

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 Accrescimento della qualità del servizio e interesse per il cliente	Considerazioni CESR
lett. a	1.1	Ricezione e trasmissione di ordini	PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO	Commissione in relazione alla prestazione del servizio di ricezione e trasmissione ordini di compravendita di strumenti finanziari	Si veda l'informativa contrattuale sul "costo" del Servizio	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) 	NON APPLICABILE
lett. a	1.2	Negoziazione per conto proprio	PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO	Commissione in relazione alla prestazione del servizio di negoziazione per conto proprio in strumenti finanziari	Si veda l'informativa contrattuale sul "costo" del Servizio	R	CLIENTE	cfr. lett.a.1.1	NON APPLICABILE
lett. a	1.3	Collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO (COLLOCAMENTO)	Commissione in relazione alla prestazione del servizio di Collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	Si veda l'informativa contrattuale sul "costo" del Servizio	R	CLIENTE	cfr. lett.a.1.1	NON APPLICABILE
lett. a	1.4	Consulenza in materia di investimenti	PRESTAZIONE SERVIZIO DI INVESTIMENTO	Commissione in relazione alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti su strumenti finanziari	Si veda l'informativa contrattuale sul "costo" del Servizio	R	CLIENTE	cfr. lett.a.1.1	NON APPLICABILE
lett. a	1.5	Distribuzione di prodotti finanziari	PRESTAZIONE ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE	Commissione in relazione alla distribuzione di prodotti finanziari	Si veda l'informativa contrattuale o il contenuto della relativa documentazione sul "costo" del Servizio	R	CLIENTE	cfr. lett.a.1.1	NON APPLICABILE

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
	Accrescimento della qualità del servizio e interesse per il cliente									
lett. b	2.1	Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi	INGRESSO	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)	Commissioni di sottoscrizione retrocessa fino al 100%	R	GESTORE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario	La dimostrazione dell'obbligo della Banca di servire al meglio gli interessi è inoltre rafforzato dal rispetto della Politica sui conflitti di interesse	CESR - esempio VI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita
	2.2	Distribuzione di gestioni patrimoniali di terzi	GESTIONE (O MANAGEMENT)	Commissione pagata dal cliente al gestore quale remunerazione del servizio di gestione e retrocessa al distributore	Commissione di gestione retrocessa fino ad un massimo dell'83.33%	R	GESTORE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio sia dimostrato dal fatto che la Banca: - accresce la gamma dei prodotti in relazione alle esigenze della clientela; - effettua un costante aggiornamento professionale dei suoi dipendenti mediante l'erogazione di corsi di formazione interni ed esterni; - offre una concreta attività di assistenza e supporto alla clientela sia in fase pre-contrattuale, sia nelle fasi successive.	cfr. lett. b.2.1	CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto
	2.3	Distribuzione di Gestioni Patrimoniali di terzi	UNA TANTUM	Commissioni ricevute a fronte di iniziative di formazione della rete commerciale	La remunerazione è stabilita di volta in volta dalla società di Gestione e ed è comunicata al cliente su sua richiesta.	R	EMITTENTE	La Banca percepirà queste commissioni solo se funzionali all'accrescimento della qualità del servizio. Si valuterà di volta in volta se la formazione erogata può aumentare il livello professionale del servizio prestato al cliente	cfr. lett. b.2.1	CESR - esempio XI La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita nel caso in cui la formazione sia effettuata con riferimento al servizio prestato al cliente
	2.4	Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze unit/index linked)	SOTTOSCRIZIONE (O DI INTERMEDIAZIONE)	Commissione pagata dal gestore al distributore quale remunerazione per aver introdotto il nuovo cliente	Corrispettivi variabili in misura percentuale, in relazione agli accordi stipulati.	R	COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio risulti adempita in quanto costituisce la remunerazione per la distribuzione del prodotto	cfr. lett. b.2.1	CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto
	2.5	Distribuzione di prodotti finanziari assicurativi (polizze unit/index linked)	GESTIONE (O MANAGEMENT)	Quota parte della commissione connessa alla gestione del prodotto, pagata dal cliente alla Compagnia di Assicurazione e da questa retrocessa al distributore	Commissioni retrocesse in base agli accordi stipulati e comunque fino ad un massimo del 100% delle commissioni di gestione.	R	COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio sia dimostrato dal fatto che la Banca: - accresce la gamma dei prodotti in relazione alle esigenze della clientela; - effettua un costante aggiornamento professionale dei suoi dipendenti mediante l'erogazione di corsi di formazione interni ed esterni; - offre una concreta attività di assistenza e supporto alla clientela sia in fase pre-contrattuale, sia nelle fasi successive.	cfr. lett. b.2.1	CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto
	2.6	Collocamento di OICR	INGRESSO	Commissioni pagate dal cliente all'atto della sottoscrizione e retrocessa dal gestore al distributore, per il servizio reso (in quanto introduce il cliente al gestore).	Commissioni retrocesse in base agli accordi stipulati e comunque fino ad un massimo del 100% delle commissioni di gestione.	R	OICR	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario	cfr. lett. b.2.1	CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto
	2.7	Collocamento di OICR	GESTIONE (O MANAGEMENT)	Quota parte della commissione di gestione riconosciuta al gestore e da questi retrocessa al distributore	Commissioni retrocesse in base agli accordi stipulati .	R	GESTORE/ OICR	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio sia dimostrato dal fatto che la Banca: - accresce la gamma dei prodotti in relazione alle esigenze della clientela; - effettua un costante aggiornamento professionale dei suoi dipendenti mediante l'erogazione di corsi di formazione interni ed esterni; - offre una concreta attività di assistenza e supporto alla clientela sia in fase pre-contrattuale, sia nelle fasi successive.	cfr. lett. b.2.1	CESR - esempio IX La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempita poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto

lett. b	2.8	Collocamento OICR	UNA TANTUM	Commissioni ricevute a fronte di iniziative di formazione della rete commerciale	La remunerazione è stabilita di volta in volta dalla società di Gestione e ed è comunicata al cliente su sua richiesta.	R	EMITTENTE	La Banca percepirà queste commissioni solo se funzionali all'accrescimento della qualità del servizio. Si valuterà di volta in volta se la formazione erogata può aumentare il livello professionale del servizio prestato al cliente	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio XI</u> La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta nel caso in cui la formazione sia
lett. b	2.9	Collocamento di titoli e offerte pubbliche (opa, opv, opvs, ecc.)	MEDIAZIONE	Commissione pagata dall'emittente o dall'offerente al collocatore quale remunerazione per aver introdotto il cliente.	La remunerazione è stabilita di volta in volta dall'emittente o dall'offerente ed è comunicata al cliente su sua richiesta.	R	EMITTENTE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio VI</u> La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta
lett. b	2.10	Collocamento di titoli	UNA TANTUM	Commissioni ricevute a fronte di iniziative di formazione della rete commerciale	La remunerazione è stabilita di volta in volta dall'emittente ed è comunicata al cliente su sua richiesta.	R	EMITTENTE	La Banca percepirà queste commissioni solo se funzionali all'accrescimento della qualità del servizio. Si valuterà di volta in volta se la formazione erogata può aumentare il livello professionale del servizio prestato al cliente	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio XI</u> 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	2.11	Collocamento di servizi di investimento (es. trading on line Directa)	QUOTA DELLE COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	Quota parte della commissione di negoziazione pagata dal cliente e retrocessa alla Banca dal fornitore del servizio di investimento	Nel collocamento del servizio di investimento di trading on line la Banca riceve dal fornitore del servizio una quota massima del 20% delle commissioni di negoziazione.	R	SOGGETTO CHE PRESTA IL SERVIZIO	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare sulle specifiche modalità di investimento. Inoltre l'importo retrocesso costituisce la remunerazione per la distribuzione del servizio di investimento.	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio IX</u> 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	2.12	Collocamento di fondi pensione	COMMISSIONI DI ADESIONE	Commissioni pagate dal cliente all'atto della sottoscrizione e retrocessa dal gestore al distributore, per il servizio reso	Commissioni retrocesse in base agli accordi stipulati e comunque i misura fissa pari ad euro 65.	R	SOCIETA' DI GESTIONE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio IX</u> 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	2.13	Collocamento di fondi pensione	COMMISSIONI "FINDER FEE"	Commissioni pagate dal cliente all'atto della sottoscrizione e retrocessa dal gestore al distributore, per il servizio reso (in quanto introduce il cliente al gestore).	Compenso "una Tantum" riconosciuto per l'opera di introduzione del cliente. Minimo 25 euro/massimo 45 euro.	R	SOCIETA' DI GESTIONE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio è dimostrato dal fatto che il cliente, altrimenti, non avrebbe potuto operare in quello specifico strumento finanziario	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio IX</u> 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	2.14	Collocamento di fondi pensione	QUOTA DELLE COMMISSIONI DI GESTIONE	Quota parte della commissione di gestione pagata dal cliente e retrocessa alla Banca dalla società di gestione	Commissioni retrocesse in base agli accordi stipulati.	R	SOCIETA' DI GESTIONE	Si ritiene che l'accrescimento della qualità del servizio sia dimostrato dal fatto che la Banca: - mette a disposizione una gamma dei prodotti in grado di soddisfare le esigenze previdenziali della clientela; - offre una concreta attività di assistenza e supporto alla clientela sia in fase pre-contrattuale, sia nelle fasi successive.	cfr. lett. b.2.1	<u>CESR - esempio IX</u> La condizione di accrescimento del valore del servizio reso al cliente è data come adempiuta poiché costituisce il corrispettivo della distribuzione del prodotto

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 Accrescimento della qualità del servizio e interesse per il cliente	Considerazioni CESR
lett. c	3.1	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	IN BASE AGLI ACCORDI STIPULATI	P	ISTITUTO CENTRALE BANCHE POPOLARI ITALIANE	• La commissione/pagamento in oggetto è strettamente e necessariamente connessa alla prestazione del servizio al cliente	N/A
lett. c	3.2	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	IN BASE AGLI ACCORDI STIPULATI	P	ISTITUTO CENTRALE BANCHE POPOLARI ITALIANE	cf. lett.c 3.1	N/A
lett. c	3.3	Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento	CAMBIO	Commissioni per l'esecuzione di operazioni in valuta	IN BASE AGLI ACCORDI STIPULATI	P	BANCA POPLARE SONDRIO/ ISTITUTO CENTRALE BANCHE	cf. lett.c 3.1	N/A
lett. c	3.4	Servizio accessorio necessario alla prestazione di un servizio di investimento	IMPOSTE	- Imposta di bollo Imposta sul risultato maturato di gestione	IN BASE A NORMATIVA VIGENTE	P	ERARIO	cf. lett.c 3.1	N/A