

ISTRUZIONI SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE

Ufficio emittente	Reporting Regolamentari	Data	07 aprile 2020



SOMMARIO

INTRODUZIONE	3
SEZIONE 1 – MODALITA' DI ACCESSO	5
ENTRARE IN REGISTRO ORDINI – REPORT - TRAMITE PORTALE SITEMINDER GBI	5
SEZIONE 2 - SEZIONE REPORT TOP 5	7
ACCESSO ALLA SEZIONE DEDICATA ALLA REPORTISTICA TOP 5	7
SEZIONE 3 - ESTRAZIONE DELLA REPORTISTICA	8
ISTRUZIONI PER IL DOWNLOAD DEI REPORT TOP 5	8
CONVERSIONE DEI REPORT TOP 5 – FORMATO CSV	12
SEZIONE 4 - TEMPLATE REPORT TOP 5	13
ISTRUZIONI SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE – ANALISI QUANTITATIVA	
SEZIONE 5 – WORKFLOW REPORT TOP 5	
QUADRO SINOTTICO	

INTRODUZIONE

Il Regolamento Intermediari in materia di Best Execution, nel recepire le indicazioni normative dettate dalla Direttiva 2014/65/UE "MIFID II", ha previsto la pubblicazione, con frequenza annuale, dei seguenti Report:

• Report prime cinque imprese di investimento (c.d. Broker)

• Report prime cinque sedi di esecuzione, distinguendo tra operazioni di finanziamento tramite titoli ed altre operazioni.

La normativa prevede la pubblicazione di tali report entro il 30 aprile di ogni anno.

I Report, rispettivamente, prevedono la pubblicazione, per ciascuna classe di strumenti finanziari, delle prime cinque imprese di investimento (Cfr. Strategia di trasmissione della BCC) e le prime cinque sedi di esecuzione (Cfr. Strategia di esecuzione della BCC) per volume di contrattazioni alle quali l'intermediario ha trasmesso/eseguito gli ordini dei clienti nell'anno precedente.

Oltre alle informazioni quantitative, quali ad esempio i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe, la normativa richiede di inserire una sezione qualitativa, per ciascuna classe di strumenti finanziari, in cui fornire una sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio effettuato.

I Report devono essere pubblicati sul sito Internet in una sezione dedicata tramite un percorso di facile accesso da parte dell'investitore, in un formato elettronico a lettura automatica che permetta al pubblico di scaricarli (.csv\xml).

Inoltre, allo scopo di consentire agli investitori finali, compresi i clienti al dettaglio, di controllare meglio la qualità dell'esecuzione e le pratiche di routing degli ordini, le imprese di investimento devono garantire che il formato utilizzato nei report sia chiaro e facilmente leggibile o offrire modi alternativi per visualizzare gli stessi.¹

¹ Si segnala la pubblicazione dell'aggiornamento ESMA della Q&A on investor protection topic del 03/10/2019. In particolare, l'aggiornamento ha ad oggetto **il formato dei report da pubblicare ai fini della best execution**:

[•] report sulla qualità dell'esecuzione, di cui al Reg. delegato 575/2017;

report annuale sulle migliori 5 sedi, di cui al Reg. delegato 576/2017 (di conseguenza impatta anche report sui migliori 5 broker).

Nella precedente versione, la Q&A n.8 della sezione 1. Best execution (pag. 24) non prevedeva uno specifico formato ma raccomandava la leggibilità e comprensibilità dei report.

Per tale ragione sono a disposizione delle Banche gli appositi template, da compilare integrando le informazioni quantitative con i commenti qualitativi, da pubblicare in formato .pdf sul proprio sito istituzionale assieme ai report in formato elettronico.

In sintesi, le BCC dovranno:

- Pubblicare sul proprio sito istituzionale i report top 5 in formato .cvs
- Compilare per ogni report top 5 prodotto il relativo template in formato .pdf e pubblicarlo sul proprio sito istituzionale.

SEZIONE 1 – MODALITA' DI ACCESSO

ENTRARE IN REGISTRO ORDINI - REPORT - TRAMITE PORTALE SITEMINDER GBI

Per accedere all'applicazione è necessario utilizzare un browser e digitare il seguente indirizzo:

https://portale.smp.gbi.bcc.it

AMBIENTE DI PRODUZIONE

Inserire userid e password e avviare il login.

BISignON		
Riconoscimento u	itente	Avvisi e comunicazioni
Utente	itente	L'accesso è registrato e consentito esclusivamente previa autorizzazione.
Utente		Avvisi e comunicazioni L'accesso è registrato e consentito esclusivamente previa autorizzazione. Per ricevere le credenziali rivolgersi al proprio SMI.
Utente		Avvisi e comunicazioni L'accesso è registrato e consentito esclusivamente previa autorizzazione. Per ricevere le credenziali rivolgersi al proprio SMI.

Nell'elenco delle applicazioni abilitate selezionare:



Dopo aver effettuato l'accesso, la schermata iniziale è la seguente:



SEZIONE 2 - SEZIONE REPORT TOP 5

ACCESSO ALLA SEZIONE DEDICATA ALLA REPORTISTICA TOP 5

Dopo aver fatto l'accesso all'applicativo per poter verificare e scaricare i report occorre seguire le seguenti istruzioni:

1) Dalla schermata di home posizionare il cursore su Reporting Services \rightarrow Best Execution \rightarrow Top 5

	S Group				Reporting Se	rvices	Systematic I	nternaliser			0
Teletradir	ng RK			_							C
Courses						Best E	ecution	_			
				Cours 2		То	p 5				Company
Cotastras				Barris	C	Quality of	Execution				Maria
(jotaropol)				Contraction of the	Öötas room	S	Čotstava	S. Parameter			Company
											Cotation
Columnia											-
) Manazaria											Cotherson
											U
i Esperant		Mennes.			Mana and			nde militænda.	il de la come		

2) L'immagine successiva alla selezione sopra indicata è la seguente:

00	grou	ip.										Ê		٩			0
Teletradi	ina RK										Repor	ting Servi	ces S	systematic Internaliser			æ
Reporting) Service	s / Best	Executio	n / Top	5						8	(else)				Contact of	B 🕕 🛈
			20	118					2	019				Professional	Retail	SFT	
Arcet Cl	Prof	Broker	CET	Brof	Venue	CET	Brof	Broker	CET	Prof	Venue	CET		Broker Venue	Broker Venue	Broker Venue	
A	•	•	241	THU	recom	211	TIO	Neton	211	THU	The Com	211					
81	•	•		•	•								1				U
H1		•															
H2		•												50			
К		٠												0			_
														NNVPPB0YIZGEY2314M97			
Report Li	ist		Asset cla	is					Rep	port type				Transaction category		⊖ ♀ ⊤ ± Report Period	0
			A						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2019	
-			A						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2018	
1			B 1						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2019	1.1
:			B1						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2018	
			H1														
:									Тор	5 Broker				Cliente Retail		2019	- 1

SEZIONE 3 - ESTRAZIONE DELLA REPORTISTICA

ISTRUZIONI PER IL DOWNLOAD DEI REPORT TOP 5

1) Posizionare il cursore in corrispondenza dei tre puntini verticali presenti, a sinistra nella seconda metà della schermata, in ogni singolo report da scaricare, come nell'immagine sotto riportata, facendo attenzione ad individuare ed a posizionarsi sulle righe relative al **Report Period** oggetto di analisi. Ad esempio, Report Period 2019.

Nella presente schermata sono presenti inoltre le seguenti colonne che contraddistinguono il contenuto del report.

- **Asset Class**: Ai fini della presente segnalazione gli strumenti finanziari sono distinti per tipologia e sottoclassi es. A, A3, B, B1;
- Report Type: distingue i report in Top Broker e Top Venue;
- Transaction category: distingue la clientela in professional e retali;
- **Report period**: indica l'anno di riferimento.

Oct												Ê		٩		6
T											Repor	ting Servi	ces S	Systematic Internaliser		
leletradi	ng RK															(e
Reporting	Service	s / Best	Executio	on / Top	5						, s			and the second sec	Contraction of the second s	13 🕕 🛈
			20	018					2	019				Professional	Retail	SFT
Assat (1	Prof	Broker Datail	(FT	Prof	Venue	CET	Prof	Broker Datail	SET	Prof	Venue. Petail	SET		Broker Venue	Broker Venue	Broker Venue
A		Netaii	211	FIU	Nelali	211	FIU	Netdi	211	FIU	Neldii	211	*			
B1	•	•		٠	•								1	100		
H1		٠														
H2		٠												50		
K		•												0		
Report Li	st		Asset cla	65				(Ber	port type	5			Transaction rateonry		0 ¢ T ± ⊕ ⊡ . Renort Period
)	-	٨						Ton	5 Broker				(liente Petail		2010
:			A						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2018
:			B1						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2019
:			B1						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2018
:			H1						Тор	5 Broker				Cliente Retail		2019

2) Dopo aver cliccato sui tre puntini corrispondenti al report period oggetto di analisi si

dovrà selezionare la successiva icona verde **Download report**, come evidenziato nell'immagine successiva e salvare il report sul pc.

9										Bence	tino Service	Sector	Q.			
eletradii	ng RK									report	ang sa mu	- Jynai				
eporting	Service	s / Best	Execution /	Top 5							8					
			2018			1		2	219				Professional	Retail	SFT	
	Burd	Datal	(17 0	Viela Datal	627	Dead	Ercket	627	Dead	WHILE	(17		Broker Venue	Broker Venue	Broker Venue	8
A	•	Netal	art n	or new	371	PTO	HELDI	271	PID	10.00	ari					
81												100				U.
н																
H2		•										50				
ж.		•														
													NNVPPBCY1ZGEY2314M97			
	8												NW7980Y1Z08Y2314M87			11222
leport Li			Asset class					Reg	ort type	_			NWPPB0Y120EV2314M97 Transaction cutegory		⊖ 0 T . Report Pariod	± 0 0
eport Li			Asset class					Rep.	ort type	_			NNVPPBOYIZGEY2314M97 Transaction category		O O T . Report Period	± e n
leport Li		2	Anset class)				Rep Top	ort type 5 Broker 5 Broker	_			NWVPREDYIZGEV2314M97 Transaction category Cliente Retail Cliente Retail		© © T . Report Period 2019 2018	± 0 0
eport Li		✓ ownload R	Asset class A eport)			_	Reg Top Top	ort type 5 Broker 5 Broker 5 Broker				NWPPB0YIZGEV2314M97 Transaction category Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail		C 0 T . Report Period 2019 2018 2019	± ⊖ ¤
eport la		∠ ownload R	Annet class A eport B1)				Reg Top Top Top	sert type 5 Broker 5 Broker 5 Broker 5 Broker				INVERBOYSZGEYSS14M97 Transaction category Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail		C O T . Report Period 2019 2018 2019 2018	- ⊖ ⊓
Report Li		✓	Asset class A eport B1 H1)				Ray Top Top Top Top	ort type 5 Broker 5 Broker 5 Broker 5 Broker 5 Broker				httv:PPBDV12CEV2314M97 Transaction category Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail Cliente Retail		© © T . Report Period 2019 2018 2019 2018 2019	± @ n

3) Aprire dal proprio pc un foglio di lavoro excel e utilizzando la barra di comandi accedere alla sezione "**DATI**" e successivamente cliccare sul comando "**DA TESTO\CSV**"

savataggio automatico	tæl → Layout di pagina Forr Iul	le Dati Revisione Visua	canteri - Excer izza O Cosa vuoi fare?	Арл	e Calogero Callo (iccrea balica)	Condividi
Recupera dati *	o Origini recenti Connessioni esistenti Ar	ggiorna Lutti & Modifica collegamenti	Image: Application of the system Image: Application of the system Image: Application of the system Image: Application of the system Image: Application of the system Image: Application of the system	Testo in Colonne + 10 + 10 + 10 + 10 + 10 + 10 + 10 + 1	역 Raggruppa · 바음 역 Separa · 마음 태 Subtotale	
Recupera e trasform	a dati	Query e connessioni	Ordina e filtra	Strumenti dati Previsione	Struttura 🖬	~
A1 • : × 🗸	f _x					۷
A B C			I Ј К	L M N O	P Q R S T	U 🖪
1						
3				· · · · ·		- 1
4						
5						
6	- <u>-</u>					
8						

4) Importare il file precedentemente scaricato cliccando su"Importa"

Salvata	aggio automatico 💌) 🖬 S	* (ð * ₹					Cartel1 - E	xcel					Aprile Calo	gero Carlo (I	ccrea Banca)	Ŧ	-	ð X
File	Home Inserisci	Layout di	pagina For	mule Da	i Revisione	Visualizza	🖓 Cosa												🔄 Condividi
Recupera dati *	Da testo/CSV	Connes	recenti ssioni esistenti	Aggiorna tutti •	Query e conne Proprietà Modifica colleg	ssioni ⊉↓ gamenti X↓	ZAZ Ordina F	iltro	ancella applica vanzate	Testo in colonne	⊟ ⊷ ₩ ∹	Analisi	i di Fog	io one	aggruppa ` epara * ubtotale	- 			
	XII Importa dati									Strum	nenti dati	P	revisione		Struttura	G.			^
A1	$\leftarrow \rightarrow \cdot \uparrow$	> Ques	to PC → Deskt	op	~	Ö Cerca	in Desktop		P										×
	A Organizza 🔻	Nuova cart	ella					•	?	L	М	N	0	P	Q	R	S	т	U 🗠
2	Microsoft Ex	cel ^	Nome	^		Ultima mo	difica	Tipo											
3	OneDrive IC	COR	REPORT TO	P 5 2019		07/04/2020	12:25	Cartella	di file										
4		CCREA	00000_TOP	05_ClientiReta	ail_A_2_TFB_2019	03/04/2020	16:50	Docum	ento di te										- R
6	Questo PC																		- I
7	Desktop																		
8	Documenti																		
9	Download																		H
10	📰 Immagini																		- 1
12	J Musica																		
13	J Oggetti 3D																		
14	Video																		- 1
15	Windows10)(C:) V <							>										H
10	-	Nomefi		ClientiDate	A 2 TEP 2010	Eile d	terto		~										- 1
18		Nomen	IE. 00000_10PC	o_clientiketa	ILA_2_IFD_2019.0		lesto		-										
19					Strumen	- <u>In</u>	nporta	Annull	а										
20	-					~													
21																			k
22																			

5) Attendere la conclusione del processo al cui termine, vedasi schermata sotto riportata, occorre impostare il campo delimitatore su **"Punto e virgola"** e proseguire cliccando su **"Carica"**

Salvataggio automatico 💿 📱 🕤 👻	Ċ≁ ₹ Cartel1 - Excel	Strumenti tabella Strumenti query	Aprile Calo	gero Carlo (iccre	sa Banca) 📧 –	σ×
File Home Inserisci Layout						🖻 Condividi
🚬 🗋 Da testo/CSV 🛛 🔂 Origin	00000_TOP05_ClientiProfe	scional_A_TFB_2019 (3).txt				
Recupera	Origine file	Delimitatore ilevame	ento del tipo di dati			
dati * Da tabella/intervallo	1252: Europa occidentale (Windows)	Punto e virgola 🔹 👘 base	alle prime 200 righe 🔹	a		
Recupera e trasforma dati	Column1	Columna	Column3	Column4	Es .	^
A1 • : × ✓ fx	Anno Report	2019				~
	Istituto	03139 - BANCA PER LO SVILUPPO DELLA COOPERAZION				
					J	K L 🔶
1 Column1	Classificazione Cliente	Professional				
2 Anno Report ; 2019	Indicatore contrattazione anno precedente	Si				
A ISTITUTO, 00000 - BANCA DI CREDITO						
5 Classificazione Cliente :Retail						
6 Indicatore contrattazione anno pre	Classe	Α				
7	SottoClasse	-				
8						
9 Classe;A						
10 SottoClasse;2	Top 5 Broker	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentu		
11	NNVPP80YIZGEY2314M97	100,0%	100,0%	0,0%		
12						
13 Top 5 Broker; Volume negoziato in p						II
14 NNVPP80YI2GEY2314M97;100						II
16						
17						
18						
19						
20	<			>		
21						
22			Carica 🔻 Modifica	Annulla		
23						

6) Download in excel pronto. Ripetere l'operazione per ogni Report Top 5 presente in procedura.

S	alvataggio autom	atico 🔍	🗄 🖘 👌	÷	Cartel	1 - Excel		Strum	ienti tabella	Strumenti query			Aprile Calogero	Carlo (Iccrea Ba	inca) [n	٥
Fi	ile Home	Inserisci	Layout di pagina	Formule [Dati Re	evisione	Visualizza	Prog	gettazione	Query	Q Cosa vi						🖒 Con
Nom _000	ne tabella: 200_TOP05 Ridimensiona tabe Proprietà	ella 📜 Co	epiloga con tabella pive muovi duplicati onverti in intervallo Strumenti	ot Inserisci filtro dei dati	Esporta	Aggiorna Dati tab	E Proprietà Apri nel b Scollega ella esterna	rowser	✓ Riga d Riga T ✓ Riga T	li intestazione fotale alternate evidenziat	Prima Ultima Ultima Colon Opzioni s	colonna i colonna ne alternate evidenziate tile tabella	✓ Pulsante filtr	0	Stili ta	abella	•
A1	. *	\times	$\sqrt{f_x}$														
		A															
1	Column1		Column2					▼ Col				Column4	Column5		Column6		v
2	Anno Report		2019														
3	stituto		03139 - BANCA	PER LO SVILUPPO I	DELLA COOPI	ERAZIONE DI	CREDITO S.P.A.										
4																	
5 0	Classificazione Client	te	Professional														_
5	Indicatore contratta:	zione anno pr	ecedente Si														
8																	
9	Classa																
10	SottoClasse		-														
11																	
12																	
13	Top 5 Broker		Volume negozi	ato in percentuale	del totale d	della classe		Ord	lini eseguiti in	percentuale del total	e della classe	Percentuale di ordini pa	ssivi Percentuale d	i ordini aggressivi	Percentua	le di ordini orienta	iti
14	NNVPP80YIZGEY2314	M97	100,0%					100	0,0%			0,0%	0,0%		100,0%		
15																	
16										_							
17					T					T							
18																	
20																	
20																	
22																	
23																	
24																	

Nota bene: le celle del foglio excel sopra indicate con 1 la freccia, contengono le informazioni da riportare all'intento dei template. A tal riguardo si rimanda alla SEZIONE 4 - TEMPLATE REPORT TOP 5.

CONVERSIONE DEI REPORT TOP 5 - FORMATO CSV

Terminata la fase del download su excel è possibile procedere con la pubblicazione sul sito internet della Banca dei report utilizzando il formato cvs.

Per salvare i files in formato .csv seguire il seguente percorso: File \rightarrow Salva con nome \rightarrow selezionare "<u>CSV (delimitato</u> <u>dal separatore di elenco) (*.csv)</u>" \rightarrow Salva (vedasi l'immagine sotto riportata).



SEZIONE 4 - TEMPLATE REPORT TOP 5

ISTRUZIONI SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE – ANALISI QUANTITATIVA

Qualora la Banca decidesse di utilizzare i template predisposti da Iccrea Banca, si forniscono di seguito le indicazioni operative per la compilazione degli stessi.

Sono stati predisposti tre diversi template da utilizzare in base al Report da realizzare:

- Report primi cinque Brokers (detto anche T5B);
- Report prime cinque sedi di esecuzione (detto anche T5V). Si sottolinea che per tale reportistica sono stati predisposti due template diversi, uno deve essere utilizzato per le Operazioni di finanziamento tramite titoli, l'altro template è da utilizzare per le operazioni diverse da quelle di finanziamento tramite titoli.

Nel procedere alla compilazione di ciascuno dei tre template, la prima informazione che la Banca dovrà inserire sarà la propria ragione sociale.

Le seguenti indicazioni sono applicabili a tutti i report in analisi. I campi del template da compilare utilizzando i dati del file excel sono i seguenti:

- "CLASSE SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO FINANZIARIO": si tratta della classificazione degli strumenti finanziari ai sensi dell'Allegato I del Regolamento delegato (UE) 2017/576. Detta informazione dovrebbe essere censita nel campo "Classe dello Strumento" del file excel;
- "CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1": da valorizzare con "Si" o "No" secondo i dati presenti nel file excel. Questo indicatore, richiesto dalla normativa, indica se per la classe in analisi sono state eseguite, in media, meno di una contrattazione a giorno lavorativo nel periodo di riferimento (es: 2019).
- "CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA": deve essere riportato "Retail" o "Professionale", secondo i dati presenti nel file excel, e indica la classificazione della clientela secondo la normativa MIFID. Tale informazione è presente nel campo "Tipo Cliente" del file excel. Nel caso di Report Prime 5 Sedi operazioni di finanziamento tramite titoli non è prevista tale informazione, in quanto la normativa richiede di pubblicare i dati cumulativamente, senza distinzione per profilo cliente.

Primi Cinque Broker: riguarda l'operatività di trasmissione degli ordini effettuata dalla BCC, quindi saranno indicate le prime cinque imprese di investimento a cui la BCC ha trasmesso gli ordini dei propri clienti:

- nella prima colonna vanno indicati, in ordine decrescente rispetto ai volumi di contrattazione, i Broker a cui sono stati trasmessi gli ordini. I Broker vanno indicati uno per riga, fino a un massimo di cinque righe, con il dettaglio della denominazione e del Codice LEI (Legal Entity Identifier);
- nella seconda e nella terza colonna vanno indicate, per ogni Broker indicato nella prima colonna, le relative percentuali di volumi e ordini;

- le colonne "Ordini Passivi" ed "Ordini Aggressivi";
- nella colonna "Ordini Orientati" va indicata la percentuale riportata nel file excel per il relativo Broker.

(INSERIRE LA RAGIONE SOCIALE DELL'ISTITUTO)

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2019

In ottemperanza alle previsioni normative dettate dal Regolamento Intermediari in materia di Best Execution, viene pubblicato il seguente schema che indica, per ciascuna classe di strumenti finanziari, le prime cinque imprese di investimento (c.d. Broker) per volume di contrattazioni, alle quali la Banca ha trasmesso gli ordini dei clienti con riferimento al periodo 1gennaio – 31 dicembre 2019. Per ogni Broker sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRU	JMENTO						
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIEF PRECEDENTE <1	RA ANNO		(VALORI AMI	IESSI: SI/NO)			
CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENT	ELA	(VALORI AMMESSI: RETAIL/PROFESSIONALE)					
CODICE LEI E DENOMINAZIONE PRIMI CINQUE BROKER PER VOLUMI DI NEGOZIAZIONE	VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUA LE DEL TOTALE DELLA CLASSE	ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUA LE DEL TOTALE DELLA CLASSE	PERCENTUA LE DI ORDINI PASSIVI	PERCENTUA LE DI ORDINI AGGRESSIVI	PERCENTUA LE DI ORDINI ORIENTATI		
(VALORI AMMESSI: DENOMINAZIONE + CODICE LEI)							

Prime Cinque Sedi di esecuzione: Considerando l'operatività delle BCC, si presuppone che in tale Report sarà rappresentata l'attività di negoziazione in contro proprio effettuata dalla BCC, quindi l'unica sede presente nel Report sarà la BCC stessa.

Solo nel caso in cui la BCC aderisse direttamente a un mercato allora dovranno essere rappresentate anche le venues in cui la BCC ha eseguito gli ordini:

- nella prima colonna vanno indicate, in ordine decrescente rispetto ai volumi di contrattazione, le sedi in cui sono stati eseguiti gli ordini. Le sedi vanno indicate una per riga fino ad un massimo di cinque righe con il dettaglio della denominazione e del codice LEI o eventuale MIC (Market Identifier Code, ad esempio "MTAA", "ETLX", ecc.);
- nella seconda e nella terza colonna vanno indicate, per ogni sede, le relative percentuali di volumi e ordini;
- nella quarta e quinta colonna gli "Ordini Passivi" e "Ordini Aggressivi";
- nell'ultima colonna gli "Ordini Orientati".

(INSERIRE LA RAGIONE SOCIALE DELL'ISTITUTO)

REPORT PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE ANNO 2019

In ottemperanza alle previsioni normative dettate dal Regolamento Intermediari in materia di Best Execution, viene pubblicato il seguente schema che indica, per ciascuna classe di strumenti finanziari, le prime cinque sedi di esecuzione, per volume di contrattazioni, in cui la Banca ha eseguito gli ordini dei clienti con riferimento al periodo <u>1 gennaio</u> – 31 dicembre 2019. Per ogni sede di esecuzione sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO (INSERIRE LA CLASSE e SOTTOCLASSE) CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1 (VALORI AMMESSI: SI/NO) CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA (VALORI AMMESSI: RETAIL/PROFESSIONAL) CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA (VALORI AMMESSI: RETAIL/PROFESSIONAL) PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE ORDINI PERCENTUAL E DI ORDINI PERCENTUAL DELLA CLASSE (VALORI AMMESSI: DENOMINAZIONE + CODO L ENMINO) VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUAL DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL DELLA CLASSE							
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1 (VALORI AMMESSI: SI/NO) CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA (VALORI AMMESSI: RETAIL/PROFESSIONAL) PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE + VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUAL DELLA CLASSE ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUAL DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI	CLASSE - SOTTOCLASSE DELLO		(INSERIRE LA CLASSE e SOTTOCLASSE)				
CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA (VALORI AMMESSI: RETAIL/PROFESSIONAL) PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE (VALORI AMMESSI: DENOMINAZIONE + CODISE LEMNIC) VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUAL DELLA CLASSE ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI PASSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI PASSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI PASSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI PASSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI E DI ORDINI E DI ORDINI E DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI E DI ORDINI	CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1			(VALORI AMMESSI: SI/NO)			
PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUAL DELLA CLASSE ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUAL DELLA CLASSE PERCENTUAL PERCENTUAL DELLA CLASSE PERCENTUAL E DI ORDINI PASSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI PERCENTUAL E DI ORDINI ORIENTATI	CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA			(VALORI AMMESSI: RETAIL/PROFESSIONAL)			
(VALORI AMMESS: DENOMINAZIONE +	PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE	VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUAL E DEL TOTALE DELLA CLASSE		RDINI GUITI IN CENTUAL L TOTALE DELLA LASSE	PERCENTUAL E DI ORDINI PASSIVI	PERCENTUAL E DI ORDINI AGGRESSIVI	PERCENTUAL E DI ORDINI ORIENTATI
	(VALORI AMMESSI: DENOMINAZIONE +						
CODICE ELEMICY	CODICE LEI/MIC)						

Prime Cinque Sedi – Operazioni di finanziamento tramite titoli: vale quanto indicato per il Report prime cinque sedi di esecuzione, in tale report però viene rappresentata l'operatività della BCC con riferimento esclusivo alle operazioni di finanziamento tramite titoli.

Per tale report non sono previste le colonne relative a "Ordini Passivi", "Ordini Aggressivi" e "Ordini Orientati".

(INSERIRE LA RAGIONE SOCIALE DELL'ISTITUTO)

REPORT PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE – OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI ANNO 2019

In ottemperanza alle previsioni normative dettate dal Regolamento Intermediari in materia di Best Execution, viene pubblicato il seguente schema che indica, per ciascuna classe di strumenti finanziari, le prime cinque sedi di esecuzione, per volume di contrattazioni, in cui la Banca ha eseguito gli ordini dei clienti in operazioni di finanziamento tramite titoli, con riferimento al periodo <u>1_gennaio</u> – 31 dicembre 201*. Per ogni sede di esecuzione sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

Si specifica che in tale schema sono rappresentati cumulativamente gli ordini di tutti i clienti, senza distinzioni per il profilo.

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO S FINANZIARIO	STRUMENTO	(INSERIRE LA CLASSE e SOTTOCLASSE)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		(VALORI AMMESSI: SI/NO)			
PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE	VOLUME E PERCENTUALE I CL	ESEGUITO IN DEL TOTALE DELLA ASSE	ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE		
(VALORI AMMESSI: DENOMINAZIONE + CODICE LEI/MIC)					

ISTRUZIONI SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE – ANALISI QUALITATIVA

I commenti qualitativi potranno essere integrati alle informazioni quantitative secondo una delle seguenti modalità:

- con un documento separato dal report quantitativo, riportando, su carta intestata della BCC, per ciascun commento il riferimento alla singola classe di strumento finanziario/profilo di clientela cui il commento si riferisce;
- nella parte finale del template fornito da Iccrea Banca, qualora si decidesse di trasportare le informazioni quantitative in tale template.

In particolare, la normativa di riferimento indica gli elementi da trattare nelle sezioni qualitative dei Report. Detti riferimenti sono esplicitati con riguardo ai Report prime cinque sedi di esecuzione, ma possono essere estesi anche al Report primi cinque broker.

Detti elementi sono i seguenti:

- a) l'indicazione dell'importanza relativa attribuita dall'impresa, ai fini della valutazione dell'esecuzione, ai fattori del prezzo, costo, rapidità, probabilità di esecuzione o altra considerazione inerente a fattori qualitativi;
- b) la descrizione degli eventuali legami stretti, conflitti di interesse e intrecci proprietari fra l'impresa di investimento e la sede di esecuzione cui si è rivolta per eseguire gli ordini;
- c) la descrizione degli eventuali accordi specifici presi con la sede di esecuzione riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti;
- d) se del caso, la spiegazione dei fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco delle sedi di esecuzione riportato nella strategia di esecuzione dell'impresa;
- e) la spiegazione delle differenze di esecuzione degli ordini secondo la classificazione del cliente, delle discriminanti che determinano un diverso trattamento delle varie categorie di clienti e dell'eventuale influenza che questo esercita sulle modalità di esecuzione degli ordini;
- f) l'indicazione dell'eventuale precedenza accordata ad altri criteri rispetto alla considerazione immediata del prezzo e del costo nell'esecuzione degli ordini di clienti al dettaglio e del modo in cui tali altri criteri hanno permesso di conseguire il miglior risultato possibile per il cliente in termini di corrispettivo totale;
- g) la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato i dati o gli strumenti relativi alla qualità dell'esecuzione, compresi i dati pubblicati a norma del regolamento delegato (UE) 2017/575;

 h) se del caso, la spiegazione del modo in cui l'impresa di investimento ha usato il risultato dell'attività di un fornitore di un sistema consolidato di pubblicazione istituito a norma dell'articolo 65 della direttiva 2014/65/UE.

Per la compilazione della sezione qualitativa relativa alle lettere a) ed f), si può fare rifermento a quanto dichiarato nella Strategia di trasmissione ed esecuzione degli ordini (In particolare fare riferimento al capitolo relativo alla strategia di trasmissione degli ordini per il Report relativo ai Broker ed al capitolo relativo alla strategia di esecuzione degli ordini per il Report relativo alle sedi di esecuzione), in quanto, in detta strategia, sono riportati i fattori di esecuzione degli ordini o i broker, per il raggiungimento del migliore risultato possibile per il cliente, nonché quelli effettivamente applicati, con il relativo ordine, per tipologia di strumenti finanziari.

Relativamente alla lettera b) è possibile fare riferimento alle eventuali fattispecie di conflitto di interesse censite dalla Banca nel Registro dei conflitti di interesse.

Inoltre, con riferimento alle lettere c), d) e) ed h), tenuto conto della Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini messa a disposizione delle Banche, nonché della tipica operatività di queste ultime, è ragionevole ritenere che tali lettere non trovino applicazione, tuttavia si evidenzia la necessità che ciascuna banca effettui le opportune valutazioni e, se tali casistiche ricorrano, ne dia la relativa disclosure al pubblico.

In particolar modo, con riferimento al Report relativo alle sedi di esecuzione si sottolinea che, nel caso in cui tale Report faccia riferimento esclusivamente all'attività di negoziazione in conto proprio si potrà fornire un commento più sintetico facendo riferimento principalmente alle lettere a) ed f).

SEZIONE 5 – WORKFLOW REPORT TOP 5

QUADRO SINOTTICO

Entrare in procedura REGISTRO ORDINI - REPORT

→ ENTRARE IN REGISTRO ORDINI – REPORT - TRAMITE PORTALE SITEMINDER GBI

Scaricare TUTTI i report presenti in procedura e salvarli in formato .xls;

→ ISTRUZIONI PER IL DOWNLOAD DEI REPORT TOP 5

Convertire i report precedenti in formato .CSV;

→ <u>CONVERSIONE DEI REPORT TOP 5 – FORMATO CSV</u>

Pubblicare, sul sito istituzionale, nella sezione dedicata, i report in .CSV;

Compilare i template comprensivi di **analisi qualitativa** (report prime cinque broker, report prime cinque sedi di esecuzione e prime cinque sedi di esecuzione – operazioni di finanziamento tramite titoli)

→ ISTRUZIONI SULLA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE – ANALISI QUANTITATIVA

Pubblicare, sul sito istituzionale, nella sezione dedicata, i template in .pdf;