



Banca di Credito Cooperativo di S. Pietro in Vincio

VIBANCA – BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI S.PIETRO IN VINCIO – SOCIETA' COOPERATIVA
SEDE LEGALE E DIREZIONE GENERALE: 51100 PONTELUNGO (PT) - Via Provinciale Lucchese, 125/B
Tel 0573/91391 – Fax 0573/572442 - www.vibanca.it – info@vibanca.it

P.IVA: 00135550473 - Codice ABI 8829-04 – Albo Enti Creditizi 2305-10 Registro delle Imprese di Pistoia n. 00135550473 - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia – Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo – Aderente al Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo - Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Capitale Sociale Euro al 31/12/2010: 4.326.427,80

“Mappatura incentivi”

Allegato a) alla “Policy per la rilevazione e gestione degli incentivi”

INDICE

| | |
|--|-----------|
| LEGENDA | 3 |
| 1. PREMESSA | 4 |
| 2. INCENTIVI SUB ART. 52 LETT. A) REGOLAMENTO INTERMEDIARI | 4 |
| 3. INCENTIVI SUB ART. 52 LETT. B) REGOLAMENTO INTERMEDIARI | 7 |
| 4. INCENTIVI SUB ART. 52 LETT. C) REGOLAMENTO INTERMEDIARI | 19 |

LEGENDA

| LEGENDA | |
|--|---|
| FATTISPECIE MiFID | Indicazione delle fattispecie di incentivo previste dalla MiFID, indicate dalle lettere a),b) o c) dell'articolo 26 della Direttiva di secondo livello (D2), recepita nel Regolamento Intermediari art. 52 comma 1 lett.a, lett. b, lett.c. |
| SERVIZIO DI INVESTIMENTO / ACCESSORIO | Servizio di investimento oggetto della prestazione in relazione al quale la Banca percepisce un incentivo Ciascuna BCC/CR dovrà, pertanto, preliminarmente alla compilazione della matrice, identificare il perimetro di applicazione della stessa |
| TIPOLOGIA DI COMMISSIONE | Indicazione della tipologia di commissione relativa al servizio di investimento o accessorio |
| DESCRIZIONE DELLA COMMISSIONE | Breve descrizione della fattispecie di commissione percepita o pagata dalla BCC in relazione al servizio di investimento prestato |
| RICEVUTA/PAGATA | Specificazione del ruolo ricoperto dalla BCC/CR in relazione alla commissione in oggetto ovvero se provvede al pagamento o all'incasso della stessa |
| SOGGETTI COINVOLTI | Indicazione del soggetto a cui o da cui la BCC/CR paga o riceve la commissione |
| TEST DI AMMISSIBILITA' - ACCRESCIMENTO QUALITA' | Indicazione delle motivazioni atte ad giustificare l'accrescimento della qualità del servizio fornito al cliente, al fine di legittimare l'esistenza delle commissioni percepite o erogate |
| TEST DI AMMISSIBILITA' - INTERESSE PER IL CLIENTE | Indicazione generica e verifica delle regole di comportamento che la BCC/CR si impegna ad adottare al fine di garantire che la ricezione o il pagamento di tali commissioni non ostacoli l'adempimento da parte della stessa dell'obbligo di servire al meglio |
| TEST DI AMMISSIBILITA' - INFORMATIVA AL CLIENTE | Indicazioni circa l'esigenza di procedere o meno con la comunicazione al cliente prima della prestazione del servizio di investimento o accessorio in questione, circa l'esistenza, la natura e l'importo di compensi, commissioni pagate o ricevute dalla BCC/ |
| POTENZIALI MISURE DI GESTIONE | Possibili esempi di misure di gestione che la BCC/CR può porre in essere al fine di percepire o pagare le commissioni oggetto del servizio di investimento |
| CONSIDERAZIONI CESR | Indicazioni degli eventuali pareri forniti dal CESR in merito alle diverse tipologie di incentivi ed alla loro ammissibilità |

1. PREMESSA

Contestualmente all'assunzione della delibera, è stata svolta l'analisi e la classificazione degli incentivi previsti dagli accordi commerciali e distributivi vigenti, applicando i criteri di cui ai parr. 3.2 e 3.3 della presente *Policy*.

Gli incentivi rilevati sono stati mappati come di seguito illustrato e per essi è stato eseguito il test di legittimità e sono state individuate le misure di gestione ai sensi del par. 3.4 della *Policy*.

Gli incentivi sono stati suddivisi fra:

1. incentivi considerati "*legittimi*" per disposizioni di legge di cui all'art. 52, c. 1, lett. a) Regolamento Intermediari;
2. incentivi considerati "*legittimi*" di cui all'art. 52, c. 1, lett. b), sottoposti alle condizioni di cui all'art. 52 c. 1 lett. b1) e b2) Regolamento Intermediari.
3. incentivi considerati "*legittimi*" in quanto rendono possibile il servizio di investimento o sono necessari per il suo svolgimento e, per loro natura, non possono entrare in conflitto con il generale dovere di correttezza dei comportamenti da parte della Banca di cui all'art. 52, c. 1, lett. c) Regolamento Intermediari;

2. INCENTIVI SUB ART. 52 LETT. A) REGOLAMENTO INTERMEDIARI

L'art. 52, c. 1, lett. a) Regolamento Intermediari indica quali incentivi legittimi per legge i compensi, le commissioni o le prestazioni non monetarie pagati o forniti a o da un cliente o da chi agisca per conto di questi.

Tale disposizione individua gli incentivi che costituiscono la remunerazione diretta del servizio d'investimento o accessorio prestato al cliente per cui si verifica uno stretto legame fra il cliente e il pagamento ricevuto dalla Banca.

Non esistono, nell'operatività svolta dalla Banca, incentivi della specie che, avuto riguardo ai servizi e alle attività svolte, siano corrisposti dalla Banca medesima al cliente.

Per quanto riguarda gli incentivi della specie che siano corrisposti non dal cliente ma da "*chi agisca per conto di questi*", l'analisi svolta ha evidenziato che l'operatività risulta organizzata in maniera conforme. Nei casi di delega e/o procura e/o mero incarico del cliente a soggetto terzo risulta che il delegante è pienamente consapevole dei pagamenti effettuati a titolo di incentivi e che l'onere economico sia a suo carico.

Di seguito sono riportati gli incentivi mappati come fattispecie di cui all'art. 52 c. 1 lett. a) Regolamento Intermediari.

| Fattispecie (art. 52 Reg. Intern.) | Servizio di investimento / Attività di intermediazione | Tipologia di commissione | Descrizione commissione | Importo/ Metodo di calcolo | Ricevuta Pagata (R/P) | Altri soggetti coinvolti | Test di ammissibilità | Considerazioni CESR |
|------------------------------------|---|--|---|--|-----------------------|--------------------------|---|---------------------|
| lett. a | 1.1 Ricezione e trasmissione di ordini | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | - Commissioni di raccolta ordini - Spese per ineseguito - Spese per revoca ordine | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegato al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |
| lett. a | 2.1 Negoziazione per conto proprio | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | - Spese di regolamento | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegato al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |
| lett. a | 3.1 Operazioni di pronti contro termine | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | - Spese di regolamento | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegato al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |
| lett. a | 4.1 Collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO (INGRESSO O COLLOCAMENTO) | - Spese per operazione per la sottoscrizione di Oicr - commissioni / spese per l'adesione al collocamento di strumenti finanziari - commissioni per la partecipazione all'asta di titoli di stato - spese per operazione | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegato al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |
| lett. a | 5.1 Distribuzione di prodotti finanziari di propria emissione (prestiti obbligazionari e certificati di deposito) | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | - Spese per operazione | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegato al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |
| lett. a | 6.1 Consulenza in materia di investimenti | PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO | Commissioni / Spese in relazione alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti su strumenti finanziari | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegato al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|---|--|--|---|---|---------|---|-----|
| lett. a | 7.1 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi | PRESTAZIONE ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE | Commissione in relazione alla distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (<i>unit linked, index linked, ecc...</i>) | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento al foglio informativo e alle condizioni economiche allegate al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |
| lett. a | 8.1 | Cassette di sicurezza | PRESTAZIONE SERVIZIO ACCESSORIO | - Spese / commissioni di gestione | Per l'importo e metodo di calcolo si faccia riferimento a quanto riportato nel "Foglio informativo "Cassette di Sicurezza" e alle condizioni economiche allegate al contratto | R | CLIENTE | <ul style="list-style-type: none"> • Il test di ammissibilità non è richiesto poiché 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). • Il pagamento viene effettuato dal cliente o da una persona per conto del cliente (in qualità di mero esecutore del pagamento) | N/A |

3. INCENTIVI SUB ART. 52 LETT. B) REGOLAMENTO INTERMEDIARI

L'art. 52, c. 1, lett. b) Regolamento Intermediari prevede quali incentivi legittimi i compensi, commissioni o prestazioni non monetarie pagati o forniti a o da un terzo o da chi agisca per conto di questi, qualora siano soddisfatte le seguenti condizioni:

- l'esistenza, la natura e l'importo di compensi, commissioni o prestazioni, o, qualora l'importo non possa essere accertato, il metodo di calcolo di tale importo sono comunicati chiaramente al cliente, in modo completo, accurato e comprensibile, prima della prestazione del servizio di investimento o accessorio;
- il pagamento di compensi o commissioni o la fornitura di prestazioni non monetarie è volto ad accrescere la qualità del servizio fornito al cliente e non deve ostacolare l'adempimento da parte dell'intermediario dell'obbligo di servire al meglio gli interessi del cliente.

La Banca ha verificato se gli incentivi siano volti ad accrescere la qualità del servizio fornito e non ostacolano l'adempimento da parte della Banca di servire al meglio il suo interesse.

La Banca, ai sensi di quanto riportato nella *Policy* al par. 4.4 ("Test di ammissibilità e individuazione possibili misure di gestione"):

- ha individuato la natura del servizio di investimento o accessorio reso al cliente e accertamento dell'estensione delle obbligazioni a carico della Banca stipulate contrattualmente;
- ha valutato la natura e la portata del beneficio atteso per il cliente e dell'eventuale beneficio atteso per la Banca;
- ha verificato l'eventualità che l'incentivo condizioni il comportamento della Banca spingendola ad agire in modo difforme rispetto all'interesse del cliente;
- ha verificato la relazione esistente fra la Banca e la Società prodotto o l'entità terza che effettua o riceve il pagamento e degli interessi in comune fra i due soggetti;
- ha accertato la natura della competenza o pagamento, del criterio di calcolo, delle circostanze nelle quali interviene e ogni altra condizione collegata.

E' stata verificata la ricorrenza degli elementi che contribuiscono all'accrescimento della qualità del servizio prestato.

La Banca presta il servizio di consulenza in materia di investimenti di livello base (c.d. *light*) a titolo gratuito e ciò contribuisce ad accrescere la qualità dei servizi prestati, confermando la legittimità degli incentivi.

Si ritiene che la Banca offra alla clientela una gamma sufficientemente ampia di servizi e prodotti finanziari.

Di seguito sono riportati gli incentivi mappati come fattispecie di cui all'art. 52 c. 1 lett. b) Regolamento Intermediari.

| Fattispecie (art. 52 Reg. Interm.) | Servizio di investimento / Attività di intermediazione | Descrizione commissione | Modalità di pagamento | Importo/ Metodo di calcolo | Ricevuta Pagata (R/P) | Altri soggetti coinvolti | Test di ammissibilità | Considerazioni CESR | |
|------------------------------------|--|--|---|---|---|--------------------------|---|--|---|
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: Oicr (fondi, fondi di fondi) e fondi pensione | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione dell'OICR il cliente paga una commissione che viene retrocessa totalmente dalla Società prodotto alla Banca sia per i versamenti in un'unica soluzione sia per i piani di accumulazione di capitale | La misura della commissione differisce a seconda dell'Oicr collocato. Essa va da un minimo dello 0% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa totalmente (100%) alla Banca | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: Oicr (fondi) | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione dell'OICR il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Etica Sgr) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Morgan Stanley Investment Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di New Millennium) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Parvest) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|---|---|--|---|---|--|---|
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Parword) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Pictet Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Franklin Templeton Investment Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Amundi Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di JP Morgan Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|---|--|---|---|--|--|---|
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di JP Morgan Investment Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Schroder International Selection Funds) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Schroder Strategic Solution) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.1 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di sottoscrizione o commissione di collocamento | All'atto della sottoscrizione della SICAV il cliente non paga nessuna commissione | | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Invesco Fund II) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella Policy di gestione degli incentivi e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: Oicr (fondi, fondi di fondi) e fondi pensione | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del fondo. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda dell'Oicr collocato. Essa va da un minimo dello 0,40% ad un massimo del 2%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va dal 60% all'80%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi: - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|---|---|---|---|---|---|---|--|
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: Oicr (fondi) | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del fondo. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda dell'Oicr collocato. Essa va da un minimo dello 0,60% ad un massimo dell'1,85%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 45,00% ad un massimo del 45,41%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Etica Sgr) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,85% ad un massimo del 2,40%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 60,00% ad un massimo del 62,07%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Morgan Stanley Investment Funds) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,55% ad un massimo del 2,00%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 45,00% ad un massimo del 45,38%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di New Millennium) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|---|---|---|---|--|---|--|
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,75% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 50,00% ad un massimo del 68,00%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Parvest) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione è pari al 2,15%. La commissione viene retrocessa alla Banca nella misura del 60,47%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Parword) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,12% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 50,63% ad un massimo del 58,33%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Pictet Funds) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|---|---|---|---|---|--|--|
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dell'1,25% ad un massimo del 2,60%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 43,46% ad un massimo del 66,00%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Franklin Templeton Investment Funds) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,07% ad un massimo del 2,20%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 44,00% ad un massimo del 61,58%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Amundi Funds) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,50% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 53,33% ad un massimo del 54,67%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di JP Morgan Funds) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|---|---|---|---|---|---|--|
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,50% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 53,13% ad un massimo del 54,29%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di JP Morgan Investment Funds) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 0,20% ad un massimo del 2,10%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 20,00% ad un massimo del 63,00%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Schroder International Selection Fund) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione è pari al 2,30%. La commissione viene retrocessa alla Banca nella misura del 45,00%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Schroder Strategic Solution) | <p>L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto.</p> <p>Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti <p>Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente.</p> | <p>CESR - esempio IX</p> <p>La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto</p> |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|--|---|--|---|--|--|---|
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dello 2,40% ad un massimo del 2,60%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 61,54% ad un massimo del 62,50%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di Invesco Funds II) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi: - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.2 | Collocamento senza assunzione a fermo: SICAV | Commissione di gestione o commissione di mantenimento | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata giornalmente dal valore del Patrimonio Netto medio Giornaliero della SICAV. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della SICAV collocata. Essa va da un minimo dell'1,20% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo del 58,24% ad un massimo del 63,20%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. (come collocatore di BNP Paribas L1) | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi: - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 1.3 | Collocamento senza assunzione a fermo: Oicr (fondi, fondi di fondi) | Commissione connessa al raggiungimento di predeterminati obiettivi di risultato (in termini di variazione del rendimento del fondo) pagata dal cliente e retrocessa dall'OICR al collocatore | Il cliente paga una commissione di "incentivo" che è prelevata annualmente o in occasione di ogni calcolo del valore della quota (a seconda del tipo di fondo), ed è calcolata quando il rendimento del fondo supera un prestabilito indice ovvero quando il valore della quota sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto. Tale commissione non viene retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda dell'OICR collocato. Essa va da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 30,00% (percentuale calcolata o sull'extra-rendimento rispetto al benchmark o sull'incremento assoluto del valore della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto). La commissione non viene retrocessa alla Banca. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario per il quale ha ottenuto predeterminati risultati | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 2.1 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze Unit Linked, Index Linked e Capitalizzazione) | Provvigioni di acquisizione | All'atto del versamento dei premi per la polizza assicurativa il cliente paga un caricamento che viene, in parte, retrocesso dalla Società prodotto alla Banca. | La misura del caricamento differisce a seconda del premio versato e del prodotto assicurativo sottoscritto. Esso va da un minimo dello 0% ad un massimo del 13,00% (Nelle polizze unit/index linked il caricamento è implicito). La provvigione viene retrocessa alla Banca nella misura che va da un minimo dello 0,11% ad un massimo del 7,00% del premio versato o delle commissioni di sottoscrizione. | R | BCC Vita | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|-----------------------------|---|--|---|----------------------|--|---|
| lett. b | 2.1 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze Unit Linked, Index Linked e Capitalizzazione) | Provvigioni di acquisizione | All'atto del versamento dei premi per la polizza assicurativa il cliente paga un caricamento che viene in parte retrocesso dalla Società prodotto alla Banca. | La misura del caricamento differisce a seconda del premio versato e del prodotto assicurativo sottoscritto. Esso va da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 5,00%. La provvigione retrocessa alla Banca va da un minimo dello 0,15% ad un massimo del 3,00% del premio versato o delle commissioni di sottoscrizione. | R | Assimoco Vita S.p.A. | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 2.1 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze Unit Linked, Index Linked e Capitalizzazione) | Provvigioni di acquisizione | All'atto del versamento dei premi per la polizza assicurativa il cliente paga un caricamento che viene in parte retrocesso dalla Società prodotto alla Banca. | La misura del caricamento differisce a seconda del premio versato e del prodotto assicurativo sottoscritto. Esso va da un minimo dell'1,00% ad un massimo dell'1,44%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo dello 0,20% ad un massimo del 5,00% del montante gestito. | R | Clerical Medical | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 2.2 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze Unit Linked, Index Linked e Capitalizzazione) | Provvigioni di mantenimento | La provvigione viene addebitata sul montante gestito. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda del prodotto assicurativo sottoscritto e/o a seconda della Linea di investimento. Essa va da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 3,10%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo dello 0,16% ad un massimo dell'1,00% del montante gestito o dei capitali maturati o delle commissioni di gestione. Nelle polizze di capitalizzazione dipende dal rendimento della gestione e viene calcolata sul montante gestito fatto salvo il consolidamento della rivalutazione minima garantita a favore del cliente. | R | BCC Vita | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi: - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 2.2 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze Unit Linked, Index Linked e Capitalizzazione) | Provvigioni di mantenimento | La provvigione viene addebitata sul montante gestito. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda del prodotto assicurativo sottoscritto e/o a seconda della Linea di investimento. Essa va da un minimo dello 0,00% ad un massimo dell'1,95%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va da un minimo dallo 0,10% ad un massimo dello 0,70% del montante gestito o dei capitali maturati o delle commissioni di gestione. Nelle polizze di capitalizzazione dipende dal rendimento della gestione e viene calcolata sul montante gestito fatto salvo il consolidamento della rivalutazione minima garantita a favore del cliente. | R | Assimoco Vita S.p.A. | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi: - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|--|---|---|---|---|---------------------------|--|---|
| lett. b | 2.2 | Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze Unit Linked, Index Linked e Capitalizzazione) | Provvigioni di mantenimento | La provvigione viene addebitata sul montante gestito. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La commissione è rappresentata dalle seguenti fattispecie: da un min. di 0,00% ad un max del 5,00% sul fondo sottostante e da un min. di 0,00% ad un max del 2,0% annuo sotto forma di cancellazione di quote per il servizio di polizza. La provvigione retrocessa alla Banca va da un minimo dello 0,75% ad un massimo dell'1,15% del montante gestito o dei capitali maturati o delle commissioni di gestione. Nelle polizze di capitalizzazione dipende dal rendimento della gestione e viene calcolata sul montante gestito fatto salvo il consolidamento della rivalutazione minima garantita a favore del cliente. | R | Clerical Medical | L'incentivo è ammissibile in quanto esso costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto corrisposta alla Banca dalla Società prodotto. Si rileva un accrescimento della qualità del servizio in considerazione dei seguenti elementi: - prestazione di consulenza in materia di investimenti (livello base gratuito) da parte della Banca in connessione con il servizio di collocamento - assistenza pre e post vendita mediante iniziative informative e/o contatti con il cliente curati dalla Banca e/o dalla Società prodotto in collaborazione con la Banca - interventi di formazione di carattere finanziario, tecnico, commerciale effettuati dalla Banca nei confronti di soggetti rilevanti che prestano il servizio - appropriata diversificazione della gamma dei prodotti finanziari offerti Il rispetto di quanto definito nella presente Policy e della Policy di gestione dei conflitti di interesse da parte di tutti i soggetti rilevanti garantisce che la Banca operi sempre in maniera equa, onesta e professionale, adempiendo l'obbligo di servire al meglio l'interesse del cliente. | CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 3.1 | Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi (GPM e GPF) | Commissione pagata dal cliente all'atto della sottoscrizione e retrocessa dal gestore al distributore, per il servizio reso (in quanto introduce il cliente al gestore) | All'atto della sottoscrizione della gestione, il cliente paga una commissione che viene retrocessa totalmente dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della linea di gestione (GPM/GPF) collocata. Essa va da un minimo di 0,00% ad un massimo dell'1,60%. La commissione viene retrocessa totalmente alla banca (100%). | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. | L'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta |
| lett. b | 3.1 | Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi (GPM e GPF) | Commissione pagata dal cliente all'atto della sottoscrizione e retrocessa dal gestore al distributore, per il servizio reso (in quanto introduce il cliente al gestore) | All'atto della sottoscrizione della gestione, il cliente paga una commissione che viene retrocessa totalmente dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della linea di gestione (GPM/GPF) collocata. Essa va da un minimo di 0,00% ad un massimo del 5,00%. La commissione viene retrocessa alla banca nella misura dell'85,00%. | R | Schroders | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato nel caso in cui la formazione sia effettuata con riferimento al servizio prestato al cliente | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta nel caso in cui la formazione sia effettuata con riferimento al servizio prestato al cliente |
| lett. b | 3.2 | Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi (GPM e GPF) | Commissione pagata dal cliente al gestore quale remunerazione del servizio di gestione e retrocessa al distributore | Il cliente paga una commissione di gestione che viene decurtata trimestralmente dal valore della gestione. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della linea di gestione (GPM/GPF) distribuita. Essa va da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 2,00%. La commissione viene retrocessa alla Banca in misura che va dal 60% all'80%. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta |
| lett. b | 3.2 | Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi (GPM e GPF) | Commissione pagata dal cliente al gestore quale remunerazione del servizio di gestione e retrocessa al distributore | Il cliente paga una commissione di gestione che viene pagata trimestralmente, pro rata temporis, in ragione di mese intero. La commissione è calcolata sulla consistenza complessiva media del patrimonio alla fine di ciascun mese e liquidata al termine di ciascun trimestre solare. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della gestione (GPM/GPF) distribuita e del patrimonio conferito. Essa va da un minimo dello 0,35% ad un massimo del 2,00%. La commissione viene retrocessa alla Banca nella misura del 50%. | R | Schroders | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il distributore: - assiste il cliente anche successivamente alla vendita - assiste il cliente mediante la contestuale prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----|---|--|--|--|---|---|--|---|
| lett. b | 3.3 | Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi (GPM e GPF) | Commissione connessa al raggiungimento di predeterminati obiettivi di risultato (in termini di variazione del rendimento della GPM/GPF) pagata dal cliente e retrocessa dall'OICR al collocatore | Il cliente paga una commissione di "performance" che è prelevata annualmente, ed è calcolata sulla eventuale differenza positiva tra il risultato economico annuo (al lordo di oneri e spese) della gestione e il risultato economico che si sarebbe ottenuto investendo il patrimonio nel benchmark. Tale commissione non viene retrocessa dalla Società prodotto alla Banca. | La misura della commissione differisce a seconda della gestione (GPM/GPF) distribuita. Essa va da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 30,00% ed è calcolata o sul sovrarendimento rispetto al benchmark. La commissione non viene retrocessa alla Banca. | R | Aureo Gestioni S.G.R.p.A. | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario per il quale ha ottenuto predeterminati risultati | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto |
| lett. b | 4.1 | Collocamento di titoli | Commissione pagata dall'emittente al collocatore quale remunerazione per aver introdotto il nuovo cliente | All'atto della sottoscrizione del collocamento dello strumento finanziario, il cliente paga una commissione che viene retrocessa parzialmente/totalmente dalla Società prodotto alla Banca. | La Banca percepisce di norma una commissione di importo variabile a seconda dello strumento collocato, stabilita dall'emittente ed indicata all'interno delle Condizioni Definitive di ciascuna emissione. Essa può quindi variare da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla banca, a seconda dello strumento collocato, in una misura che va dallo 0,00% al 100,00%. | R | ICCREA | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta |
| lett. b | 4.1 | Collocamento di titoli | Commissione pagata dall'emittente al collocatore quale remunerazione per aver introdotto il nuovo cliente | All'atto della sottoscrizione del collocamento dello strumento finanziario, il cliente paga una commissione che viene retrocessa parzialmente/totalmente dalla Società prodotto alla Banca. | La Banca percepisce di norma una commissione di importo variabile a seconda dello strumento collocato, stabilita dall'emittente ed indicata all'interno delle Condizioni Definitive di ciascuna emissione. Essa può quindi variare da un minimo dello 0,00% ad un massimo del 2,50%. La commissione viene retrocessa alla banca, a seconda dello strumento collocato, in una misura che va dallo 0,00% al 100,00%. | R | ICCREA (come collocatore di Banca Agrileasing S.p.A.) | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta |
| lett. b | 4.1 | Collocamento di titoli (titoli di Stato diversi da BOT, azioni, obbligazioni) | Commissione pagata dall'emittente al collocatore quale remunerazione per aver introdotto il nuovo cliente | La Banca, in qualità di collocatore, percepisce una commissione riconosciuta direttamente dall'emittente | Nel caso di collocamento di Titoli di Stato, alla Banca viene riconosciuta una commissione variabile a seconda della tipologia del titolo e della durata e comunque variabile da un minimo dello 0,00% ad un massimo dello 0,50% dell'importo collocato. Nel caso di collocamento di titoli diversi dai Titoli di Stato, la Banca percepisce, di norma, una commissione di importo variabile, stabilita dall'emittente ed indicata all'interno del Prospetto Informativo del collocamento. | R | EMITTENTE | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta |
| lett. b | 5.1 | Trading On Line | Commissione di intermediazione pagata dal cliente | Il cliente paga una commissione di intermediazione alla Società prodotto. Tale commissione viene in parte retrocessa dalla Società prodotto alla Banca | Alla Banca viene retrocessa trimestralmente una quota percentuale, che va dal 10,00% al 20,00%, delle commissioni nette pagate dal cliente | R | Directa Sim | L'accrescimento della qualità del servizio potrebbe essere dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario | CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta |

4. INCENTIVI SUB ART. 52 LETT. C) REGOLAMENTO INTERMEDIARI

L'art. 52, c. 1, lett. c) Regolamento Intermediari indica, quali incentivi legittimi, sia pure sottoposti al test di legittimità, i compensi adeguati che rendano possibile la prestazione dei servizi o siano necessari a tal fine, come ad esempio i costi di custodia, le commissioni di regolamento e cambio, i prelievi obbligatori o le spese legali, e che, per loro natura, non possano entrare in conflitto con il dovere dell'impresa di agire in modo onesto, equo e professionale per servire al meglio gli interessi dei suoi clienti.

Di seguito sono riportati gli incentivi mappati come fattispecie di cui all'art. 52 c. 1 lett. c) Regolamento Intermediari.

| Fattispecie (art. 52 Reg. Interm.) | Servizio di investimento / Attività di intermediazione | Tipologia di commissione | Descrizione commissione | Importo/ Metodo di calcolo | Ricevuta Pagata (R/P) | Altri soggetti coinvolti | Test di ammissibilità | Considerazioni CESR |
|------------------------------------|--|--|---|----------------------------|-----------------------|---|---|---------------------|
| lett. c | 1.1 Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento | CUSTODIA, REGOLAMENTO, LIQUIDAZIONE, COMPENSAZIONE DI TITOLI | Commissioni per spese di custodia, regolamento, liquidazione (netta, lorda ed rrg), compensazione relativa al servizio titoli svolto per conto della società emittente | - | P | MONTE TITOLI (TRAMITE ICCREA) | E' stato eseguito il test di ammissibilità e si è riscontrato che i pagamenti effettuati a tale titolo sono connessi alle prestazioni nei confronti del cliente. Senza gli stessi la Banca non potrebbe svolgere i servizi e le attività; inoltre, tali pagamenti non entrano in conflitto con i generali doveri di correttezza che la Banca deve rispettare nei confronti del cliente. | N/A |
| lett. c | 2.1 Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento | CUSTODIA | Spese relative alle attività che le depositarie svolgono sui titoli esteri depositati presso di loro | - | P | CLEARSTREAM EUROCLEAR CEDEL GOLDAMN SACHS ECC... (TRAMITE ICCREA) | E' stato eseguito il test di ammissibilità e si è riscontrato che i pagamenti effettuati a tale titolo sono connessi alle prestazioni nei confronti del cliente. Senza gli stessi la Banca non potrebbe svolgere i servizi e le attività; inoltre, tali pagamenti non entrano in conflitto con i generali doveri di correttezza che la Banca deve rispettare nei confronti del cliente. | N/A |
| lett. c | 3.1 Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento | OPERAZIONI SUL CAPITALE | 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 | - | R | MONTE TITOLI (TRAMITE ICCREA) | E' stato eseguito il test di ammissibilità e si è riscontrato che i pagamenti effettuati a tale titolo sono connessi alle prestazioni nei confronti del cliente. Senza gli stessi la Banca non potrebbe svolgere i servizi e le attività; inoltre, tali pagamenti non entrano in conflitto con i generali doveri di correttezza che la Banca deve rispettare nei confronti del cliente. | N/A |
| lett. c | 4.1 Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento | OUTSOURCING DI SERVIZI DI INVESTIMENTO | Commissioni per lo svolgimento del servizio di investimento ricevuto in outsourcing | - | P | ICCREA | E' stato eseguito il test di ammissibilità e si è riscontrato che i pagamenti effettuati a tale titolo sono connessi alle prestazioni nei confronti del cliente. Senza gli stessi la Banca non potrebbe svolgere i servizi e le attività; inoltre, tali pagamenti non entrano in conflitto con i generali doveri di correttezza che la Banca deve rispettare nei confronti del cliente. | N/A |
| lett. c | 5.1 Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento | CAMBIO | Commissioni per l'esecuzione di operazioni in valuta | - | P | CONTROPARTE | E' stato eseguito il test di ammissibilità e si è riscontrato che i pagamenti effettuati a tale titolo sono connessi alle prestazioni nei confronti del cliente. Senza gli stessi la Banca non potrebbe svolgere i servizi e le attività; inoltre, tali pagamenti non entrano in conflitto con i generali doveri di correttezza che la Banca deve rispettare nei confronti del cliente. | N/A |
| lett. c | 6.1 Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento | IMPOSTE | - Imposta di bollo - Imposta sul risultato maturato di gestione | - | P | ERARIO | E' stato eseguito il test di ammissibilità e si è riscontrato che i pagamenti effettuati a tale titolo sono connessi alle prestazioni nei confronti del cliente. Senza gli stessi la Banca non potrebbe svolgere i servizi e le attività; inoltre, tali pagamenti non entrano in conflitto con i generali doveri di correttezza che la Banca deve rispettare nei confronti del cliente. | N/A |