

Versione contrattuale in vigore
per
Intesa Sanpaolo S.p.A.

FACSIMILE

ANALISI DEGLI OBIETTIVI DI INVESTIMENTO - PERSONE GIURIDICHE/IMPRESA PROFESSIONALI

PORTAFOGLIO

L'analisi del Profilo Finanziario è effettuata su un patrimonio di riferimento (il "Portafoglio") identificato da un numero di schedario generale (NSG) - nel caso di intestazioni fiduciarie da un numero di mandato fiduciario. L'NSG è un codice interno della Banca che raggruppa tutti i rapporti con la medesima intestazione.

NSG	Intestato a	Rapporti	Situazione al

Classificazione Cliente: professionale

L'importanza del questionario

Avere notizie e informazioni sulle caratteristiche ed esigenze dell'Impresa è condizione indispensabile affinché la Banca possa fornire al meglio il servizio di consulenza. È importante che le informazioni ed i dati che ci fornisce siano **completi, veritieri e aggiornati**, dal momento che sulla base degli stessi la Banca formula consigli di investimento adeguati alle esigenze ed obiettivi dell'Impresa.

La Banca sulla base delle informazioni possedute o comunque fornite dall'Impresa, formula consigli di investimento adeguati alle caratteristiche finanziarie della stessa. In assenza di informazioni complete, veritiere e aggiornate, la Banca non è in condizione di prestare adeguatamente il servizio di consulenza.

La valutazione di adeguatezza degli investimenti formulata dalla Banca richiede la **conoscenza degli obiettivi di investimento dell'Impresa stessa**.

La Banca, inoltre, classifica i propri prodotti in base al loro grado di complessità e di rischio, così da poter orientare le soluzioni di investimento che propone in maniera coerente con le caratteristiche dell'Impresa.

Rischio e rendimento degli investimenti

Ogni Cliente ha degli obiettivi finanziari che derivano dalle proprie esigenze e preferenze in materia di investimenti. Un'attenta **definizione degli obiettivi** consente di stabilire **quando si ha bisogno del denaro investito** (orizzonte temporale) e di identificare un **rendimento coerente rispetto al rischio che si è in grado di sopportare**.

Orizzonte temporale

È il periodo di tempo per il quale il Cliente intende rinunciare alle proprie disponibilità finanziarie per investire e dipende da situazioni soggettive. Ad esempio, le esigenze possono essere di breve periodo, quali il pagamento delle tasse, o di lungo periodo, come l'acquisto di un bene immobile tra qualche anno.

Se l'orizzonte temporale è di **breve periodo** è opportuno che l'investimento sia a **basso rischio** e, quindi, tenda soprattutto a **conservare il capitale**: il breve periodo temporale, infatti, non consentirebbe di recuperare eventuali perdite. Al contrario, in un'ottica di **lungo periodo** è possibile, ammesso che la propria propensione al rischio lo consenta, accettare **rischi maggiori** per conseguire, potenzialmente, **maggiori guadagni**.

Propensione al rischio

Rappresenta la **disponibilità a sopportare perdite patrimoniali** dovute all'andamento negativo del mercato. Quanto più il Cliente è propenso al rischio, tanto più deve essere disposto ad accettare oscillazioni anche importanti del valore degli investimenti.

Viceversa, se il Cliente non è disponibile a vedere diminuire il valore del proprio patrimonio, allora è preferibile che scelga investimenti che consentono di minimizzare il rischio di perdite del capitale.

Di seguito si fornisce un esempio indicativo dei livelli di perdita che possono sorgere in relazione a dati livelli di rischio, avvalendoci della misura adottata dalla Banca per rappresentare il rischio del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli e del Portafoglio (Valore a Rischio o VaR, di seguito "R"). R è una misura statistica che quantifica la massima perdita potenziale, espressa in percentuale rispetto al controvalore rispettivamente del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli o del Portafoglio, che i medesimi possono subire, con una probabilità del 99%, nell'arco temporale di tre mesi.

Nella tabella sono riportati alcuni esempi di perdita potenziale, calcolati su un ipotetico portafoglio investito, in base a diversi livelli di R:

Patrimonio investito (€)	R trimestrale 99%	Perdita potenziale massima a tre mesi con il 99% di probabilità (€)
100.000	3%	3.000
100.000	10%	10.000
100.000	20%	20.000

Esiste comunque l'1% di probabilità di subire una perdita maggiore.

Aspettative di rendimento

Devono essere realistiche e occorre sempre tener presente che **a maggiori rendimenti attesi corrispondono maggiori rischi.**

Sostenibilità in materia di investimenti

La Banca è consapevole di esercitare un notevole impatto sul contesto sociale e ambientale in cui svolge la propria attività e ha scelto da tempo di agire non solo in funzione del rendimento economico finanziario, ma anche con l'obiettivo di creare valore di lungo periodo per le sue persone, i suoi clienti, la comunità e l'ambiente. In tale contesto rientra l'integrazione dei fattori di sostenibilità nell'attività di consulenza svolta con la propria clientela.

Si definisce «investimento sostenibile» un investimento in un'attività economica che contribuisce a un **obiettivo ambientale**, misurato, ad esempio, mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti l'impiego di energia, l'impiego di energie rinnovabili, l'utilizzo di materie prime e di risorse idriche e l'uso del suolo, la produzione di rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra, nonché l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o un investimento in un'attività economica che contribuisce a un **obiettivo sociale**, in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di **buona governance**, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Questi obiettivi sono identificati come fattori ESG - Environmental, Social and Governance.

Nel presente questionario:

- per Persona Giuridica o Impresa si intende qualsiasi soggetto diverso da persona fisica indipendentemente dalla sua struttura giuridica e dalla circostanza che sia dotato di personalità giuridica secondo le norme vigenti;
- per Cliente, si intende la Persona Giuridica/Impresa, come sopra definita, intestataria di ciascun rapporto.

RISPOSTE AL QUESTIONARIO

Obiettivi di investimento

La definizione degli obiettivi di investimento consente di stabilire il livello di rischio massimo che l'Impresa può assumere nelle scelte di investimento.

Nell'effettuare operazioni in prodotti finanziari, quale obiettivo si prefigge l'Impresa?

Persegue un obiettivo di rendimento finalizzato al mantenimento del valore reale degli investimenti. A tal fine, intende assumere un rischio minimo e manifesta un'elevata avversione alle perdite

Persegue un obiettivo di rendimento finalizzato ad una crescita contenuta del valore reale degli investimenti. A tal fine, intende assumere un rischio limitato e manifesta un'avversione alle perdite moderata

Persegue un obiettivo di rendimento finalizzato ad una crescita importante del valore reale degli investimenti. A tal fine, intende assumere un rischio significativo e manifesta un'avversione alle perdite limitata

Persegue un obiettivo di rendimento finalizzato ad una crescita molto elevata del valore reale degli investimenti. A tal fine, intende assumere di un rischio rilevante e manifesta un'avversione alle perdite trascurabile

Specifichi le necessità che l'Impresa intende soddisfare per mezzo dei suoi investimenti e dei flussi finanziari dagli stessi generati nonché le preferenze di sostenibilità.

Spesa

Qual è l'importo che desidera destinare a copertura delle spese correnti dell'Impresa e che sarà pertanto escluso dal Portafoglio considerato ai fini della valutazione di adeguatezza?

Euro: _____

Obiettivo di Riserva

Qual è l'importo minimo che intende destinare alle esigenze di liquidità dell'Impresa (Obiettivo di Riserva o "Riserva")? La Riserva consente di affrontare:

- in via precauzionale, le spese impreviste;
- le spese importanti, previste entro un orizzonte temporale inferiore a due anni.

La Riserva è costituita da:

- somme di denaro in euro depositate e disponibili su c/c e/o depositi nominativi e su certificati di deposito bancari anche al portatore al netto dell'importo indicato a copertura delle spese correnti;
- prodotti finanziari denominati in euro di natura prevalentemente monetaria/obbligazionaria con durata residua o orizzonte temporale inferiore a due anni, facilmente liquidabili entro tale orizzonte temporale.

Euro: _____

Percentuale massima dell'Investimento di lungo periodo

Qual è la percentuale massima di prodotti finanziari che l'Impresa è disponibile a mantenere in Portafoglio anche per un periodo superiore a 5 (cinque) anni (percentuale massima dell'"Investimento di lungo periodo")? A tal fine, tenga conto che gli investimenti effettuati sui titoli volti a soddisfare l'esigenza di investimento di lungo periodo sono rappresentati dai prodotti finanziari con orizzonte temporale o durata residua superiore a cinque anni.

_____ %

Esigenze Assicurative

I prodotti di investimento assicurativi, oltre ad esigenze finanziarie, possono consentire di soddisfare esigenze assicurative, grazie a:

- la possibilità di investire in gestioni separate con garanzia del capitale;
- l'eventuale maggiorazione delle prestazioni assicurate in caso di decesso in favore dei Beneficiari;
- un trattamento fiscale favorevole, nei limiti previsti dalla normativa vigente;
- la possibilità di designare Beneficiari specifici.

Fermo restando che nel corso del rapporto potrà dettagliare eventuali esigenze assicurative, a fronte delle quali Le saranno illustrate le caratteristiche e i costi di prodotti coerenti, ritiene che l'Impresa abbia o possa avere in futuro tali esigenze?

_____ (Campo digitabile: Sì/No)

Preferenze di sostenibilità

Ferma restando l'esigenza che i Suoi investimenti siano coerenti ed adeguati rispetto al Suo Profilo Finanziario, vorrebbe che, a parità di altre condizioni, si desse preferenza, quando possibile, a prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e/o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili?

Sì

No

In caso di risposta affermativa, a quale obiettivo riterrebbe di dare preferenza? (è possibile esprimere anche più di una preferenza)

ambientale

sociale
di buona governance

IDENTIFICAZIONE DEL PROFILO FINANZIARIO

Gentile Cliente,

in base alle risposte fornite in merito agli Obiettivi di Investimento, la Banca attribuisce all'Impresa il seguente Profilo Finanziario, che utilizzerà ai fini della valutazione di adeguatezza delle operazioni in prodotti finanziari, con le conseguenze indicate nel contratto "Prestazione Servizi di Investimento e servizi aggiuntivi" (il "Contratto"). Di seguito riepiloghiamo le informazioni sull'Obiettivo di Riserva, la Percentuale massima dell'Investimento di lungo periodo, la Propensione al Rischio e le Esigenze Assicurative, che rappresentano il Profilo Finanziario dell'Impresa. In particolare, la Propensione al Rischio corrisponde all'approccio agli investimenti dichiarato nel questionario.

...OMISSIS...

L'importo che desidera destinare a copertura delle spese correnti ("Spesa") e che sarà pertanto escluso dal Portafoglio considerato ai fini della valutazione di adeguatezza è pari a Euro xx.

Il Cliente professionale possiede l'esperienza, le conoscenze e la competenza necessarie per prendere consapevolmente le proprie decisioni in materia di investimenti e valutare correttamente i rischi che assume.

...OMISSIS...

R* rappresenta il rischio del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli e del Portafoglio. E' una misura statistica che quantifica la massima perdita potenziale, espressa in percentuale rispetto al controvalore rispettivamente del singolo prodotto finanziario, del servizio di investimento gestione di portafogli o del Portafoglio, che i medesimi possono subire, con una probabilità del 99%, nell'arco temporale di tre mesi. Nel caso specifico, un R pari a 6,5 indica che su un patrimonio di 100.000 euro la massima perdita potenziale su un arco temporale di tre mesi è pari a 6.500 euro. Esiste comunque l'1% di probabilità di subire una perdita maggiore. Il controvalore del Portafoglio rappresenta il valore indicativo in euro.

COERENZA DEL PORTAFOGLIO

Gentile Cliente,

...OMISSIS...

Le segnaliamo altresì che il livello di rischio (R) del Portafoglio dell'Impresa risulta essere:



...OMISSIS...

Le informazioni da Lei fornite hanno validità tre anni a decorrere dalla data odierna. Alla scadenza di tale periodo sarà necessario effettuare nuovamente la Profilatura.

Le variazioni delle informazioni sopra indicate da cui possa derivare una modifica del Profilo Finanziario devono essere comunicate alla Banca tempestivamente.

Lei può richiedere, in qualsiasi momento, che l'Impresa sia classificata come "Cliente al Dettaglio", per ottenere un maggior livello di protezione. In tal caso Le saranno richieste le informazioni circa le specifiche conoscenze ed esperienze in materia di investimenti, la situazione finanziaria e gli obiettivi di investimento attraverso una nuova Profilatura.

Il Cliente dichiara di aver ricevuto un esemplare del presente documento.

Luogo e data

Se questo documento è sottoscritto dal Cliente con Firma Grafometrica, esso è sottoscritto dalla Banca con firma digitale. Tuttavia se il Cliente chiede che il documento gli sia consegnato in formato cartaceo, l'esemplare del documento consegnato è sottoscritto dalla Banca con firma autografa.

Ditta, Denominazione o Ragione Sociale
Qualifica

NOME E COGNOME

(FIRMATO CON FIRMA ELETTRONICA AVANZATA)

Firma

Ditta, Denominazione o Ragione Sociale
Qualifica

NOME E COGNOME

(FIRMATO CON FIRMA ELETTRONICA AVANZATA)

Firma

Ditta, Denominazione o Ragione Sociale
Qualifica

NOME E COGNOME

(FIRMATO CON FIRMA ELETTRONICA AVANZATA)

Firma

L'operatore:

<Matricola e Cognome Nome operatore>

Intesa Sanpaolo S.p.A.