

# ALLEGATO 1 - MAPPATURA DEI CONFLITTI DI INTERESSE

| Servizio di Investimento/<br>Servizio accessorio                                | Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti                                                   | Possibile pregiudizio per il cliente                                                                                                                                                                                                                                                                  | Principali presidi adottati                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Gestione conflitto/<br>Conflitto mitigato                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Negoziazione in conto proprio                                                   | Azioni e obbligazioni emesse dalla Banca.                                                            | I titoli sono negoziati dalla stessa impresa emittente. La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli di altro cliente.                                                                                                                                     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario,</li> <li>2. La banca si è dotata della "policy relativa all'esecuzione, trasmissione e gestione degli ordini dei clienti, la quale contiene degli obblighi che permettono di mitigare il potenziale conflitto di interessi,</li> <li>3. La banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served".</li> </ol>                                                                         | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
|                                                                                 | Strumenti finanziari emessi da terzi.                                                                | I titoli negoziati sono ricompresi nella proprietà della Banca. La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli di altro cliente.                                                                                                                             | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario,</li> <li>2. La banca si è dotata della "policy relativa all'esecuzione, trasmissione e gestione degli ordini dei clienti, la quale contiene degli obblighi che permettono di mitigare il potenziale conflitto di interessi,</li> <li>3. La banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served".</li> </ol>                                                                         | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
| Esecuzione di ordini per conto dei clienti / ricezione e trasmissione di ordini | Strumenti finanziari emessi da terzi                                                                 | La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli della proprietà o di altro cliente.                                                                                                                                                                           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. La banca si è dotata della "policy relativa all'esecuzione, trasmissione e gestione degli ordini dei clienti, la quale contiene degli obblighi che permettono di mitigare il potenziale conflitto di interessi,</li> <li>2. La banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served",</li> <li>3. Le UO della banca preposte alla negoziazione per la proprietà sono differenti da quelle preposte alla negoziazione per conto dei clienti.</li> </ol>                         | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
| Gestione di portafogli                                                          | OICR emessi da terzi                                                                                 | La Banca può essere incentivata verso determinate fasce a scapito di altra clientela.                                                                                                                                                                                                                 | La procedura di negoziazione delle quote di OICR obbliga ad indicare i mandati a cui attribuirle e, ricevuti gli eseguiti, attribuisce le quote automaticamente e in modo proporzionale tra i mandati precedentemente individuati, senza possibilità di modifica da parte dell'operatore.                                                                                                                                                                                                                                                                | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
|                                                                                 | Altri strumenti finanziari                                                                           | La Banca può essere incentivata verso determinate fasce a scapito di altra clientela.                                                                                                                                                                                                                 | La procedura di negoziazione di obbligazioni obbliga ad indicare i mandati a cui attribuirle e, ricevuti gli eseguiti, attribuisce le quote automaticamente e in modo proporzionale tra i mandati precedentemente individuati, senza possibilità di modifica da parte dell'operatore.                                                                                                                                                                                                                                                                    | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
| Intermediazione in cambi                                                        | Servizio accessorio connesso ad altri servizi di investimento con riferimento a strumenti finanziari | La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli della proprietà o di altro cliente.                                                                                                                                                                           | La banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served"<br>L'intermediazione in cambi avviene nel momento esatto di ricezione ordine dal cliente e l'esecuzione viene effettuata al cambio di mercato presente in tale momento (la banca è in grado di dimostrare che ogni singola operazione sia stata effettuata seguendo tale principio.                                                                                                                                                                             | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
| Consulenza                                                                      | Tutti gli strumenti finanziari                                                                       | La Banca può avere convenienza ad attribuire al cliente un profilo di rischio maggiore rispetto a quello considerato adeguato, al fine di percepire vantaggi in quanto titoli di propria emissione o di percepire maggiori retrocessioni quando la consulenza è associata al servizio di collocamento | La procedura informatica di valutazione della adeguatezza è predefinita da una funzione indipendente e l'impianto è immutabile dalla rete periferica e/o dalle altre unità organizzative coinvolte nella prestazione del servizio.<br>Il profilo di rischio degli strumenti finanziari è attribuito da un provider esterno indipendente, attraverso l'applicazione di un proprio algoritmo/criterio predefinito.                                                                                                                                         | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
| Collocamento con garanzia                                                       | Tutti gli strumenti finanziari, prodotti assicurativi ed altri servizi                               | La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto. La Banca ha il rischio di dover sottoscrivere il non collocato. La Banca può in alcuni casi percepire commissioni collegate al volume collocato.                      | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. La banca non prevede remunerazione di tipo variabile che incentivi il collocamento di determinati prodotti a discapito di altri;</li> <li>2. Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario/prodotto.</li> </ol> <p>La procedura informatica di assegnazione degli ordini in caso di riparto è automatizzata, in quanto collegata direttamente alla procedura informatica di raccolta ordini che fornisce evidenza temporale certa dell'inserimento dell'ordine.</p> | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |
| Collocamento senza garanzia                                                     | Tutti gli strumenti finanziari, prodotti assicurativi ed altri servizi                               | La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto.                                                                                                                                                                       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. La banca non prevede remunerazione di tipo variabile che incentivi il collocamento di determinati prodotti a discapito di altri;</li> <li>2. Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario/prodotto.</li> </ol> <p>La procedura informatica di assegnazione degli ordini in caso di riparto è automatizzata, in quanto collegata direttamente alla procedura informatica di raccolta ordini che fornisce evidenza temporale certa dell'inserimento dell'ordine.</p> | Si, I principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato. |