

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 | A1 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 5 e 6 (a partire da 2 000 contrattazioni/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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 66,53% | 62,63% | 25,56% | 72,72 | 99,95% |
| 2. ICCREA BANCA S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 33,47% | 37,37% | 12,66% | 18,5 | 100% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

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 S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 58,16% | 53,75% | 5,23% | 17,07 | 100% |
| 2. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 41,84% | 46,25% | 16,6% | 76,92 | 100% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

Classe dello strumento

A3 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 1 e 2 (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)

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

SI

| 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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 60,32% | 57,69% | 30% | 60 | 100% |
| 2. ICCREA BANCA S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 39,68% | 42,31% | 4,55% | 36,36 | 100% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

Classe dello strumento

B1 - Strumenti di debito - Obbligazioni

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 60,38% | 64,62% | 2,29% | 37,16 | 41,9% |
| 2. ICCREA BANCA S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 39,62% | 35,38% | 2,23% | 25,42 | 35,75% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

Classe dello strumento

G2 - Derivati su strumenti di capitale - Swap e altri derivati su strumenti di capitale

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

SI

| 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 S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 62,07% | 66,67% | nd | nd | 100% |
| 2. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 37,93% | 33,33% | nd | 50 | 100% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

Classe dello strumento

H1 - Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati

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

SI

| 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 S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 84,01% | 50% | nd | 100 | 100% |
| 2. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 15,99% | 50% | nd | nd | 0% |
| 3. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 4. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |
| 5. | 0% | 0% | nd | nd | 0% |

Classe dello strumento

K - Prodotti indicizzati quotati (ETF, ETN ed ETC)

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

SI

| 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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LO00AWXR8GF142JCO404 | 74,93% | 62,69% | 11,9% | 85,71 | 98,81% |
| 2. ICCREA BANCA S.P.A. ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97 | 25,07% | 37,31% | 10% | 30 | 100% |
| 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% | % |
| Rapidità | 2,5% | % |
| Probabilità di esecuzione | 2,5% | % |
| Altri fattori (<i>Indicare i fattori considerati dalla Banca</i>) | | |

- Fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco del broker riportato nella strategia di trasmissione di ordini:
 - Prezzo
 - Costo
 - Rapidità
 - Probabilità di esecuzione
 - Altri fattori
- La Banca dichiara di avere legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con i broker di cui si è avvalsa. La Banca dopo le delibere Assembleari del 2017 ha sottoscritto il Contratto di Coesione al costituendo Gruppo Cassa Centrale Banca.
- La Banca dichiara di non avere accordi specifici con il/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 del/i broker selezionato/i:
 - (i) la modalità di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca non prevede un diverso trattamento delle varie categorie di clienti;
 - (ii) 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);
 - (iii) la Banca effettua con cadenza annuale, relativamente al/i broker al/i quale/li sono trasmessi gli ordini in best execution dei clienti, la verifica del processo finalizzato al raggiungimento del miglior risultato possibile.