

INCENTIVI MONETARI

| Tipo di attività e servizi di investimento | 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 53 Reg. Intermediari Consob |
|--|--|--|--|-----------------------|---|---|--|
| Ricezione e trasmissione di ordini | Commissioni inerenti la prestazione del servizio di Ricezione e Trasmissione di ordini | 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 | Commissioni inerenti la prestazione del servizio di Negoziazione per conto proprio | Commissione relativa alla prestazione del servizio di negoziazione per conto proprio ricevuta all'atto dell'erogazione del servizio. | 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 |
| Esecuzione di ordini per conto dei clienti | Commissioni inerenti la prestazione del servizio di Esecuzione di ordini per conto dei clienti | Commissione relativa alla prestazione del servizio di esecuzione di ordini per conto dei clienti ricevuta all'atto dell'erogazione del servizio | 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 senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente | Commissioni di sottoscrizione / intermediazione | Commissione relativa alla prestazione del servizio di collocamento di quote di OICR, 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 senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente | Commissione di "Management Fee" / Commissioni di distribuzione | Quota parte della commissione di gestione riconosciuta dall'emittente al collocatore con cadenza periodica, per il collocamento di quote di OICR | 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 dei servizi di investimento. L'accrescimento della qualità del servizio deriva da: - contestuale prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti; - 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); - valutazione periodica di adeguatezza. | LEGITTIMA |

Allegata alla Politica in materia di conflitti di interesse e incentivi nella prestazione dei servizi d'investimento e accessori e nella distribuzione di prodotti assicurativi

| | | | | | | | |
|--|---------------------------------|--|--|---|---------------------------|--|-----------|
| Collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente | Commissione di sottoscrizione | Commissione relativa alla prestazione del servizio di collocamento di strumenti finanziari emessi da soggetti terzi (ad esempio azioni, obbligazioni investment certificates, ecc) | Calcolato in misura percentuale o fissa come da Documentazione dell'emittente | 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 |
| Collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente | Commissione di sottoscrizione | 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. 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; - 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. - Valutazione periodica di adeguatezza | LEGITTIMA |
| Distribuzione di prodotti di investimento assicurativi, nell'ambito del Servizio di Consulenza in materia di investimento. | Commissione di sottoscrizione | Commissione relativa alla prestazione del servizio di collocamento di prodotti di investimento assicurativi, ricevuta 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 |
| Distribuzione di prodotti di investimento assicurativi, nell'ambito del Servizio di Consulenza in materia di investimento. | Commissione di "Management Fee" | Quota parte della commissione di gestione riconosciuta e retrocessa dall'Impresa di assicurazione alla Banca con cadenza periodica. | Calcolato in misura percentuale o fissa, come da Documentazione dall'impresa di assicurazione e convenzione con la stessa. | R | IMPRESA DI ASSICURAZIONE | <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; - 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; - valutazione periodica di adeguatezza. | LEGITTIMA |

| | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------|---------------------------------|---|------------------|
| <p>Distribuzione di prodotti di investimento assicurativi, nell'ambito del Servizio di Consulenza in materia di investimento.</p> | <p>Remunerazione Fidelizzante</p> | <p>Commissione riconosciuta alla Banca da una Compagnia Assicurativa, a seguito di un accordo preventivamente sottoscritto tra le parti, condizionata al raggiungimento di specifici obiettivi qualitativi / quantitativi.</p> | <p>Le modalità di calcolo sono incluse nell'accordo tra le parti</p> | <p>R</p> | <p>IMPRESA DI ASSICURAZIONE</p> | <p>La legittimità andrà valutata con riferimento al contenuto degli specifici accordi stipulati con le Imprese di assicurazione. In particolare, dovranno essere presenti obiettivi qualitativi finalizzati all'aumento della qualità del servizio nei confronti della clientela, senza pregiudicare il rispetto del dovere della Banca di agire in modo onesto, equo e professionale nel migliore interesse del cliente (ad esempio, numero di reclami ricevuti, numero operazioni in Target Market positivo, numero di contratti con documentazione contrattuale completa).</p> | <p>LEGITTIMA</p> |
|---|-----------------------------------|--|--|----------|---------------------------------|---|------------------|