

Prime 5 controparti

Sintesi dell'analisi delle conclusioni tratte  
dal monitoraggio della qualità di esecuzione

Anno di riferimento: 2024

Tipologia di cliente: RETAIL

1. Prime 5 controparti

|                                                                                               |                                                                           |                                                        |                               |                                  |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Classe dello strumento                                                                        | H1 - Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati |                                                        |                               |                                  |                                 |
| Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente               | NO                                                                        |                                                        |                               |                                  |                                 |
| Prime cinque CONTROPARTI DI NEGOZIAZIONE per volume di contrattazioni (in ordine decrescente) | Volume negoziato in percentuale del totale della classe <sup>1</sup>      | Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe | Percentuale di ordini passivi | Percentuale di ordini aggressivi | Percentuale di ordini orientati |
| 1. INTESA SANPAOLO<br>2W8N8UU78PMDQKZENC08                                                    | 99,68%                                                                    | 98,52%                                                 | 54,81%                        | 43,99%                           | 98,8%                           |
| 2. BANCA AKROS<br>549300GRXFI7D6PNEA68                                                        | 0,18%                                                                     | 0,75%                                                  | 21,05%                        | 19,3%                            | 40,35%                          |
| 3. EQUITA SIM<br>815600E3E9BFC8FAA85                                                          | 0,14%                                                                     | 0,73%                                                  | 35,93%                        | 41,32%                           | 77,25%                          |
| 4.                                                                                            | %                                                                         | %                                                      | %                             | %                                | %                               |
| 5.                                                                                            | %                                                                         | %                                                      | %                             | %                                | %                               |

1. Ai fini dei calcoli percentuali, per la determinazione del volume è stato considerato:  
- il valore nominale per le operazioni aventi ad oggetto obbligazioni;  
- il controvalore per le operazioni aventi ad oggetto azioni o titoli simili.

## 2. Sintesi dell'analisi e delle conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione

### Fattori rilevanti considerati ai fini della scelta della sede di esecuzione dell'ordine.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>INTESA SANPAOLO</b> | I fattori presi in considerazione sono i seguenti:<br>1. corrispettivo totale 95%<br>2. probabilità di esecuzione 2,5%<br>3. rapidità di esecuzione 2,5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>BANCA AKROS</b>     | I fattori presi in considerazione sono i seguenti:<br>1. prezzo dello strumento comprensivo di commissioni e altre spese<br>2. rapidità di esecuzione.<br>3. quantitativo e natura dell'ordine;<br>4. probabilità di esecuzione e regolamento;<br>5. ogni altra caratteristica dell'ordine pertinente ai fini dell'esecuzione<br>La maggiore priorità è associata alla "total consideration", mentre nella situazione standard gli altri fattori assumeranno un'importanza solo marginale. |
| <b>EQUITA SIM</b>      | I fattori presi in considerazione sono i seguenti:<br>1. corrispettivo totale<br>2. dimensioni e/o natura dell'ordine.<br>3. probabilità di esecuzione e regolamento;<br>4. velocità di esecuzione;<br>5. ogni altra considerazione rilevante per una efficiente esecuzione dell'ordine<br>La maggiore priorità è associata alla "total consideration", mentre nella situazione standard gli altri fattori assumeranno un'importanza solo marginale.                                       |

- La Banca dichiara di non avere legami, intrecci proprietari e/o conflitti di interesse con i broker di cui si è avvalsa.
- La Banca dichiara di non avere accordi specifici con i broker riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti e agli sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti.
- Di seguito si fornisce una sintesi sulla qualità dell'esecuzione garantita al cliente per il tramite dei broker selezionati:

(i) la modalità di esecuzione degli ordini adottata dalla Banca non prevede un diverso trattamento delle varie categorie di clienti;

(ii) la gerarchia dei fattori di esecuzione è stata definita, nel rispetto di quanto richiesto dalla normativa, attribuendo sempre primaria importanza al corrispettivo totale (total consideration);

(iii) la Banca effettua con cadenza annuale, relativamente ai broker ai quali sono trasmessi gli ordini in best execution dei clienti, la verifica del processo finalizzato al raggiungimento del miglior risultato possibile. La Banca seleziona un congruo numero di ordini tra quelli trasmessi ai broker, inviando formale richiesta di fornire una prova sulla qualità dell'esecuzione. La Banca verifica l'esito della richiesta e porta all'attenzione della controparte di mercato eventuali anomalie o dubbi al fine di un costante miglioramento del servizio.