

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2017

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 2017. Per ogni Broker sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

| CLASSE - SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO | | B1 Strumenti di debito - Obbligazioni | | | |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1 | | SI | | | |
| CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA | | RETAIL | | | |
| CODICE LEI E DENOMINAZIONE PRIMI CINQUE BROKER 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 NNVPP80YIZGEY2314M97 | 100 | 100 | ----- | ----- | 58,18 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

La Banca ha selezionato il broker, in ragione della strategia di esecuzione adottata da questo ultimo, 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.

La scelta del broker è condotta assegnando assoluta rilevanza a due fattori di esecuzione:

- il prezzo dello strumento finanziario;
- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione la Banca ha identificato ICCREA Banca quale soggetto a cui trasmettere gli ordini.

Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del futuro ruolo di capogruppo che sarà rivestito da quest'ultima.

Esiste un potenziale conflitto di interesse tra la Banca ed il Broker selezionato ICCREA Banca, in virtù delle partecipazioni azionarie possedute.

La Banca dichiara di non avere specifici accordi presi con l'intermediario riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti.