

Allegato – Mappatura dei Conflitti di Interesse

ID	Servizi di investimento in potenziale conflitto	Tipologia di conflitto di interesse	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento intermediari n. 20307 del 15 febbraio 2018 ¹	Presidio previsto	Prodotti coinvolti	Società coinvolte
1	Collocamento di Strumenti Finanziari e Servizi di Investimento	Collocamento semplice e distribuzione di prodotti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy"	La Banca può avere un interesse "finanziario" a emettere strumenti propri e/o di Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy", collocandoli direttamente ai propri clienti a condizioni più vantaggiose rispetto alle normali condizioni di mercato.	Art. 92, comma 3 Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. Procedure interne disciplinanti il processo di emissione e collocamento di strumenti finanziari propri, che consentano una chiara formalizzazione delle motivazioni sottese alla emissione e dei canali di collocamento ritenuti adeguati alle finalità (raccolta, finanziamento, ...) della emissione. Con riferimento alla distribuzione delle obbligazioni di propria emissione e/o di Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" al cliente o potenziale cliente la Banca fornisce un'informativa (disclosure) in merito all'esistenza del conflitto di interesse tramite una specifica segnalazione presente nel modulo utilizzato per la sottoscrizione dell'obbligazione. Tale modulo prevede l'apposita firma del cliente di presa d'atto e accettazione della situazione. Con riferimento alla distribuzione di Certificati di Deposito emessi dalla Banca viene resa al cliente analogo informativa (disclosure) in merito all'esistenza del conflitto di interessi.	Titoli obbligazionari e prodotti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy"	Credito di Romagna SpA e Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"
		Collocamento semplice di strumenti finanziari, prodotti finanziari e/o assicurativi emessi da Soggetti con i quali la Banca e/o Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" ha rapporti di partecipazione	L'interesse della Banca potrebbe essere condizionato da vantaggi indiretti conseguenti a tale situazione.	Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. All'interno dei documenti consegnati al cliente, viene indicata la posizione e la tipologia di conflitto di interesse della Banca nonché le commissioni percepite per il servizio di collocamento.	OICR prodotti emessi da società partecipate dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy"	//

¹ Regolamento intermediari - adottato con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018.

ID	Servizi di investimento in potenziale conflitto	Tipologia di conflitto di interesse	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento intermediari n. 20307 del 15 febbraio 2018 I	Presidio previsto	Prodotti coinvolti	Società coinvolte
		Collocamento semplice di strumenti finanziari, prodotti finanziari e/o assicurativi emessi da soggetti con i quali la Banca e/o Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" intrattiene rapporti d'affari significativi.	L'interesse della Banca potrebbe essere condizionato dall'interesse dell'emittente	Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. All'interno dei documenti consegnati al cliente (modulo di sottoscrizione, allegato al modulo di sottoscrizione, prospetto semplificato) viene indicata la posizione del Credito di Romagna SpA quale soggetto promotore, collocatore nonché le commissioni percepite per tale servizio.	OICR e prodotti assicurativi emessi da soggetti terzi con rapporti d'affari significativi	//
		Collocamento semplice di strumenti finanziari emessi da soggetti terzi finanziati, nel caso in cui il finanziamento erogato dalla Banca sia tutto o in parte rimborsato con i proventi del collocamento	La Banca potrebbe essere indotta a sostenere il collocamento degli strumenti finanziari emessi da soggetti finanziati nella prospettiva del rientro degli emittenti dalla esposizione	Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. All'interno dei documenti consegnati al cliente, viene indicata la posizione e la tipologia di conflitto di interesse della Banca.	Strumenti Finanziari	Soggetti finanziati dalla Banca

ID	Servizi di investimento in potenziale conflitto	Tipologia di conflitto di interesse	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento intermediari n. 20307 del 15 febbraio 2018 I	Presidio previsto	Prodotti coinvolti	Società coinvolte
		Collocamento semplice di strumenti finanziari, prodotti finanziari e/o assicurativi emessi da soggetti con i quali la Banca ha instaurato accordi di retrocessione	La Banca può collocare prodotti finanziari più "costosi" a fronte di una più rilevante retrocessione	Art. 92, comma 3 Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. Procedure per la gestione e la valutazione degli "incentivi", procedure interne per la selezione della società prodotto. L'esplicitazione relativa ai legami con l'Istituto avviene: - per i fondi comuni di investimento attraverso l'informativa presente nel prospetto informativo; - per i prodotti assicurativi attraverso l'informativa presente negli appositi modelli redatti in conformità del regolamento Isvap/Ivass	OICR, Prodotti Assicurativi	Pramerica, Axa France, On Line SIM, Azimut, Symphonia
		Collocamento di strumenti, prodotti e servizi finanziari di emittenti o società prodotto in cui un soggetto rilevante: - abbia un incarico importante (organo amministrativo o di controllo, ruolo direttivo, ecc.) ; - abbia un interesse legato alla percezione di retrocessioni commissionali	L'interesse della Banca potrebbe essere condizionato dall'interesse del soggetto rilevante al collocamento di strumenti emessi dallo Emittente	Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. All'interno dei documenti consegnati al cliente (modulo di sottoscrizione, allegato al modulo di sottoscrizione, prospetto semplificato) viene segnalata la situazione del conflitto di interesse.	Strumenti Finanziari	//

ID	Servizi di investimento in potenziale conflitto	Tipologia di conflitto di interesse	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento intermediari n. 20307 del 15 febbraio 2018 ¹	Presidio previsto	Prodotti coinvolti	Società coinvolte
2	Ricezione e trasmissione di ordini	Trasmissione di un ordine ad un intermediario privilegiando un ordine di un cliente a scapito di quello di altri clienti	La Banca potrebbe essere indotta a favorire un cliente perché più remunerativo	Art. 92, comma 3	Policy di Esecuzione e Trasmissione Ordini	<i>Azioni quotate italiane ed estere, obbligazioni quotate italiane ed estere, titoli di stato, derivati quotati, fondi quotati, ETF, obbligazioni non quotate su mercati regolamentati e azioni della Banca.</i>	//
3	Negoziazione in Conto Proprio	Negoziazione in contropartita diretta con la clientela avente ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione e/o di emissione di Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"	L'interesse della Banca potrebbe essere quello di creare artificialmente liquidità sullo strumento a spese del Cliente	Art. 92, comma 3	Execution Policy Procedure Interne di Pricing Il presidio attualmente in essere risiede nell'informazione fornita all'investitore della tipologia di conflitto di interesse della Banca: ad esempio obbligazioni emesse dall'Istituto. Tale informazione risulta nel campo descrittivo del modulo d'ordine sottoscritto dal cliente. La particolare indicazione non è modificabile dall'operatore di filiale.	<i>Titoli Obbligazionari non quotati emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"</i>	<i>Credito di Romagna SpA e Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"</i>
		Esecuzione di un ordine di un cliente a scapito di quello di altri clienti	La Banca potrebbe essere indotta a favorire un cliente perché più remunerativo	Art. 92, comma 2	Execution Policy	<i>Titoli Obbligazionari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"</i>	//

ID	Servizi di investimento in potenziale conflitto	Tipologia di conflitto di interesse	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento intermediari n. 20307 del 15 febbraio 2018	Presidio previsto	Prodotti coinvolti	Società coinvolte
4	Consulenza	Raccomandazione che abbia ad oggetto strumenti finanziari di propria emissione e/o da Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy".	L'interesse della Banca potrebbe essere quello di suggerire uno strumento finanziario al fine di agevolare il pieno collocamento degli strumenti finanziari	Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. La normativa interna in materia di consulenza e l'applicativo informatico garantiscono che ogni raccomandazione è valutata preliminarmente in termini di adeguatezza rispetto al profilo del cliente.	Titoli Obbligazionari e altri strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"	Credito di Romagna SpA e Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"
		Raccomandazione che abbia ad oggetto strumenti finanziari emessi o collocati da soggetti con i quali siano stati stipulati accordi di collocamento e/o dove sussistono rapporti di partecipazione da parte della Banca e/o da Società appartenenti al Gruppo "SC Lowy"	L'interesse della Banca potrebbe essere quello di suggerire uno strumento finanziario al fine di incrementare le commissioni di retrocessione ottenute sul collocato	Art. 92, comma 3 Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. La normativa interna in materia di consulenza e l'applicativo informatico garantiscono che ogni raccomandazione è valutata preliminarmente in termini di adeguatezza rispetto al profilo del cliente. Il Servizio di Consulenza viene prestato congiuntamente agli altri servizi di investimento pertanto il presidio viene messo in atto nella prestazione del servizio collegato. Il perimetro di consulenza individuato nel contratto mitiga il rischio di pregiudizio alla clientela.	Limitatamente agli strumenti finanziari indicati nel contratto di consulenza	Pramerica, Axa France, On Line SIM, Azimut, Symphonia

ID	Servizi di investimento in potenziale conflitto	Tipologia di conflitto di interesse	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento intermediari n. 20307 del 15 febbraio 2018 I	Presidio previsto	Prodotti coinvolti	Società coinvolte
		A fronte di una raccomandazione di investimento, viene attivato contestualmente uno dei servizi di negoziazione (consulenza in abbinamento a ...).	L'interesse della Banca potrebbe essere quello di formulare raccomandazioni al fine di movimentare il portafoglio dei clienti per lucrare sugli altri servizi di investimento	Art. 92, comma 3	La normativa interna in materia di consulenza e l'applicativo informatico garantiscono che ogni raccomandazione è valutata preliminarmente in termini di adeguatezza rispetto al profilo del cliente. Il Servizio di Consulenza viene prestato congiuntamente agli altri servizi di investimento pertanto il presidio viene messo in atto nella prestazione del servizio collegato. Il perimetro di consulenza individuato nel contratto mitiga il rischio di pregiudizio alla clientela.	<i>Limitatamente agli strumenti finanziari indicati nel contratto di consulenza</i>	//
		Un soggetto rilevante ha una posizione importante nello strumento finanziario oggetto di consulenza	Il soggetto rilevante potrebbe essere indotto a suggerire uno strumento finanziario sul quale lo stesso ha un interesse (es. aumentare la redditività del proprio portafoglio)	Art. 93, comma 3	La normativa interna prevede una politica retributiva incentivante che non privilegia la vendita di strumenti o prodotti finanziari a scapito di altri e che non privilegia la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Banca e/o Società appartenenti al Gruppo "Sc Lowy" o comunque legate a chi presta consulenza da rapporti di varia natura. La fattispecie viene mitigata alla luce del perimetro di consulenza. Il Codice Etico adottato dalla Banca prescrive ai soggetti rilevanti di evitare tali tipologie di conflitti di interesse.	<i>Limitatamente agli strumenti finanziari indicati nel contratto di consulenza</i>	//
		Raccomandazione di cui beneficia direttamente un altro cliente della Banca o di eventuali Società del Gruppo (ad es. comprare titoli verso i quali la Banca ha generalmente suggerito una posizione di segno contrario)	La Banca potrebbe essere indotta a favorire un cliente perché più remunerativo	Art. 92, comma 3	Execution e transmission policy. Regolamento interno per la negoziazione obbligazioni proprie.	<i>Limitatamente agli strumenti finanziari indicati nel contratto di consulenza</i>	//