

## COMMENTO QUALITATIVO PRIMI CINQUE BROKER/SEDI ESECUZIONE ANNO 2017

Nella prestazione del servizio di Raccolta e Trasmissione degli Ordini, La Banca di Formello e Trevignano Romano (di seguito Banca) ha selezionato ed identificato ICCREA Banca quale soggetto unico al quale trasmettere gli ordini.

I fattori di esecuzione considerati rilevanti per la selezione delle potenziali sedi di esecuzione degli ordini sono:

- ▶ prezzo dello strumento finanziario;
- ▶ corrispettivo totale (total consideration), è dato dalla combinazione del prezzo dello strumento finanziario e di tutti i costi sopportati dal cliente e direttamente legati all'esecuzione dell'ordine;
- ▶ rapidità di esecuzione: assume particolare rilevanza in considerazione dell'opportunità per l'investitore di beneficiare di condizioni particolari esistenti sul mercato nel momento in cui lo stesso decide di realizzare un'operazione;
- ▶ probabilità di esecuzione: fattore strettamente legato alla struttura e alla profondità del mercato presso cui lo strumento è negoziato;
- ▶ probabilità di regolamento: fattore che dipende sia dalla capacità della Banca di gestire in modo efficace, direttamente o indirettamente, il settlement degli strumenti negoziati, scegliendo opportunamente le modalità di regolamento associate all'ordine, sia dalla capacità del sistema di settlement utilizzato dalla sede di esecuzione di portare a "buon fine" le operazioni da regolare;
- ▶ natura e dimensione dell'ordine.

La Banca ha selezionato il broker in ragione delle strategie di esecuzione adottate da quest'ultimo, tenendo principalmente in considerazione:

- ▶ l'ampiezza e significatività delle sedi di esecuzione raggiungibili;
- ▶ il corrispettivo del servizio fornito;
- ▶ Tipologia e caratteristiche della best execution adottata (statica o dinamica);
- ▶ Profilo di rischio della controparte;
- ▶ Livello di efficienza e integrazione delle fasi di pre e post trading (liquidazione e regolamento);
- ▶ Supporti informativi e operativi flessibili in grado di rispondere in maniera tempestiva all'evolversi delle condizioni di mercato;
- ▶ Tipologia di interconnessione impiegata;
- ▶ Condizioni commerciali trasparenti e favorevoli.

L'elenco delle sedi di esecuzione sulle quali il broker fa affidamento, in relazione a ciascuna categoria di strumenti finanziari, è contenuto nella "Strategia di esecuzione e trasmissione di Iccrea Banca", alla quale si fa rinvio.

La Strategia/il Documento di Sintesi della Strategia del broker ed il report sulla qualità di esecuzione ottenuta presso le prime cinque sedi e sui primi cinque *broker* sono disponibili sul sito internet del broker di riferimento [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it)

### **CONFLITTI DI INTERESSE**

#### **Legami tra la Banca ed ICCREA BANCA (Broker unico).**

La Banca di Formello e Trevignano Romano di Credito Cooperativo S.C. ha designato ICCREA Banca quale negoziatore unico per il servizio di Raccolta e Trasmissione ordini. Si rappresenta che in data 30 aprile 2017 l'Assemblea dei Soci ha deliberato l'adesione al "Gruppo Bancario Cooperativo con capogruppo "Iccrea Banca SpA".

#### **Conflitti di interesse del Broker selezionato.**

Si rende noto che Iccrea Banca S.p.A. detiene una partecipazione rilevante del capitale sociale della società Hi-Mtf Sim S.p.A.. Nondimeno si rappresenta che Iccrea Banca S.p.A. assolve al ruolo di market maker sul segmento "EUROMOT" e sul sistema multilaterale di negoziazione "ExtraMOT" gestiti, entrambi, da Borsa Italiana S.p.A. e sui sistemi multilaterali di negoziazione "Hi-Mtf", "EuroTLX".

#### **SOCIETA' COOPERATIVA**

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo  
Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo  
Iscrizione Registro Imprese Roma: C.F. e n. iscrizione 00721840585 - P.Iva 00926071002  
Iscritta all'Albo delle Cooperative al n° A149851  
Iscritta all'Albo delle Banche al n.4607 – Cod. ABI 08812  
Sede Centrale: FORMELLO – Viale Umberto I°, 4 – Tel. 06/9014301 – Fax 06/9089034