

## 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	<b>G2 - Derivati su strumenti di capitale - Swap e altri derivati su strumenti di capitale</b>				
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. ICCREA BANCA SPA - ISTITUTO CENTRAL NNVPP80YIZGEY2314M97	100%	100%	nd	nd	100%
2.	0%	0%	nd	nd	0%
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	Altro Broker
Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration)	95%	%
Rapidità	2,5%	%
Probabilità di esecuzione	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: economie di scala con Istituto Centrale / Capogruppo di riferimento
- La Banca dichiara di avere legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con il/i broker di cui si è avvalsa: si tratta di partecipazioni azionarie nell'ambito del sistema del Credito Cooperativo.
- 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.