

# REPORT ANNUALE DELLE INFORMAZIONI SULL'IDENTITÀ DELLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE/BROKER E SULLA QUALITÀ DELL'ESECUZIONE (Regolamento Delegato UE 2017/576)

Il presente documento ha lo scopo di illustrare in sintesi le informazioni di natura qualitativa e quantitativa relativamente all'esecuzione e trasmissione degli ordini per conto dei clienti di Banca Popolare di Puglia e Basilicata (di seguito "**la Banca**") nell'anno **2018** (per ogni classe di strumento finanziario), con riferimento alle prime cinque sedi di esecuzione/broker per volume di contrattazioni.

La Banca, al fine di predisporre una politica di trasmissione/esecuzione degli ordini dei propri Clienti in modo da ottenere il miglior risultato possibile, si avvale, quali negoziatori, degli intermediari **Banca Imi S.p.a.** e **Banca Akros S.p.a.**, (passaggio dell'attività di negoziazione da Banca Aletti a Banca Akros a far tempo dal 01/10/2018); nell'eventualità di cause di forza maggiore che impediscano la trasmissione degli ordini ad uno dei due intermediari selezionati, l'altro funge da intermediario di back-up, per garantire una continuità di servizio.

Sono stati presi in considerazione i seguenti fattori di esecuzione:

- Natura e dimensione dell'ordine
- Prezzo di mercato
- Liquidità dello strumento finanziario (probabilità di esecuzione)
- Capacità di esecuzione
- Tempi di risposta dell'intermediario o del mercato (velocità di esecuzione)
- Costi di esecuzione/trasmissione dell'ordine
- Qualità ed efficienza del regolamento
- Altre caratteristiche dell'ordine rilevanti per la sua esecuzione

Considerato che:

- i clienti della Banca sono prevalentemente clienti al dettaglio,
- gli strumenti finanziari trattati sono soprattutto di natura obbligazionaria,
- gli strumenti finanziari di natura azionaria trattati sono negoziati principalmente sui mercati regolamentati di Borsa Italia S.p.A.,
- i clienti della Banca non operano in strumenti quali i contratti derivati,
- le size medie trattate trovano adeguato collocamento sui mercati dedicati a clientela "retail",

è stato attribuito maggior peso ai fattori di "total consideration" e alla maggiore probabilità e rapidità di esecuzione.

In particolare, per i clienti al dettaglio l'ottenimento del miglior risultato possibile è stato valutato principalmente sulla base del corrispettivo totale, costituito dal prezzo dello strumento finanziario più i costi di esecuzione/trasmissione, nonché prendendo in considerazione anche le commissioni proprie ed i costi sostenuti per l'esecuzione dell'ordine in ciascuna delle sedi di esecuzione ammissibili.

Con riferimento alle sedi di esecuzione utilizzate per eseguire gli ordini, non si rileva per la Banca alcun tipo di legame stretto, conflitto di interessi e compromietà. Inoltre, non essendo la Banca aderente diretta ai Mercati, non sono presenti specifici accordi con le sedi di esecuzione in merito a pagamenti ricevuti o effettuati, sconti, rebates o benefici non monetari ricevuti.

I negozianti **Banca I.M.I. S.p.A.** e **Banca Akros S.p.A.** consentono l'accesso alle principali sedi di esecuzione per categoria di strumenti finanziari e garantiscono elevati standard qualitativi nella ricerca della migliore esecuzione degli ordini in base alle condizioni di mercato.

Con riguardo agli strumenti finanziari diversi da quelli di natura obbligazionaria, la Banca seleziona ex-ante la sede di esecuzione che ritiene su base duratura possa garantire la best execution, per tali intendendosi, in caso di più mercati concorrenti, quello di prima quotazione; per gli strumenti finanziari obbligazionari, la Banca si avvale di un modello di best execution dinamica gestita tramite la piattaforma elettronica Market Hub di **Banca IMI S.p.A.**

A partire dal **27/08/2018**, le obbligazioni emesse dalla Banca sono negoziate nel segmento Order-Driven del sistema di scambi Hi-MTF. Per l'esecuzione degli ordini sul sistema Hi-MTF, la stessa si avvale degli intermediari sopra citati.

La Banca applica la stessa modalità di esecuzione con riguardo agli ordini disposti dalla clientela al dettaglio e dalla clientela professionale, nella prestazione di servizi di investimento.

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

Classe dello strumento	Bond				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	N				
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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
<b>MOTX</b>	85,09%	89,05%	59,45%	40,55%	50,30%
<b>ETLX</b>	4,17%	4,31%	33,88%	66,12%	0,64%
<b>XOFF</b>	4,01%	3,03%	71,76%	28,24%	2,99%
<b>BMTF</b>	1,66%	0,32%	50,00%	50,00%	0,04%
<b>XMOT</b>	1,58%	0,78%	63,64%	36,36%	0,73%

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

Classe dello strumento	Equity				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	N				
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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
<b>MTAA</b>	97,19%	93,65%	80,32%	19,68%	93,40%
<b>HMTA</b>	1,38%	1,90%	79,66%	20,34%	1,90%
<b>XNAS</b>	0,76%	2,16%	48,33%	51,67%	2,16%
<b>XETR</b>	0,42%	0,60%	64,00%	36,00%	0,60%
<b>XNYS</b>	0,15%	0,76%	45,74%	54,26%	0,76%

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

Classe dello strumento	Prodotti Indicizzati Quotati				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	N				
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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
<b>ETFP</b>	83,65%	81,55%	56,10%	43,90%	78,08%
<b>MTA</b>	15,54%	17,17%	57,45%	42,55%	17,17%
<b>XNYS</b>	0,49%	0,73%	37,50%	62,50%	0,73%
<b>XNAS</b>	0,17%	0,18%	100,00%	0,00%	0,18%
<b>XETR</b>	0,08%	0,09%	100,00%	0,00%	0,00%

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

Classe dello strumento	Derivati Cartolarizzati				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
<b>SEDX</b>	72,43%	50,00%	100,00%	0,00%	50,00%
<b>MTA</b>	11,88%	27,45%	100,00%	0,00%	25,49%
<b>ETLX</b>	8,11%	0,98%	100,00%	0,00%	0,00%
<b>XAIM</b>	6,61%	18,63%	100,00%	0,00%	0,00%
<b>XNYS</b>	0,98%	2,94%	0,00%	100,00%	2,94%

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

Classe dello strumento	Strumenti di Mercato Monetario				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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
ETLX	85,48%	75,00%	66,67%	33,33,%	75,00%
HMTF	14,52%	25,00%	0,00%	100,00%	25,00%

**Tab2 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Professional**

Classe dello strumento	Bond				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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
XOFF	86,09%	2,70%	100,00%	0,00%	2,70%
MOTX	11,63%	83,78%	70,97%	29,03%	83,78%
XMOT	2,28%	13,51%	100,00%	0,00%	13,51%

**Tab 2 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Clienti Professional**

Classe dello strumento	Equity				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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
<b>MTAA</b>	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

**Tab 3 - Informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione - Securities Financing Transaction**

Classe dello strumento	BOND	
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y	
Prime cinque sedi di esecuzione elencate in termini di volumi di negoziazione (in ordine decrescente)	Quota di volumi negoziati come % del totale in quelle classe	Quota di ordine eseguiti come percentuale del totale in quella classe
<b>XOFF</b>	100%	100%

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

Classe dello strumento	Bond				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	N				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	69,60%	66,79%	59,74%	40,26%	38,76%
549300NQ32SRT0NWPB72 BANCA ALETTI S.P.A.	25,49%	29,34%	54,55%	45,45%	13,60%
8156004BBB6EB9B6F10 BANCA POP. PUGLIA E BAS.	3,81%	2,99%	72,02%	27,98%	2,99%
549300GRXF17D6PNEA68 BANCA AKROS SPA	0,57%	0,77%	41,86%	58,14%	0,02%

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

Classe dello strumento	Equity				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	N				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
549300NQ32SRT0NWPB72 BANCA ALETTI SPA	77,55%	72,69%	80,59%	19,41%	72,69%
549300GRXF17D6PNEA68 BANCA AKROS SPA	12,93%	12,64%	79,38%	20,62%	12,49%
QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	9,52%	14,30%	71,37%	28,63%	14,16%
8156004BBB6EB9B6F10 BANCA POP. PUGLIA E BAS.	0,00%	0,34%	4,76%	95,24%	0,34%



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	N				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
549300NQ32SRT0NWPB72 BANCA ALETTI SPA	69,65%	67,76%	59,16%	40,84%	67,76%
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	17,80%	21,64%	48,52%	51,48%	18,08%
549300GRXF17D6PNEA68 BANCA AKROS SPA	12,64%	10,41%	53,51%	46,49%	10,41%

Tab 1 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Clienti Retail					
Classe dello strumento	Derivati Cartolarizzati				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
549300NQ32SRT0NWPB72 BANCA ALETTI SPA	2,61%	5,88%	100,00%	0,00%	5,88%
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	97,39%	94,12%	96,87%	3,13%	72,55%

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

Classe dello strumento	Strumenti di Mercato Monetario				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	100,00%	100,00%	50,00%	50,00%	100,00%

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

Classe dello strumento	Equity				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
549300GRXFI7D6PNEA68 BANCA AKROS SPA	50,39%	50,00%	0,00%	100,00%	50,00%
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	49,61%	50,00%	0,00%	100,00%	50,00%

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

Classe dello strumento	Bond				
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y				
Primi 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 (con limite)	Percentuale di ordine aggressivi (senza limite)	Percentuale di ordini diretti
8156004BBB6EB9B6F10 BANCA POP. PUGLIA E BAS.	86,09%	2,70%	100,00%	0,00%	2,70%
QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14 BANCA IMI SPA	13,85%	89,19%	78,79%	21,21%	89,19%
549300NQ32SRT0NWPB72 BANCA ALETTI SPA	0,06%	8,11%	33,33%	66,67%	8,11%

**Tab 3 - Informazioni sui primi cinque soggetti a cui sono stati trasmessi ordini - Securities Financing Transaction**

Classe dello strumento	Bond	
Notifica se la media delle transazioni per business day nell'anno precedente è < 1	Y	
Primi 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
8156004BBB6EB9B6F10 BANCA POP. PUGLIA E BAS.	100,00%	100,00%