



Dichiarazione di adeguatezza

**Delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 Dicembre 2017 e
successivamente aggiornato con delibera del 18/11/2019 e del 06/10/2020**

(nelle sedute del 05/02/2018, 04/06/2019 e 01/12/2020 la Policy per la valutazione dell'adeguatezza e dell'appropriatezza ed altri allegati sono stati aggiornati senza apportare alcuna variazione al presente allegato 4)

1. PREMESSA

Ai sensi del Regolamento UE 565/17 (art. 54, c. 12) quando prestano una consulenza in materia di investimenti, le Banche presentano al cliente al dettaglio una relazione che comprende una descrizione generale:

- Della consulenza prestata; e
- Del modo in cui la raccomandazione fornita sia adeguata per il cliente al dettaglio, inclusa una spiegazione di come risponda agli obiettivi e alle circostanze personali del cliente in riferimento:
 - alla durata dell'investimento richiesta;
 - alle conoscenze ed esperienze del cliente; e
 - alla sua propensione al rischio e capacità di sostenere le perdite.

In base agli obblighi normativi, la relazione è consegnata con riguardo alla valutazione di adeguatezza sia in relazione alle raccomandazioni di acquisto di uno strumento finanziario che in relazione alle raccomandazioni sull'opportunità di negoziare, ivi compresa l'opportunità di acquistare, tenere o vendere un investimento.

2. RACCOMANDAZIONE DI OPERAZIONE ADEGUATA

2.1 Informativa relativa al raffronto tra profilo cliente e caratteristiche del prodotto finanziario

Nel caso in cui il raffronto di tutti i parametri considerati ai fini dell'adeguatezza dell'operazione rispetto alle caratteristiche ed esigenze del cliente si concluda con esito positivo, deve essere fornita al cliente la dichiarazione di adeguatezza tramite la seguente informativa:

TESTO DA INSERIRE NELLA DICHIARAZIONE	<p><i>L'investimento oggetto della presente raccomandazione si ritiene adeguato in relazione alle Sue caratteristiche, alle Sue preferenze e ai Suoi obiettivi di investimento. In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:</i></p> <ul style="list-style-type: none">- <i>il Suo livello di conoscenza ed esperienza è adeguato ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i>- <i>il Suo profilo di rischio è adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i>- <i>la Sua capacità di sostenere le perdite è compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i>- <i>l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato è compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i>- <i>la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione.</i>
--	---

2.2 Valutazione analisi costi benefici – Operazioni di switch

Nel caso di operazioni che comportino dei cambiamenti negli investimenti del cliente tramite la prestazione di una raccomandazione personalizzata relativa a un ordine di vendita a cui siano correlati un massimo di due ordini di acquisto (c.d. operazioni di switch) la dichiarazione di adeguatezza riporta, inoltre, la seguente informativa relativa all'esito positivo dell'analisi costi – benefici:

<p>TESTO DA INSERIRE NELLA DICHIARAZIONE</p>	<p><i>Si evidenzia inoltre che, sulla base delle verifiche effettuate dalla Banca, il presente investimento costituisce una fattispecie di "switch" (realizzazione di operazioni di vendita e di acquisto di prodotti finanziari tra loro correlate) i cui potenziali benefici attesi risultano superiori ai costi e oneri associati alla realizzazione delle operazioni. In particolare, i potenziali benefici attesi rilevati sono i seguenti:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>diminuzione dei rischi</i> - <i>diversificazione del portafoglio</i> - <i>.....</i> <p><i>All'esito delle verifiche condotte e per le motivazioni sopra riportate, l'investimento oggetto della presente raccomandazione risulta, nel suo complesso, adeguato</i></p>
---	--

2.3 Valutazione costi e complessità di prodotti equivalenti

Nel caso di raccomandazioni che abbiano ad oggetto prodotti finanziari adeguati, ma non rientranti nella lista dei potenziali prodotti finanziari equivalenti, selezionati tenendo conto dei requisiti di costo e complessità, la dichiarazione di adeguatezza riporta, inoltre, la seguente informativa:

<p>INFORMAZIONI E TESTO DA INSERIRE NELLA DICHIARAZIONE</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>la lista dei potenziali prodotti equivalenti mostrati dalla procedura;</i> ▪ <i>la seguente informativa per il cliente:</i> <i>"Il prodotto finanziario oggetto della presente raccomandazione può presentare elementi di costo e/o complessità maggiori rispetto ai prodotti finanziari equivalenti riportati nel presente modulo di raccomandazione personalizzata/sopra riportati"</i>
--	--

3. RACCOMDAZIONE DI OPERAZIONE NON ADEGUATA

3.1 Informativa relativa al raffronto tra profilo cliente e caratteristiche del prodotto finanziario

La procedura rileva la motivazione di inadeguatezza nel momento in cui rileva la presenza di uno o più parametri per i quali il raffronto ha prodotto un esito negativo.

Nella tabella allegata si riporta il testo dell'informativa da inserire nella Dichiarazione in caso di operazioni non adeguate:

Parametri cliente/prodotto finanziario	Esito valutazione adeguatezza	Testo da inserire nelle dichiarazioni
<ul style="list-style-type: none"> - CONOSCENZA ed ESPERIENZA CLIENTE - COMPLESSITA' PRODOTTO FINANZIARIO 	Conoscenza < complessità	L'operazione oggetto della presente raccomandazione non è adeguata: il Suo livello di conoscenza ed esperienza non è considerato sufficiente ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione.
<ul style="list-style-type: none"> - PROFILO DI RISCHIO CLIENTE - RISCHIO EMITTENTE 	Profilo di rischio < Rischio emittente	L'operazione oggetto della presente raccomandazione non è adeguata: il Suo profilo di rischio non è considerato adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
<ul style="list-style-type: none"> - CAPACITA' SOSTENERE PERDITE E PROFILO DI RISCHIO CLIENTE - RISCHIO MERCATO PRODOTTO FINANZIARIO 	Rischio mercato < risultato matrice	L'operazione oggetto della presente raccomandazione non è adeguata: la Sua capacità di sostenere le perdite non è considerata compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
<ul style="list-style-type: none"> - HOLDING PERIOD CLIENTE - RISCHIO LIQUIDITA' PRODOTTO FINANZIARIO 	Holding period < durata residua titolo	L'operazione oggetto della presente raccomandazione non è adeguata: l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato non risulta compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
<ul style="list-style-type: none"> - DIVERSIFICAZIONE PORTAFOGLIO - RISCHIO CONCENTRAZIONE PRODOTTO FINANZIARIO 	Quantità detenuta titolo > % tabelle concentrazione	L'operazione oggetto della presente raccomandazione non è adeguata: la conclusione dell'operazione causerebbe un'eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

3.2 Valutazione analisi costi benefici – Operazioni di switch

Nel caso di operazioni che comportino dei cambiamenti negli investimenti del cliente tramite la prestazione di una raccomandazione personalizzata relativa a un ordine di vendita a cui siano correlati un massimo di due ordini di acquisto (c.d. operazioni di switch) la dichiarazione di adeguatezza deve inoltre riportare la seguente informativa relativa all'esito negativo dell'analisi costi – benefici:

TESTO DA INSERIRE NELLA DICHIARAZIONE	<p><i>Si evidenzia, tuttavia, che, sulla base delle verifiche effettuate dalla Banca, il presente investimento costituisce una fattispecie di "switch" (realizzazione di operazioni di vendita e di acquisto di prodotti finanziari tra loro correlate) che si caratterizza per la presenza di elementi di costo superiori ai potenziali benefici attesi dalla realizzazione delle operazioni.</i></p> <p><i>Per tale ragione, si dichiara che l'investimento oggetto della presente raccomandazione risulta, nel suo complesso, inadeguato</i></p>
--	--

4. MODELLI RACCOMANDAZIONE

Di seguito sono riportati i seguenti modelli di Dichiarazione di adeguatezza:

1. modello di raccomandazione adeguata;
2. modello di raccomandazione inadeguata;
3. modello di raccomandazione adeguata per operazioni di switch
4. modello di raccomandazione inadeguata per operazioni di switch (Caso 1 - operazione/i non adeguata/e)
5. modello di raccomandazione inadeguata per operazioni di switch (Caso 2 esito negativo analisi costi benefici)

1. Raccomandazione adeguata su operazione singola

DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA
SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI
(Raccomandazione adeguata su operazione singola)

Egregio
ROSSI MARIO
INDIRIZZO RESIDENZA
250741DRO

Egregio Cliente,

con riferimento alla posizione n. **00010280001** intestata a **Rossi Mario**, sulla base delle informazioni da Lei fornite circa la Sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, la Sua situazione finanziaria ivi inclusa la capacità di sostenere le perdite, i Suoi obiettivi di investimento ivi inclusa la tolleranza al rischio si dichiara **adeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione:

Acquistare il prodotto finanziario **IT/000006207/2**
GENERALI

Nominale/Quantità: 1.000 al Prezzo Limite: 18.45

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- il Suo livello di conoscenza ed esperienza è adeguato ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- il Suo profilo di rischio è adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- la Sua capacità di sostenere le perdite è compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato è compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;

- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

Si evidenzia che la presente raccomandazione non è vincolante e che ogni decisione di investimento o disinvestimento resta di Sua esclusiva competenza.

Raccomandazione n. 000037228

La presente è valida fino al 24/10/2017.

Consegnata allo sportello il 24/10/2017 alle ore 08.53.51

Da Operatore FC0093- Terminale BG- Filiale FILIALE 10

Informativa su costi e oneri

Ai sensi dell'art. 50 del Regolamento Delegato (UE) 2017/565, si comunica che il servizio di consulenza in materia di investimenti è prestato dalla Banca a titolo gratuito. Pertanto non vengono applicati al cliente costi e oneri per il rilascio della presente raccomandazione.

Firma per ricevuta e presa d'atto delle caratteristiche e dei rischi dell'operazione e del prodotto finanziario

Dichiaro di aver ricevuto specifiche informazioni sulla natura dell'operazione e sulle caratteristiche e rischi del prodotto finanziario oggetto della stessa, sintetizzati nell'allegato documento informativo, che dichiaro di aver attentamente letto e compreso.

Prendo altresì atto che con la prestazione del servizio di consulenza la Banca non garantisce alcuno specifico risultato in qualsiasi modo connesso con le raccomandazioni personalizzate che la stessa mi fornisce e che nessuna responsabilità insorgerà in capo ad essa per eventuali perdite, danni o minori guadagni che dovessi subire a seguito dell'esecuzione di questa operazione effettuata sulla base della raccomandazione fornitami.

luogo e data

firma

2. Raccomandazione inadeguata su operazione singola

**DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA
SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI
(Raccomandazione inadeguata su operazione singola)**

Egregio
ROSSI MARIO
INDIRIZZO RESIDENZA
250741DRO

Egregio Cliente,

con riferimento alla posizione n. **00010280001** intestata a **Rossi Mario**, sulla base delle informazioni da Lei fornite circa la Sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, la Sua situazione finanziaria ivi inclusa la capacità di sostenere le perdite, i Suoi obiettivi di investimento ivi inclusa la tolleranza al rischio si dichiara **inadeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione

Acquistare il prodotto finanziario **IT/000006207/2**
GENERALI

Nominale/Quantità: 1.000 al Prezzo Limite: 18.45

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- il Suo livello di conoscenza ed esperienza non è considerato sufficiente ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- il Suo profilo di rischio non è considerato adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- la Sua capacità di sostenere le perdite non è considerata compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato non risulta compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- la conclusione dell'operazione causerebbe un'eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato è compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

Si evidenzia che la presente raccomandazione non è vincolante e che ogni decisione di investimento o disinvestimento resta di Sua esclusiva competenza.

Raccomandazione n. 000037228

La presente è valida fino al 24/10/2017.

Consegnata allo sportello il 24/10/2017 alle ore 08.53.51

Da Operatore FC0093- Terminale BG- Filiale FILIALE 10

Informativa su costi e oneri

Ai sensi dell'art. 50 del Regolamento Delegato (UE) 2017/565, si comunica che il servizio di consulenza in materia di investimenti è prestato dalla Banca a titolo gratuito. Pertanto non vengono applicati al cliente costi e oneri per il rilascio della presente raccomandazione.

Firma per ricevuta e presa d'atto delle caratteristiche e dei rischi dell'operazione e del prodotto finanziario

Dichiaro di aver ricevuto specifiche informazioni sulla natura dell'operazione e sulle caratteristiche e rischi del prodotto finanziario oggetto della stessa, sintetizzati nell'allegato documento informativo, che dichiaro di aver attentamente letto e compreso.

Prendo altresì atto che con la prestazione del servizio di consulenza la Banca non garantisce alcuno specifico risultato in qualsiasi modo connesso con le raccomandazioni personalizzate che la stessa mi fornisce e che nessuna responsabilità insorgerà in capo ad essa per eventuali perdite, danni o minori guadagni che dovessi subire a seguito dell'esecuzione di questa operazione effettuata sulla base della raccomandazione fornitami.

luogo e data

firma

3. Raccomandazione adeguata per operazione switch

DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA
SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI
(Raccomandazione adeguata per operazione switch)

Egregio
ROSSI MARIO
INDIRIZZO RESIDENZA
250741DRO

Egregio Cliente,

con riferimento alla posizione n. **00010280001** intestata a **Rossi Mario**, sulla base delle informazioni da Lei fornite circa la Sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, la Sua situazione finanziaria ivi inclusa la capacità di sostenere le perdite, i Suoi obiettivi di investimento ivi inclusa la tolleranza al rischio:

1. si dichiara **adeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione:

Vendere il prodotto finanziario **IT/000312836/7 ENEL**
Nominale/Quantità: 300 al Prezzo Limite: 5

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

2. si dichiara **adeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione

Acquistare il prodotto finanziario **IT/000006207/2**
GENERALI
Nominale/Quantità: 1.000 al Prezzo Limite: 18.45

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- il Suo livello di conoscenza ed esperienza è adeguato ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- il Suo profilo di rischio è adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- la Sua capacità di sostenere le perdite è compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato è compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;

- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

Si evidenzia inoltre che, sulla base delle verifiche effettuate dalla Banca, il presente investimento costituisce una fattispecie di "switch" (realizzazione di operazioni di vendita e di acquisto di prodotti finanziari tra loro correlate) i cui potenziali benefici attesi risultano superiori ai costi e oneri associati alla realizzazione delle operazioni. In particolare, i potenziali benefici attesi rilevati sono i seguenti:

- diminuzione dei rischi
- diversificazione del portafoglio
-

All'esito delle verifiche condotte e per le motivazioni sopra riportate, l'investimento oggetto della presente raccomandazione risulta, nel suo complesso, **adeguato**

Si evidenzia che la presente raccomandazione non è vincolante e che ogni decisione di investimento o disinvestimento resta di Sua esclusiva competenza.

Raccomandazione n. 000037228

La presente è valida fino al 24/10/2017.

Consegnata allo sportello il 24/10/2017 alle ore 08.53.51

Da Operatore FC0093- Terminale BG- Filiale FILIALE 10

Informativa su costi e oneri

Ai sensi dell'art. 50 del Regolamento Delegato (UE) 2017/565, si comunica che il servizio di consulenza in materia di investimenti è prestato dalla Banca a titolo gratuito. Pertanto non vengono applicati al cliente costi e oneri per il rilascio della presente raccomandazione.

Firma per ricevuta e presa d'atto delle caratteristiche e dei rischi dell'operazione e del prodotto finanziario

Dichiaro di aver ricevuto specifiche informazioni sulla natura dell'operazione e sulle caratteristiche e rischi del prodotto finanziario oggetto della stessa, sintetizzati nell'allegato documento informativo, che dichiaro di aver attentamente letto e compreso.

Prendo altresì atto che con la prestazione del servizio di consulenza la Banca non garantisce alcuno specifico risultato in qualsiasi modo connesso con le raccomandazioni personalizzate che la stessa mi fornisce e che nessuna responsabilità insorgerà in capo ad essa per eventuali perdite, danni o minori guadagni che dovessi subire a seguito dell'esecuzione di questa operazione effettuata sulla base della raccomandazione fornitami.

luogo e data

firma

4. Raccomandazione inadeguata per operazione switch – Caso 1

DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA
SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI
(Raccomandazione inadeguata per operazione switch – Caso 1)

Egregio
ROSSI MARIO

INDIRIZZO RESIDENZA
250741DRO

Egregio Cliente,

con riferimento alla posizione n. **00010280001** intestata a **Rossi Mario**, sulla base delle informazioni da Lei fornite circa la Sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, la Sua situazione finanziaria ivi inclusa la capacità di sostenere le perdite, i Suoi obiettivi di investimento ivi inclusa la tolleranza al rischio:

1. si dichiara **adeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione:

Vendere il prodotto finanziario **IT/000312836/7 FNEL**

Nominale/Quantità: 300 al Prezzo Limite: 5

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

2. si dichiara **inadeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione

Acquistare il prodotto finanziario **IT/000006207/2 GENERALI**

Nominale/Quantità: 1.000 al Prezzo Limite: 18.45

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- il Suo livello di conoscenza ed esperienza non è considerato sufficiente ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- il Suo profilo di rischio non è considerato adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- la Sua capacità di sostenere le perdite non è considerata compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato non risulta compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione
- la conclusione dell'operazione causerebbe un'eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

All'esito delle verifiche condotte e per le motivazioni sopra riportate, l'investimento oggetto della presente raccomandazione risulta, nel suo complesso, **inadeguato**.

Si evidenzia che la presente raccomandazione non è vincolante e che ogni decisione di investimento o disinvestimento resta di Sua esclusiva competenza.

Raccomandazione n. 000037228

La presente è valida fino al 24/10/2017.

Consegnata allo sportello il 24/10/2017 alle ore 08.53.51
Da Operatore FC0093- Terminale BG- Filiale FILIALE 10

Informativa su costi e oneri

Ai sensi dell'art. 50 del Regolamento Delegato (UE) 2017/565, si comunica che il servizio di consulenza in materia di investimenti è prestato dalla Banca a titolo gratuito. Pertanto non vengono applicati al cliente costi e oneri per il rilascio della presente raccomandazione.

Firma per ricevuta e presa d'atto delle caratteristiche e dei rischi dell'operazione e del prodotto finanziario

Dichiaro di aver ricevuto specifiche informazioni sulla natura dell'operazione e sulle caratteristiche e rischi del prodotto finanziario oggetto della stessa, sintetizzati nell'allegato documento informativo, che dichiaro di aver attentamente letto e compreso.

Prendo altresì atto che con la prestazione del servizio di consulenza la Banca non garantisce alcuno specifico risultato in qualsiasi modo connesso con le raccomandazioni personalizzate che la stessa mi fornisce e che nessuna responsabilità insorgerà in capo ad essa per eventuali perdite, danni o minori guadagni che dovessi subire a seguito dell'esecuzione di questa operazione effettuata sulla base della raccomandazione fornitami.

luogo e data

firma

5. Raccomandazione inadeguata per operazione switch – Caso 2

**DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA
SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI
(Raccomandazione inadeguata per operazione switch – Caso 2)**

Egregio
ROSSI MARIO
INDIRIZZO RESIDENZA
250741DRO

Egregio Cliente,

con riferimento alla posizione n. **00010280001** intestata a **Rossi Mario**, sulla base delle informazioni da Lei fornite circa la Sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, la Sua situazione finanziaria ivi inclusa la capacità di sostenere le perdite, i Suoi obiettivi di investimento ivi inclusa la tolleranza al rischio:

1. si dichiara **adeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione:

Vendere il prodotto finanziario **IT/000312836/7 ENEL**

Nominale/Quantità: 300 al Prezzo Limite: 5

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

2. si dichiara **adeguata** ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Consob 20307/18 la seguente operazione:

Acquistare il prodotto finanziario **IT/000006207/2 GENERALI**

Nominale/Quantità: 1.000 al Prezzo Limite: 18.45

In particolare, il raffronto tra le Sue caratteristiche ed i Suoi obiettivi di investimento, determinati sulla base delle informazioni da Lei fornite nel questionario di profilatura MiFID, con le caratteristiche e il profilo di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione, ha consentito alla Banca di verificare quanto segue:

- il Suo livello di conoscenza ed esperienza è adeguato ai fini di una piena comprensibilità delle caratteristiche e dei rischi che caratterizzano il prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- il Suo profilo di rischio è adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- la Sua capacità di sostenere le perdite è compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato è compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;
- la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione

Si evidenzia, tuttavia, che, sulla base delle verifiche effettuate dalla Banca, il presente investimento costituisce una fattispecie di "switch" (realizzazione di operazioni di vendita e di acquisto di prodotti finanziari tra loro correlate) che si caratterizza per la presenza di elementi di costo superiori ai potenziali benefici attesi dalla realizzazione delle operazioni.

Per tale ragione, si dichiara che l'investimento oggetto della presente raccomandazione risulta, nel suo complesso, **inadeguato**

Si evidenzia che la presente raccomandazione non è vincolante e che ogni decisione di investimento o disinvestimento resta di Sua esclusiva competenza.

Raccomandazione n. 000037228

La presente è valida fino al 24/10/2017.

Consegnata allo sportello il 24/10/2017 alle ore 08.53.51

Da Operatore FC0093- Terminale BG- Filiale FILIALE 10

Informativa su costi e oneri

Ai sensi dell'art. 50 del Regolamento Delegato (UE) 2017/565, si comunica che il servizio di consulenza in materia di investimenti è prestato dalla Banca a titolo gratuito. Pertanto non vengono applicati al cliente costi e oneri per il rilascio della presente raccomandazione.

Firma per ricevuta e presa d'atto delle caratteristiche e dei rischi dell'operazione e del prodotto finanziario

Dichiaro di aver ricevuto specifiche informazioni sulla natura dell'operazione e sulle caratteristiche e rischi del prodotto finanziario oggetto della stessa, sintetizzati nell'allegato documento informativo, che dichiaro di aver attentamente letto e compreso.

Prendo altresì atto che con la prestazione del servizio di consulenza la Banca non garantisce alcuno specifico risultato in qualsiasi modo connesso con le raccomandazioni personalizzate che la stessa mi fornisce e che nessuna responsabilità insorgerà in capo ad essa per eventuali perdite, danni o minori guadagni che dovessi subire a seguito dell'esecuzione di questa operazione effettuata sulla base della raccomandazione fornitami.

luogo e data

firma