

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

Anno di riferimento: 2018

1. Prime 5 controparti

Tipologia di cliente: Retail

Classe dello strumento	A1 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 5 e 6 (a partire da 2 000 contrattazioni/giorno)				
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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	99,82%	99,58%	23,1%	70,63	59,5%
2. ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97	0,18%	0,42%	nd	nd	100%
Classe dello strumento	A2 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1.999 contrattazioni al giorno)				
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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	99,67%	99,53%	26,69%	67,73	56,7%
2. ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97	0,33%	0,47%	nd	nd	100%
Classe dello strumento	A3 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 1 e 2 (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	SI				
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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	100%	100%	42,31%	49,04	61,54%

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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	100%	100%	10,43%	83,95	36,79%

Classe dello strumento

G2 - Derivati su strumenti di capitale - Swap e altri derivati su strumenti di capitale

Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

SI

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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	100%	100%	16,67%	77,78	38,89%

Classe dello strumento

H1 - Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati

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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	98,19%	99,12%	57,62%	35,1	99,56%
2. ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO CENTRA NNVPP80YIZGEY2314M97	1,81%	0,88%	nd	nd	50%

Classe dello strumento

K - Prodotti indicizzati quotati (ETF, ETN ed ETC)

Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

SI

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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF142JCO404	100%	100%	12,23%	83,51	37,77%

Tipologia di cliente: Professionale

Classe dello strumento

B1 - Strumenti di debito - Obbligazioni

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

SI

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. CASSA CENTRALE BANCA CREDITO LOO0AWXR8GF14ZJCO404	100%	100%	nd	100	100%

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
Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration)	95%	75%
Rapidità	2,5%	10%
Probabilità di esecuzione	2,5%	15%
Altri fattori (<i>Indicare i fattori considerati dalla Banca</i>)		

- La Banca dichiara di *avere* legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con i brokers di cui si è avvalsa.
 - per Cassa Centrale Banca: la Banca fa parte del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, di cui detiene una partecipazione al capitale non significativa;
 - per Iccrea Banca: detiene una partecipazione al capitale non significativa;
- La Banca dichiara di *non avere* accordi specifici con i brokers 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 del/i broker selezionato/i:
 - (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 ai brokers ai quali 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 ai 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.