



## OBBLIGO DI PUBBLICAZIONE

Servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini

Principali 5 Brokers – Attività 2017 - Clienti Retail e Professionali

CLASSE DI STRUMENTO	<b>AZIONI</b>		CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO , IN MEDIA , L'ANNO PRECEDENTE	NO		
<b>RTO VERSO BROKER</b>	<b>VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	<b>ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	
<b>Banca IMI – LEI CODE:</b>	<b>22,85%</b>	<b>29,00%</b>	RETAIL
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	<b>0,35%</b>	<b>0,21%</b>	PROFESSIONAL
<b>Equita Sim S.p.A – LEI CODE:</b>	<b>76,63%</b>	<b>70,66%</b>	RETAIL
815600E3E9BFBC8FAA85	<b>0,17%</b>	<b>0,13%</b>	PROFESSIONAL

CLASSE DI STRUMENTO	<b>STRUMENTI DI DEBITO (OBBLIGAZIONI)</b>		CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO , IN MEDIA , L'ANNO PRECEDENTE	NO		
<b>RTO VERSO BROKER</b>	<b>VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	<b>ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	
<b>Banca Akros - LEI CODE:</b>	<b>44,90%</b>	<b>57,29%</b>	RETAIL
549300GRXFI7D6PNEA68	<b>1,49%</b>	<b>0,14%</b>	PROFESSIONAL
<b>Banca IMI – LEI CODE:</b>	<b>53,00%</b>	<b>42,51%</b>	RETAIL
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	<b>0,61%</b>	<b>0,07%</b>	PROFESSIONAL



CLASSE DI STRUMENTO	<b>DERIVATI CARTOLARIZZATI</b>		CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO , IN MEDIA , L'ANNO PRECEDENTE	NO		
<b>RTO VERSO BROKER</b>	<b>VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	<b>ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	
<b>Banca Akros</b> - LEI CODE: 549300GRXFI7D6PNEA68	0,02% 0,00%	0,01% 0,00%	RETAIL PROFESSIONAL
<b>Banca IMI</b> – LEI CODE: QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	97,94% 2,04%	99,77% 0,22%	RETAIL PROFESSIONAL

CLASSE DI STRUMENTO	<b>PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI (FONDI ETF NOTE ETN E MERCI ETC)</b>		CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO , IN MEDIA , L'ANNO PRECEDENTE	NO		
<b>RTO VERSO BROKER</b>	<b>VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	<b>ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE</b>	
<b>Banca Akros</b> - LEI CODE: 549300GRXFI7D6PNEA68	98,29% 0,02%	98,22% 0,00%	RETAIL PROFESSIONAL
<b>Banca IMI</b> – LEI CODE: QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	1,69% 0,00%	1,78% 0,00%	RETAIL PROFESSIONAL



Banca del Piemonte

CLASSE DI STRUMENTO	STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO		CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO , IN MEDIA , L'ANNO PRECEDENTE	NO		
<b>RTO VERSO BROKER</b>	VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE	ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE	
<b>Banca IMI – LEI CODE:</b> QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	100,00% 0,00%	100,00% 0,00%	RETAIL PROFESSIONAL

CLASSE DI STRUMENTO	ALTRI STRUMENTI		CLIENTELA RETAIL / PROFESSIONAL
INDICARE SE <1 CONTRATTAZIONE A GIORNO LAVORATIVO , IN MEDIA , L'ANNO PRECEDENTE	NO		
<b>RTO VERSO BROKER</b>	VOLUME NEGOZIATO IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE	ORDINI ESEGUITI IN PERCENTUALE DEL TOTALE DELLA CLASSE	
<b>Banca Akros - LEI CODE:</b> 549300GRXF17D6PNEA68	100,00% 0,00%	100,00% 0,00%	RETAIL PROFESSIONAL

Negli Altri Strumenti sono compresi Fondi Immobiliari quotati che sono stati trasmessi al Broker Banca Akros, come da Transmission Policy.

## ANALISI QUALITATIVA SULLE SEDI DI ESECUZIONE E SUI BROKERS UTILIZZATI

La Banca persegue il miglior risultato possibile per il cliente, sia per la clientela al dettaglio sia per la clientela professionale.

Banca del Piemonte ha determinato, sulla base della propria esperienza professionale, una serie di fattori rilevanti nell'esecuzione delle transazioni che in assenza di istruzioni specifiche impartite dal cliente, permettono di ottenere il miglior risultato possibile per il cliente.

Banca del Piemonte

3048.6 Società per Azioni con Unico Socio Iscritta all'Albo delle Banche Capitale Sociale € 25.010.800 i.v.  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Sede legale e Sede Centrale 10121 Torino Via Cernaia 7 Telefono +39,011,56.52.1 Telefax +39,011,531,280 www.bancadelpiemonte.it info@bancadelpiemonte.it  
Codice Fiscale, Partita IVA e Iscrizione Registro Imprese di Torino n. 00821100013 R.E.A. n. 35228 Swift BDCP IT TT



La scelta delle modalità e dei soggetti e/o mercati ai quali trasmettere o attraverso i quali eseguire le decisioni di investimento è effettuata sulla base dei seguenti fattori di esecuzione individuati dalla Banca.

- il prezzo degli strumenti finanziari ed i ;
- i costi di esecuzione;
- la natura e dimensione dell'ordine;
- la rapidità e probabilità di esecuzione e regolamento;
- qualsiasi altra considerazione pertinente all'esecuzione dell'ordine.

Sulla base degli stessi è di seguito riportata una sintetica analisi delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità dei Broker, suddivisa per strumento finanziario.

Tra i Broker utilizzati rientrano Banca Akros Sp.A., Banca Imi, S.p.A. ed Equita Sim S.p.A..

La Banca ha scelto una pluralità di broker a cui trasmettere gli ordini in relazione alla qualità ed efficienza dei servizi forniti, il corrispettivo del servizio fornito, l'accesso ad un elevato numero di sedi di negoziazione, la tipologia e caratteristiche della Best Execution adottata (dinamica), la qualità delle informazioni sull'esecuzione e la solidità patrimoniale.

## **ANALISI BROKERS PER STRUMENTO FINANZIARIO**

### **AZIONI**

L'esecuzione effettuata dai Brokers utilizzati è stata, sulla base dei criteri indicati, globalmente soddisfacente, garantendo il conseguimento della Best Execution in modo costante per il periodo preso in considerazione. In particolare l'invio degli ordini è stata concentrata per il mercato italiano a Equita Sim S.p.A. e per il mercato estero a Banca Imi S.p.A.. I broker citati hanno garantito il raggiungimento del miglior risultato possibile per il Cliente grazie alla scrupolosa applicazione dell'execution policy dichiarata basata prevalentemente sull'esecuzione degli ordini presso i relativi Mercati Regolamentati.

### **STRUMENTI DI DEBITO**

La trasmissione degli ordini aventi contenuto obbligazionario è stata effettuata verso Banca Akros S.p.A. e Banca Imi S.p.A., ciò ha permesso, grazie ad un sistema di Best Execution dinamico, il conseguimento in modo duraturo e costante del miglior risultato possibile per il Cliente, capacità rafforzata dalla possibilità di raggiungere un elevato numero di sedi di esecuzione, il tutto garantito da un adeguato livello tecnologico, che per altro ha consentito la verifica della Best Execution in tempi estremamente ridotti.

### **DERIVATI CARTOLARIZZATI**

Gli ordini aventi ad oggetto strumenti rientranti in tale categoria sono stati trasmessi dai Broker verso Mercati Regolamentati ed MTF che hanno garantito il massimo livello competitivo in termini di liquidità e prezzo.

### **PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI**



## Banca del Piemonte

---

La qualità del servizio ottenuto è nel complesso soddisfacente in termini di rapidità e gestione degli ordini di particolare dimensione. Gli ordini sono stati trasmessi prevalentemente a Banca Akros S.p.A. che ha provveduto ad inviare gli ordini prevalentemente verso Mercati Regolamentati.

### STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO

Gli ordini aventi ad oggetto strumenti rientranti in tale categoria sono stati trasmessi dai Broker verso Mercati Regolamentati che hanno garantito il massimo livello competitivo in termini di liquidità e prezzo.

### ALTRI STRUMENTI

Gli ordini aventi ad oggetto Fondi Immobiliari quotati sono stati trasmessi dal Broker Banca Akros S.p.A. al relativo Mercato Regolamentato.

---

Banca del Piemonte

3048.6 Società per Azioni con Unico Socio Iscritta all'Albo delle Banche Capitale Sociale € 25.010.800 i.v.  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Sede legale e Sede Centrale 10121 Torino Via Cernaia 7 Telefono +39,011,56.52.1 Telefax +39.011,531,280 [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it) [info@bancadelpiemonte.it](mailto:info@bancadelpiemonte.it)  
Codice Fiscale, Partita IVA e Iscrizione Registro Imprese di Torino n. 00821100013 R.E.A. n. 35228 Swift BDCP IT TT