora il Cliente non sia un "consumatore" ai sensi del Codice del Consumo, ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'interpretazione e all'esecuzione del presente contratto sarà esclusivamente e definitivamente risolta da un arbitro unico.
La parte attrice dovrà inoltrare la pretesa alla controparte e richiedere contestualmente al Presidente del Tribunale di Bologna di nominare l'arbitro unico. L'arbitro dovrà essere membro del relativo Ordine degli avvocati. Il procedimento arbitrale si svolgerà nel luogo stabilito dall'arbitro unico e sarà un arbitrato rituale condotto ai sensi degli artt. 806ss. c.p.c. Tutti i costi del procedimento arbitrale, compreso il compenso dovuto all'arbitro e ai suoi eventuali ausiliari, come determinato dall'arbitro stesso, nonché agli avvocati delle parti saranno a carico della parte soccombente. Il lodo arbitrale sarà reso entro 90 giorni dalla nomina dell'arbitro, sarà definitivo, non appellabile e vincolante per le parti e dovrà essere osservato in buona fede.

22. Autorizzazioni specifiche

Autorizzazione alle operazioni in conflitto di interesse
Il/I sottoscritto/i autorizza/autorizzano la SIM ad effettuare le seguenti operazioni essendo a conoscenza del fatto che la medesima ha un interesse in conflitto potenzialmente pregiudizievole nelle operazioni stesse:
a) inserimento nei patrimoni gestiti dei singoli Clienti di strumenti finanziari, comprese quote/azioni di OICR promossi e/o gestiti da soggetti con i quali la SIM ha instaurato rapporti di affari;
b) ricorso alle strutture di negoziazione, ricezione e trasmissione ordini, nonché di mediazione della SIM, ferma restando ogni applicabile disposizione legislativa e/o regolamentare pro tempore vigente;
c) operazioni sul capitale di società emittenti (a titolo esemplificativo: aumenti di capitale, conversioni, esercizio di warrants) nelle quali soggetti appartenenti alla SIM abbiano assunto il ruolo di garante o di cassa incaricata.
In relazione alle suddette operazioni, il/i sottoscritto/i prende/prendono atto della sussistenza di un CONFLITTO DI INTERESSI che può, di volta in volta, essere conseguenza dell'instaurazione da parte della SIM di rapporti di natura bancaria, d'investimento, di consulenza, o di altro genere con società emittenti strumenti finanziari immessi nella gestione, o che sono acquistati o venduti per conto del Cliente.
Il/I sottoscritto/i dichiara/dichiarano che le suddette informazioni afferenti le operazioni in conflitto di interessi sono sufficientemente dettagliate e tali da consentire di prendere una decisione informata sul servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi offerto dalla SIM.
In ogni caso la SIM si impegna ad attuare una politica di gestione dei conflitti di interesse tramite l'adozione e/o l'applicazione di idonee misure e procedure così come previsto dalle norme di legge e/o di regolamento pro tempore vigenti:

- autorizzo espressamente l'esecuzione di ordine al di fuori di mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione.
- conferisco alla SIM l'incarico di custodia e amministrazione delle somme di denaro e degli strumenti finanziari.

23. Disposizioni finali

Il presente contratto sostituisce ed annulla ogni altro eventuale e precedente accordo, avente il medesimo oggetto, e costituisce manifestazione integrale e definitiva della volontà delle parti in merito al medesimo. Ogni modifica, rinnovo, proroga o integrazione del presente contratto dovrà essere stipulata tra le parti per iscritto a pena di nullità.

Qualora il Cliente sia una persona giuridica, dichiara e garantisce, mediante la sottoscrizione della presente proposta, che sono state assunte le necessarie deliberazioni per stipulare e dare esecuzione al presente contratto e che questo è per lui vincolante ed impegnativo e non viola disposizioni di altri contratti da lui stipulati o altri divieti cui egli possa incorrere. Dichiara, inoltre, che la sottoscrizione del presente contratto è effettuata da persona munita dei necessari poteri.