

Banca Intermobiliare SpA

Informazioni di carattere generale inerenti i meccanismi organizzativi e amministrativi, ivi comprese le barriere allo scambio di informazioni, posti in essere all' interno di BIM per prevenire ed evitare conflitti di interesse in rapporto all'attività di produzione di raccomandazioni (art. 69 quinquies, comma 2, regolamento Consob 11971/99)

BIM adotta ogni misura ragionevole per identificare i conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Cliente o tra clienti al momento della prestazione dei propri servizi.

In particolare **BIM** gestisce i conflitti di interesse adottando idonee misure organizzative (c.d. politica di gestione dei conflitti di interesse) ed assicurando di agire in ogni caso in modo indipendente così da evitare che eventuali conflitti di interesse incidano negativamente sugli interessi del Cliente.

BIM adotta un sistema di separazione delle strutture (cd. “*muraglie cinesi*”) costituito da barriere fisiche, amministrative ed informatiche istituite per restringere e controllare il flusso informativo tra aree, divisioni e/o e funzioni diverse ed, ove specificamente necessario, anche tra *teams* del medesimo settore.

Qualora le predette misure organizzative approntate da **BIM** non siano sufficienti per assicurare, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi del Cliente sia evitato, essa informa quest'ultimo - prima di agire per suo conto e su supporto duraturo - della natura e delle fonti dei conflitti affinché il Cliente possa assumere una decisione informata sui servizi prestati, tenuto conto del contesto in cui le situazioni di conflitto si manifestano.

Relativamente all'attività di produzione e divulgazione di ricerche in materia di investimenti sono rivenibili le seguenti potenziali situazioni tipiche di conflitto di interesse, elencate in via esemplificativa e non esaustiva:

- eventuale raccomandazione di uno strumento finanziario sul quale l'attività di conto proprio della banca abbia precedentemente assunto una posizione;
- eventuale raccomandazione di uno strumento finanziario oggetto di una offerta pubblica di vendita in cui la banca abbia assunto a fermo una quota di garanzia e/o il ruolo di sponsor, lead manager o co-lead manager;
- eventuale raccomandazione di quote o azioni di OICR collocate da BIM. Il conflitto si realizza nei seguenti casi: (i) se gestito da società di gestione del risparmio non appartenenti al Gruppo BIM, esistenza di una retrocessione commissionale a favore di BIM, (ii) se gestito da società di gestione del risparmio appartenenti al Gruppo BIM esistenza di una retrocessione commissionale a favore di BIM nonché ricavi a livello consolidato di Gruppo;
- eventuale raccomandazione di acquistare uno strumento finanziario il cui emittente è finanziato da BIM per un importo rilevante;
- eventuale raccomandazione di acquistare uno strumento finanziario il cui emittente è un importante cliente di BIM;
- eventuale raccomandazione di acquistare uno strumento finanziario il cui emittente è un azionista rilevante di BIM;
- eventuale raccomandazione di acquistare uno strumento finanziario il cui emittente ha concluso con BIM un contratto di “liquidity providing” (fornitura di liquidità) o di specialist sul relativo mercato di quotazione.

Le suddette situazioni di conflitto di interesse sono gestite in conformità con i principi e le misure organizzative sopra evidenziate.

In particolare, le barriere che costituiscono il sopra richiamato sistema di separazione fisico, amministrativo ed informatico si interpongono tra la funzione *wealth management* (deputata alla produzione di raccomandazioni) e le altre strutture della società.

La presente informativa costituisce una sintesi dell'apposita regolamentazione interna adottata da **BIM** per la gestione dei conflitti di interesse. Maggiori dettagli sono contenuti nel documento “Politica di gestione dei conflitti di interesse”, che può essere richiesto gratuitamente a BIM.

Si rinvia inoltre alle informazioni relative agli interessi di **BIM** ed ai conflitti di interesse riportate nelle raccomandazioni prodotte dalla funzione di *wealth management*.