

## DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA

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:
  - o alla durata dell'investimento richiesta;
  - o alle conoscenze ed esperienze del cliente; e
  - o alla sua propensione al rischio e capacità di sostenere 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.

La dichiarazione di adeguatezza/inadeguatezza deve essere fornita nei casi seguenti:

1. **RACCOMANDAZIONE ADEGUATA:** operazione di acquisto, vendita, mantenimento
2. **RACCOMANDAZIONE NON ADEGUATA:** operazione di acquisto e mantenimento

## 1. RACCOMANDAZIONE DI OPERAZIONE ADEGUATA

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:

<p><b>TESTO DA INSERIRE NELLA DICHIARAZIONE</b></p>	<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"> <li>- <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></li> <li>- <i>il Suo profilo di rischio è adeguato al livello di rischio dell'emittente (livello di rating) del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i></li> <li>- <i>la Sua capacità di sostenere le perdite è compatibile con il livello di rischio del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i></li> <li>- <i>l'orizzonte temporale di investimento da Lei dichiarato è compatibile con la durata della vita residua del prodotto finanziario oggetto dell'operazione;</i></li> <li>- <i>la conclusione dell'operazione non configura una Sua eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione.</i></li> </ul>
---	---

## 2. RACCOMANDAZIONE DI OPERAZIONE NON ADEGUATA

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	Esito valutazione adeguatezza	Testo da inserire nelle dichiarazioni
- <b>CONOSCENZA</b>  - <b>COMPLESSITA' ED ESPERIENZA</b>	Conoscenza < complessità	<i>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.</i>
- <b>PROFILO DI RISCHIO CLIENTE</b>  - <b>RISCHIO EMITTENTE</b>	Profilo di rischio < Rischio emittente	<i>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</i>
- <b>CAPACITA' SOSTENERE PERDITE E PROFILO DI RISCHIO CLIENTE</b>  - <b>RISCHIO MERCATO</b>	Rischio mercato < risultato matrice	<i>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</i>
- <b>HOLDING PERIOD CLIENTE</b>  - <b>RISCHIO LIQUIDITA'</b>	Holding period < durata residua titolo	<i>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</i>
- <b>DIVERSIFICAZIONE PORTAFOGLIO</b>  - <b>RISCHIO CONCENTRAZIONE</b>	Quantità detenuta titolo > % tabelle concentrazione	<i>L'operazione oggetto della presente raccomandazione non è adeguata: la conclusione dell'operazione causerebbe un'eccessiva esposizione rispetto al prodotto finanziario oggetto dell'operazione</i>

Di seguito sono riportati i modelli della Dichiarazione di adeguatezza:

1. modello generico;
2. modello di operazione adeguata;
3. modello di operazione NON adeguata: nella dichiarazione andrà riportato l'informativa relativa al parametro o ai parametri in base al quale/ai quali l'operazione risulta non adeguata.

**DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA**  
**SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI**

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 dichiarano **adeguate/inadeguate** ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Consob 16190/07 le seguenti operazioni:

Acquistare il prodotto finanziario

**IT/000312836/7 ENEL**

Nominale/Quantità: 300 al Prezzo Limite: 5

**Informativa adeguatezza/inadeguatezza**

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

**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

**DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA**  
**SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI**  
(Modello - Operazione Adeguata)

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 dichiarano **adeguate** ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Consob 16190/07 le seguenti operazioni:

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

Nominale/Quantità: 300 al Prezzo Limite: 5

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:

- 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

**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

**DICHIARAZIONE DI ADEGUATEZZA**  
**SERVIZIO DI CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI**  
(Modello – Operazione NON Adeguata)

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 dichiarano **inadeguate** ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Consob 16190/07 le seguenti operazioni:

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

Nominale/Quantità: 300 al Prezzo Limite: 5

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
- 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

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

**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