

## 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](http://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 2020

### 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 2020. 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			NO		
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%			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

## REPORT PRIMI CINQUE BROKER ANNO 2020

### 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 2020. 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 liquidit... 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%	100%	12,65%	78,71%	99,80%

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO	A2 Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidit... 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%	32,25%	63,31%	100,00%

CLASSE – SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO	A3 Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito - Fasce di liquidit... 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
NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA	100%	100%	48,81%	46,42%	100,00%

## 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%	100%	2,08%	5,28%	10,69%

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
NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA	100%	100%	-	-	-

## Classe sotto classe di strumento – Derivati cartolarizzati – Altri derivati

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
NNVPP80YIZGEY2314M97 – ICCREA BANCA SPA	100%	100%	51,85%	48,15%	100,00%

### 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%	3,85%	23,08	84,62%

### 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%	18,20%	74,84%	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.