Informativa sui Prodotti Offerti per le operazioni di valuta estera

SOMMARIO

Informazioni importanti sull'Informativa sui Prodotti Offerti 3
Struttura dell'Informativa sui Prodotti Offerti....3
Il tuo Contratto con Noi....3
Sezione 1.0 - Panoramica dei nostri Prodotti in valuta estera....4
1.1 Trasferimento Internazionale di Fondi 4
1.1.1 Vantaggi 4
1.1.2 Svantaggi e rischi 4
1.1.3 È possibile revocare un Trasferimento Internazionale di Fondi? 4
1.1.4 Costi e commissioni....5
1.2 Contratti a Termine in valuta estera....6
1.2.1 Come funziona un Contratto a Termine?....6
1.2.3. Costi e commissioni....7
1.2.4 Depositi dei Margini sui Contratti a Termine....7
1.2.5 Esempi di Contratti a Termine 7
1.2.6 Consegna anticipata di un Contratto a Termine 8
1.2.7 Estensione di un Contratto a Termine 8
1.2.8 Cancellazione di un Contratto a Termine 8
1.2.9 I Vantaggi dei Contratti a Termine....8
1.2.11 Operazioni Spot in valuta estera....9
Sezione 2.0 – Caratteristiche comuni a tutti i nostri Prodotti in valuta estera....10
2.1.1 I nostri tassi di cambio in valuta estera - Margine....10
2.2 Condizioni Generali....11
2.3 Mancato periodo di recesso....11
2.4 Tassazione 11
2.5 Rischi significativi....12
2.6 Conferma 12
2.7 Data Privacy 12
2.8 Requisiti di credito....12
2.9 Depositi Integrativi 12
2.10 Definizioni 13
2.11 Reclami....13
2.12 Contatti 13

Informazioni importanti sull'Informativa sui Prodotti Offerti

Questa Informativa sui Prodotti Offerti (qui di seguito **Informativa**) fornisce una descrizione dettagliata dei tipologie e delle caratteristiche dei prodotti e degli strumenti finanziari che Western Union International Bank offre, nonché dei rischi e dei costi associati. L'Informativa contiene le informazioni utili a supportarvi nel caso in cui decideste di acquistare uno dei prodotti di Western Union Business Solutions (**WUBS**) descritti nel presente documento.

Si consiglia di leggere attentamente questa Informativa, prima di decidere di acquistare un prodotto qui descritto. Tutte le informazioni fornite in questa Informativa sono di natura generale e non prendono in considerazione i vostri obiettivi individuali, la vostra situazione finanziaria o vostre esigenze specifiche. Si raccomanda, dopo aver letto questa Informativa, di valutare se le caratteristiche dei nostri prodotti, nonché i vantaggi e gli svantaggi, possano soddisfare i vostri obiettivi individuali, la vostra situazione finanziaria o le vostre specifiche esigenze.

Una separata Guida ai Servizi Finanziari (**Guida**) vi fornirà ulteriori informazioni su WUIB e sui prodotti e servizi che offriamo. Per ottenere una copia gratuita della Guida, vi preghiamo di contattarci ai dettagli indicati sulla pagina finale di questa Informativa.

I riferimenti a ***noi, il Licenziatario, nostro, di noi, Western Union International Bank o WUIB*** si riferiscono a Western Union International Bank GmbH (Austria), le sue succursali, in particolare società controllate, affiliate, successori e/o cessionari della succursale italiana di Western Union International Bank GmbH, così come i suoi funzionari, direttori, dipendenti e agenti. I riferimenti a ***voi, vostro, il cliente*** si riferiscono alla persona che legge questo documento, all'azienda di colui che legge questo documento e qualsiasi persona da voi autorizzata ad effettuare operazioni con WUIB a vostro nome.

In questa Informativa, usiamo esempi in cui l'euro (**EUR**) è misurato rispetto al Dollaro (**USD**), con l'euro come valuta di base: EUR/USD 1.0000 o 1.00.Questo significa che un euro acquisterebbe un USD. Il rapporto di cambio viene chiamato "Coppia di Valute".

Le informazioni contenute in questa Informativa potranno subire modifiche o aggiornamenti, che saranno resi pubblici tramite il nostro sito web (vedi i riferimenti nella pagina finale di questa Informativa), a meno che non siano sensibilmente sfavorevoli a coloro che hanno già i nostri prodotti. È possibile accedere a queste informazioni visitando il sito web, o contattandoci per avere una copia elettronica o cartacea. È anche possibile accedere al sito web che può contenere, di volta in volta, altre informazioni sui nostri prodotti.

Struttura dell'Informativa sui Prodotti Offerti

Abbiamo suddiviso questa Informativa in due parti: la prima sezione fornisce una panoramica di tutte le caratteristiche principali, i benefici e i rischi di ciascuno dei nostri prodotti in valuta estera. La seconda sezione descrive i fattori che sono comuni a tutti i nostri prodotti in valuta estera, tra cui i rischi significativi, i costi e le implicazioni fiscali più significative associati a tali prodotti.

Il tuo Contratto con Noi

Acquistando un prodotto in valuta estera, state sottoscrivendo un contratto con Western Union International Bank GmbH. Il contratto è composto da:

- il Modulo di Adesione;
- la descrizione delle principali caratteristiche e dei principali vantaggi dei nostri prodotti in valuta estera in questa sezione dell'Informativa;
- le Condizioni Generali che regolano i servizi a voi forniti; e
- l'Integrazione alle Condizioni Generali applicabile ai Contratti a Termine e ai Pagamenti a Termine.

È importante che comprendiate chiaramente i termini del contratto tra voi e WUIB. Se avete dei dubbi su alcune questioni del vostro contratto con noi, vi suggeriamo di richiedere un'adeguata consulenza professionale.

Sezione 1.0 - Panoramica dei nostri Prodotti in valuta estera

Un'operazione in valuta estera può essere utilizzata se si ha la necessità di scambiare una valuta contro un'altra valuta ad un tasso di cambio concordato. La necessità di stipulare una transazione in valuta estera può sorgere in diverse situazioni. Ad esempio, un importatore può aver bisogno di acquistare una valuta estera utilizzando la propria liquidità in euro, per saldare il proprio fornitore per le merci importate. Viceversa, un esportatore può essere pagato da un cliente in valuta estera per beni esportati in un paese estero e di conseguenza può voler convertire la valuta estera in Euro. In tal modo, è possibile utilizzare tali strumenti di transazione in valuta estera come operazioni spot (da regolare entro i due giorni lavorativi seguenti) o come Contratti a Termine (da regolare alla scadenza, da tre giorni a un anno) per aiutarvi a gestire le esposizioni in valuta estera.

Questa Informativa delinea i seguenti prodotti e servizi in valuta estera che offriamo:

- Trasferimenti Internazionali di Fondi (vedi paragrafo 1.1 della presente Informativa); e
- Contratti su tassi di cambio, tra cui contratti a termine in valuta estera (vedi paragrafo 1.2 di questa Informativa).

Quando si sottoscrive un contratto in valuta estera, è necessario utilizzare anche il servizio di Trasferimento Internazionale di Fondi per regolare il contratto in valuta estera. Eventuali commissioni indicate in questa Informativa sono comprensive di tasse, ove applicabili.

1.1 Trasferimento Internazionale di Fondi

Un Trasferimento Internazionale di Fondi è un trasferimento elettronico di fondi all'interno o all'esterno del paese in cui vi trovate. Un Trasferimento Internazionale di Fondi può anche essere indicato come un bonifico bancario. WUIB ha rapporti con una rete mondiale di banche corrispondenti per consentire la trasmissione dei vostri ordini di pagamento in quasi tutto il mondo.

Una volta che WUIB effettua il pagamento, la banca beneficiaria di solito riceve i fondi inviati entro 24 - 48 ore.

1.1.1 Vantaggi

- I Trasferimenti Internazionali di Fondi garantiscono la sicurezza di una completa tracciabilità.
- Utilizzando un Trasferimento Internazionale di Fondi, il beneficiario riceve in genere i fondi più rapidamente rispetto a quando i fondi stessi vengono trasferiti tramite assegni circolari - vaglia o strumenti monetari simili o in contanti.
- I Trasferimenti Internazionali di Fondi sono più sicuri delle transazioni in contanti perché consistono in istruzioni impartite elettronicamente inviate direttamente alla banca del beneficiario per fare in modo che l'accredito dei fondi avvenga direttamente sul suo conto.

1.1.2 Svantaggi e rischi

- Una volta eseguito, non ci sono garanzie che un Trasferimento Internazionale di Fondi possa essere revocato. Anche se la revoca avviene con successo, potete incorrere in spese aggiuntive e ritardi;
- Il mittente può essere soggetto a commissioni se le informazioni fornite (ad esempio, nome del beneficiario, numero di conto) sono incorrette o incomplete.

1.1.3 È possibile revocare un Trasferimento Internazionale di Fondi?

Un Trasferimento Internazionale di Fondi può essere revocato solo nelle seguenti circostanze:

- nel momento in cui ci comunicate che le informazioni che ci avete fornito non sono corrette (ad esempio, nome del beneficiario, numero di conto);
- nel caso di fondi insufficienti nel conto corrente bancario del mittente;
- per frode o appropriazione indebita di fondi, di cui è stata data notizia a WUIB;
- se è accertato che la transazione sia correlata ad un reato o ad un'attività di finanziamento del terrorismo.

1.1.4 Costi e commissioni

1.1.4.1 Commissioni su transazione

Nella maggior parte dei casi vi verrà addebitata una commissione sulle transazioni per l'utilizzo del nostro servizio di Trasferimento Internazionale di Fondi. Questa commissione varia a seconda della transazione e varia da cliente a cliente. Questa commissione è distinta dalla conversione del tasso di cambio applicabile. L'importo della commissione sulle transazioni che vi addebiteremo dipenderà da:

- la quantità e il tipo di valuta estera da trasferire (valute meno conosciute di solito incorrono in commissioni più elevate);
- il numero e la frequenza di Trasferimenti Internazionali di Fondi che eseguirete tramite WUIB (un rapporto commerciale già in essere con il cliente può comportare commissioni ridotte); e
- il paese dove i fondi sono destinati (l'invio verso alcuni paesi può risultare più oneroso rispetto ad altri).

Si prega di fare riferimento alla Tabella Commissioni per ulteriori dettagli.

Esempio 1: Un esempio delle commissioni su transazioni è il seguente:

Potete richiedere a WUIB di eseguire una transazione in valuta estera per comprare 100.000 USD su EUR. Tuttavia desiderate inviare 5 bonifici di 20.000 USD a diversi beneficiari all'estero. Supponiamo che la commissione per il pagamento del bonifico sia di 15 euro.

Potrete pagare la somma:

- dell'equivalente in EUR dell'importo di USD 100.000 convertito come concordato, oltre a
- 75 EUR (vale a dire, EUR 15x5), che sono le commissioni di transazione applicabili per inviare cinque bonifici.

Potrete pagare a WUIB l'importo totale nei termini precedentemente concordati.

1.1.4.2 Altre commissioni in caso di transazioni revocate

Se si richiede di revocare un Trasferimento Internazionale di Fondi, la banca a cui quest'ultimo è stato indirizzato può addebitare a WUIB una commissione di gestione. Se incorriamo in un simile addebito, possiamo decidere di richiedervi o meno il rimborso. WUIB deciderà caso per caso, prendendo in considerazione:

- il volume e la frequenza di Trasferimenti Internazionali di Fondi che eseguite attraverso WUIB (maggiore è la frequenza, più è probabile che il costo venga assorbito);
- il motivo per revocare il Trasferimento Internazionale di Fondi (se l'errore è stato fatto dal cliente, questo potrebbe influire sulla decisione finale di assorbire o meno l'importo);
- il vostro rapporto commerciale con WUIB (se c'è un rapporto commerciale in essere da tempo, questo può influire sulla decisione di assorbire il costo); e
- la differenza tra il tasso di cambio registrata tra il momento in cui eseguite un Trasferimento Internazionale di Fondi ed il momento della revoca (maggiore è la differenza, più è probabile che vi richiederemo un rimborso).

L'importo della commissione di gestione varia da banca a banca e può anche raggiungere i 120 EUR.

Esempio 2: Ad esempio, se si richiede di revocare uno dei cinque Trasferimenti Internazionali di Fondi di cui al precedente Esempio 1, e la banca cui il Trasferimento Internazionale di Fondi era diretto addebita a WUIB una commissione di gestione di 40 euro, sarete tenuti a pagare 40 EUR a WUIB, oltre agli altri importi descritti nell'esempio precedente. Se l'importo revocato deve poi essere riconvertito in Euro dalla valuta estera, esso sarà soggetto ai tassi di cambio delle valute estere in quel momento vigenti. Il pagamento di questa commissione avrà generalmente luogo nel momento in cui la banca elabora il pagamento revocato. Nella prassi abituale, l' addebito viene effettuato sul conto di WUIB e, di

conseguenza, WUIB chiederà il rimborso da parte del cliente, se così stabilito. Verrete informati il prima possibile, non appena la commissione bancaria sia applicabile alla transazione in questione.

1.1.4.3 Tassi di Cambio per valute estere – Margine

Non vi verranno addebitate altre commissioni dirette. Tuttavia, WUIB applica un margine su ogni transazione in valuta estera. Si prega di fare riferimento alla sezione 2.1.1 della presente Informativa ("I nostri tassi di cambio in valuta estera - Margine") per ulteriori informazioni su come calcolare i tassi in valuta estera e il margine.

1.2 Contratti a Termine in valuta estera

Lo strumento finanziario di WUIB dei Contratti a Termine in valuta estera (Contratto a Termine) consiste in un contratto standardizzato tra il cliente e WUIB che dà al cliente il diritto di acquistare o vendere un determinato importo ad un tasso predeterminato al momento del rilascio e per l'uso in una data specificata. Un Contratto a Termine consente di bloccare al tasso di cambio specifico ad oggi, una valuta da acquistare o vendere, in futuro. I Contratti a Termine di WUIB possono avere una durata a partire da 3 giorni fino a 12 mesi ed il Contratto in valuta estera da regolare entro due giorni lavorativi dalla data in cui è stato sottoscritto viene indicato come Contratto Spot.

I Contratti a Termine sono presentati in due forme:

a) Contratto a Termine Chiuso - Un contratto che consente il controllo del futuro pagamento ad un tasso determinato in cui sono fissati l'importo e la data (la data di scadenza).

b) Contratto a Termine - un contratto che consente vari pagamenti a un tasso stabilito tra la data di apertura e la data di scadenza. Questo contratto è utilizzato, ad esempio, quando il cliente deve pagare o ricevere più pagamenti nel corso di un periodo di tempo in cui le date esatte non sono conosciute con anticipo.

1.2.1 Come funziona un Contratto a Termine?

Quando si ha un pagamento o un incasso dall'estero con tempi di 30, 60, 90 giorni o più, c'è il rischio che il prezzo di tale valuta estera cambi nel corso del periodo, sia in rialzo che in ribasso. Per un importatore, un movimento in rialzo del tasso di cambio si tradurrebbe in una riduzione dei costi. Tuttavia, per un esportatore, questo si tradurrebbe in una perdita di valore per le valute estere in entrata. Utilizzando un Contratto a Termine, è possibile bloccare il tasso di cambio determinato oggi ('tasso di cambio a termine') per regolare il pagamento in una data futura in modo da far corrispondere i termini delle tue entrate e uscite.

Si prega di notare che le operazioni sui prodotti in valuta estera possono essere considerate operazioni di copertura esclusivamente quando:

(i) siano esplicitamente effettuate in modo da ridurre i rischi derivanti da altre posizioni tenute dal cliente;

(ii) vi sia correlazione tra le caratteristiche tecnico-finanziarie (data di scadenza, tasso di interesse, tipologia ecc) delle attività coperte e lo strumento finanziario utilizzato a tale scopo; e

(iii) siano adottate misure e procedure atte a garantire che le condizioni di cui sopra si verifichino effettivamente.

In caso contrario, una transazione deve essere considerata di natura speculativa.

1.2.2 Tassi del Contratto a Termine – Margine

Un tasso di cambio a termine è un tasso fissato al giorno in cui una valuta viene venduta contro un'altra, per poi essere consegnata ad una data futura (scadenza). Il tasso di cambio a termine differisce dal tasso spot di oggi, poiché comprenderà anche un differenziale che

riflette i tassi di interesse relativi alle due valute, calcolato tra la data odierna e la data di scadenza. Si prega di fare riferimento alla sezione 2.1.1 dell'Informativa ("I nostri tassi di cambio in valuta estera-Margini") per ulteriori informazioni.

1.2.3. Costi e commissioni

1.2.3.1 Tassi del Contratto a Termine - Margine

WUIB guadagna un margine su ogni transazione in valuta estera. Si prega di fare riferimento alla sezione 2.1.1 della presente Informativa ("I nostri tassi di cambio in valuta estera-Margini") per ulteriori informazioni su come calcoliamo i nostri tassi in valuta estera e i 'margini'.

1.2.4 Depositi dei Margini sui Contratti a Termine

WUIB richiede un importo a titolo di deposito quando i clienti decidono di stipulare un Contratto a Termine. Questo deposito è di solito fino al 10 per cento del valore equivalente in euro del contratto.

Esempio: Il deposito viene calcolato come segue - se hai stipulato un contratto a termine di acquisto di USD 100.000 contro euro ad un tasso del 1,3500 questo sarebbe pari a EUR 74,074.07. Il deposito che potrebbe esservi richiesto è di EUR 7,407.40, pari al10% dell'equivalente euro nel momento in cui viene effettuata l'operazione. Gli interessi non sono pagati su tali depositi.

Mentre i depositi vi verranno restituiti alla scadenza, nella maggior parte dei casi vengono utilizzati per gli ultimi pagamenti relativi al contratto in scadenza. I depositi sono richiesti al fine di garantire che abbiamo valutato tutte le politiche di gestione del rischio nel caso di un andamento negativo del tasso di cambio.

A prescindere dalla nostra richiesta di margini, finanziamo i nostri clienti eseguendo le transazioni richieste dagli stessi, anticipando i fondi necessari per l'esecuzione della transazione medesima.

I depositi integrativi possono essere detenuti da enti terzi per conto di WUIB. WUIB adotta le seguenti misure per garantirne la protezione: WUIB lavora con la massima competenza, cura e diligenza nella scelta, nella nomina e nella revisione periodica degli istituti di credito in cui sono collocati i fondi e verifica in che modo sono gestiti. Per salvaguardare i diritti dei clienti, WUIB tiene conto della competenza e della reputazione sul mercato di tali istituti, nonché dei requisiti di legge o delle prassi di mercato in materia di detenzione di fondi dei clienti. WUIB conserva tutta la relativa documentazione utile a distinguere facilmente i fondi detenuti da singoli clienti; l'ammontare dei depositi integrativi è fornito, altresì, ai clienti su base quotidiana visibile nel proprio account nella piattaforma on-line WUBS o dal CRM.

1.2.5 Esempi di Contratti a Termine

Acquistare un prodotto da un fornitore in USA per USD 100.000, potrebbe costare 74.075 euro al momento della stipula del contratto con un tasso di cambio Eur/USD a 1.35. Durante il periodo di 30 giorni, stabilito per pagamento della fattura in USD, il tasso di cambio potrebbe però variare sfavorevolmente.

Se il valore dell'Euro scende sull' USD e non avete sottoscritto un Contratto a Termine, sarete costretti a pagare un importo maggiore di quello originario di euro 74.075, come controvalore di USD 100.000. Se, invece, avete sottoscritto un Contratto a Termine all'inizio del periodo dei 30 giorni, potrete coprirvi dal rischio che il tasso di cambio scenda oltre quanto avete pattuito come tasso di contratto alla scadenza.

Tuttavia, se nel corso di tale periodo di 30 giorni, il valore dell'euro è salito contro il dollaro e non avete sottoscritto un Contratto a Termine, potrete beneficiare di tale tasso favorevole. **Al contrario, se aveste sottoscritto un Contratto a Termine non avreste potuto beneficiare di tale aumento se, alla scadenza del Contratto, i tassi di cambio fossero saliti oltre il tasso di cambio a termine concordato.**
Il Contratto a Termine quindi immunizza completamente sia in positivo che in negativo le oscillazioni del tasso di cambio.

1.2.6 Consegna anticipata di un Contratto a Termine

Se hai sottoscritto un Contratto a Termine per motivi di copertura, potete anche utilizzare o corrispondere in anticipo una parte del valore totale del contratto, prima della sua scadenza. Questo potrebbe verificarsi nel caso in cui il fornitore ha concordato con voi diverse scadenze di consegna dei beni durante il periodo di validità del Contratto. Questo può comportare un adeguamento del tasso di cambio in base al tempo e alla differenza dei tassi di interesse tra le due valute. Eventuali fondi rimasti devono essere completati entro l'ultimo giorno di validità del contratto (chiamato "data di scadenza").

1.2.7 Estensione di un Contratto a Termine

Si può estendere la scadenza del Contratto a Termine solo se è stato accettato da WUIB. Per esempio, qualora ci fosse un ritardo nel ricevimento della merce attesa da parte del fornitore estero, oltre la data di consegna originale. Questo caso può essere gestito cancellando il saldo rimanente relativo al Contratto originale e stabilendo una nuova Scadenza con un nuovo Contratto.
Vi indicheremo un tasso che terrà conto dell'attuale tasso di cambio spot e il margine relativo al periodo di tempo modificato.
Tuttavia annullando il saldo del Contratto originale, potreste incorrere in una perdita o in un profitto in base ai tassi di cambio correnti rispetto ai tassi originali del Contratto a Termine. Tali perdite o tali profitti dovrebbero essere regolate a questo punto.
Segnaliamo che tale perdita e tale profitto contabile, verrebbero in ogni caso recuperate alla scadenza del nuovo cambio a termine, quando il tasso utilizzato sarà migliore o peggiore rispetto a quello del termine iniziale.

1.2.8 Cancellazione di un Contratto a Termine

Anche se i termini del contratto che stipulate con WUIB sono giuridicamente vincolanti, potete chiedere a WUIB di cancellare il Contratto a Termine in qualsiasi momento, fino alla data di scadenza. Questo può accadere nel caso in cui la transazione sottostante venga annullata. WUIB, a suo insindacabile giudizio, può decidere di accettare la richiesta di annullare il contratto. WUIB vi fornirà una quotazione per cancellare il vostro contratto, la quale comprenderà alcuni dei componenti del pricing originale, oltre ai prevalenti tassi di mercato per la durata residua del Contratto a Termine. A seconda delle condizioni di mercato al momento della cancellazione, ciò potrà comportare sia profitti che perdite.

Non ci sono costi aggiuntivi per le cancellazioni di Contratti a Termine.

1.2.9 I Vantaggi dei Contratti a Termine

I contratti a termine consentono di:

- determinare il costo di pagamenti in valuta estera al momento di effettuare un acquisto;
- proteggere i margini di profitto sui prodotti e servizi venduti all'estero contro eventuali variazioni negative dei tassi;
- ottenere un vantaggio competitivo, acquistando e/o vendendo prodotti o servizi in valuta locale;
- individuare e ridurre gli eventuali costi nascosti di flussi di cassa non protetti.

1.2.10 Svantaggi e Rischi dei Contratti a Termine

- **stipulando un Contratto a Termine, si rinuncia alla capacità di sfruttare movimenti di mercato che possono essere favorevoli durante il periodo di validità del contratto a Termine;**
- **fissando il tasso di cambio con Contratti a Termine, si va incontro al rischio di cambio se il contratto commerciale sottostante (ad esempio, l'acquisto o la consegna di beni) venga annullato;**
- **fissare il tasso di cambio con Contratti a Termine, può condurre ad un rischio di impresa qualora i concorrenti riescano a offrire prezzi migliori tramite i movimenti dei tassi di cambio nel mercato;**
- **non vi è il periodo di recesso;**
- **qualora vi venisse richiesto un deposito, questo può influenzare negativamente la vostra liquidità; e**

- **annullamenti, proroghe o utilizzo anticipato di fondi di Contratti a Termine possono comportare per voi perdite finanziarie.**

1.2.11 Operazioni Spot in valuta estera

Un contratto Spot è un accordo tra voi e WUIB per acquistare o vendere una valuta contro un'altra, con un tempo di copertura fondi di massimo due giorni lavorativi, a partire dalla data di Sottoscrizione del contratto. Un Contratto Spot ha tutte le caratteristiche, gli svantaggi e i vantaggi di un contratto di Forward, con un termine più breve per la copertura. Per questo motivo, abbiamo fatto riferimento solo ai Contratti a Termine. Tuttavia, se il periodo per la copertura dei fondi arriva a due giorni lavorativi dalla data di sottoscrizione, questo sarà indicato come un Contratto Spot.

Sezione 2.0 – Caratteristiche comuni a tutti i nostri Prodotti in valuta estera

2.1 Rischio sui Tassi di Cambio

WUIB non permette di sottoscrivere nessuno dei prodotti in valuta estera descritti in questa Informativa alle persone il cui intento è esclusivamente a fini speculativi sul mercato dei cambi.

I nostri clienti devono avere un interesse concreto per lo scambio di una valuta con un'altra. Spesso questo interessa si concretizzerà nel caso di effettuare o ricevere pagamenti verso o da partner commerciali stranieri, anche se le esigenze dei nostri clienti sono le più variegate.

Nel caso di Contratti a Termine (e Contratti Spot non regolatiimmediatamente), la data in cui si sottoscrive un contratto con noi e la data in cui tale contratto deve essere regolato saranno diverse. È necessario essere consapevoli, al momento dell'acquisto di un nostro prodotto, che i tassi di cambio possono oscillare tra queste due date. Se sottoscrivete un Contratto a Termine con noi, e il tasso di cambio si modifica, siete tenuti a regolare il contratto alla data di regolamento sulla base del tasso di cambio che avete accettato alla data sottoscrizione. Il vostro tasso concordato potrebbe, a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio, essere significativamente più alto, o più basso, rispetto al tasso di cambio prevalente.

2.1.1 I nostri tassi di cambio in valuta estera - Margine

Con l'eccezione dei Trasferimenti di Fondi Internazionali, non addebitiamo i costi in anticipo o premi. Siamo in grado di offrire i nostri prodotti in valuta estera senza addebitare costi in anticipo o premi, poiché traiamo il nostro profitto da un 'margine'.

Il margine è la differenza tra l'intero tasso di cambio che siamo in grado di ottenere sul mercato interbancario e il tasso di cambio che poi offriamo a ogni cliente, e può essere considerato come un 'costo indiretto' per voi. Il tasso di cambio che vi offriamo dipende da una serie di fattori, tra cui:

- il valore e la valuta della transazione, laddove la capacità di WUIB di coprire questo importo dipende dall'offerta e dalla domanda sulle valute interessate e sugli importi nel mercato dei cambi, nel momento in cui sottoscrivete la transazione in valuta;
- la frequenza con la quale effettuate transazioni con noi (e quindi il vostro fatturato annuo in valuta estera) - se avete una frequenza più elevata e / o un fatturato che ci può consentire di fornirvi tariffe più competitive;
- la volatilità del mercato dei cambi in quel momento - in generale, quando il mercato dei cambi è volatile il nostro margine può essere più ampio; e,
- i tassi di interesse differenti applicabili per la coppia di valute oggetto dell'operazione di cambio a termine - queste sono parte integrante di qualsiasi calcolo sul tasso del Contratto a Termine rilevante per il periodo del Contratto a Termine stesso.

I tassi di cambio indicati nei media riflettono generalmente i tassi che WUIB otterrà dal mercato interbancario dei cambi. Ricordate questo tipo di tassi sono in costante evoluzione, e tali tassi sono generalmente ottenuti solo scambiando importi significativi sul mercato.

Esempio: Questo esempio è solo indicativo e utilizza tassi e numeri selezionati per dimostrare come otteniamo il profitto lordo attraverso il "margine" di un Contratto a Termine. Le tariffe indicate sono solo a scopo illustrativo.

Desiderate acquistare USD 100.000 per pagare un fornitore estero. Volete pagare EUR per un acquisto in USD.

- Tasso applicato a questa transazione è EUR / USD 1.3500. Pertanto, l'importo in euro è EUR 74,074.07. Questa è la quantità di euro che dovreste pagare per acquistare USD 100.000 da corrispondere al vostro fornitore.

- WUIB coprirà l'importo sopramenzionato di USD 100.000 nel mercato dei cambi. Per questo esempio, il costo è di 1,3520, che equivale a EUR 73,964.50. Questo è l'importo in euro che WUIB dovrà pagare ad un altro istituto per acquistare USD 100.000 per coprire questa operazione ipotizzando una copertura diretta.

- In questo esempio, il 'margine' è rappresentato dalla differenza tra i due tassi di cambio, 0.0015 o EUR 109,57. Tale importo è il profitto lordo ottenuto su questa transazione WUIB.

Se ci richiedete di annullare una transazione prima di regolarla, è probabile che il tasso di cambio applicabile per tale operazione sarà cambiato. In tal caso, potrebbe essere necessario effettuare un pagamento aggiuntivo che rifletterà la variazione dei tassi di cambio. Vi informeremo di qualsiasi importo che sarete tenuti a corrisponderci, al momento della richiesta di cancellazione.

2.2 Condizioni Generali

Il nostro rapporto con voi, e ogni operazione sottoscritta con noi, saranno soggetti ai nostri Termini e Condizioni Generali e all'Integrazione ai Termini e Condizioni generali applicabile ai Contratti a Termine e a Pagamenti a Termine. Si consiglia di leggere attentamente.

Queste regolamentano importanti aspetti, come ad esempio:

- le dichiarazioni e garanzie che ci fornite;
- le indennità che ci fornite;
- il nostro diritto a modificare i Termini e Condizioni Generali di WUIB;
- il nostro diritto di richiedere che un cliente fornisca un deposito iniziale e/o integrativo su ogni contratto a termine per controbilanciare il rischio di credito o quello di una valutazione mark to market che riflette un superamento del limite fissato dal WUIB (OTM - out of the money);
- le procedure relative alle operazioni effettuate con noi;
- il nostro diritto di addebitarvi interessi qualora un cliente non riesca a pagare i debiti connessi ai nostri prodotti.

Vi verrà richiesto di firmare per presa visione e accettazione il Modulo di Adesione e il Questionario di analisi del profilo finanziario, oltre a i nostri Termini e Condizioni Generali e l'Integrazione ai Termini e Condizioni generali applicabili ai Contratti a Termine e Pagamenti a Termine. Ogni transazione in valuta eseguita con WUIB è soggetta ai Termini e Condizioni di WUIB. È possibile ottenere una copia delle Condizioni contrattuali di WUIB contattando uno dei nostri rappresentanti o visualizzandole sul nostro sito web all'indirizzo http://business.westernunion.it/.

2.3 Mancato periodo di recesso

Non vi è alcun periodo di recesso applicabile a uno qualsiasi dei nostri prodotti descritti in questa Informativa. Pertanto, è necessario che siate consapevoli del fatto che nel momento in cui sottoscrivete un'operazione in valuta, anche se il regolamento può avvenire ad una data futura, siete legalmente vincolati da tale contratto.

2.4 Tassazione

Le implicazioni fiscali relative ai nostri prodotti, varieranno in base alla vostra situazione personale. In particolare, le operazioni possono dar luogo a guadagni o perdite fiscali. Il trattamento di tali operazioni a fini fiscali dipenderà dalle vostre circostanze individuali e vi raccomandiamo di interpellare una adeguata consulenza fiscale in materia. Le commissioni descritte in questa Informativa sono comprensive di tasse, ove applicabili.

2.5 Rischi significativi

- ***Rischio di mercato***. I mercati dei cambi sono soggetti a volatilità. Sottoscrivere una transazione, vi espone alle variazioni dei mercati valutari.

- ***Rischio operativo***. Il rischio operativo è il rischio di perdite derivanti da processi inadeguati interni, da persone e sistemi o da eventi esterni. Interruzioni nei processi di WUIB possono causare ritardi nell'esecuzione e nel regolamento delle vostre transazioni.

- ***Rischio di controparte***. In ogni transazione in valuta sottoscritta con noi, noi siamo una controparte. Ciò significa che si potrà contare sulla nostra capacità di soddisfare i nostri obblighi finanziari della transazione.

2.6 Conferma

Poco dopo la sottoscrizione di qualsiasi prodotto descritto in questa Informativa, vi invieremo la conferma che riepilogherà le condizioni commerciali della transazione in questione. Questa conferma è estremamente importante e si consiglia di controllarla con accuratezza per assicurarsi che contenga i termini della transazione. Per maggiori dettagli sul processo di conferma, consultate i Termini e Condizioni Generali e l'Integrazione ai Termini e Condizioni Generali applicabili ai Contratti a Termine e ai Pagamenti a Termine.

2.7 Data Privacy

Acquisiremo dati personali al solo fine di fornire il servizio richiesto. Se non ci fornite le informazioni che chiediamo, potremmo non essere in grado di fornirvi il servizio. Le informazioni che otteniamo da voi sono ai fini dell'esecuzione delle operazioni in valuta e del rispetto delle leggi in materia. Noi non venderemo, condivideremo o riveleremo le tue informazioni a società di marketing, a meno che non ci abbiate autorizzato a farlo.

Potete contattarci in qualsiasi momento per accedere e verificare quali informazioni personali sono in nostro possesso e, se necessario, per correggere eventuali informazioni inesatte o incomplete. Potete contattarci ai riferimenti di cui al paragrafo 2.12.

Vi invitiamo anche fare riferimento ai Termini e Condizioni Generali relativamente ai nostri obblighi di riservatezza e privacy.

2.8 Requisiti di credito

Prima di entrare in una transazione in valuta, WUIB può effettuare una verifica di merito creditizio, nell'ambito della sua valutazione per determinare se avete i requisiti di credito che abbiamo stabilito. Sarete avvisati dell'esito di questa valutazione il più rapidamente possibile. Il controllo del credito può anche essere rilevante nell'ambito della valutazione da parte di WUIB di erogarvi o meno una linea di credito.

2.9 Depositi Integrativi

Nell'ambito dei processi di gestione del rischio, WUIB svolge, periodicamente, una rivalutazione mark-to-market di tutti i Contratti a Termine attivi.

Se durante questo processo, il vostro Contratto a Termine si sposta oltre limiti precedentemente determinati pari ad un importo o ad una percentuale concordata del valore nominale (OTM Limit), potremmo chiedere di versarci un deposito integrativo (liquido) come contropartita per riportare la vostra esposizione al livello di rischio concordato. Qualora durante il periodo di validità del Contratto a Termine, dovesse accadere nuovamente una rivalutazione dell'esposizione a causa del superamento dei limiti prefissati, potreste essere chiamati a versarci ulteriori depositi integrativi.

A volte variamo i requisiti per i depositi integrativi, a seconda di una serie di fattori, tra cui i vostri limiti di credito e merito creditizio

(inclusa la vostra posizione finanziaria). Di solito inviamo un prospetto scritto che illustra tali requisiti, prima di sottoscrivere un'operazione con noi. Possiamo modificare tali prospetti scritti in qualsiasi momento, a seconda di fattori, tra cui le condizioni prevalenti di mercato e il vostro merito creditizio.

Sebbene i depositi integrativi siano rimborsabili alla scadenza del contratto, possono essere altresì utilizzati negli ultimi pagamenti in corrispondenza della scadenza del contratto stesso.

2.10 Definizioni

(1) **"Limite di Credito"** si intende un limite all'ammontare totale del credito che WUIB fornirà al cliente;

(2) **"Cliente"** si intende la persona fisica o giuridica che firma il Modulo di Adesione per utilizzare i servizi in valuta estera di WUIB;

(3) **"Punti forward** " riflettono il differenziale positivo o negativo tra i tassi di interesse relativi alle due valute coinvolte nel contratto e vengono applicati al tasso di cambio spot;

(4) **"Mark to Market**": la rivalutazione giornaliera di un Contratto a Termine, finalizzato a stabilire il suo valore corrente di mercato, comparato al suo valore iniziale;

(5) **"Out of the money"** si intende che il valore originale del Tasso di cambio concordato è meno favorevole del valore corrente.

2.11 Reclami

Il nostro obiettivo primario è quello di fornire un servizio clienti di qualità e tassi di cambio migliori rispetto alle banche ed altri canali. Tuttavia, se il nostro servizio non è stato all'altezza delle vostre aspettative o se l'assistenza ai clienti non vi ha soddisfatto, siamo a disposizione per prendere in considerazione eventuali vostri commenti a riguardo. Abbiamo identificato ed adottato procedure e politiche idonee a garantire che qualsiasi reclamo sia adeguatamente trattato e che siano prese le appropriate misure.

Se avete un reclamo da inoltrarci, vi preghiamo di contattarci via e-mail all'indirizzo reclami@westernunion.com, o tramite posta al nostro indirizzo o al numero di fax indicato nella Sezione 2.12 di questa Informativa, all'attenzione del Compliance Officer. Il vostro reclamo sarà gestito in conformità con le nostre Policy.

2.12 Contatti

Western Union International Bank, GmbH
Schubertring 11, A-1010 Vienna, Austria
Tel: +43 (0) 150614-710
Fax: +43 (0) 150617-990
E-mail: wubsaustria@westernunion.com
Sito web: http://business.westernunion.at/

Autorizzazione in Austria
Sede legale a Vienna
Corte Registrazione: Tribunale commerciale di Vienna
Direttori: Peter Bucher; Christian Hamberger
Presidente del Consiglio di Sorveglianza: Christopher Fischer
Numero di registrazione al Registro delle Imprese FN256184t
Tribunale commerciale di Vienna, DVR: 2111221

Succursale in Italia:
Via Virgilio Maroso n. 50, Roma, Italia 00142
Tel.: + 39 (0) 6 87 41 04 37
Fax: +39 (0) 6 87 41 05 86
E-mail: italia@westernunion.com
Sito web: http://business.westernunion.it/
Orario di ufficio (dalle 09: 00 CET alle 18:00 CET)

Autorità di vigilanza responsabile in Austria
Vigilanza del mercato finanziario
A-1090 Vienna, Otto-Wagner-Platz 5
http://www.fma.gv.at

Autorizzazione in Italia
Sede legale Indirizzo:
Via Virgilio Maroso n. 50, Roma, Italia 00142
Numero di registrazione presso Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale: 13068651002
Branch Manager: Christian Traversini

Autorità di vigilanza responsabile in Italia
Banca d'Italia
Via Nazionale n. 91
00184 Roma
Italia
http://www.bancaditalia.it

© 2016 Western Union Holdings Inc.Tutti i diritti riservati.

Western Union Business Solutions è una divisione di The Western Union Company e fornisce servizi in Italia attraverso la succursale italiana di Western Union International Bank GmbH, una società interamente controllata da Western Union (che svolge la propria attività con il nome commerciale di "**Western Union Business Solutions"**).

La succursale italiana di Western Union International Bank GmbH, (con sede in Roma, via Virgilio Maroso n. 50, 00142; codice fiscale, partita IVA e numero di registrazione presso il Registro delle Imprese di Roma: 13068651002; iscritta presso l"albo speciale tenuto presso la Banca d"Italia (con il num. 3446)), è la sede secondaria di Western Union International Bank GmbH, una società di diritto austriaco (numero di iscrizione 256184t; con sede legale a: Schubertring 11, A-1010 Vienna, Austria; capitale sociale di € 12.000.000; avente come socio unico, e quindi soggetta all"attività di direzione e coordinamento di: Western Union Overseas Limited). Western Union International Bank GmbH è iscritta presso l'albo delle banche tenuto presso l"Autorità di Vigilanza Austriaca ("Österreichische Finanzmarktaufsicht").