

SCHEDA CONDIZIONI ECONOMICHE

Il presente documento costituisce parte integrante delle "Condizioni generali che regolano il contratto per la prestazione dei servizi e delle attività di investimento e del servizio di custodia e amministrazione di strumenti finanziari per conto dei clienti".

I – VALUTA DI REGOLAMENTO OPERAZIONI

Mercato Primario: definita nei decreti di emissione dei Titoli di Stato ovvero nei Prospetti relativi agli strumenti finanziari ed ai prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione (rami vita I, III, V e prodotti Multiramo), di seguito "Prodotti di Investimento Assicurativi".

Mercato Secondario:

- 2 giorni di borsa aperta successivi a quello di negoziazione, salvo eccezioni, sulle seguenti sedi di esecuzione:

Sedi di esecuzione italiane

- Mercati regolamentati: MTA, MOT, MIV, ETF Plus
- Sistemi Multilaterali di Negoziazione: EUROLTX, SeDeX, ExtraMOT, Mercato Borsa Italiana Equity MTF (GEM)

Sedi di esecuzione estere¹

- Mercati regolamentati: Euronext Amsterdam/Lisbona/Parigi, Xetra, Nyse, Nasdaq
- Sistemi Multilaterali di Negoziazione: Cboe Europe Equities MTF

II – CONDIZIONI ECONOMICHE APPLICATE ALLA CLIENTELA

A) Prestazione dei servizi e delle attività di investimento presso gli Uffici Postali e tramite tecniche di comunicazione a distanza² e utilizzo del canale on line³

A.1) Sedi di esecuzione italiane

- **Mercati regolamentati: MTA, MOT, MIV, ETF Plus**
- **Sistemi Multilaterali di Negoziazione: EUROLTX, SeDeX, ExtraMOT, Mercato Borsa Italiana Equity MTF(GEM)**

| | Mercato Primario (sottoscrizione/ collocamento di strumenti finanziari, distribuzione di Prodotti di Investimento Assicurativi (ramo vita I, III e V e Prodotti Multiramo) | | Mercato Secondario (ricezione e trasmissione di ordini aventi ad oggetto strumenti finanziari) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Non Dipendenti | Dipendenti e Pensionati Gruppo Poste e Cassa, Depositi e Presiti | Non Dipendenti | | | |
| | | | Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini ⁴ (applicato sul controvalore inferiore a 100.000 euro) | | Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini ⁴ (applicato sul controvalore compreso tra 100.000 e 250.000) | |
| | | | Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini ⁴ (applicato sul controvalore superiore a 250.000 euro) | | | Dipendenti e Pensionati Gruppo Poste e Cassa, Depositi e Presiti |
| | | Commissioni di collocamento (applicato sul valore nominale sottoscritto) ⁴ | | Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini ⁴ (applicato sul controvalore superiore a 250.000 euro) | | Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini ⁴ (applicato sul controvalore eseguito) |
| BOT con durata residua uguale o inferiore a 80 gg. | 0,03% | 0,024% | 0,15% ⁶ | 0,125% | 0,075% | 0,075% ⁶ |
| BOT con durata residua compresa tra 81 e 140 gg. | 0,05% | 0,04% | 0,15% ⁶ | 0,125% | 0,075% | 0,075% ⁶ |
| BOT con durata residua compresa tra 141 e 270 gg. | 0,10% | 0,08% | 0,25% ⁶ | 0,20% | 0,15% | 0,15% ⁶ |
| BOT con durata residua uguale o superiore a 271 gg. | 0,15% | 0,12% | 0,25% ⁶ | 0,20% | 0,15% | 0,15% ⁶ |

| | | | | | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|
| Altri Titoli di Stato Italiani | Nessuna | Nessuna | 0,35% ⁷ | 0,25% | 0,20% | 0,20% ⁷ |
| Obbligazioni collocate in esclusiva da Poste Italiane | Secondo il Prospetto | Secondo il Prospetto | 0,35% ⁷ | 0,30% | 0,25% | 0,25% ⁷ |
| Altre Obbligazioni | Secondo il Prospetto | Secondo il Prospetto | 0,35% ⁷ | 0,30% | 0,25% | 0,25% ⁷ |
| Obbligazioni denominate in valuta diversa dall'euro ^{8,9} | -- | -- | 0,35% ⁷ | 0,30% | 0,25% | 0,25% ⁷ |
| Fondi chiusi ⁹ | -- | -- | 0,55% ¹⁰ | 0,45% | 0,30% | 0,30% ¹⁰ |
| Quote di OICR aperti | Secondo il Prospetto | Secondo il Prospetto | Non previste | Non previste | Non previste | Non previste |
| Titoli Azionari ed assimilati | Secondo il Prospetto | Secondo il Prospetto | 0,55% ¹⁰ | 0,45% | 0,30% | 0,30% ¹⁰ |
| ETF di tipo azionario e Specializzati ⁹ | -- | -- | 0,55% ¹⁰ | 0,45% | 0,30% | 0,30% ¹⁰ |
| ETF di tipo obbligazionario ⁹ | -- | -- | 0,35% ⁷ | 0,30% | 0,25% | 0,25% ⁷ |
| Prodotti di Investimento Assicurativi (ramo vita I, III e V e Prodotti Multiramo) | Secondo il Fascicolo Informativo | Secondo il Fascicolo Informativo | Non previste | Non previste | Non previste | Non previste |
| Certificates ⁹ | Secondo il Prospetto | Secondo il Prospetto | 0,55% ¹⁰ | 0,45% | 0,30% | 0,30% ¹⁰ |
| Covered Warrant ⁹ | -- | -- | 0,55% ¹⁰ | 0,45% | 0,30% | 0,30% ¹⁰ |
| ABS (Asset backed securities) ⁹ | -- | -- | 0,35% ⁷ | 0,30% | 0,25% | 0,25% ⁷ |
| Gestioni Patrimoniali di terzi | Nessuna | Nessuna | -- | -- | -- | -- |

A.2) Sedi di esecuzione estere (esclusivamente con riferimento agli ordini di vendita disposti presso gli Uffici Postali)

- **Mercati regolamentati: Euronext Amsterdam/Lisbona/Parigi, Xetra, Nyse, Nasdaq**
- **Sistemi Multilaterali di Negoziazione: Cboe Europe Equities MTF**

| | |
|--|---|
| | Mercato Secondario* (ricezione e trasmissione di ordini aventi ad oggetto strumenti finanziari) |
| | Commissioni fisse di ricezione e trasmissione di ordini ⁵ (applicare sul singolo ordine eseguito) |
| | Non Dipendenti/ Dipendenti e Pensionati Gruppo Poste e CDP |
| Titoli Azionari ed Assimilati USA (Nyse, Nasdaq), Germania (Xetra), Francia (Euronext Cash Parigi), Olanda (Euronext Amsterdam), Portogallo (Euronext Lisbona), Titoli Azionari ed assimilati Germania, Francia, Olanda e Portogallo quotati su Cboe Europe Equities MTF | 25€ |

| | |
|--|--|
| Altre commissioni | |
| Commissioni sul cambio* | Fino a un massimo di 0,25% |
| Tasse SEC (Securities and Exchange Commission) (solo mercati USA) | 0.002290% sul controvalore dell'operazione |
| * Nelle negoziazioni aventi ad oggetto titoli denominati in valuta diversa dall'EURO, sarà applicato il tasso di cambio stabilito dalla banca negoziatrice al momento dell'esecuzione dell'operazione. | |

B) Prestazione del servizio di custodia e amministrazione di strumenti finanziari

| | |
|--|----------|
| SPESE E COMMISSIONI (NON DIPENDENTI) | |
| DEPOSITO CON REGOLAMENTO SU CONTO CORRENTE BANCOPOSTA | |
| Attività di gestione ed amministrazione distinta per tipologia di titolo (a semestre solare): | |
| Deposito con soli Titoli di Stato italiani e/o Titoli garantiti dallo Stato italiano | € 10,00 |
| Deposito con qualsiasi altra tipologia di titoli | € 15,00 |
| Deposito privo di strumenti finanziari per tutto il semestre solare di riferimento | Gratuito |
| DEPOSITO CON REGOLAMENTO SU LIBRETTO DI RISPARMIO POSTALE NOMINATIVO | |
| Attività di gestione ed amministrazione distinta per tipologia di titolo (a semestre solare): | |
| Deposito con soli Titoli di Stato italiani e/o Titoli garantiti dallo Stato italiano | € 10,00 |
| Deposito con qualsiasi altra tipologia di titoli | € 20,66 |
| Deposito privo di strumenti finanziari per tutto il semestre solare di riferimento | Gratuito |

Se nel semestre solare di riferimento sono presenti o movimentate nel deposito tipologie diverse di titoli, si applica la sola spesa/ commissione relativa alla tipologia più onerosa.

SPESE E COMMISSIONI (DIPENDENTI E PENSIONATI GRUPPO POSTE E CASSA, DEPOSITI E PRESTITI)**DEPOSITO CON REGOLAMENTO SU CONTO CORRENTE BANCOPOSTA/LIBRETTO DI RISPARMIO POSTALE NOMINATIVO
Attività di gestione ed amministrazione distinta per tipologia di titolo (a semestre solare):**

| | |
|--|----------|
| Deposito con qualsiasi tipologia di strumenti finanziari | Gratuito |
| DEPOSITO CON REGOLAMENTO SU CONTO CORRENTE BANCOPOSTA/LIBRETTO DI RISPARMIO POSTALE NOMINATIVO (NON DIPENDENTI/DIPENDENTI E PENSIONATI GRUPPO POSTE E CASSA, DEPOSITI E PRESTITI) | |
| Invio estratto conto titoli | Gratuito |
| Diritto fisso di chiusura deposito | Gratuito |
| Aumenti di capitale gratuiti | Gratuito |
| Aumenti di capitale a pagamento | Gratuito |
| Conversione prestiti obbligazionari convertibili/ conversione azioni convertibili/ esercizio warrants/ raggruppamenti/ frazionamenti/ scissioni/ concambi e altre operazioni societarie | Gratuito |
| Pagamento cedole titoli in custodia | Gratuito |
| Pagamento dividendi titoli in custodia | Gratuito |
| Rimborso titoli scaduti | Gratuito |
| Invio Certificazioni fiscali come da normativa vigente | Gratuito |
| Invio Biglietti assembleari | Gratuito |
| Trasferimento titoli da altro intermediario* | Gratuito |
| Trasferimento titoli ad altro intermediario | Gratuito |
| Oneri fiscali | Gratuito |

* Il trasferimento dei titoli da altro intermediario è possibile solo se il deposito acceso presso Poste Italiane è regolato su conto corrente BancoPosta

III – ONERI FISCALI

| STRUMENTO FINANZIARIO | TASSAZIONE REDDITI DI CAPITALE¹¹ | TASSAZIONE REDDITI DIVERSI DI NATURA FINANZIARIA¹¹ |
|--|---|--|
| Obbligazioni pubbliche emesse dallo Stato Italiano e titoli ad esse equiparati | Interessi ed altri proventi soggetti ad imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. n. 239/96 con aliquota del 12,50% | Plusvalenze soggette ad imposta sostitutiva del 12,50% di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| Obbligazioni e titoli similari | Interessi ed altri proventi soggetti ad imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. n. 239/96 con aliquota del 26% ¹² | Plusvalenze soggette a imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| Azioni ¹³ | Dividendi soggetti a ritenuta a titolo di imposta di cui al D.P.R. n. 600/73 in misura del 26% ¹² | Plusvalenze soggette ad imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| ETF | Proventi soggetti a ritenuta ex art. 10-ter, 1° co., L. n. 77/83 in misura del 26% ¹⁴ | Vedi nota 15 |
| Quote di Fondi comuni di investimento chiusi mobiliari | Proventi soggetti a ritenuta nella misura del 26% ¹⁶ ai sensi della L. n. 10/11 | Vedi nota 17 |
| Quote di Fondi comuni di investimento chiusi immobiliari | Proventi soggetti a ritenuta ex art. 7, 1° co., D.L. n. 351/2001 in misura del 26% ¹² | Plusvalenze soggette a imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| Certificates ¹⁸ | Proventi soggetti a ritenuta ex art. 5, D.L. n. 512/1983 in misura del 26% ¹² | Plusvalenze soggette ad imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| Certificates ¹⁹ | – | Proventi/Plusvalenze soggette ad imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| Covered Warrant | – | Plusvalenze soggette ad imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| ETC/ETN | – | Proventi/Plusvalenze soggetti ad imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |
| ABS (<i>Asset backed securities</i>) | Interessi ed altri proventi soggetti ad imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. n. 239/96 con aliquota del 26% ^{20 (12)} | Plusvalenze soggette a imposta sostitutiva del 26% ¹² di cui al D. Lgs. n. 461/97 |

– Imposta di bollo sulle comunicazioni relative ai prodotti e strumenti finanziari e, ove applicabile, sul “Contratto per la prestazione dei servizi e delle attività di investimento e del servizio di custodia e amministrazione di strumenti finanziari per conto dei clienti” secondo le attuali disposizioni di legge e la relativa normativa di attuazione, nonché le eventuali successive modifiche.

- Per le quote di OICR ed i Prodotti di Investimento Assicurativi si rimanda a quanto riportato nei Prospetti ad essi relativi tempo per tempo vigenti.
- Eventuali oneri fiscali imposti dalle legislazioni pro tempore vigenti nei paesi esteri di emissione o trattazione dei titoli.
- Tassa sulle Transazioni Finanziarie secondo le attuali disposizioni di legge e la relativa normativa di attuazione, nonché le eventuali successive modifiche.

IV – IMPEGNI E DISPONIBILITÀ

a) MERCATO PRIMARIO

Gli importi al valore nominale ovvero, quando previsto, i controvalori relativi alle sottoscrizioni vengono resi indisponibili (ma continuano ad essere fruttiferi) sul conto di regolamento del Deposito dal momento della ricezione dell'ordine fino alla data di regolamento delle operazioni.

b) MERCATO SECONDARIO

Gli importi relativi ai controvalori degli ordini di acquisto vengono resi indisponibili (ma continuano ad essere fruttiferi) sul conto di regolamento del Deposito dal momento della ricezione dell'ordine fino alla data di regolamento delle operazioni.

¹ Esclusivamente con riferimento agli ordini di vendita disposti presso gli Uffici Postali.

² Con riferimento alle tecniche di comunicazione a distanza, i servizi e le attività di investimento sono quelli disciplinati all'art. 7 delle suddette Condizioni Generali in relazione ai quali Poste Italiane presta il servizio di consulenza anche tramite le tecniche di comunicazione a distanza tempo per tempo rese disponibili e secondo le modalità indicate nel Contratto e nel Foglio Informativo Analitico.

³ L'utilizzo del canale on line è previsto solo per il mercato primario, sono escluse tutte le altre operazioni.

⁴ Per i Buoni Ordinari del Tesoro (BOT), se il prezzo medio ponderato risultante dalle operazioni d'asta è inferiore a 100, ma il prezzo totale di vendita (comprensivo della commissione e dell'imposta sostitutiva) risulta superiore a 100, l'importo della commissione è ridotto in modo da garantire che il controvalore pagato non superi il capitale sottoscritto; se il prezzo medio ponderato risultante dalle operazioni d'asta è uguale o superiore a 100, non viene applicata alcuna commissione per la sottoscrizione (Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 15 Gennaio 2015).

⁵ Tali commissioni sono comprensive delle commissioni di esecuzione retrocesse da Poste Italiane ad altro intermediario negoziatore.

⁶ Con un minimo di € 5,16 ad operazione.

⁷ Con un minimo di € 10,33 ad operazione.

⁸ Il servizio di ricezione e trasmissione di ordini viene prestato con riferimento alle obbligazioni denominate in valuta diversa dall'euro esclusivamente su ordini in vendita.

⁹ Prodotti per i quali attualmente non è prevista un'attività di Poste Italiane sul mercato primario. Tra i prodotti "specializzati" del gruppo "ETF di tipo azionario e specializzati" rientrano gli "ETF strutturati" e gli "strumenti finanziari derivati cartolarizzati ETC/ETN".

¹⁰ Con un minimo di € 15,49 ad operazione.

¹¹ Ricorrendo i presupposti soggettivi (es. Persone fisiche e c.d. nettisti) ed oggettivi (es. negoziazione del titolo) prescritti dalla normativa attualmente in vigore.

¹² Aliquota stabilita dal D.L. n. 66/2014 in vigore dal 1° luglio 2014.

¹³ Particolari disposizioni si applicano a soggetti titolari di partecipazioni qualificate/redditi di impresa. L'imposta sostitutiva ex art. 27-ter si applica alle azioni depositate in Monte Titoli.

¹⁴ V. nota sub 12. I proventi sono determinati tenendo conto di quelli riferibili alle obbligazioni pubbliche emesse dallo Stato e ai titoli ad esse equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'art. 168-bis, comma 1, del Tuir e alle obbligazioni emesse dagli enti territoriali dei predetti Stati.

¹⁵ V. nota sub 12. I redditi diversi sono determinati tenendo conto di quelli riferibili alle obbligazioni pubbliche emesse dallo Stato e ai titoli ad esse equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'art. 168-bis, comma 1, del Tuir e alle obbligazioni emesse dagli enti territoriali dei predetti Stati. Ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 4/3/2014 n. 44, nell'ambito dei redditi diversi i titoli in oggetto generano esclusivamente minusvalenze; eventuali differenziali positivi rientrano nella categoria dei redditi di capitale.

¹⁶ V. note sub 12 e 14.

¹⁷ V. nota sub 12 e 15.

¹⁸ Regime fiscale applicato quando il "Certificate" rientra nella categoria dei c.d. "Titoli atipici".

¹⁹ Regime fiscale applicato quando il "Certificate" rientra nella nozione di Contratti derivati.

²⁰ Il regime ex D. Lgs. 239/96 trova applicazione per espresso rinvio operato dall'art. 6 della L. 30 aprile 1999, n. 130.