

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.

Classe Strumento Finanziario		A) Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito				
Sottoclasse Strumento Finanziario		i) Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 5 e 6 (a partire da 2000 contrattazioni al giorno)				
Contrattazione media giornaliera anno precedente <1		NO				
Classificazione della Clientela		Retail				
Codice LEI e denominazione dei primi cinque <i>broker</i> per volumi di negoziazione	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	
ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO CENTRALE DEL CREDITO COOPERATIVO Codice LEI: NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00%	100,00%	9,75%	14,58%	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.