

DIRETTIVA COMUNITARIA MiFID 2004/39/CE
MARKETS IN FINANCIAL INSTRUMENTS DIRECTIVE

INFORMAZIONI SUI COSTI E SUGLI ONERI

art. 32 ("Costi e oneri") e art. 52 ("Incentivi") del "Regolamento degli Intermediari"

Sezione "Costi e oneri"

NEGOZIAZIONE, RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI SU STRUMENTI FINANZIARI

AZIONI, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI, WARRANT E DIRITTI DI OPZIONE

- a) TITOLI ITALIANI
Commissioni (sul controvalore) **0,70%** (min. € 10,00)
Diritto fisso per operazione € 5,16
- b) TITOLI ESTERI
Commissioni (sul controvalore) **1,00%** (min. € 10,00)
Diritto fisso per operazione € 5,16

OBBLIGAZIONI DOMESTICHE QUOTATE

Commissioni (sul controvalore) **0,60%** (min. € 5,16)
Diritto fisso per operazione € 2,58

BUONI ORDINARI DEL TESORO

- a) ORDINI PERVENUTI ENTRO IL TERMINE DI PRENOTAZIONE:
Commissione applicata sul prezzo ufficiale comunicato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze per ogni 100 Euro di capitale sottoscritto (valore nominale) (*):
- durata residua pari o inferiore a 80 giorni **0,05%**
- durata compresa tra 81 e 170 giorni **0,10%**
- durata compresa tra 171 e 330 giorni **0,20%**
- durata pari o superiore a 331 giorni **0,30%**
- b) ORDINI PERVENUTI OLTRE IL TERMINE DI PRENOTAZIONE:
Commissioni (sul controvalore) **0,60%** (min. € 5,16)

OBBLIGAZIONI DOMESTICHE NON QUOTATE

Commissioni (sul controvalore) **0,60%** (min. € 5,16)
Diritto fisso per operazione € 2,58

OBBLIGAZIONI ESTERE

Commissioni (sul controvalore) **1,50%** (min. € 5,16)
Diritto fisso per operazione € 2,58

COLLOCAMENTO TITOLI PUBBLICI ITALIANI

Non vengono applicate commissioni sul prezzo di aggiudicazione per ordini ricevuti entro il termine del collocamento.

COLLOCAMENTO ALTRI EMITTENTI

Non vengono applicate commissioni sul prezzo di aggiudicazione per ordini ricevuti entro il termine del collocamento.

La Cassa di Risparmio di Orvieto per questa tipologia di operazioni percepisce dalla controparte una commissione in percentuale variabile in base al prodotto (emittente-controparte) collocato.

COMMISSIONI DI TRADING ONLINE su Agenzi@BPB (per singola operazione)

- su Mercato Italia (Titoli azionari quotati alla Borsa Valori di Milano e Titoli di Stato - MOT) **0,15%** (min. € 6,00 max. € 19,00)
- su Mercati Esteri (NYSE, NASDAQ, FRANCOFORTE, PARIGI) **0,25%** (con un minimo di € 15,00)

COMMISSIONI DI INESEGUITO

Spese telefoniche, informatiche o di altra natura sostenute per l'inoltro ai mercati degli ordini conferiti dal cliente con esito "ineseguito", per ordine € 3,10.

(*) N.B. Ai sensi dell'art. 2-bis del Decreto dell'Economia e delle Finanze del 12 febbraio 2004, in ogni caso la commissione da applicare sarà ridotta in modo da garantire che il prezzo totale di vendita dei BOT, comprensivo di detta commissione, non risulti superiore a 100 euro per ogni 100 euro di capitale sottoscritto.

Sezione "Incentivi"

L'articolo 52 del Regolamento Intermediari stabilisce che gli intermediari possono percepire/versare da o a terzi compensi o commissioni o fornire/ricevere a o da terzi prestazioni non monetarie a condizione che l'esistenza, la natura e l'importo di tali incentivi, ovvero il metodo di calcolo, sia comunicato ai Clienti.

GESTIONI PATRIMONIALI DELLA CAPOGRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI

La Capogruppo Banca Popolare di Bari, le cui Gestioni Patrimoniali sono collocate per il tramite della Cassa di Risparmio di Orvieto, retrocede alla stessa una percentuale delle commissioni di sottoscrizione e di gestione per lo svolgimento di attività di collocamento ed assistenza post vendita nelle seguenti misure:

	Commissioni di ingresso (%)	Retrocessione su commissioni di conferimento - una tantum (%)	Commissioni trimestrali di gestione (%)	Retrocessione su commissioni trimestrali di gestione (%)
Banca Popolare di Bari	da 0% a 5,5%	da 0% a 100%	da 0% a 0,45%	da 80% a 100%

GESTIONI PATRIMONIALI DI TERZI

Le SGR, le cui Gestioni Patrimoniali sono collocate state collocate per il tramite della Cassa di Risparmio di Orvieto, retrocedono alla stessa una percentuale delle commissioni di sottoscrizione e di gestione per lo svolgimento di attività di assistenza post vendita, nelle seguenti misure:

	Commissioni annuali di gestione (%)	Retrocessione su commissioni trimestrali di gestione (%)
Eurizon Capital SGR S.p.A.	da 0,40% a 1,88%	Dal 68,75% al 90,65%

FONDI / SICAV

La Cassa di Risparmio di Orvieto percepisce dalle SGR italiane ed estere e dalle Sicav, delle quali distribuisce rispettivamente i fondi e le azioni, una percentuale delle eventuali commissioni di sottoscrizione ed una percentuale variabile delle commissioni di gestione, a titolo di remunerazione indiretta per il servizio di collocamento.

Di seguito si sintetizzano gli intervalli, in termini percentuali, di retrocessione delle commissioni di sottoscrizione e di gestione, distinti per tipologia di fondi e Sicav.

TIPOLOGIA DI FONDI	COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE (*)	RETROCESSIONE SU COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE	COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE (*)	RETROCESSIONE SU COMMISSIONI DI GESTIONE (**)
Liquidità	da 0 a 3%	100%	da 0,12% a 1,30%	dal 25% al 98%
Obbligazionari	da 0 a 3%	100%	da 0,50% a 2,15%	dal 32% all'83%
Azionari	da 0 a 5%	100%	da 0,35% a 2,95%	dal 33,33% all'83%
Flessibili / Bilanciati	da 0 a 5%	100%	da 1,00% a 2,35%	dal 29,63% all'83%

(*) Le commissioni applicate sono quelle indicate nei contratti (Prospetto Informativo) di ciascuna SGR.

(**) La retrocessione di una parte delle commissioni di gestione è percepita dalla Cassa di Risparmio di Orvieto in funzione dello svolgimento di attività post vendita a favore dei clienti sottoscrittori.

I clienti sottoscrittori hanno la facoltà di richiedere ed ottenere gratuitamente ulteriori dettagli in merito ai termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi, commissioni o prestazioni non monetarie a favore della Cassa di Risparmio di Orvieto.