

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.