



Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

## **Disclosure sugli incentivi**

**Dicembre 2009**

## Premessa

Con l'espressione "incentivi" si intendono le competenze, i compensi e le prestazioni non monetarie ricevute o corrisposte dalla Banca nella prestazione dei servizi di investimento.

Ai sensi della normativa di riferimento, alla Banca è fatto obbligo di comunicare ai propri clienti quali commissioni, compensi o prestazioni non monetarie essa corrisponda a terzi o percepisca da terzi, indicando la natura e l'importo delle stesse o le modalità di calcolo di tali prestazioni.

Gli incentivi possono consistere sia in prestazioni di carattere monetario (pagamento di provvigioni, *fee*, compensi in misura fissa), sia in prestazioni non monetarie quali servizi o beni forniti alla Banca da terzi, o dalla Banca forniti a terzi.

Pertanto, in adempimento degli obblighi, con il presente documento si rendono noti i tipi di incentivi e le modalità di calcolo degli stessi che la Banca percepisce/versa da/a terzi.

## A. SERVIZIO DI COLLOCAMENTO

### A.1 Incentivi ricevuti connessi al collocamento di quote / azioni di OICR

In qualità di collocatore, la Banca riceve dalle sottoindicate società di gestione di OICR (SGR/Sicav), le cui quote o azioni sono collocate, una remunerazione per il servizio prestato. Tale remunerazione consiste nella retrocessione alla Banca di tutto o di parte delle commissioni (di ingresso, ove previste, e/o di gestione) maturate sul controvalore degli OICR collocati dalla Banca.

Il pagamento di tale remunerazione consente alla Banca di accrescere la qualità del servizio svolto in favore del Cliente, consentendo l'accesso ad un'ampia gamma di strumenti finanziari, e di remunerare l'attività di assistenza successiva prestata in favore del Cliente medesimo.

Gli incentivi ricevuti, espressi in % delle commissioni applicate al cliente risultanti dal regolamento di ciascun OICR, sono le seguenti:

<i>SGR / Sicav</i>	<i>Comparti / Classi</i>	<i>Incentivo su commissioni di ingresso</i>	<i>Incentivo su commissioni di gestione</i>
<b>Arca Sgr Spa</b>	Fondi Comuni Italiani	100%	Min. 67% - Max 75%
	Absolute Return T3/T5	100%	Min. 70% - Max 72%
	CinqueStelle - Multi Manager	100%	Min. 72% - Max 74%
	Capitale Garantito	100%	Max 71%
	Arca Cedola	-	Min. 70% - Max 71%
<b>Anima Sgr Spa</b>	Sistema Gestioni Attive	-	Patrimonio fino a 15 mln di €: 70%
	Sistema Gestioni Dinamiche		Patrimonio tra 15 e 40 mln di €: 75%
			Patrimonio tra 40 e 80 mln di €: 80%
			Patrimonio superiore a 80 mln di €: 85%
	Fondo dedicato alle Imprese	-	50%
Obiettivo Rendimento	100%	50%	
Fondi di Fondi	100%	Min. 70% - Max 80%	
<b>Vegagest Sgr Spa</b>	Fondi Comuni Italiani	-	Min. 68,75% - Max 81,54%
<b>BlackRock Global Funds</b>	Classe E	100%	50%
<b>JPMorgan Funds</b> <b>JPMorgan Invest. Funds</b>	Classe A	100%	35%
<b>Franklin Templeton Investment Funds</b>	Classe A	100%	Min. 25% - Max 47%
	Classe N	-	Min. 46% - Max 71%
<b>American Express Funds (Threadneedle)</b>	Classi AE - AU - AEH	80%	Min. 30 b.p. p.a. - Max 80 b.p. p.a.
	Classi DE - DU - DEH	-	Min. 36 b.p. p.a. - Max 100 b.p. p.a.

La Banca, inoltre, potrebbe beneficiare di attività di formazione organizzata gratuitamente dalla/ dalle società di gestione degli OICR; la fruizione di tale attività formativa, da parte degli addetti che si occupano del collocamento delle quote/azioni di OICR, è idonea a determinare un sostanziale accrescimento della qualità del servizio prestato al cliente, in quanto direttamente connesso alle competenze e conoscenze acquisite dai medesimi addetti.

### A.2 Incentivi ricevuti connessi al collocamento di fondi pensione

La Banca riceve dai sottoindicati soggetti convenzionati per la gestione dei fondi pensione una remunerazione per il collocamento dei loro prodotti. Tale remunerazione consiste nella retrocessione alla Banca di tutto o di parte delle commissioni (di collocamento, ove previste e/ o di gestione) maturate sul controvalore dei fondi pensione.

Il pagamento di tale remunerazione consente alla Banca di accrescere la qualità del servizio svolto in favore del Cliente, consentendo l'accesso ad un'ampia gamma di prodotti della specie, e di remunerare l'attività di assistenza successiva prestata in favore del Cliente medesimo.

Gli incentivi ricevuti, espressi in % delle commissioni applicate al cliente risultanti dal regolamento di ciascun fondo pensione, sono le seguenti:

<i>Soggetti convenzionati per la gestione dei fondi pensione</i>	<i>Incentivo su commissione di ingresso (%)</i>	<i>Incentivo su commissione di gestione (%)</i>
<b>Arca Previdenza</b>	Compenso una tantum di 30 € per ogni nuovo aderente	Min. 56% - Max 66%
<b>Bipiemme Arti &amp; Mestieri</b>	-	Min. 50% - Max 60%

La Banca, inoltre, potrebbe beneficiare di attività di formazione organizzata gratuitamente dalla società di gestione del Fondo; la fruizione di tale attività formativa, da parte degli addetti che si occupano del collocamento delle quote è idonea a determinare un sostanziale accrescimento della qualità del servizio prestato al cliente, in quanto direttamente connesso alle competenze e conoscenze acquisite dai medesimi addetti.

### **A.3 Incentivi ricevuti connessi al collocamento di prodotti finanziari assicurativi**

In qualità di collocatore, la Banca riceve dalle sottoindicate imprese di assicurazione, i cui prodotti finanziari assicurativi sono collocati, una remunerazione per il servizio prestato. Tale remunerazione consiste nella retrocessione alla Banca di tutto o di parte delle commissioni (di collocamento/di gestione, ove previste) maturate sul controvalore dei prodotti finanziari assicurativi collocati dalla Banca.

Il pagamento di tale remunerazione consente alla Banca di accrescere la qualità del servizio svolto in favore del Cliente, consentendo l'accesso ad un'ampia gamma di strumenti finanziari, e di remunerare l'attività di assistenza successiva prestata in favore del Cliente medesimo.

Gli incentivi ricevuti, espressi in % delle commissioni applicate al cliente risultanti dal documento informativo di ciascun prodotto, sono le seguenti:

<b>Imprese di assicurazione</b>	<b>Incentivo su premio pagato (%)</b>	<b>Incentivo su commissione di gestione (% su base annua)</b>
<b>Arca Vita</b>	100% Max	63,64% Max
<b>Risparmio &amp; Previdenza</b>	72% Max	50% Max

La Banca, inoltre, potrebbe beneficiare di attività di formazione organizzata gratuitamente dalla/ dalle imprese di assicurazione; la fruizione di tale attività formativa, da parte degli addetti che si occupano del collocamento delle polizze, è idonea a determinare un sostanziale accrescimento della qualità del servizio prestato al cliente, in quanto direttamente connesso alle competenze e conoscenze acquisite dai medesimi addetti.

### **B. SERVIZIO RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI**

#### **B.1 Incentivi ricevuti dalla Banca**

Nell'ambito del servizio di ricezione e trasmissione di ordini, la Banca non riceve corrispettivi di natura monetaria da parte dei soggetti negozianti di cui si avvale per l'esecuzione degli ordini conferiti dal Cliente.

La Banca si avvale di studi e ricerche predisposti da qualificate società esterne sull'andamento dei mercati – e non relativi a singoli strumenti finanziari – volti a migliorare la qualità del servizio prestato alla clientela.

#### **B.2 Incentivi corrisposti dalla Banca**

Nello svolgimento del servizio di ricezione e trasmissione di ordini, la Banca non corrisponde corrispettivi di natura non monetaria (beni o servizi) ai negozianti di cui si avvale per l'esecuzione degli ordini conferiti dal Cliente.

### **C. MEDIAZIONE**

La Banca non percepisce da terzi, alcuna remunerazione in connessione con il servizio di mediazione

### **D. SERVIZI ACCESSORI**

La Banca non percepisce da terzi alcuna remunerazione in connessione con i servizi accessori prestati ai clienti.

\*\*\* \*\*

Ulteriori dettagli in merito agli incentivi di cui sopra possono essere richiesti dal Cliente presso la propria Filiale di riferimento.

Sarà cura della Banca comunicare al Cliente, mediante invio di un aggiornamento del presente documento, eventuali variazioni che dovessero intervenire in relazione agli incentivi come sopra descritti.