

Prime 5 controparti e sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione

Anno di riferimento: 2018

Tipologia di cliente: Retail

1. Prime 5 controparti

Classe dello strumento

A2 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1.999 contrattazioni al giorno)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

No

| Primi cinque BROKER DI NEGOZIAZIONE per volume di contrattazioni (in ordine decrescente) | Volume negoziato in percentuale del totale della classe | Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe | Percentuale di ordini passivi | Percentuale di ordini aggressivi | Percentuale di ordini orientati |
|--|---|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 1. ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO NNVPP80YIZGEY2314M97 | 72,89% | 67,76% | 1,64% | 9,49 | 11,13% |
| 2. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO LO00AWXR8GF142JCO404 | 27,11% | 32,24% | 8,18% | 5,24 | 13,42% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

2. Sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione

- Importanza attribuita dalla Banca ai seguenti fattori ai fini della valutazione dell'esecuzione:

| Fattori sulla qualità dell'esecuzione | CCB | ICCREA |
|--|------|--------|
| Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration) | 95% | 95% |
| Rapidità | 2,5% | 2,5% |
| Probabilità di esecuzione | 2,5% | 2,5% |
| Altri fattori <i>(Indicare i fattori considerati dalla Banca)</i> | | |

- Fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco dei broker riportati nella strategia di trasmissione di ordini: la Banca ha aderito al Gruppo Bancario Cooperativo avente come capogruppo la controparte Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. pertanto nel corso del 2018 Cassa Centrale Banca è stata individuata come unico negoziatore.
- La Banca dichiara di avere legami, intrecci proprietari e conflitti di interesse con i broker di cui si è avvalsa (partecipazioni societarie).
- La Banca dichiara di non avere accordi specifici con i broker riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti.
- Di seguito si fornisce una sintesi sulla qualità dell'esecuzione garantita al cliente per il tramite dei broker selezionati:
 - la modalità di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca non prevede un diverso trattamento delle varie categorie di clienti;
 - la gerarchia dei fattori di esecuzione è stata definita, nel rispetto di quanto richiesto dalla normativa, attribuendo sempre primaria importanza al corrispettivo totale (total consideration);
 - la Banca effettua con cadenza annuale, relativamente ai broker ai quali sono trasmessi gli ordini in bestexecution dei clienti, la verifica del processo finalizzato al raggiungimento del miglior risultato possibile. La Banca seleziona un congruo numero di ordini tra quelli trasmessi ai broker, inviando formale richiesta di fornire una prova sulla qualità dell'esecuzione. La Banca verifica l'esito della richiesta e porta all'attenzione della controparte di mercato eventuali anomalie o dubbi al fine di un costante miglioramento del servizio.