



# CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE, FORLIVESE E IMOLESE SOCIETA' COOPERATIVA

## REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2019

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 2019. 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		A1 Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidità in base allo scostamento di prezzo 5 e 6 (a partire da 2000 contrattazioni/giorno)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		SI			
CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA		PROFESSIONALE			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	20,18	39,45	100

CLASSE – SOTTOCLASSE 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 1999 contrattazioni al giorno)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		SI			
CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA		PROFESSIONALE			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	7,69	15,38	100

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		K Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		SI			
CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA		PROFESSIONALE			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	0

CLASSE – SOTTOCLASSE 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 2000 contrattazioni/giorno)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		NO			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	18,84	27,02	91,05

CLASSE – SOTTOCLASSE 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 1999 contrattazioni al giorno)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		NO			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	20,77	20,99	92,14

CLASSE – SOTTOCLASSE 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)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		NO			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	17,7	24,58	90,38

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		B1 Strumenti di debito - Obbligazioni			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		NO			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	99,95	99,96	12,27	23,36	53,52
LA BCC RAVENNATE, FORLIVESE E IMOLESE 549300IMLK876H8BDA38	0,05	0,04	100	0	100

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		B2 Strumenti di debito - Strumenti del mercato monetario			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	0

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		F Strumenti di finanza strutturata			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	16,67	33,33

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		G2 Derivati su strumenti di capitale - Swap e altri derivati su strumenti			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	45,24	34,52	98,81

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		H1 Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		NO			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	35,34	45,11	95,36

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		K Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		NO			
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 NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	25,14	53,11	98,18

La Banca, per gli ordini aventi ad oggetto le categorie di strumenti finanziari sopra indicati, per i quali non prevede negoziazione in contropartita diretta, ha identificato un broker terzo in grado di garantire l'accesso alle sedi di esecuzione e il raggiungimento del miglior risultato possibile per il cliente.

Il negoziatore di riferimento è stato individuato in ICCREA Banca SpA, in considerazione soprattutto dell'ampiezza e significatività delle sedi di negoziazione raggiungibili e del corrispettivo del servizio fornito.

Tra gli altri fattori tenuti in considerazione dalla Banca ai fini della scelta vanno menzionati:

- la tipologia e le caratteristiche della best execution adottata (in particolare, è prevista la best execution dinamica per i titoli obbligazionari negoziati contestualmente su mercati regolamentati italiani e su sistemi multilaterali di negoziazione raggiunti direttamente da Iccrea Banca);
- il profilo di rischio della controparte;
- il 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;
- la tipologia di interconnessione impiegata;
- le condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

I fattori di esecuzione considerati rilevanti al fine di selezionare il broker per il raggiungimento del miglior risultato possibile per il cliente sono il corrispettivo totale (c.d. total consideration), la rapidità e probabilità di esecuzione, la probabilità di regolamento, la natura e dimensione degli ordini.

Si segnala, infine, l'esistenza di un potenziale conflitto di interessi tra la Banca e il broker ICCREA Banca SpA, in virtù del ruolo di Capogruppo assunto da quest'ultima a seguito della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo.