

## REPORT PRIMI CINQUE *BROKER* ANNO 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 imprese di investimento (c.d. *broker*) per volume di contrattazioni, alle quali la Banca ha trasmesso gli ordini dei clienti con riferimento al periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2020. Per ogni *broker* sono riportati i volumi negoziati e il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

<b>Classe Strumento Finanziario</b>		A) Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito			
<b>Sottoclasse Strumento Finanziario</b>		ii) Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1999 contrattazioni al giorno)			
<b>Contrattazione media giornaliera anno precedente &lt;1</b>		NO			
<b>Classificazione della Clientela</b>		Retail			
<b>Codice LEI e denominazione dei primi cinque <i>broker</i> per volumi di negoziazione</b>	<b>Volume negoziato in percentuale del totale della Classe</b>	<b>Ordini eseguiti in percentuale del totale della Classe</b>	<b>Percentuale di ordini passivi</b>	<b>Percentuale di ordini aggressivi</b>	<b>Percentuale di ordini orientati</b>
ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO CENTRALE DEL CREDITO COOPERATIVO Codice LEI: NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00%	100,00%	6,02%	19,52%	100,00%

Come specificato nella Politica di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini della Banca, nella prestazione del servizio di ricezione e trasmissione ordini la Banca ha adottato tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per i propri clienti.

In particolare, i fattori di esecuzione considerati rilevanti al fine di selezionare le potenziali sedi di esecuzione degli ordini o i *broker* per il raggiungimento del migliore risultato possibile per il cliente sono stati i seguenti:

- ☐ Corrispettivo totale
- ☐ Rapidità di esecuzione
- ☐ Probabilità di esecuzione
- ☐ Probabilità di regolamento
- ☐ Natura e dimensione dell'ordine

### Criteri di selezione del *broker*

Nella prestazione del servizio di ricezione e trasmissione ordini, la Banca ha selezionato il/i *broker* in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi, tenendo principalmente in considerazione:

- ☐ l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- ☐ il corrispettivo del servizio fornito.

Inoltre, la Banca ha tenuto in considerazione anche i seguenti fattori:

- ☐ tipologia e caratteristiche della *best execution* adottata (statica o dinamica);
- ☐ profilo di rischio della controparte;
- ☐ livello di efficienza e integrazione delle fasi di *pre* e *post trading* (liquidazione e regolamento);
- ☐ supporti informativi e operativi flessibili in grado di rispondere in maniera tempestiva all'evolversi delle condizioni di mercato;
- ☐ tipologia di interconnessione impiegata;
- ☐ condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione, la Banca ha identificato **Iccrea Banca S.p.A.** quale soggetto a cui trasmettere gli ordini.

Si comunica che:

- ☐ esiste un potenziale conflitto di interesse tra la Banca e il *broker* selezionato Iccrea Banca S.p.A., in virtù del ruolo di capogruppo che è rivestito da quest'ultima. A tal proposito, si rappresenta che la Banca è aderente al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (GBCI), con capogruppo Iccrea Banca S.p.A. che ne esercita la direzione e il coordinamento;
- ☐ esiste un potenziale conflitto di interesse tra la Banca e il *broker* selezionato Iccrea Banca S.p.A., in virtù delle partecipazioni azionarie possedute.