

REPORT

PRIME 5 SEDI DI ESECUZIONE

E PRIMI 5 BROKER

Il presente documento è redatto ai sensi dell'articolo 27 (6) della Direttiva 2014/65 UE, del Regolamento Delegato (UE) 2017/576 e dell'articolo 65 (6) del Regolamento Delegato (UE) 2017/565 e pubblicato in conformità al paragrafo 4 "Report sulla qualità dell'esecuzione" della Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini adottata dalla RivieraBanca.

I Reports sono funzionali all'attività di monitoraggio e verifica sulla qualità dell'esecuzione ottenuta presso le prime cinque sedi di esecuzione ed i primi cinque brokers, con riferimento ai dati relativi all'anno precedente la pubblicazione. Tali Reports sono suddivisi in base alla classificazione degli strumenti finanziari prevista dall'Allegato 1 del Regolamento Delegato (UE) 2017/576 all'interno della quale vengono ricondotte le tipologie di strumento finanziario.

Come evidenziato nella Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini l'unico Broker utilizzato dalla RivieraBanca (la Banca) è ICCREA BANCA la cui Strategia è disponibile sul sito www.iccreabanca.it.

Esiste un potenziale conflitto di interesse tra la Banca ed il broker selezionato ICCREA Banca, in virtù del ruolo di capogruppo rivestito da quest'ultima ed in virtù delle partecipazioni azionarie possedute dalla Banca.

E' possibile prendere visione dei Report Top 5 di Iccrea Banca nella sezione MIFID [Report Top 5](#) del sito istituzionale del broker di riferimento.

REPORT PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE ANNO 2021

ANALISI QUALITATIVA

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 sedi di esecuzione, per volume di contrattazioni, in cui la Banca ha eseguito gli ordini dei clienti, con riferimento al periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2021. Per ogni sede di esecuzione sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

Classe dello Strumento: Strumenti di debito - Obbligazioni di nostra emissione

Tipo Clientela: Retail

Le obbligazioni in oggetto sono negoziate esclusivamente presso la Banca in contropartita diretta con il cliente secondo quanto indicato nella già citata Strategia di Esecuzione e T. O. della Banca e secondo quanto previsto nel Processo Finanza con la Policy di Valutazione e Pricing.

| CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO | | | B1 - Strumenti di debito - Obbligazioni | | |
|--|---|--|---|----------------------------------|---------------------------------|
| CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1 | | | SI | | |
| CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA | | | RETAIL | | |
| PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE | 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 |
| Riviera Banca Credito Coop. 815600E568401B26FB47 | 100% | 100% | 0,00% | 0,00% | 100% |

La Banca nella prestazione del servizio di negoziazione ha adottato tutte le misure ragionevoli ed ha messo in atto meccanismi efficaci per ottenere il miglior risultato possibile per i propri clienti, tenendo conto dei fattori di esecuzione sotto riportati e dei criteri previsti per la definizione della loro importanza relativa:

| Fattori di Esecuzione | Sedi di Esecuzione |
|---|---|
| Corrispettivo totale Probabilità di esecuzione Probabilità di regolamento Rapidità di esecuzione Natura dell'ordine Dimensione dell'ordine | RivieraBanca esecuzione di ordini per conto terzi |

Classe dello Strumento: Operazioni di Finanziamento Tramite Titoli

Tipo Clientela: Retail

Le operazioni a cui fa riferimento il presente report sono relative all'attività di esecuzione di pronti contro termine in contropartita diretta con la Banca, per la quale la naturale sede di esecuzione è la Banca stessa. Per la negoziazione di ordini aventi ad oggetto operazioni di "Pronti contro Termine", la Banca applica una metodologia interna di formazione del prezzo che prende a riferimento l'opportuna curva dei tassi di mercato, coerentemente con gli strumenti finanziari sottostanti alle operazioni.

| | | |
|--|--|--|
| CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO | | B1 - Strumenti di debito – Obbligazioni Operazioni di finanziamento tramite titoli |
| CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1 | | SI |
| CLASSIFICAZIONE DELLA CLIENTELA | | RETAIL |
| PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE PER VOLUME DI CONTRATTAZIONE | VOLUME ESEGUITO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE | ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE |
| Riviera Banca Credito Coop. 815600E568401B26FB47 | 100% | 100% |

La Banca nella prestazione del servizio di negoziazione ha adottato tutte le misure ragionevoli ed ha messo in atto meccanismi efficaci per ottenere il miglior risultato possibile per i propri clienti, tenendo conto dei fattori di esecuzione sotto riportati e dei criteri previsti per la definizione della loro importanza relativa:

| Fattori di Esecuzione | Sedi di Esecuzione |
|---|-------------------------------|
| Natura dell'ordine Probabilità di esecuzione Velocità di esecuzione Probabilità di regolamento Corrispettivo totale Dimensione dell'ordine | RivieraBanca in conto proprio |

REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2021

ANALISI QUALITATIVA

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 2021. Per ogni Broker sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

Si ricorda che, come sopra indicato, la Banca ha scelto come unico Broker ICCREA Banca.

ANALISI DELLE VARIE CLASSI DI STRUMENTI FINANZIARI

Classe sotto classe di strumento – strumenti di capitale Azioni e certificati di deposito

| | | | | | |
|---|---|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100,00% | 100,00% | 33,31% | 61,50% | 94,41% |

| | | | | | |
|---|---|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100% | 100% | 22,13% | 73,57% | 95,49% |

| | | | | | |
|---|--|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 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 | 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100% | 100% | 31,15% | 61,48% | 95,90% |

Classe sotto classe di strumento – strumenti di debito obbligazioni

| 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100,00% | 100,00% | 22,01% | 74,63% | 25,44% |

Classe sotto classe di strumento – Derivati cartolarizzati – Warrant e derivati in forma di certificati, ivi inclusi i covered warrant

| CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO | H1 Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati | | | | |
|---|---|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100% | 100% | 41,30% | 56,52% | 86,96% |

Classe sotto classe di strumento – prodotti indicizzati quotati (Fondi ETF, note ETN e merci ETC)

| 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100% | 100% | 12,67% | 85,45% | 97,43% |

Classe sottoclasse di strumento – Altri strumenti finanziari

| CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO | | M Altri strumenti finanziari, quali i fondi aperti e chiusi, ricevute di deposito e altri titoli di rischio equivalenti | | | |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 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 |
| NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA | 100% | 100% | 57,14% | 42,86% | 100,00% |

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 (statica o dinamica);
- 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.