

**INFORMAZIONI SULL'IDENTITA' DELLE SEDI DI ESECUZIONE  
E SULLA QUALITA' DELL'ESECUZIONE**
**Pubblicazione aprile 2025**

Ai sensi del Regolamento delegato (UE) 2017/576 e del Regolamento Intermediari (art. 47, c. VII)

Servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini – Principali 5 Brokers – Attività 2024

CLASSE DELLO 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>	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini orientati	
<b>Intesa Sanpaolo</b> – LEI CODE: 2W8N8UU78PMDQKZENC08	45,34%	53,15%	30,59%	69,41%	78,78%	RETAIL
<b>Equita Sim S.p.A.</b> – LEI CODE: 815600E3E9BFBC8FAA85	7,58%	3,48%	40,77%	59,23%	72,90%	PROFESSIONAL
<b>Banca Akros</b> - LEI CODE: 549300GRXF17D6PNEA68	45,57%	42,57%	51,79%	48,21%	67,31%	RETAIL
	1,46%	0,76%	90,35%	9,65%	30,70%	PROFESSIONAL
	0,05%	0,04%	11,11%	88,89%	100,00%	RETAIL
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL

CLASSE DELLO 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>	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini orientati	
<b>Intesa Sanpaolo</b> – LEI CODE: 2W8N8UU78PMDQKZENC08	60,73%	57,01%	71,83%	28,17%	42,60%	RETAIL
<b>Banca Akros</b> - LEI CODE: 549300GRXF17D6PNEA68	1,69%	0,88%	45,12%	54,88%	30,49%	PROFESSIONAL
	30,68%	39,65%	39,27%	60,73%	16,85%	RETAIL
	6,90%	2,46%	17,29%	82,71%	7,94%	PROFESSIONAL





Segue foglio n. 3

CLASSE DELLO STRUMENTO	<b>PRONTI CONTRO TERMINE</b>		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	
Banca del Piemonte S.p.A.	100,00%	100,00%	RETAIL
LEI CODE - 8156009D703BF86C6880	0,00%	0,00%	PROFESSIONAL

## 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.

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 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 S.p.A., Intesa Sanpaolo 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, la trasmissione degli ordini è stata effettuata, per il mercato italiano, prevalentemente verso Equita Sim S.p.A. e per il mercato estero verso Intesa Sanpaolo 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 e 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 Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banca Akros 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 prevalentemente verso Intesa Sanpaolo S.p.A. su Mercati Regolamentati e MTF che hanno garantito il massimo livello competitivo in termini di liquidità e prezzo.

### **PRODOTTI INDICIZZATI QUOTATI**

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 ad Intesa Sanpaolo S.p.A. che ha provveduto ad inviare gli ordini verso Mercati Regolamentati e MTF.

### **STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO**

Gli ordini aventi ad oggetto strumenti rientranti in tale categoria sono stati trasmessi prevalentemente a Intesa Sanpaolo S.p.A. per l'esecuzione su Mercati Regolamentati per il raggiungimento del massimo livello competitivo in termini di liquidità e prezzo.

### **PRONTI CONTRO TERMINE**

I Pronti Contro Termine sono stati negoziati dalla Banca in contropartita diretta, conformemente a quanto previsto dalla Strategia di trasmissione degli ordini. Tali operazioni hanno avuto come sottostante strumenti finanziari emessi da primarie Banche italiane, titoli di Stato italiani ed europei ed obbligazioni sovranazionali.