

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

Anno di riferimento: 2017

Tipologia di cliente: Retail

1. Prime 5 controparti

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	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. NNVPP80YIZGEY2314M97 I.C.C.R.E.A. BANCA S.P.A.	95,83%	89,74%	nd	nd	22,22%
2. LOO0AWXR8GF14ZJCO404 CASSA CENTRALE BANCA S.P.A.	4,17%	10,26%	nd	nd	10,26%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

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%	95%
Rapidità	2,5%	2,5%
Probabilità di esecuzione	2,5%	2,5%
Altri fattori (<i>Indicare i fattori considerati dalla Banca</i>)		

- Fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco del/i broker riportato/i nella strategia di trasmissione di ordini:
 - ☐ Prezzo
 - ☐ Costo
 - ☐ Rapidità
 - ☐ Probabilità di esecuzione
 - ☒ Altri fattori
- La Banca dichiara di *avere* legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con i broker di cui si è avvalsa attraverso la detenzione di quote partecipative.
- La Banca dichiara di *non avere* accordi specifici con il/i broker 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 al/i broker al/i quale/li 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 al/i broker, inviando formale richiesta di fornire una prova sulla qualità dell'esecuzione.