

BANCA IFIS

Interbanca S.p.A.
Finance-Tesoreria
Tel. 02 7731.1
Fax. 02 76002758

Spett.

Milano,

Gentile Cliente,

la MiFID (*Markets in Financial Instruments Directive 2004/39/CE*) è la legislazione europea, recepita anche in Italia, che incide sulle modalità con le quali i servizi di investimento sono prestati nei paesi appartenenti all'Unione Europea. Essa si propone, tra l'altro, di accrescere la trasparenza dei mercati finanziari, di elevare il livello di protezione degli investitori e di armonizzare le regole di condotta degli intermediari nella prestazione dei servizi e delle attività di investimento.

Ciò premesso, con questa lettera Vi comunichiamo alcune tra le principali previsioni della normativa in questione:

- a) **classificazione degli investitori** in tre categorie (clienti al dettaglio, clienti professionali e controparti qualificate) a ciascuna delle quali corrisponde un differente livello di protezione;
- b) **previsione della valutazione di adeguatezza** (situazione finanziaria, obiettivi di investimento, conoscenza ed esperienza), nella prestazione del servizio di consulenza e di gestione di portafoglio e **della valutazione di appropriatezza** (conoscenza ed esperienza), nella prestazione degli altri servizi di investimento;
- c) **strategia di esecuzione e di trasmissione degli ordini**, che definisce le regole adottate dalla banca al fine di perseguire il miglior risultato possibile per il cliente;
- d) **gestione dei conflitti di interesse**, attraverso l'adozione da parte della banca di idonee misure volte a prevenire ogni possibile pregiudizio per il cliente.

Ulteriori informazioni Vi verranno senz'altro trasmesse a tempo opportuno.

Con riferimento alla **lettera a)** in tema di classificazione, sulla base delle informazioni a nostra disposizione e dei criteri stabiliti dalla normativa, Vi comunichiamo che **Voi siete classificati:**

- **come Controparte qualificata** esclusivamente in relazione ai seguenti servizi di investimento:
 - esecuzione di ordini,
 - negoziazione per conto proprio,
 - ricezione e trasmissione di ordini.

La classificazione in tale categoria comporta la disapplicazione, tra l'altro, delle norme di cui alle lettere b) e c) dianzi richiamate relativamente ad "adeguatezza e appropriatezza" ed a "strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini" e pertanto l'applicazione del livello più attenuato di tutela nella prestazione dei servizi di investimento menzionati.

Vi informiamo, peraltro, della possibilità, a fronte di una Vostra specifica richiesta in tal senso, di essere classificati come cliente professionale o come cliente al dettaglio, con conseguente crescente livello di protezione.

BANCA IFIS

- **come Cliente professionale**, con riferimento al servizio di consulenza e agli altri servizi di investimento.

Come tale, la Banca presume che Voi abbiate il livello necessario di esperienze e di conoscenze per prendere consapevolmente le decisioni in materia di investimenti e per valutare correttamente i rischi ad esse inerenti. Vi informiamo, peraltro, della possibilità, a fronte di una specifica richiesta in tal senso, di essere classificati come cliente al dettaglio, accedendo in tal caso al livello di protezione più elevato previsto per quest'ultima categoria di investitori.

Per esercitare la facoltà di richiesta di una diversa classificazione maggiormente tutelante, come dianzi previsto, potrà rivolgersi al personale di Interbanca S.p.A. con cui Voi vi relazionerete per la prestazione dei servizi di investimento.

Resta inteso che tale riclassificazione potrà avvenire anche su iniziativa della Banca.

Con riferimento alla Vostra classificazione come Cliente professionale e alla **lettera b)**, nel caso in cui intendeste avvalervi del servizio di consulenza prestato dalla nostra Banca, le informazioni che vorrete fornirci attraverso la compilazione della "Parte A" del documento "**Profilo di investimento**" (allegato 1), consentiranno di procedere alla valutazione di adeguatezza.

In assenza delle informazioni richieste per effettuare la valutazione di adeguatezza, la Banca non potrà prestarVi il servizio di consulenza; sarà inoltre Vostra cura comunicare alla Banca eventuali variazioni tali da influire sulla Vostra profilazione ai fini della valutazione di adeguatezza, fermo restando il diritto della Banca di modificare la Vostra profilazione qualora le informazioni da Voi fornite fossero manifestamente superate, inesatte o incomplete.

Con riferimento alla **lettera d)**, Vi invitiamo a prendere visione della sintesi del documento "**Gestione dei conflitti di interesse**" (allegato 2), informandoVi che maggiori dettagli circa tale politica in materia di conflitti di interesse Vi saranno forniti a seguito di eventuale Vostra specifica richiesta.

Nel rispetto dei principi generali di diligenza, trasparenza e correttezza per servire al meglio l'interesse dei Clienti ed in conformità a quanto previsto dalla normativa, vi informiamo infine che il **Documento Informativo** della Banca è a disposizione sul nostro sito www.bancaifis.it.

Interbanca S.p.A. resta a disposizione per ulteriori informazioni sui contenuti della presente lettera.

Distinti saluti.

Interbanca S.p.A.

Allegati:

All. 1	Profilo di Investimento PIP_301116	Restituire il modulo debitamente compilato nella "Parte A" e sottoscritto
All. 2	Gestione dei conflitti di interesse CI_301116	