

## Prime 5 controparti

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

Anno di riferimento: 2019

Tipologia di cliente: RETAIL

### 1. Prime 5 controparti

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

Prime cinque CONTROPARTI 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. BANCA IMI QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14	99,95%	99,85%	52,59%	37,07%	89,87%
2. EQUITA SIM 815600E3E9BFBC8FAA85	0,04%	0,08%	52,94%	47,06%	100%
3. BANCA AKROS 549300GRXFI7D6PNEA68	0,01%	0,07%	%	%	92,31%
4.	%	%	%	%	%
5.	%	%	%	%	%

## 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 di esecuzione	BANCA IMI	EQUITA SIM	BANCA AKROS
Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration)	95,00%	95,00%	95,00%
Rapidità	2,50%	2,50%	2,50%
Probabilità di esecuzione	2,50%	2,50%	2,50%
Altri fattori (Indicare i fattori considerati dalla banca)	--	--	--

- La Banca dichiara di non avere legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con i broker di cui si è avvalsa.
- 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 dei broker selezionati:
  - (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 ai broker ai quali 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 ai 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.

