

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2023

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 2023. 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		A-1 Strumenti di capitale – Azioni e certificati di deposito Sottoclasse: i) 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
NNVPP80YIZGEY2314M97	100,0%	100,0%	16,00 %	84,00%	100,00%

La Banca ha selezionato il broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da quest'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.

Si comunica che:

- Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del ruolo di capogruppo che è 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

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2023

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 2023. 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		A-2 Strumenti di capitale – Azioni e certificati di deposito Sottoclasse: ii) Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1.999 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
NNVPP80YIZGEY2314M97	100,0%	100,0%	00,00 %	50,00%	100,00%

La Banca ha selezionato il broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da quest'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.

Si comunica che:

- Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del ruolo di capogruppo che è 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

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2023

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 2023. 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		B-1 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
NNVPP80YIZGEY2314M97	100,00%	100,00%	9,70%	90,30%	15,76%

La Banca ha selezionato il broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da quest'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.

Si comunica che:

- Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del ruolo di capogruppo che è 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

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2023

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 2023. 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		H1 – Derivati cartolarizzati – Warrant e derivati in forma di certificati			
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
NNVPP80YIZGEY2314M97	100,0%	100,0%	28,57 %	71,43%	100,00%

La Banca ha selezionato il broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da quest'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.

Si comunica che:

- Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del ruolo di capogruppo che è 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

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2023

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 2023. 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		Classe: K) Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC) Sottoclasse: /			
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
NNVPP80YIZGEY2314M97	100,0%	100,0%	10,00 %	90,00%	100,00%

La Banca ha selezionato il broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da quest'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.

Si comunica che:

- Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del ruolo di capogruppo che è 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