

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

Anno di riferimento: 2019

Tipologia di cliente: Retail

1. Prime 5 controparti

Classe dello strumento

A1 - 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/giorno)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

NO

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	95,83%	94,54%	19,33%	35,04	55,01%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	4,17%	5,46%	14,45%	80,23	100%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

Classe dello strumento

A2 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 3 e 4 (da 80 a 1.999 contrattazioni al giorno)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

NO

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	97,05%	96,11%	17,96%	31,72	50,67%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	2,95%	3,89%	21,79%	71,79	100%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

Classe dello strumento

A3 - 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)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

NO

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	98,98%	96,42%	36,08%	47,84	86,8%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	1,02%	3,58%	44,44%	38,89	100%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

Classe dello strumento

B1 - Strumenti di debito - Obbligazioni

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

NO

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	93,3%	92,22%	1,94%	4,89	6,87%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	6,7%	7,78%	3,94%	0,23	4,18%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

Classe dello strumento

B2 - Strumenti di debito - Strumenti del mercato monetario

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	100%	100%	nd	nd	0%
2.	0%	0%	nd	nd	0%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

Classe dello strumento

G2 - Derivati su strumenti di capitale - Swap e altri derivati su strumenti di capitale

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	100%	90,48%	nd	nd	0%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	0%	9,52%	nd	nd	100%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

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

NO

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	95,43%	96,86%	32,64%	67,13	99,77%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	4,57%	3,14%	35,71%	42,86	100%
3.	0%	0%	nd	nd	0%
4.	0%	0%	nd	nd	0%
5.	0%	0%	nd	nd	0%

Classe dello strumento

K - Prodotti indicizzati quotati (ETF, ETN ed ETC)

Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente

NO

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. CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOP LOO0AWXR8GF142JCO404	92,99%	91,67%	10,96%	36,69	47,73%
2. ICCREA BANCA SPA NNVPP80YIZGEY2314M97	7,01%	8,33%	25%	74,11	99,11%
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	Cassa Centrale Banca	Iccrea Banca [1]
Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration)	95%	75%
Rapidità	2,5%	15%
Probabilità di esecuzione	2,5%	10%
Altri fattori (<i>Indicare i fattori considerati dalla Banca</i>)		

Si segnala che nel corso del mese di Febbraio 2019 la Cassa Padana BCC ha modificato il proprio "broker unico" di riferimento, utilizzando i servizi forniti dalla capogruppo Cassa Centrale Banca S.p.A.

[1] Con riferimento alla tabella, i pesi sopra riportati fanno riferimento alla categoria "Titoli di stato, obbligazioni e warrants negoziati unicamente o prevalentemente su mercati regolamentati italiani, gestiti da Borsa Italiana S.p.A. o sui sistemi, multilaterali di negoziazione denominati "HI-MTF", "EuroTLX" ed "ExtraMOT". Con riferimento agli altri strumenti, nella scelta delle sedi di esecuzione, Iccrea Banca ha sempre assegnato il peso maggiore alla cosiddetta "Total Consideration" e, con riferimento ai titoli meno liquidi, al mercato che assicurava "la massima probabilità di esecuzione dell'ordine".

- 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 Cassa Padana BCC dichiara l'esistenza di un potenziale conflitto d'interesse con il broker unico Cassa Centrale Banca:
 - In quanto aderente al Gruppo Bancario Cooperativo – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.;
 - nonché in virtù delle partecipazioni azionarie detenute nell'ambito di tale Gruppo.
- La Banca dichiara di non avere accordi specifici con 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. La Banca verifica l'esito della richiesta e porta all'attenzione della controparte di mercato eventuali anomalie o dubbi al fine di un costante miglioramento del servizio.