



Titolo

POL 0004

Allegato 1 - Mappatura conflitti di interesse Gruppo Banca Popolare del Lazio

Edizione

Dicembre 2025

Servizio di Investimento	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento Delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016	Principali Presidi adottati	Gestione conflitto
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.	art. 33, lettera a), b), c) e d)	Per le obbligazioni di propria emissione, la negoziazione è svolta sempre in regime di consulenza con obbligo di valutazione dell'adeguatezza dell'operazione. Il <i>pricing</i> sul mercato secondario delle obbligazioni emesse dalla Banca è determinato sulla base della metodologia adottata dal soggetto negoziatore abilitato ad operare sul mercato, di cui viene fornita <i>disclosure</i> alla clientela nella policy di esecuzione e trasmissione ordini. Per le azioni di propria emissione, l'acquisto del quantitativo minimo (100 azioni), finalizzato ad assumere la qualità di socio, è esentato dai controlli di adeguatezza, concentrazione e target market, in conformità alle disposizioni in materia di accesso ai servizi bancari finanziari previste dalla Legge 11 marzo 2025, n. 28. Per l'acquisto di quantitativi superiori a 100 azioni è prevista la valutazione obbligatoria dell'adeguatezza dell'operazione.	Non eliminabile, fornita disclosure al cliente nell'ambito dell'ordine
	Obbligazioni emesse 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.	art. 33, lettera a), b), c) e d)	La negoziazione è svolta in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria dell'adeguatezza dell'operazione. La policy di esecuzione e trasmissione e la normativa interna prevedono l'obbligo di effettuare il servizio di negoziazione per conto proprio limitatamente agli strumenti finanziari acquistati e rivenduti dalla Banca nella medesima giornata e per le medesime quantità richieste.	SI
	Obbligazioni emesse da terzi finanziati e/o partecipati.	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. La Banca può avere vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione. Asimmetria informativa e palese conflitto con l'emittente.	art. 33, lettera a), b), c) e d)	La negoziazione è svolta in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria dell'adeguatezza dell'operazione. La policy di <i>best execution</i> e la normativa interna prevedono l'obbligo di effettuare il servizio di negoziazione per conto proprio limitatamente agli strumenti finanziari acquistati e rivenduti dalla Banca nella medesima giornata e per le medesime quantità richieste.	SI
Esecuzione di ordini per conto dei clienti	Obbligazioni emesse da terzi, anche terzi finanziati e/o partecipati.	La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli della proprietà o di altro cliente. La Banca può avere convenienza a definire una policy di esecuzione non conveniente per il cliente (partecipazione al capitale sim).	art. 33, lettera a), b) e c)	Il servizio di esecuzione ordini è fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria dell'adeguatezza della operazione. Definizione di una policy di esecuzione e trasmissione ordini che individua preventivamente le sedi di esecuzione e i soggetti negoziatori che consentono di ottenere il miglior risultato possibile per il cliente (" <i>best execution</i> ").	SI
Collocamento con garanzia	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.	art. 33, lettera a), b), c) ed e)	Il servizio di collocamento è fornito sempre in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria dell'adeguatezza dell'operazione. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento non privilegiano la sottoscrizione o l'acquisto di strumenti finanziari emessi dalle società del Gruppo.	Non eliminabile, fornita disclosure al cliente nell'ambito dell'ordine
	Azioni e obbligazioni emesse da terzi.	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.	art. 33, lettera a), b), c) ed e)	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. Il servizio di collocamento di strumenti obbligazionari è fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza dell'operazione. Valutazione obbligatoria dell'adeguatezza estesa anche agli strumenti azionari di terzi. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento non sono direttamente connesse al collocamento effettuato.	Non eliminabile, fornita disclosure al cliente nell'ambito dell'ordine

Servizio di Investimento	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento Delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016	Principali Presidi adottati	Gestione conflitto
Collocamento con garanzia	Azioni e obbligazioni emesse da terzi finanziati e/o partecipati.	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 avere vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione (la Banca si impegna a non effettuare operazioni per le quali non sia in grado di gestire un eventuale conflitto d'interesse). La Banca può percepire commissioni collegate al volume collocato.	art. 33, lettera a), b), c) ed e)	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. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento non sono direttamente connesse al collocamento effettuato.	Non eliminabile, fornita disclosure al cliente nell'ambito dell'ordine
	OICR emessi da terzi finanziati e/o partecipati	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 avere vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione (la Banca si impegna a non effettuare operazioni per le quali non sia in grado di gestire un eventuale conflitto d'interesse). La Banca può percepire commissioni collegate al volume collocato.	art. 33, lettera a), b), c) ed e)	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. Il servizio di collocamento di OICR è sempre fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza dell'operazione. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento non sono direttamente connesse al collocamento effettuato.	SI
Collocamento senza garanzia	Azioni e obbligazioni emesse da terzi.	La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto. La Banca può in alcuni casi percepire commissioni collegate al volume collocato.	art. 33, lettera a), c) ed e)	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. Il servizio di collocamento di strumenti obbligazionari è fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza dell'operazione. Valutazione obbligatoria dell'adeguatezza estesa anche agli strumenti azionari di terzi. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento non sono direttamente connesse al collocamento effettuato.	SI
	Azioni e obbligazioni emesse da terzi finanziati e/o partecipati	La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto. La Banca può in alcuni casi percepire commissioni collegate al volume collocato.	art. 33, lettera a), c) ed e)	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. Il servizio di collocamento di strumenti obbligazionari è fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza dell'operazione. Valutazione obbligatoria dell'adeguatezza estesa anche agli strumenti azionari di terzi. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento non sono direttamente connesse al collocamento effettuato.	Non eliminabile, fornita disclosure al cliente nell'ambito dell'ordine
	OICR e prodotti finanziari assicurativi emessi da terzi finanziati e/o partecipati.	La Banca può avere convenienza a dare priorità ad altro cliente nell'assegnazione degli strumenti collocati in caso di riparto. La Banca può avere vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione (per questa particolare operatività, la Banca si impegna a non effettuare operazioni per le quali non sia in grado di gestire un eventuale conflitto d'interesse). La Banca può in alcuni casi percepire commissioni collegate al volume collocato.	Art. 33, lettera a), b), c) ed e)	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. Il servizio di collocamento di OICR e prodotti finanziari assicurativi è fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza dell'operazione. Le politiche di remunerazione variabile dei soggetti rilevanti coinvolti nella prestazione dei servizi di investimento.	SI

Servizio di Investimento	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento Delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016	Principali Presidi adottati	Gestione conflitto
Collocamento senza garanzia	Servizio di gestione di portafogli della Capogruppo da parte delle società partecipate appartenenti al gruppo	Le banche partecipate potrebbero avere interesse nel suggerire al cliente la sottoscrizione di una gestione patrimoniale della Capogruppo al fine di incrementare le commissioni di gestione percepite e ottenere vantaggi indiretti relativi alla redditività della partecipazione.	art. 33, lettera a), b) e c)	Il collocamento delle gestioni patrimoniali della Capogruppo da parte di altre banche del gruppo è abbinato alla valutazione obbligatoria di adeguatezza.	SI
Gestione di portafogli	OICR emessi da terzi, anche terzi finanziati e/o partecipati	La Banca può essere incentivata a favorire la clientela <i>Private</i> a scapito di altra clientela. La Banca può avere vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione.	art. 33, lettera a), b) e c)	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. Il Servizio di gestione di portafogli è sempre fornito nel rispetto del requisito di adeguatezza rispetto al profilo di rischio del cliente, con controllo bloccante.	SI
	Obbligazioni di terzi, anche terzi finanziati e/o partecipati	La Banca può essere incentivata a favorire la clientela <i>Private</i> a scapito di altra clientela. La Banca può avere vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione.	art. 33, lettera a), b) e c)	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. Il Servizio di gestione di portafogli è sempre fornito nel rispetto del requisito di adeguatezza rispetto al profilo di rischio del cliente, con controllo bloccante.	SI
Ricezione e trasmissione ordini	Azioni e obbligazioni emesse dalla Banca.	La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli di altro cliente.	art. 33, lettera a), b) e c)	Gli strumenti finanziari vengono negoziati all'interno di un sistema multilaterale di negoziazione con relativa trasmissione degli ordini ad un soggetto terzo negoziatore abilitato ad operare sul mercato. La negoziazione delle azioni avviene in fase d'asta, attraverso l'abbinamento automatico degli ordini al prezzo teorico d'asta, assicurando rapidità di trasmissione dell'ordine al mercato, nel rispetto della sequenza temporale della fase di raccolta ordini della clientela. Il <i>pricing</i> sul mercato secondario delle obbligazioni è determinato sulla base della metodologia adottata dal soggetto negoziatore abilitato ad operare sul mercato, di cui viene fornita <i>disclosure</i> alla clientela nella policy di esecuzione e trasmissione ordini. Il servizio ricezione e trasmissione ordini sulle obbligazioni proprie è sempre fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza. Per le azioni di propria emissione, l'acquisto del quantitativo minimo (100 azioni), finalizzato ad assumere la qualità di socio, è esentato dai controlli di adeguatezza, concentrazione e target market, in conformità alle disposizioni in materia di accesso ai servizi bancari finanziari previste dalla Legge 11 marzo 2025, n. 28. Per l'acquisto di quantitativi superiori a 100 azioni è prevista la valutazione obbligatoria dell'adeguatezza dell'operazione.	Non eliminabile, fornita disclosure al cliente nell'ambito dell'ordine
	Azioni e obbligazioni emessi da terzi, anche terzi finanziati e/o partecipati	La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli di altro cliente. La Banca può avere convenienza a definire una policy di ricezione e trasmissione ordini non conveniente per il cliente (partecipazione al capitale sim).	art. 33, lettera b), c) e d)	Il servizio di ricezione e trasmissione ordini sulle obbligazioni è fornito in abbinamento al servizio di consulenza, con valutazione obbligatoria di adeguatezza dell'operazione. Valutazione di adeguatezza estesa anche alle azioni di terzi. Definizione di una policy di esecuzione e trasmissione ordini che individua preventivamente le sedi di esecuzione e i soggetti negozianti che consentono di ottenere il miglior risultato possibile per il cliente (<i>"best execution"</i>).	SI

Servizio di Investimento	Strumenti, prodotti o servizi finanziari coinvolti	Possibile pregiudizio per il cliente	Regolamento Delegato UE 2017/565 del 25 aprile 2016	Principali Presidi adottati	Gestione conflitto
Consulenza	Obbligazioni emesse dalla Banca.	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.	art. 33, lettera a), b) ed e)	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.	SI
Consulenza	Obbligazioni, OICR e prodotti finanziari assicurativi emesse da terzi, anche terzi finanziati e/o partecipati.	La Banca può avere convenienza ad attribuire al cliente un profilo di rischio maggiore rispetto a quello considerato adeguato, al fine di percepire maggiori retrocessioni in quanto la consulenza è associata al servizio di collocamento, percepire vantaggi indiretti relativi al rimborso del finanziamento o alla redditività della partecipazione.	art. 33, lettera a), b) ed e)	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.	SI
Intermediazione in cambi	Servizio accessorio connesso ad altri servizi di investimento con riferimento ad azioni e obbligazioni di terzi, anche terzi finanziati e/o partecipati	Le valute negoziate sono ricomprese nella proprietà della Banca. La Banca può avere convenienza a dare priorità nella trasmissione degli ordini a quelli della proprietà o di altro cliente.	art. 33, lettera a), b), c) e d)	La procedura di negoziazione delle valute è gestita informaticamente e formalizzata con la clientela mediante la sottoscrizione di specifica modulistica contrattuale.	SI

Fine del documento