

Tipologia Documento: *Policy*

Policy
Gestione dei conflitti di
interessi

ABSTRACT

La presente Policy illustra l'approccio adottato da illimity Bank S.p.A. e dalle società del Gruppo per la corretta individuazione delle circostanze che possono generare un conflitto di interessi, effettivo o potenziale, rilevante in base al quadro normativo vigente e alle best *practice* di mercato.

In particolare, il documento individua le principali fattispecie di conflitto e descrive il processo unico per la loro identificazione e valutazione nonché le misure necessarie per la loro prevenzione e gestione, chiarendo altresì ruoli e responsabilità delle diverse funzioni coinvolte.

In particolare, il documento:

- individua, in via generale, i soggetti rilevanti ai fini dell'individuazione di conflitti di interessi nonché le diverse tipologie di conflitto che possono manifestarsi fra gli stessi;
- esplicita i criteri per l'individuazione delle concrete situazioni che possono generare un conflitto di interessi;
- definisce i presidi e le misure organizzative e di controllo finalizzate a prevenire, gestire e monitorare i conflitti di interessi;
- determina le attività da svolgere nel caso in cui i presidi e le misure adottate non siano sufficienti a neutralizzare gli effetti dei conflitti rilevati.

Le linee guida contenute nel presente documento si applicano a tutte le Società del Gruppo sottoposte a direzione e coordinamento della Capogruppo, per le parti di competenza e in funzione della natura dell'attività svolta dalla singola Società, ferma restando l'applicabilità della normativa interna adottata dalle società del Gruppo sottoposte a specifica regolamentazione di settore in materia (e.g. Società di Gestione del Risparmio).

Infatti, in conformità con il quadro normativo vigente, la Capogruppo - anche in quanto società quotata - è tenuta al rispetto, a livello sia individuale che consolidato, di previsioni normative che impongono l'implementazione di processi volti alla prevenzione, individuazione e gestione di diverse fattispecie di conflitto di interessi, da quelle connesse ai soggetti apicali a quelli attinenti alle operazioni o attività più rilevanti. Pertanto, sia a livello Banca che di singole società controllate, sono previste ulteriori normative specifiche a presidio dei principali obblighi normativi, inclusi quelli afferenti ai conflitti di interessi nell'ambito dell'attività di gestione collettiva del risparmio attraverso apposita normativa interna adottata da illimity SGR S.p.A., i cui principi sono coerenti con l'impianto della presente Policy.

Tenuto conto delle ipotesi peculiari individuate e disciplinate dalla normativa interna più specifica, la presente Policy disciplina pertanto tutte le ipotesi residuali non già ricomprese in altre normative, individuate e regolate anche su base convenzionale in assenza di norme specifiche al riguardo.

La Policy individua, pertanto, le principali fattispecie di conflitti rilevanti per il Gruppo, identificate in considerazione della natura delle attività di *business* svolte dalla Banca e dalle società controllate e i relativi assetti organizzativi e procedurali adottati:

- I. la fattispecie "**TOP Col**" riguarda tutti i possibili conflitti di interessi che coinvolgono gli esponenti aziendali della Banca o delle altre Società del Gruppo affinché sia preservata l'indipendenza di giudizio di questi ultimi;
- II. la fattispecie "**ORGA Col**" ha ad oggetto i potenziali conflitti di interessi che possono generarsi dall'attribuzione di compiti e responsabilità a livello sia individuale che di strutture organizzative, tanto all'interno della Banca e/o singola Società controllata quanto rispetto alle diverse società del Gruppo. In questo contesto, particolare attenzione è prestata a conflitti che possono sorgere all'interno dei settori di attività più complesse all'interno del Gruppo;
- III. la fattispecie "**OBI Col**" (*Outside Business Interests*) riguarda interessi personali dei dipendenti del Gruppo che siano esterni all'ambito lavorativo e che possano influenzare singole operazioni connesse a un business della Banca e/o delle società controllate. Tale fattispecie si applica, pertanto, anche ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche per tutti i casi non già assorbiti dalla fattispecie "TOP Col";
- IV. la fattispecie "**Business Col**" afferisce ai diversi business della Banca e/o di Società del Gruppo definibili "*overlapping*" in quanto può accadere che taluni servizi e prodotti, anche segregati al fine di assicurare indipendenza di società del Gruppo, possano essere astrattamente offerti alla stessa clientela, presentandosi come succedanei (e.g. credito o emissione di titoli di debito per finanziare un piano di espansione di PMI) così che siano prevenute situazioni che possano ingenerare nella clientela stessa la percezione di un'azione non coordinata del Gruppo;
- V. la fattispecie "**Contract Col**" ha ad oggetto i potenziali conflitti che possano ravvisarsi nella sottoscrizione di contratti da parte della Banca o da altre Società del Gruppo con terze parti;
- VI. la fattispecie "**MIFID Col**" è specificamente connessa alla prestazione di servizi di investimento e accessori (come disciplinati dalla normativa di derivazione MIFID II).

Per le specifiche fattispecie di conflitti di interessi rilevanti per il Gruppo la Policy definisce un unico processo di gestione, incentrato sulla loro pronta rilevazione da parte dei soggetti portatori del conflitto (o comunque da esso impattati) nonché sulla loro tempestiva comunicazione alla funzione aziendale incaricata di individuare le misure di sterilizzazione/gestione più opportune a mitigarne le conseguenze. Tali misure di sterilizzazione/gestione sono individuate sulla base delle specifiche caratteristiche delle singole fattispecie di conflitto rilevanti e – laddove opportuno – previo il coinvolgimento di tutti gli attori coinvolti, al fine di garantire sempre la gestione adeguata di tutte le situazioni di conflitto che, potenzialmente o effettivamente, riguardano la Banca e/o le società del Gruppo.

ABSTRACT