

## REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2018

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 2018. 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		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 al giorno)			
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 Codice LEI: NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00	100,00			0,00

CLASSE - SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		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)			
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 Codice LEI: NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00	100,00			0,00

CLASSE - SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		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 Codice LEI: NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00	100,00			2,99

CLASSE - SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		Derivati su strumenti di capitale Swap e altri derivati su strumenti di capitale			
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 Codice LEI: NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00	100,00			0,00

La Banca ha scelto di adottare un modello operativo che prevede la trasmissione degli ordini ad un unico negoziatore, individuato in ICCREA Banca S.p.A. che provvede poi alla relativa negoziazione al fine di ottemperare nel modo più aderente e diretto possibile al criterio di best execution.

## Sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione

**Fattori di Esecuzione** sulla base dei quali vengono eseguiti gli ordini della clientela sono riepilogati in tabella:

<b>FATTORI DI ESECUZIONE</b>	<b>PESO PERCENTUALE</b>
Corrispettivo Totale	75%
Probabilità di esecuzione	15%
Velocità di esecuzione	10%

Iccrea Banca è Banca di secondo livello.

- La Banca dichiara di non avere accordi specifici con il broker riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari.
- Di seguito si fornisce una sintesi sulla qualità dell'esecuzione garantita al cliente per il tramite del broker selezionato:
  - la modalità di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca non prevede un diverso trattamento delle varie categorie di clienti;
  - 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);