

BANCA DI FILOTTRANO

Credito Cooperativo di Filottrano e di Camerano s.c.

REPORT PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI 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 in operazioni di finanziamento tramite titoli, 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. Si specifica che in tale schermata sono rappresentati cumulativamente gli ordini di tutti i clienti, senza distinzioni per il profilo.

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%	==	==	==

COMMENTI QUALITATIVI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (PRONTI CONTRO TERMINE PASSIVI CON CLIENTELA – PCT -)

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

I Pct si sostanziano in un’operazione garantita da titoli, in cui assume valenza sostanziale il **tasso concordato** con il cliente. In funzione di questo sono individuati i titoli che possiedono rendimenti coerenti con le condizioni pattuite.

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.

I fattori di esecuzione sulla base dei quali vengono eseguiti gli ordini della clientela sono riepilogati nella seguente tabella:

Fattori di esecuzione per la negoziazione dei pronti contro termine (PCT Passivi)

Fattori di Esecuzione	Sedi di Esecuzione
Natura dell’ordine Probabilità di esecuzione Velocità di esecuzione Probabilità di regolamento Corrispettivo totale Dimensione dell’ordine	Banca di Filottrano in conto proprio

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**.