

BANCA DI FILOTTRANO

Credito Cooperativo di Filottrano e di Camerano s.c.

REPORT PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE - ANNO 2018

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 2018. Per ogni sede di esecuzione sono riportati i volumi negoziati ed il numero di ordini eseguiti espressi in percentuale sul totale della classe.

CLASSE - SOTTOCLASSE DELLO STRUMENTO		B i - STRUMENTI DI DEBITO - OBBLIGAZIONI			
CONTRATTAZIONE MEDIA GIORNALIERA ANNO PRECEDENTE <1		Sì			
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
BANCA DI FILOTTRANO Codice LEI: 213800XNM6R7H7YDYM15	100%	100%	==	==	100%

COMMENTI QUALITATIVI SEDE DI ESECUZIONE “CONTROPARTITA DIRETTA ” BANCA DI FILOTTRANO – Codice LEI 213800XNM6R7H7YDYM15

(“REPORT PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE” ANNO 2018”)

La Banca raccoglie ed esegue le disposizioni della clientela nel rispetto dell’ordine temporale con cui pervengono.

Questa azienda, che presta il servizio di negoziazione in conto proprio, è tenuta ad adottare tutte le misure ragionevoli e a mettere in atto meccanismi efficaci per ottenere nell’esecuzione degli ordini, il miglior risultato possibile per i clienti, avendo riguardo a prezzi, costi, rapidità e probabilità di esecuzione e di regolamento, dimensione e oggetto dell’ordine (*c.d. fattori di esecuzione*).

La tipologia di strumenti finanziari trattati (compravendita diretta quale sede di esecuzione) è in genere rappresentata esclusivamente dai propri Prestiti Obbligazionari (P.O.), la cui rivendita allo sportello da parte del Cliente alla Banca stessa è finalizzata ad assicurare la pronta liquidabilità del titolo detenuto a condizioni di prezzo significative.

L’ordine di rilevanza sulla base dei quali vengono eseguiti gli ordini della clientela sono riepilogati nella tabella di seguito riportata:

Fattori di esecuzione per la negoziazione delle obbligazioni di propria emissione (P.O.)

Fattori di Esecuzione	Sedi di Esecuzione
Corrispettivo totale Probabilità di esecuzione Probabilità di regolamento Rapidità di esecuzione Natura dell’ordine Dimensione dell’ordine	Banca di Filottrano esecuzione di ordini per conto terzi

Criteri e modalità di negoziazione

Le caratteristiche dei titoli trattati (appunto **Prestiti obbligazionari – P.O.** -) portano ad individuare quale naturale e migliore sede di esecuzione la Banca stessa in quanto con l’attività di negoziazione per conto proprio può garantire in modo duraturo il rispetto della disciplina di *best execution* nei confronti dei propri clienti. La Banca rappresenta nei fatti l’unica sede di negoziazione disponibile.

Le obbligazioni emesse dalla Banca sono valutate sulla base della metodologia definita nella “*Policy di pricing*” adottata dalla stessa.

La prestazione del servizio di esecuzione di ordini espone la Banca a situazioni di conflitto di interesse in quanto lo strumento finanziario oggetto del servizio risulta di propria emissione.

In tal caso, la Banca è portatrice di un interesse nel risultato del servizio prestato al cliente, distinto da quello del cliente medesimo con possibilità di realizzare un guadagno finanziario o evitare una perdita finanziaria, a danno del cliente. Inoltre, in genere, la medesima unità organizzativa è preposta alla valutazione di adeguatezza.

Ne deriva la necessità da parte della Banca di considerare i potenziali conflitti di interesse, con l’adozione in primis di misure organizzative atte a prevenire e a mitigarne il rischio nonché con la fornitura di idonea informativa alla clientela: