

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

Anno di riferimento: 2017

Tipologia di cliente: Retail

### 1. Prime 5 controparti

| 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. I.C.C.R.E.A. SPA<br>NNVPP80YIZGEY2314M97  | 76,91%  | 78,27%   | nd                            | nd                               | 6,64%                           |
| 2. CASSA CENTRALE BANCA CRED.COOP<br>LOO0AWXR8GF142JCO404                                | 23,09%  | 21,73%   | nd                            | nd                               | 1,86%                           |
| 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 BANCA |
|--|------|--------------|
| 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%         |

- Fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco del/i broker riportato/i nella strategia di trasmissione di ordini: *La Banca ha espresso parere favorevole all'adesione al costituendo Gruppo Bancario Cooperativo avente come capogruppo la controparte Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.P.A., pertanto nel corso del secondo semestre del 2017 Cassa Centrale Banca è stata individuata come unico negoziatore.*
- La Banca dichiara di *avere* legami, intrecci proprietari e conflitti di interesse con il broker di cui si è avvalsa, in quanto ha espresso parere favorevole all'adesione al costituendo Gruppo Bancario Cooperativo, avente come capogruppo la controparte Cassa Centrale Banca - *Credito Cooperativo del Nord Est S.P.A.*
- La Banca dichiara di *non avere* accordi specifici con il 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 il broker selezionato:
  - (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. La Banca seleziona un congruo numero di ordini tra quelli trasmessi al/i 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.