

| Tipo di servizio o attività | Tipologia di commissione | Descrizione commissione | Importo/ Metodo di calcolo | Ricevuta Pagata (R/P) | Soggetto che effettua o riceve il pagamento | Accrescimento della qualità del servizio Dovere di servire al meglio gli interessi del cliente | Valutazione di ammissibilità ai sensi dell'art 52 bis Reg. Intermediari Consob |
|--|--|---|--|-----------------------|---|--|--|
| Ricezione e trasmissione di ordini | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | Commissione relativa alla prestazione del servizio di ricezione e trasmissione ordini ricevuta all'atto della compravendita di strumenti finanziari. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da contratto con il cliente. | R | CLIENTE | Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento). La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio). | LEGITTIMA |
| Negoziazione per conto proprio | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | Commissione relativa alla prestazione del servizio di negoziazione per conto proprio ricevuta all'atto della negoziazione. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da contratto con il cliente. | R | CLIENTE | Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento). La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio). | LEGITTIMA |
| Collocamento di quote di OICR | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO (INGRESSO O COLLOCAMENTO) | Commissione relativa alla prestazione del servizio di collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente, ricevuta all'atto della sottoscrizione. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Prospetto Informativo dell'emittente. | R | CLIENTE | Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento). La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio). | LEGITTIMA |
| Collocamento di quote di OICR | GESTIONE O MANTENIMENTO DISTRIBUZIONE | Quota parte della commissione di gestione riconosciuta dall'emittente al collocatore con cadenza periodica. | Calcolato in misura percentuale, come da Documentazione dell'OICR e Convenzione con lo stesso. | R | SGR/SICAV | L'esistenza, la natura e l'importo (o metodo di calcolo) sono comunicati al cliente prima della prestazione del servizio mediante la consegna o messa a disposizione della Documentazione dell'OICR. L'informazione relativa all'importo effettivo è contenuta all'interno dei rendiconti periodici inviati al cliente ai sensi del contratto quadro per la prestazione di servizi di investimento. L'accrescimento della qualità del servizio deriva da: - contestuale prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti, in modalità base o avanzata;. - aumento della gamma dei prodotti finanziari offerti dalla Banca; - invio al cliente di rendiconti periodici sulla performance nonché su costi e oneri connessi ai prodotti oggetto dell'operazione; - obblighi post-vendita di assistenza al cliente definiti a livello contrattuale (informativa alla clientela). | LEGITTIMA. |
| Collocamento di titoli azionari e obbligazionari | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | Commissione relativa alla prestazione del servizio di collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente, ricevuta all'atto della sottoscrizione. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Documentazione dell'emittente. | R | CLIENTE | Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento). La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio). | LEGITTIMA |

| | | | | | | | |
|---|--|---|--|---|--------------------------|--|-----------|
| Collocamento di titoli azionari e obbligazionari | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | Commissione riconosciuta alla Banca dall'emittente o dagli intermediari che curano il collocamento, alla chiusura della sottoscrizione. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Documentazione dell'emittente. | R | EMITTENTE /INTERMEDIARIO | <p>Le competenze pagate alla Banca dall'emittente ovvero dagli intermediari che curano il collocamento del titolo, in alternativa alle commissioni applicate al cliente, sono costi volti a remunerare l'attività di collocamento svolta.</p> <p>L'esistenza, la natura e l'importo (o percentuale) delle competenze ricevute sono comunicati al cliente prima della prestazione del servizio mediante la consegna di apposito documento redatto dalla Banca, ulteriore rispetto alla documentazione d'offerta dell'emittente. L'informazione relativa all'importo effettivo è contenuta all'interno dei rendiconti periodici inviati al cliente ai sensi del contratto quadro per la prestazione di servizi di investimento.</p> <p>L'accrescimento della qualità del servizio deriva da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - contestuale prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti, in modalità base o avanzata; - aumento della gamma dei prodotti finanziari offerti dalla Banca; - invio al cliente di rendiconti periodici sulla performance nonché su costi e oneri connessi ai prodotti oggetto dell'operazione. | LEGITTIMA |
| Collocamento di covered warrant euribor cap e certificates | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO (INGRESSO O COLLOCAMENTO) | Commissione ricevuta dalla Banca all'atto della sottoscrizione, in relazione alla prestazione del servizio di collocamento, dall'emittente dello strumento finanziario. | Calcolato in misura percentuale, come da Documentazione dell'emittente e Convenzione con lo stesso. | R | EMITTENTE | <p>L'esistenza, la natura e l'importo (o metodo di calcolo) sono comunicati al cliente prima della prestazione del servizio mediante la consegna o messa a disposizione della Documentazione d'offerta. L'informazione relativa all'importo effettivo è contenuta all'interno dei rendiconti periodici inviati al cliente ai sensi del contratto quadro per la prestazione di servizi di investimento.</p> <p>L'accrescimento della qualità del servizio deriva da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - contestuale prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti, in modalità base o avanzata; - aumento della gamma dei prodotti finanziari offerti dalla Banca; - invio al cliente di rendiconti periodici sulla performance nonché su costi e oneri connessi ai prodotti oggetto dell'operazione. | LEGITTIMA |
| Distribuzione di contratti derivati OTC (swap, derivati su valute e altro) | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | Commissione relativa alla prestazione del servizio, pagata dal cliente all'atto della sottoscrizione. | Calcolato come differenziale di tasso con pagamento periodico o in unica soluzione (c.d. <i>upfront</i>). | R | CLIENTE | <p>Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento).</p> <p>La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio).</p> | LEGITTIMA |
| Distribuzione di prodotti finanziari (Polizze assicurative ramo I, III e V – esempio unit e index linked) | SOTTOSCRIZIONE O INTERMEDIAZIONE | Commissione relativa alla distribuzione di prodotti finanziari pagata dal cliente alla Banca all'atto della sottoscrizione. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Documentazione dall'impresa di assicurazione e Convenzione con la stessa. | R | CLIENTE | <p>Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento).</p> <p>La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio).</p> | LEGITTIMA |

| | | | | | | | |
|--|-----------------|--|---|----------|---------------------------------|---|------------------|
| <p>Distribuzione di prodotti finanziari (Polizze assicurative ramo I, III e V – esempio unit e index linked)</p> | <p>GESTIONE</p> | <p>Quota parte della commissione di gestione riconosciuta e retrocessa dall'Impresa di assicurazione alla Banca con cadenza periodica.</p> | <p>Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Documentazione dall'impresa di assicurazione e convenzione con la stessa.</p> | <p>R</p> | <p>IMPRESA DI ASSICURAZIONE</p> | <p>L'esistenza, la natura e l'importo (o metodo di calcolo) sono comunicati al cliente dalla Banca prima della prestazione del servizio mediante la consegna o messa a disposizione della Documentazione d'offerta. L'informazione relativa all'importo effettivo è contenuta all'interno dei rendiconti periodici inviati al cliente ai sensi del contratto quadro per la prestazione di servizi di investimento.</p> <p>L'accrescimento della qualità del servizio deriva da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - contestuale prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti, in modalità base o avanzata; - aumento della gamma dei prodotti finanziari offerti dalla Banca; - invio al cliente di rendiconti periodici sulla performance nonché su costi e oneri connessi ai prodotti oggetto dell'operazione. | <p>LEGITTIMA</p> |
|--|-----------------|--|---|----------|---------------------------------|---|------------------|

| | | | | | | | |
|--|---|--|---|-----|-----------------------------------|--|-----------|
| Gestione di portafogli di Cassa Centrale | GESTIONE | Commissione pagata alla Banca trimestralmente da Cassa Centrale | Calcolato come differenza tra la commissione di gestione applicata al Cliente e il costo del servizio trattenuto da Cassa Centrale, come da Convenzione per la promozione e il collocamento del servizio. | R | CASSA CENTRALE | L'esistenza, la natura, il valore percentuale e monetario massimi sono comunicati al cliente da Cassa Centrale nell'Informativa precontrattuale. L'informazione relativa all'importo effettivo è contenuta all'interno del rendiconto di gestione inviato al cliente ai sensi del contratto L'accrescimento della qualità del servizio è riscontrato sulla base dei seguenti parametri: <ul style="list-style-type: none"> - aumento della gamma dei prodotti finanziari/servizi di investimento offerti dall'intermediario; - invio al cliente di rendiconti periodici sulla performance nonché su costi e oneri connessi ai prodotti oggetto dell'operazione. - obblighi post-vendita di assistenza al cliente definiti a livello contrattuale; | LEGITTIMA |
| Servizio accessorio di custodia e amministrazione titoli: trasferimento titoli ad altre banche | TRASFERIMENTO TITOLI | Commissioni applicate a fronte di richiesta del cliente di trasferimento titoli verso altre banche. | Importo fisso per singola operazione previsto nel contratto. | R | CLIENTE | Il pagamento è effettuato dal cliente o da una persona che agisce per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento). La commissione in oggetto risulta legittima in quanto costituisce la remunerazione diretta del servizio reso al cliente (essendo evidente la connessione tra il pagamento da parte del cliente e l'erogazione del servizio). | LEGITTIMA |
| Attività accessorie ai servizi di investimento | CUSTODIA, REGOLAMENTO, LIQUIDAZIONE, COMPENSAZIONE DI TITOLI GIRATE TITOLI AZIONARI | Commissioni per spese di custodia, regolamento, liquidazione (netta, lorda ed rrg), compensazione necessarie alla prestazione dei servizi titoli offerti. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da contratto con la controparte o il cliente. | P/R | BANCHE DEPOSITANTI CLIENTI | Il compenso è riconducibile alla categoria delle <i>proper fees</i> in quanto per sua natura: <ul style="list-style-type: none"> - è necessario ai fini della prestazione del servizio di investimento; - non può entrare in conflitto con l'obbligo della Banca di servire al meglio gli interessi dei clienti. | LEGITTIMA |
| Attività accessorie ai servizi di investimento | EVENTI SOCIETARI | Commissioni ricevute per conto degli enti emittenti relative alle operazioni sul capitale, diritti fissi relativi ai dividendi, alle assemblee, alle operazioni sul capitale ed ad altre operazioni | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Convenzione con gli enti emittenti | R | SOCIETA' EMITTENTI | Il compenso è riconducibile alla categoria delle <i>proper fees</i> in quanto per sua natura: <ul style="list-style-type: none"> - è necessario ai fini della prestazione del servizio di investimento; - non può entrare in conflitto con l'obbligo della Banca di servire al meglio gli interessi dei clienti. | LEGITTIMA |
| Attività accessorie ai servizi di investimento | IMPOSTE | <ul style="list-style-type: none"> - Imposta di bollo - Imposta sui redditi diversi - imposta sui redditi da capitale - Imposta sul valore aggiunto - Imposta sulle transazioni finanziarie | Come da normativa vigente | P | ERARIO | Il compenso è riconducibile alla categoria delle <i>proper fees</i> in quanto per sua natura: <ul style="list-style-type: none"> - è necessario ai fini della prestazione del servizio di investimento; - non può entrare in conflitto con l'obbligo della Banca di servire al meglio gli interessi dei clienti. | LEGITTIMA |
| Ricerca in materia di investimenti | CORRISPETTIVO | Pagamento diretto da parte della Banca, sulla base delle proprie risorse, al fornitore della ricerca. | Come da accordi con il fornitore | P | FORNITORE | La Banca effettua il pagamento del corrispettivo sulla base delle proprie risorse direttamente al fornitore. Pertanto, ai sensi dell'articolo 52 quater, co. 1, lett. a), la fornitura di ricerca in materia di investimenti non è considerata incentivo. | LEGITTIMA |