

**ALLEGATO 1 POLICY IN MATERIA DI CONFLITTO DI INTERESSI**  
**(AMBITO PRESTAZIONE DEI SERVIZI DI INVESTIMENTO) - MAPPATURA**

Servizio di Investimento/Servizio accessorio	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Principali Presidi adottati	Gestione conflitto/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.	1- Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario  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  3- La banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served"	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.	1- Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario  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  3- La Banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served"	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	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  2- La Banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served"  3- Le UO della Banca preposte alla negoziazione per la proprietà sono differenti da quelle preposte alla negoziazione per conto dei clienti	Si, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.

Servizio di Investimento/Servizio accessorio	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Principali presidi adottati	Gestione conflitto/Conflitto mitigato?
<b>Gestione di portafogli</b>	OICR emessi da terzi	La Banca può essere incentivata a 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.	Sì, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.
	Altri strumenti finanziari	La Banca può essere incentivata 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.	Sì, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.
<b>Intermediazione in cambi</b>	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.	1- La banca è in grado di dimostrare l'adozione del principio del "first come first served" 2- 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.	Sì, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.

Servizio di Investimento/Servizio accessorio	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Principali presidi adottati	Gestione conflitto/Conflitto mitigato?
<b>Consulenza</b>	<b>Tutti gli strumenti finanziari</b>	<p>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</p>	<p>La procedura informatica di valutazione della adeguatezza è predefinita da una funzione indipendente e l'impianto è immodificabile dalla rete periferica e/o dalle altre unità organizzative coinvolte nella prestazione del servizio. Il profilo di rischio degli strumenti finanziari è attribuito da un provider esterno indipendente, attraverso l'applicazione di un proprio algoritmo/criterio predefinito.</p>	<p>Si, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.</p>
<b>Collocamento con garanzia</b>	<b>Tutti gli strumenti finanziari, prodotti assicurativi ed altri servizi</b>	<p>La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto.</p> <p>La Banca ha il rischio di dover sottoscrivere il non collocato. La Banca può in alcuni casi percepire commissioni collegate al volume collocato.</p>	<p>1- La banca non prevede remunerazione di tipo variabile che incentivi il collocamento di determinati prodotti a discapito di altri;</p> <p>2- Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario/prodotto</p> <p>3- 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>	<p>Si, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.</p>
<b>Collocamento senza garanzia</b>	<b>Tutti gli strumenti finanziari, prodotti assicurativi ed altri servizi</b>	<p>La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto.</p>	<p>1- La banca non prevede remunerazione di tipo variabile che incentivi il collocamento di determinati prodotti a discapito di altri;</p> <p>2- Valutazione dell'appropriatezza o dell'adeguatezza a seconda dello strumento finanziario/prodotto</p> <p>3- 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>	<p>Si, i principali presidi adottati permettono di considerare il potenziale conflitto di interessi come gestito e mitigato.</p>