



**BANCA ALTO VICENTINO**

CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO PEDEMONTE E ROANA  
Società Cooperativa

## 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

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)					
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	93,22%	91,86%	nd	nd	99,88%
2. ICCREA BANCA SPA 815600AB0F135FA6AC11	6,78%	8,14%	nd	nd	100%

  

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)					
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	96,62%	96,64%	nd	nd	100%
2. ICCREA BANCA SPA 815600AB0F135FA6AC11	3,38%	3,36%	nd	nd	100%



## BANCA ALTO VICENTINO

CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO PEDEMONTE E ROANA  
Società Cooperativa

### 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)

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	70,88%	87,41%	nd	nd	96,61%
2. ICCREA BANCA SPA 815600AB0F135FA6AC11	29,12%	12,59%	nd	nd	100%

### B1 - Strumenti di debito - Obbligazioni

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	88,9%	89,22%	nd	nd	71,69%
2. ICCREA BANCA SPA 815600AB0F135FA6AC11	11,1%	10,78%	nd	nd	38,36%

### B2 - Strumenti di debito - Strumenti del mercato monetario

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	100%
2.	0%	0%	nd	nd	0%

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

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	58,54%	79,79%	nd	nd	100%
2. ICCREA BANCA SPA 815600AB0F135FA6AC11	41,46%	20,21%	nd	nd	100%

### H1 - Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati

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	100%
2.	0%	0%	nd	nd	0%



## BANCA ALTO VICENTINO

CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO PEDEMONTE E ROANA  
Società Cooperativa

K - Prodotti indicizzati quotati (ETF, ETN ed ETC)					
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	89,55%	90,18%	nd	nd	84,16%
2. ICCREA BANCA SPA 815600AB0F135FA6AC11	10,45%	9,82%	nd	nd	100%

## 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	ICCREA
Prezzo dello strumento finanziario e costi di esecuzione e regolamento (Total Consideration)	95%	95%
Rapidità	2,5%	2,5%
Probabilità di esecuzione	2,5%	2,5%
Altri fattori ( <i>Indicare i fattori considerati dalla Banca</i> )		

- Fattori che hanno determinato una modifica dell'elenco dei broker riportati nella strategia di trasmissione di ordini:
  - ☐ Prezzo
  - ☐ Costo
  - ☐ Rapidità
  - ☐ Probabilità di esecuzione
  - ☒ Altri fattori
- La Banca dichiara di *avere* legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con il/i broker di cui si è avvalsa. La Banca ha espresso parere favorevole all'adesione al costituendo Gruppo Bancario Cooperativo avente come capogruppo la controparte Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A.
- 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 dei broker selezionati:
  - (i) la modalità di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca non prevede un diverso trattamento delle varie categorie di clienti;



## BANCA ALTO VICENTINO

CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO PEDEMONTE E ROANA  
Società Cooperativa

- (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.