

## CLASSIFICAZIONE APPLICATA AI FINI DELLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI DI INVESTIMENTO PREVISTI DALLA DIRETTIVA 2014/65/UE (CD. MIFID II) E DAL REGOLAMENTO 600/2014/UE (CD. "MIFIR")

Come richiesto dalle disposizioni di recepimento della Direttiva 2014/65/UE (cd. "MiFID II") e dal Regolamento 600/2014/UE (cd. "MiFIR"), Allianz Bank Financial Advisors S.p.A. (di seguito la "Banca") ha proceduto, sulla base delle informazioni disponibili, a classificare la propria clientela secondo le categorie previste dalla nuova normativa.

Dalla classificazione della clientela nelle categorie previste discendono importanti differenze in termini di regole applicabili alla prestazione dei servizi e delle attività di investimento e alla tutela dell'investitore.

Le categorie previste da MiFID II sono le seguenti:

- **Cliente al dettaglio:** la classificazione nell'ambito di tale categoria comporta l'applicazione, nei confronti del Cliente, dell'intera disciplina in materia di servizi ed attività di investimento, con particolare riguardo alle regole di comportamento e, in genere, alle norme poste a tutela degli investitori;
- **Cliente professionale:** la classificazione nell'ambito di tale categoria, effettuata sulla base dei parametri e dei criteri previsti dalle norme di recepimento di MiFID II, ha come conseguenza la disapplicazione di talune regole previste per i rapporti con i Clienti al dettaglio. A titolo esemplificativo, si segnala che: i) nell'ambito della prestazione dei servizi di negoziazione e di ricezione e trasmissione di ordini, non trova applicazione l'obbligo di valutare l'appropriatezza del servizio stesso e delle operazioni disposte; ii) nell'ambito dei servizi di consulenza e di gestione di portafogli, non trova applicazione l'obbligo di valutare l'adeguatezza delle operazioni rispetto alle conoscenze ed esperienze finanziarie; iii) nell'ambito del servizio di consulenza, limitatamente ai soggetti che siano investitori professionali di diritto (i.e. non su richiesta), non si applica l'obbligo di valutare l'adeguatezza delle operazioni rispetto alla situazione patrimoniale;
- **Controparte qualificata:** tale classificazione - riservata a specifiche tipologie di soggetti che operano professionalmente sul mercato dei capitali - comporta, in particolare, la disapplicazione della generalità delle disposizioni in tema di informativa del cliente, valutazione di adeguatezza ed appropriatezza, *best execution* e gestione degli ordini secondo quanto previsto dall'art. 30 di MiFID II, relativamente ai servizi di esecuzione di ordini e/o di negoziazione per conto proprio e/o di ricezione e trasmissione ordini.

---

In base a quanto precede, tenendo conto delle informazioni a nostra disposizione, Le comunichiamo che la categoria che Le è stata assegnata è quella di:

- Cliente al dettaglio**
- Cliente professionale**
- Controparte qualificata**

Tale categoria definirà il grado di protezione regolarmente a Lei spettante, salvo quanto diversamente stabilito.

---

Le segnaliamo inoltre che la vigente normativa prevede la possibilità di chiedere, per iscritto, alla Banca di essere trattato diversamente rispetto alla classificazione di cui sopra relativamente ad una particolare operazione di investimento o ad una categoria di operazioni. A tal proposito Le segnaliamo che - trattandosi di una richiesta che, qualora venisse accolta, comporterebbe il riconoscimento di un differente grado di protezione rispetto a quello garantito - essa potrebbe trovare eventualmente accoglimento soltanto dopo che la Banca avrà eseguito una valutazione di carattere sostanziale volta a valutare l'effettiva idoneità ad essere classificato diversamente.

È inoltre onere del Cliente comunicare alla Banca eventuali variazioni di stato tali da incidere sulla propria classificazione, fermo restando il diritto della Banca di modificare la classificazione del Cliente che non soddisfi più i requisiti necessari per l'attribuzione della classificazione originariamente assegnata.

La Banca si riserva in ogni caso la possibilità di accogliere la richiesta solo per determinati tipologie di prodotti o servizi, oppure non accoglierla affatto. Se è Sua intenzione richiedere di essere trattato con una qualifica differente rispetto a quanto sopra indicato, La preghiamo di voler compilare e sottoscrivere una richiesta di riclassificazione e di inviarla, con raccomandata a/r a:

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.  
(Rif. Classificazione clientela)  
Piazza Tre Torri, 3  
20145 Milano

Cogliamo l'occasione per porgerLe i nostri migliori saluti.