

## 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 RiminiBanca.

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 RiminiBanca (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 futuro capogruppo che sarà 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 CINQUE SEDI DI ESECUZIONE**

### **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 in operazioni di finanziamento tramite titoli, con riferimento al periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2017. 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 dello Strumento	B1 Strumenti di debito - Obbligazioni					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	NO					
		Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
Nome Sede	Identificativo della Sede					
RIMINIBANCA - CRED.COOP.- SOC.COOP.	815600E568401B26FB47	100	100	0	0	100

1. 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:

- Natura dell'ordine;
- Probabilità di esecuzione;
- Velocità di esecuzione;
- Probabilità di regolamento;
- Corrispettivo totale;
- Dimensione dell'ordine;

2. La gerarchia dei fattori di esecuzione indicata è stata definita nel rispetto di quanto richiesto dalla normativa, in deroga al principio che prevede di attribuire per la clientela al dettaglio primaria importanza al corrispettivo totale (total consideration). Secondo tale deroga, infatti, è fatta salva la possibilità di assegnare maggiore importanza ad altri fattori di esecuzione rispetto alla somma di prezzo e costi, laddove questa maggior importanza attribuita sia necessaria per fornire il miglior risultato possibile per il cliente

## **REPORT CINQUE BROKER**

### **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 2017. 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 – Derivati cartolarizzati – Altri derivati**

Classe dello Strumento	G2 Derivati su strumenti di capitale - Swap e altri derivati su strumenti					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	SI					
		Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
Nome Sede	Identificativo della Sede					
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	100

1. La Banca ha selezionato il/i broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi, tenendo principalmente in considerazione:

- l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- il corrispettivo del servizio fornito.

Inoltre, la Banca ha tenuto in considerazione anche i seguenti fattori:

- Tipologia e caratteristiche della best execution adottata (statica o dinamica);
- Profilo di rischio della controparte;
- 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;
- Tipologia di interconnessione impiegata;
- Condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

La scelta del broker è condotta assegnando assoluta rilevanza a due fattori di esecuzione:

- il prezzo dello strumento finanziario;
- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione la Banca ha identificato ICCREA Banca quale soggetto/i a cui trasmettere gli ordini.

2. Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del futuro ruolo di capogruppo che sarà rivestito da quest'ultima.

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

Classe dello Strumento	H1 Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	SI					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	66,67

1. La Banca ha selezionato il/i broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi, tenendo principalmente in considerazione:

- l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- il corrispettivo del servizio fornito.

Inoltre, la Banca ha tenuto in considerazione anche i seguenti fattori:

- Tipologia e caratteristiche della best execution adottata (statica o dinamica);
- Profilo di rischio della controparte;
- 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;
- Tipologia di interconnessione impiegata;
- Condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

La scelta del broker è condotta assegnando assoluta rilevanza a due fattori di esecuzione:

- il prezzo dello strumento finanziario;
- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione la Banca ha identificato ICCREA Banca quale soggetto/i a cui trasmettere gli ordini.

2. Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del futuro ruolo di capogruppo che sarà rivestito da quest'ultima.

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

Classe dello Strumento	K Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	NO					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	100

1. La Banca ha selezionato il/i broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi, tenendo principalmente in considerazione:

- l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- il corrispettivo del servizio fornito.

Inoltre, la Banca ha tenuto in considerazione anche i seguenti fattori:

- Tipologia e caratteristiche della best execution adottata (statica o dinamica);
- Profilo di rischio della controparte;
- 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;
- Tipologia di interconnessione impiegata;
- Condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

La scelta del broker è condotta assegnando assoluta rilevanza a due fattori di esecuzione:

- il prezzo dello strumento finanziario;
- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione la Banca ha identificato ICCREA Banca quale soggetto/i a cui trasmettere gli ordini.

2. Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del futuro ruolo di capogruppo che sarà rivestito da quest'ultima.

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

Classe 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)					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	NO					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	100
Classe 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)					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	NO					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	100
Classe 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)					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	SI					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	100

1. La Banca ha selezionato il/i broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi, tenendo principalmente in considerazione:

- l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- il corrispettivo del servizio fornito.

Inoltre, la Banca ha tenuto in considerazione anche i seguenti fattori:

- Tipologia e caratteristiche della best execution adottata (statica o dinamica);
- Profilo di rischio della controparte;
- 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;
- Tipologia di interconnessione impiegata; • Condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

La scelta del broker è condotta assegnando assoluta rilevanza a due fattori di esecuzione:

- il prezzo dello strumento finanziario;

- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione la Banca ha identificato ICCREA Banca quale soggetto/i a cui trasmettere gli ordini.

2. Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del futuro ruolo di capogruppo che sarà rivestito da quest'ultima.

### Classe sotto classe di strumento - strumenti di debito obbligazioni

Classe dello Strumento	B1 Strumenti di debito - Obbligazioni					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	NO					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	7,95

Classe dello Strumento	B2 Strumenti di debito - Strumenti del mercato monetario					
Tipo Cliente	RETAIL					
Contrattazione media giornaliera <1 su anno lavorativo	SI					
Nome Sede	Identificativo della Sede	Volume negoziato in % del totale della classe	Ordini eseguiti in % del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
ICCREA BANCA SPA	NNVPP80YIZGEY2314M97	100	100	0	0	0

1. La Banca ha selezionato il/i broker, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi, tenendo principalmente in considerazione:

- l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- il corrispettivo del servizio fornito.

Inoltre, la Banca ha tenuto in considerazione anche i seguenti fattori:

- Tipologia e caratteristiche della best execution adottata (statica o dinamica);
- Profilo di rischio della controparte;
- 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;
- Tipologia di interconnessione impiegata;
- Condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

La scelta del broker è condotta assegnando assoluta rilevanza a due fattori di esecuzione:

- Il prezzo dello strumento finanziario;
- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Pertanto, in base a tale processo di valutazione la Banca ha identificato ICCREA Banca quale soggetto/i a cui trasmettere gli ordini.

2. Esiste un potenziale conflitto d'interessi tra la Banca ed il broker selezionato Iccrea Banca, in virtù del futuro ruolo di capogruppo che sarà rivestito da quest'ultima.