

INFORMAZIONI SUI PRIMI CINQUE BROKER PRESSO I QUALI SONO STATI ESEGUITI GLI ORDINI DEI CLIENTI

PERIODO DI RIFERIMENTO 2019

Data Aprile 2020

PREMESSA

Il presente documento contiene informazioni sulle prime cinque imprese di investimento per volume di contrattazioni a cui la Banca ha trasmesso gli ordini dei clienti nell'anno precedente.

Di seguito un indice dei principali contenuti.

INDICE

REPORT TOP 5 BROKER – CLIENTI DETTAGLIO

REPORT TOP 5 BROKER – CLIENTI DETTAGLIO

Classe dello Strumento	OBBLIGAZIONI				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	99,58%	99,26%	-	-	-
BANCA IMI SPA	0,42%	0,74%	-	-	-

Classe dello Strumento	AZIONI				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	96,97%	87,82%	-	-	-
BANCA IMI SPA	3,03%	12,18%	-	-	-

Classe dello Strumento	ETF-ETN-ETC				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	97,47%	99,20%	-	-	-
BANCA IMI SPA	2,53%	0,80%	-	-	-

Classe dello Strumento	WARRANTS E CERTIFICATES				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuali orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	100,00%	100,00%	-	-	-
BANCA IMI SPA	0,00%	0,00%	-	-	-

Classe dello Strumento	ALTRI DERIVATI CARTOLARIZZATI				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuali orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	100,00%	99,74%	-	-	-
BANCA IMI SPA	0,00%	0,26%	-	-	-

Classe dello Strumento	ALTRI STRUMENTI STRUTTURATI				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuali orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	99,72%	99,18%	-	-	-
BANCA IMI SPA	0,28%	0,82%	-	-	-

Classe dello Strumento	ALTRI STRUMENTI				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	NO				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato per il Broker in % del totale della classe (rispetto al controvalore totale negoziato per la classe di strumento)	Ordini eseguiti per il Broker in percentuale del totale della classe (rispetto al numero totale di eseguiti per quella classe di strumento)	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuali orientati
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA' PER AZIONI	99,89%	74,35%	-	-	-
BANCA IMI SPA	0,11%	25,65%	-	-	-

RICEZIONE E TRASMISSIONE DEGLI ORDINI ALLE CONDIZIONI MIGLIORI

SINTESI SULLA QUALITA' DI RICEZIONE E TRASMISSIONE DEGLI ORDINI

PERIODO DI RIFERIMENTO 2019

Data Aprile 2020

PREMESSA

Ai sensi della Direttiva MiFID 2014/65/UE art. 27 e del Regolamento Delegato (UE) 2017/576, CheBanca! fornisce una sintesi delle analisi condotte sulla qualità di esecuzione ottenuta nelle sedi in cui sono stati eseguiti gli ordini dei clienti con riferimento all'anno 2019.

CheBanca!, con riferimento agli ordini di compravendita ricevuti dalla propria clientela, svolge il servizio di ricezione e trasmissione degli ordini inoltrandoli ai soggetti negoziatori prescelti e adottando tutti i presidi necessari per garantire il miglior risultato possibile per il cliente nell'esecuzione delle operazioni impartite.

La Banca opera esclusivamente con clientela al dettaglio.

FATTORI CONSIDERATI AI FINI DELL'ESECUZIONE DEGLI ORDINI E DELLA SCELTA DEI BROKER

La Banca, al fine di garantire in modo duraturo il miglior risultato possibile ai propri clienti, considera rilevanti i seguenti fattori, riportati in ordine di importanza:

- corrispettivo totale (determinato considerando il prezzo di esecuzione dell'ordine e i costi dell'esecuzione);
- rapidità e probabilità di esecuzione e regolamento;
- caratteristiche del cliente ed istruzioni specifiche ricevute da quest'ultimo;
- ulteriori caratteristiche dell'ordine rilevanti per la sua esecuzione (e.g. sede esecuzione).

Il fattore di esecuzione principale è il corrispettivo totale, fattori differenti possono ricevere precedenza solo qualora siano strumentali a ottenere il miglior risultato possibile in termini di corrispettivo totale per il cliente al dettaglio (ad es. qualora il cliente impartisca istruzioni specifiche).

Ulteriori fattori (a titolo esemplificativo la rapidità e la probabilità di esecuzione) possono essere presi in considerazione tenuto conto di altri elementi, quali ad esempio **modalità** di negoziazione dell'ordine, **struttura e caratteristiche del mercato**.

CheBanca! nell'ambito della prestazione del servizio di ricezione e trasmissione degli ordini per la clientela retail si avvale di due intermediari negoziatori (brokers): Mediobanca e Banca IMI.

L'utilizzo di due negoziatori è volta a garantire due principali obiettivi:

- una più ampia offerta verso la clientela in termini di mercati raggiungibili;
- in particolari situazioni, quali ad esempio l'assenza di collegamento con uno dei due negoziatori, la possibilità di avvalersi di almeno una soluzione di back up che consenta di dare continuità nel servizio offerto ai clienti.

La scelta dei negozianti di cui la Banca si avvale è effettuata prediligendo quelli che adottano politiche di esecuzione idonee ad assicurare, in termini duraturi, il conseguimento del miglior risultato possibile in termini di miglior corrispettivo totale e che concretamente orientino le loro scelte in funzione di dette politiche. CheBanca! ha pertanto predisposto processi interni e procedure finalizzate a revisionare periodicamente la scelta del broker (intermediario negoziatore).

La Banca ai fini della valutazione sulla qualità dell'esecuzione degli ordini richiede periodicamente ai broker per un campione di ordini eseguiti evidenza del rispetto dei criteri definiti nelle relative strategie di esecuzione.

Non sono presenti stretti legami, conflitti di interesse o intrecci proprietari tra la Banca e le sedi di esecuzione utilizzate.

Ai fini di chiarezza si precisa che la Banca appartiene allo stesso Gruppo Bancario di Mediobanca, broker di cui la Banca si avvale per il servizio di ricezione e trasmissione degli ordini.

RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI

La prestazione del servizio di ricezione e trasmissione degli ordini della propria clientela viene effettuata per il tramite di due intermediari negozianti (brokers): Mediobanca e Banca IMI, come emerge dal report quantitativo pubblicato nella medesima sezione del Sito.

Come disciplinato dalla "Strategia di Trasmissione degli ordini" della Banca al broker Mediobanca sono trasmessi gli ordini aventi ad oggetto:

- Strumenti finanziari obbligazionari, azionari, ETP e derivati cartolarizzati (es. Covered Warrant, Certificates) quotati su Borsa Italiana ed EuroTLX;
- Strumenti finanziari azionari ed ETP quotati sui principali mercati Europei (Germania, Belgio, Olanda, Francia, Portogallo, Spagna, Polonia);
- Strumenti finanziari azionari ed ETP quotati sui seguenti mercati: Canada, Giappone, Hong Kong, Singapore, Nuova Zelanda e Australia.

Al broker Banca IMI S.p.A., la Banca trasmette gli ordini aventi ad oggetto strumenti finanziari azionari ed ETP quotati sui principali mercati dei seguenti Paesi: Austria, Svezia, Danimarca, Finlandia, Norvegia, Grecia, Svizzera, Irlanda, Gran Bretagna, Stati Uniti.

In particolari situazioni, quali ad esempio l'assenza di collegamento con uno dei due negozianti, CheBanca! può avvalersi alternativamente dei broker al fine di garantire soluzioni di back up che consentano di dare continuità al servizio offerto alla clientela

Per qualsiasi ulteriore approfondimento necessario, si rimanda alla Strategia di trasmissione degli ordini di CheBanca! disponibile sul sito.