

# Report annuale delle informazioni sull'identità delle prime cinque sedi di esecuzione/broker e sulla qualità dell'esecuzione



AI SENSI DEL REG. DEL. 2017/576/UE E REG. INTERMEDIARI (ART. 47, COMMA VII) E DEL REG. DEL. 2017/565/UE (ART. 65, COMMA VI)

Data di Pubblicazione 30 Aprile 2020

## REPORT QUALITATIVO DI SINTESI PER LE IMPRESE DI INVESTIMENTO

Il presente documento ha lo scopo di illustrare le informazioni di natura qualitativa e quantitativa relativamente all'operatività del Banco delle Tre Venezie S.p.a., ossia le analisi sulla qualità di esecuzione ottenuta e la lista delle prime cinque sedi di esecuzione/broker per volume di contrattazioni, per il periodo 01/01/2019 – 31/12/2019.

Banco delle Tre Venezie S.p.a. individua, in relazione all'esecuzione degli ordini nell'ambito del servizio di negoziazione per conto proprio o di esecuzione di ordini per conto dei clienti, le sedi di esecuzione – ossia le sedi di negoziazione, gli internalizzatori sistematici, i market maker o gli altri fornitori di liquidità – che permettono di ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile nell'esecuzione dell'ordine del cliente. Banco delle Tre Venezie S.p.a., in funzione delle caratteristiche del cliente, dell'ordine, degli strumenti trattati ed eventualmente delle sedi di esecuzione, stabilisce l'importanza dei seguenti fattori:

- 1) Prezzo
- 2) Costi di esecuzione
- 3) Rapidità di esecuzione
- 4) Probabilità di esecuzione e regolamento
- 5) Dimensione dell'ordine
- 6) Natura dell'ordine
- 7) Eventuali altre considerazioni pertinenti ai fini dell'esecuzione

La combinazione del prezzo e dei costi di esecuzione di cui ai punti 1) e 2) definita come “corrispettivo totale”, è considerata in modo unitario nella determinazione della gerarchia dei fattori di esecuzione. Il “miglior risultato possibile” per l'ordine del cliente deve essere inteso relativamente alle specifiche combinazioni degli intermediari negoziatori o delle sedi di esecuzione prescelti dalla Banco delle Tre Venezie S.p.a. e dei fattori di esecuzione di cui sopra, elencate nella strategia di trasmissione e di esecuzione per tipologia di strumenti finanziari, e non in termini assoluti, ossia considerando tutti i possibili intermediari negoziatori o sedi di negoziazione dello specifico strumento finanziario. Su richiesta del cliente, Banco delle Tre Venezie S.p.a. fornirà pertanto gli elementi necessari per dimostrare la conformità della trasmissione e/o dell'esecuzione dell'ordine alla strategia di trasmissione e di esecuzione.

Non sono presenti legami stretti, conflitti di interesse o intrecci proprietari tra la Banca e le sedi di esecuzione utilizzate.

La Banca inoltre non percepisce incentivi da parte delle sedi di esecuzione o dei broker utilizzati ma corrisponde una commissione (percentuale o fissa) per ogni ordine eseguito, definita in base alla sede di esecuzione raggiunta.

## REPORT QUANTITATIVO PER LE IMPRESE DI INVESTIMENTO

Tab 1 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Retail					
Classe dello strumento	STRUMENTI DI CAPITALE - AZIONI E CERTIFICATI DI DEPOSITO				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni >1				
Prime cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini elencati in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	81,82%	98,13%	84,27%	15,73%	100,00%
81560051AAE0E0F10021 BANCO DELLE TRE VENEZIE SPA	18,18%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

Tab 1 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Retail

STRUMENTI DI DEBITO - OBBLIGAZIONI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini elencati in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	8,75%	98,33%	71,67%	28,33%	100,00%
81560051AAE0E0F10021 BANCO DELLE TRE VENEZIE SPA	91,25%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Tab 1 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Retail

DERIVATI CARTOLARIZZATI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini elencati in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Tab 1 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Retail

Tab 1 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Retail					
Classe dello strumento	PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini elencati in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	100,00%	100,00%	53,11%	46,89%	100,00%

Tab 2 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Professionali

STRUMENTI DI CAPITALE - AZIONI E CERTIFICATI DI DEPOSITO					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini elencati in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Tab 2 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Professionali

STRUMENTI DI DEBITO - OBBLIGAZIONI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini elencati in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%



Tab 1 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Retail

STRUMENTI DI CAPITALE - AZIONI E CERTIFICATI DI DEPOSITO					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni >1				
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
MTAA	84,65%	77,07%	80,95%	19,05%	100,00%
XVTX	5,39%	1,60%	83,33%	16,67%	100,00%
XNYS	4,57%	3,73%	100,00%	0,00%	100,00%
XAMS	2,99%	0,80%	100,00%	0,00%	100,00%
XNAS	2,39%	3,73%	100,00%	0,00%	100,00%

Tab 1 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Retail

STRUMENTI DI DEBITO - OBBLIGAZIONI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
MOTX	100,00%	98,33%	71,67%	28,33%	100,00%

Tab 1 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Retail

DERIVATI CARTOLARIZZATI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
SEDX	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Tab 1 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Retail

PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
MTAA	65,90%	99,04%	53,62%	46,38%	100,00%
XLON	34,10%	0,96%	0,00%	100,00%	100,00%

Tab 2 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Professionali

STRUMENTI DI CAPITALE - AZIONI E CERTIFICATI DI DEPOSITO					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
MTAA	66,23%	50,00%	100,00%	0,00%	100,00%
XNYS	33,77%	50,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Tab 2 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Professionali

STRUMENTI DI DEBITO - OBBLIGAZIONI					
Classe dello strumento					
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	L'impresa d'investimento ha eseguito in media, per giorno lavorativo, un numero di transazioni <1				
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quella classe	Quota di ordini eseguiti come percentuale del totale in quella classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordine aggressivi	Percentuale di ordini diretti
MOTX	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%