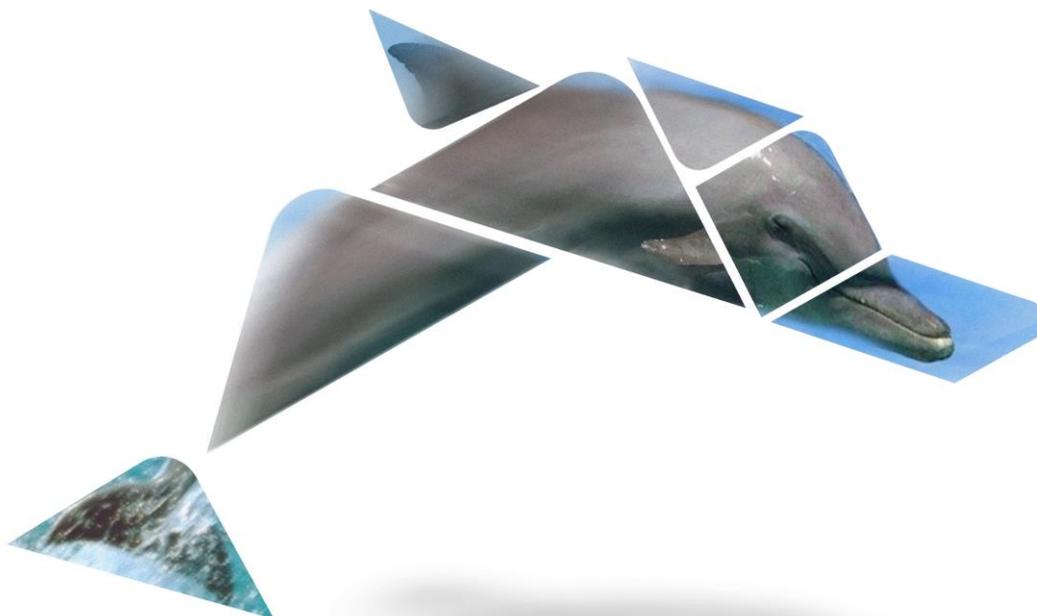


Navighiamo insieme.



REPORT PRIME 5 SEDI DI ESECUZIONE

Classificazione Strumento Finanziario ai sensi del Regolamento Delegato 2017/576:

C - Derivati su tassi d'interesse

ANNO DI RIFERIMENTO: 2019

Data 27/02/2020



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, sulle quali la Banca esegue direttamente gli ordini dei clienti con riferimento al periodo 1 gennaio - 31 dicembre 2019. Per ogni sede sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

CLASSE STRUMENTO FINANZIARIO: C - Derivati su tassi d'interesse

SOTTOCLASSE STRUMENTO FINANZIARIO: ii) - Swap e altri derivati su tassi d'interesse

Classificazione clientela: Retail

Con riferimento alla classificazione della clientela, si precisa che Iccrea BancaImpresa pur prestando il servizio esclusivamente a imprese classifica tutti i propri clienti quali clienti al dettaglio.

Contrattazione media giornaliera anno precedente <1: SI

PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE	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
Negoziante contro proprio	100%	100%	-	-	100%

Gli ordini relativi agli strumenti finanziari di cui al presente Report, negoziati esclusivamente in regime di prestazione del servizio di negoziazione per conto proprio, hanno ad oggetto strumenti finanziari derivati negoziati esclusivamente per la copertura dal rischio di tasso d'interesse.

Tali strumenti sono offerti per specifiche esigenze di copertura della clientela tenendo conto delle passività sottostanti che presentano caratteristiche uniche, e allineate alle esigenze di finanziamento dei clienti, in relazione a durata, ammontare del finanziamento, tempistiche e modalità di regolamento e indicizzazione dei flussi di rimborso, entrata in decorrenza. La specificità del servizio offerto richiede di valutare le condizioni di ogni singola operazione sulla base dei parametri sopra descritti non potendosi assimilare operazioni differenti per nozione, tipologia, durata, obiettivo di copertura perseguito. La modalità di



prestazione del servizio adottata tiene conto, in particolare, dei seguenti fattori strettamente collegati, data la natura degli strumenti offerti, e tutti ritenuti d'importanza equivalente:

Dimensione: in quanto il valore nominale degli strumenti derivati OTC trattati può essere inferiore alle dimensioni minime richieste usualmente nelle contrattazioni dei “mercati all'ingrosso” ove tali strumenti sono, ordinariamente, negoziati fra controparti qualificate. Infatti le prassi di tali mercati prevedono dimensioni minime per operazioni il cui importo nominale di riferimento è, di norma, un multiplo dell'importo nominale mediamente negoziabile dalla clientela della Banca.

Natura dell'ordine: in quanto gli strumenti derivati OTC oggetto della prestazione del servizio da parte della Banca possono essere caratterizzati da un elevato grado di personalizzazione rispetto a quello solitamente in uso nei “mercati all'ingrosso” e presentare, pertanto, una limitata liquidabilità anche presso le altre controparti operanti nel settore di riferimento. Ciò rende le caratteristiche degli strumenti derivati OTC e la funzione da essi assolta condizioni determinanti per consentire il perseguimento del miglior risultato possibile anche in termini di corrispettivo totale;

Corrispettivo totale: rappresentato dal prezzo dello strumento derivato OTC e dai costi relativi all'esecuzione, tenuti in considerazione i fattori relativi alla dimensione e natura dell'ordine e alla probabilità di esecuzione e di regolamento dell'ordine.

Probabilità di esecuzione e di regolamento: fattore strettamente legato alla struttura e alla profondità del mercato presso cui lo strumento è negoziato. È un fattore qualificante per le negoziazioni OTC, in quanto dipende dalla capacità degli intermediari di gestire, in modo rapido ed efficace, l'esecuzione ed il regolamento degli ordini su strumenti derivati OTC anche con riferimento ad impegni finanziari eventualmente da questi derivanti nel corso della durata del contratto.