

DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN VIGORE DAL **18.07.2016**

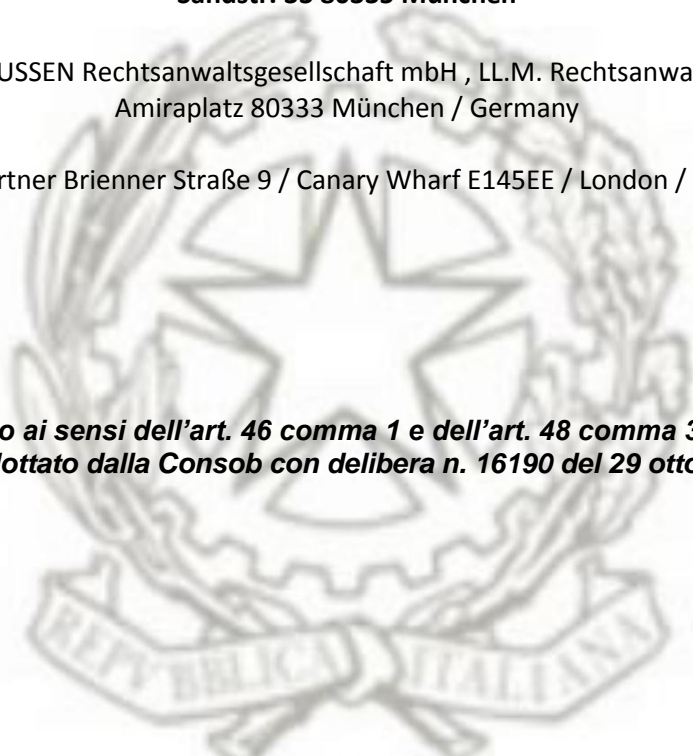


Fidor Bank AG
Vorstand Matthias Kröner
Sandstr. 33 80335 München

HEUSSEN Rechtsanwaltsgesellschaft mbH , LL.M. Rechtsanwalt /
Amiraplatz 80333 München / Germany

Partner Brienner Straße 9 / Canary Wharf E145EE / London / UK

Documento redatto ai sensi dell'art. 46 comma 1 e dell'art. 48 comma 3 del Regolamento Intermediari adottato dalla Consob con delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007 s.m.i.



CONSOB

COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA



Dichiarazione

Con la presente richiesta dell'investitore. Informazione in base ai contenuti aziendali su Direttiva Mifid II

Definizioni e Finalità

Nell'ambito del Regolamento Intermediari (Delibera Consob n. 16190 del 29/10/07, art. 45-46-47-48), sono disciplinati i principi e gli obblighi relativi alla c.d. *Best Execution* a cui la Banca deve attenersi nell'esecuzione e nella trasmissione degli ordini della propria clientela.

La normativa definisce le *“Misure per l'esecuzione degli ordini alle condizioni più favorevoli per il cliente o Best Execution”* con la seguente descrizione: *“ Gli intermediari adottano tutte le misure ragionevoli e, a tal fine, mettono in atto meccanismi efficaci, per ottenere, allorché eseguono ordini, il miglior risultato possibile per i loro clienti, avendo riguardo al prezzo, ai costi, alla rapidità e alla probabilità di esecuzione e di regolamento, alle dimensioni, alla natura dell'ordine o a qualsiasi altra considerazione pertinente ai fini della sua esecuzione “.*

La norma prevede (artt. 46 c.1 e 48 c.3) l'obbligo per la Banca di definire ed adottare, in funzione del proprio modello operativo, una Strategia di esecuzione e di trasmissione degli ordini e di renderla disponibile alla propria clientela.

Fidor Bank AG come gestore bancario della **CMB Capital Markets Banc, DeltaFxMarkets, iforex24, Mib700, PBN Capital, Grand Capitals**, ha il diritto di applicare la normativa del Fondo di compensazione degli investitori.

Fidor Bank AG è un membro del Fondo di compensazione degli investitori (il “Fondo”) in conformità alla sezione 17 della Legge del 2007 su Investment Services and Activities and Regulated Markets (la “Legge”); il fondo è stato istituito in conformità alle sezioni 59(1) e (2) della Legge, mentre gli obblighi del Fondo sono regolati dalla Direttiva **DI144-2007-15** del 2015 emessa dalla **Consob** (la “Direttiva”); la Società opera in conformità alla suddetta Legge e Direttiva.



Amministrazione del Fondo

Il Fondo costituisce una persona giuridica di diritto privato e la sua amministrazione è esercitata da un comitato amministrativo di cinque membri, che sono designati per un periodo di tre anni. Lo scopo del Fondo è di garantire i reclami dei clienti dotati di copertura contro i membri del Fondo stesso, tramite il pagamento di compensazioni relative a reclami presentati in relazione ai servizi dotati di copertura, offerti dai membri stessi, nei casi in cui sia stato accertato il mancato rispetto dei propri obblighi da parte dei membri in questione.

Il mancato rispetto dei propri obblighi da parte della Società nei confronti degli investitori consiste nel mancato rispetto di una delle seguenti condizioni:

(a) Mancato rimborso ai clienti dotati di copertura dei fondi loro dovuti o di fondi che appartengono a loro ma sono detenuti, direttamente o indirettamente, dal membro, nell'ambito dei servizi coperti e forniti dal suddetto membro ai suddetti clienti, la cui restituzione questi ultimi hanno richiesto al membro, nell'esercizio del loro corrispondente diritto;

(b) Oppure il mancato passaggio a clienti dotati di copertura di strumenti finanziari loro appartenenti, ma detenuti, gestiti o conservati dal membro del Fondo a nome dei clienti, compresi i casi in cui il membro sia responsabile della gestione amministrativa di detti strumenti finanziari.

Servizi coperti

Il Fondo compensa i clienti della Società dotati di copertura per reclami presentati in relazione ai servizi dotati di copertura, forniti dalla Società, che sono definiti ed elencati nell'autorizzazione della Società, disponibile sul sito web ufficiale del Consob alle voci servizi di investimento e ausiliari rispettivamente.

Clienti coperti

In conformità alle disposizioni della sottosezione (2) del Paragrafo 3 della Direttiva, il Fondo non compensa i clienti appartenenti alle seguenti categorie:

(a) Le seguenti categorie di investitori istituzionali e professionali:

1. Società di investimento;

2. Persone giuridiche associate al membro del Fondo o comunque appartenenti allo stesso gruppo di società ;
3. Banche;
4. Istituti di credito cooperativo;
5. Compagnie assicurative;
6. Organizzazioni di investimento collettivo in valori mobiliari e le loro società di gestione;
7. Istituti e fondi di previdenza sociale;
8. Investitori trattati dal membro in questione come professionali, su loro richiesta.
 - (b) Stati e organizzazioni sovranazionali.
 - (c) Autorità amministrative centrali, federali, confederate, regionali e locali.
 - (d) Imprese associate al membro del Fondo.
 - (e) Personale dirigente e amministrativo del membro del Fondo.
 - (f) Azionisti del membro in questione del Fondo, la cui partecipazione diretta o indiretta al capitale del membro è pari almeno al 5% del suo capitale sociale, o suoi partner che siano personalmente responsabili degli obblighi del membro del Fondo, nonché soggetti responsabili degli audit finanziari del membro del Fondo, ad esempio i suoi revisori dei conti autorizzati.
 - (g) Investitori che detengono in imprese collegate al membro del Fondo e, in generale, al gruppo di società cui il membro appartiene, posizioni e obblighi corrispondenti a quelli elencati ai precedenti paragrafi (e) ed (f).
 - (h) Parenti di secondo grado e coniugi dei soggetti di cui ai paragrafi (e), (f) e (g), nonché terze parti agenti per conto di detti soggetti.
 - (i) Oltre agli investitori condannati per crimini contro la legge in seguito a misure per la prevenzione ed eliminazione del riciclaggio di denaro, o ai clienti-investitori di un membro del Fondo, responsabili di fatti che abbiano causato le difficoltà finanziarie

del membro o abbiano contribuito a peggiorarne la situazione finanziaria o ne abbiano tratto profitto.

(j) Investitori sotto forma di società, che, a causa delle proprie dimensioni, non sono obbligate a redarre un estratto patrimoniale in base al Diritto commerciale o analoga legge di uno Stato membro.

Nei casi di cui ai paragrafi (e), (f), (g) e (h), il Fondo sospende il pagamento della compensazione informando in proposito le parti interessate, fino a raggiungere una decisione finale, a seconda dei casi applicabili.

Importo di compensazione pagabile

Per accertare le richieste di un ricorrente nei confronti di un membro del Fondo, nonché le eventuali contro-richieste del membro del Fondo nei confronti del ricorrente, sono presi in considerazione i libri contabili tenuti e i dati forniti dal membro del Fondo, così come gli elementi di prova prodotti dal ricorrente.

L'importo della compensazione pagabile a ciascun cliente dotato di copertura è calcolato in conformità alle condizioni legali e contrattuali che regolano il rapporto tra il cliente e il membro del Fondo, nel rispetto delle regole di compensazione applicate per il calcolo dei crediti tra il cliente e il membro del Fondo.

La valutazione degli strumenti finanziari relativi alla compensazione pagabile al cliente dotato di copertura, è effettuata sulla base del loro valore nel giorno di pubblicazione della decisione del Consob.

Il calcolo dell'importo pagabile come compensazione deriva dalla somma totale dei reclami presentati da parte del cliente dotato di copertura contro il membro del Fondo, derivanti da tutti i servizi dotati di copertura, forniti dal membro, e indipendentemente dal numero di conti di cui è beneficiario, dalla valuta e dal luogo di fornitura di tali servizi.

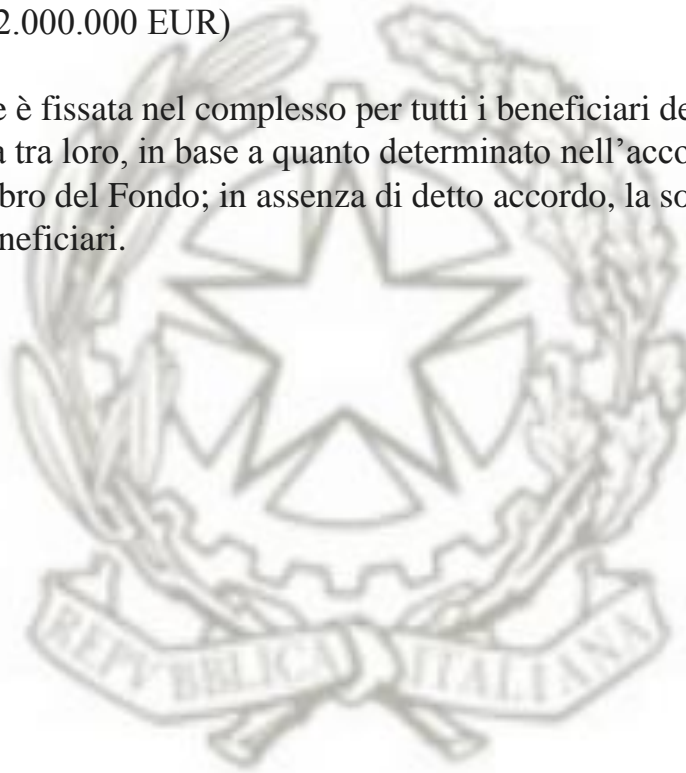


Beneficiari di conti cointestati

Caso in cui i beneficiari di un conto cointestato di un membro del fondo siano nella loro maggioranza clienti dotati di copertura

(a) L'importo massimo pagabile a tutti i cointestatari del conto ammonta a Due Milioni d'Euro (2.000.000 EUR)

(b) La compensazione è fissata nel complesso per tutti i beneficiari del conto cointestato ed è divisa tra loro, in base a quanto determinato nell'accordo tra i cointestatari e il membro del Fondo; in assenza di detto accordo, la somma è divisa in parti uguali tra i beneficiari.



Il Direttore

Matthias Kröner

Senior Account Manager

Gionatan Menegoni

Fidor Bank AG
Vorstand Matthias Kröner
Sandstr. 33 80335 München

