

REPORT SULLE SEDI DI ESECUZIONE

APRILE 2022

BANCA POPOLARE DI BARI S.p.A.

Sede Legale e Direzione Generale Corso Cavour 19, 70122 Bari

Tel +39 080 5274111 – Fax +39 080 5274751 www.popolarebari.it info@popolarebari.it - C.F., P. IVA e Iscrizione al Registro Imprese di Bari n. 00254030729

Albo aziende creditizie n. 4616 / REA n. 105047 ABI 05424 Capitale Sociale i. v. € 622.303.241,00 euro Società facente parte del Gruppo Bancario Mediocredito Centrale iscritto al n. 10680 dell'Albo dei Gruppi Bancari e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Mediocredito Centrale - Banca del Mezzogiorno S.p.A.
Banca autorizzata per le operazioni valutarie e in cambi, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

Indice

Premessa	3
Il set informativo	4
1. Strumenti di capitale: Equity e certificati di deposito	8
Equity Tipologia di clientela RETAIL.....	8
Equity Tipologia di clientela PROFESSIONAL	8
2. Strumenti di debito	9
Monetario Tipologia di clientela RETAIL.....	9
Bond Tipologia di clientela RETAIL.....	10
Bond Tipologia di clientela PROFESSIONAL	10
3. Derivati cartolarizzati	11
Derivati Cartolarizzati Tipologia di clientela RETAIL	11
4. Prodotti indicizzati	12
Prodotti Indicizzati Quotati Tipologia di clientela RETAIL	12
Prodotti Indicizzati quotati Tipologia di clientela PROFESSIONAL.....	12
5. Altri strumenti	13
Altri Strumenti Tipologia di clientela RETAIL	13
6. Informazioni sugli ordini della Cassa di Risparmio di Orvieto	13

PREMESSA

La Direttiva 2014/65/UE (c.d. MiFID II), e la relativa normativa di recepimento, ha previsto specifici adempimenti a carico degli intermediari ai fini di aumentare il grado di trasparenza verso gli investitori sulle regole adottate da questi ultimi per assicurare la Best Execution ai propri clienti.

Gli intermediari devono pubblicare le informazioni concernenti le prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni su tutti gli ordini di clienti eseguiti nel corso dell'anno precedente, e i primi cinque broker per volume di contrattazioni al quale sono stati trasmessi gli ordini dei clienti. Per la prima fattispecie è richiesto, altresì, un report della qualità di esecuzione ottenuta. A tal proposito, occorre precisare che la Banca Popolare di Bari non ha accesso diretto ai mercati finanziari e, pertanto, prestando il servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini, ha predisposto il solo Report relativo ai broker ai quali gli ordini vengono trasmessi.

Nonostante la Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini della Banca non preveda differenziazioni tra clientela *retail* e clientela *professional*, è stato previsto un report diverso per le due tipologie d'investitore.

IL SET INFORMATIVO

Il presente documento contiene informazioni sui primi cinque intermediari, per volume di contrattazioni, cui Banca Popolare di Bari ha trasmesso gli ordini nel corso dell'anno 2021 per conto dei clienti. Tale dettaglio è fornito per ogni classe di strumento finanziario negoziato e per tipologia di clientela, *retail* e *professional*.

La normativa richiede la predisposizione delle informazioni, secondo uno schema standard (cfr. Regolamento Delegato della MiFID II n. 2017/576 (UE), allegato II), che contenga un preciso set informativo per ciascuna classe di strumenti finanziari.

In particolare sono prese in considerazione solo le classi, tra quelle indicate dall'allegato I (al medesimo Regolamento (UE) di cui sopra), che presentano volumi di negoziazione, e di seguito elencate:

1. Strumenti di capitale – Azioni e Certificati di deposito;
2. Strumenti di debito;
3. Derivati cartolarizzati;
4. Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)
5. Altri strumenti.

Per ogni classe sono stati individuati i primi 5 intermediari (Denominazione - Codice LEI) per volume di contrattazione e per ognuno sono fornite le seguenti informazioni:

- Volume negoziato in percentuale del totale della classe;
- Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe;
- Percentuale di ordini passivi: *“Ordine iscritto nel book di negoziazione che ha fornito liquidità”*;
- Percentuale di ordini aggressivi : *“Ordine iscritto nel book di negoziazione che ha assorbito liquidità”*;
- Percentuale di ordini orientati: *“Ordine in cui il cliente, prima dell'esecuzione dell'ordine, ha indicato una specifica sede di esecuzione”*.

Nel presente documento si riportano, pertanto, le informazioni sui primi cinque intermediari negozianti utilizzati da Banca Popolare di Bari per eseguire gli ordini della clientela *retail e professional*.

La Banca per l'esecuzione e trasmissione ordini si avvale di primari intermediari negozianti; la selezione delle sedi di esecuzione è effettuata coerentemente con i principi della strategia di Best Execution descritti nell'apposita Policy "*Informazioni sulla strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini della Banca Popolare di Bari*", della quale si riportano gli aspetti salienti.

In particolare, per l'esecuzione degli ordini, la Banca si avvale di intermediari selezionati sulla base del possesso dei seguenti requisiti:

- esperienza e know-how specifici;
- elevato rating e standing internazionale;
- affidabilità nel regolamento (settlement) delle operazioni;
- fornitore di un servizio di "direct market access" rapido ed efficiente;
- disponibilità di accessi diretti e/o indiretti ai mercati di riferimento.

Tali requisiti consentono ragionevolmente di ottenere il miglior risultato possibile in modo duraturo per i clienti. Detti intermediari possono agire come negozianti, trasmettitori di ordini o internalizzatori.

Per la valutazione della qualità dell'esecuzione conseguita dai negozianti, la Banca nella definizione della strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini prende in considerazione i seguenti fattori:

- prezzo dello strumento finanziario e costi dell'esecuzione;
- rapidità dell'esecuzione;
- probabilità di esecuzione e regolamento;
- dimensioni dell'ordine;
- natura dell'ordine;
- qualsiasi altra considerazione pertinente ai fini della sua esecuzione.

La Banca attribuisce ai fattori suddetti uno specifico ordine d'importanza per ciascuna categoria di strumento finanziario e per ogni tipologia di cliente e, in conformità a ciò, seleziona gli intermediari negozianti di cui avvalersi per l'esecuzione degli ordini che garantiscano in modo duraturo l'ottenimento del miglior risultato possibile per il cliente.

Per stabilire l'importanza relativa dei suddetti fattori, la Banca tiene conto dei seguenti criteri:

- le caratteristiche dei propri clienti, compresa la sua classificazione come cliente *retail* o *professional*;
- le caratteristiche degli ordini, incluso quando l'ordine ricomprende operazioni di finanziamento tramite titoli;
- le caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto degli ordini;
- le caratteristiche delle sedi di esecuzione alle quali tali ordini possono essere diretti.

In tale ottica, Banca Intesa S.p.A. garantisce la Best Execution indistintamente per tutti gli strumenti finanziari. Tramite la piattaforma Market Hub gli ordini ricevuti dai clienti possono essere inviati per la loro esecuzione ai mercati regolamentati, ai sistemi multilaterali di negoziazione (MTF) o ad altra sede.

Al riguardo, la Banca ha accettato che le sedi di esecuzione, alle quali è consentito l'accesso tramite Market Hub, possano garantire su base continuativa e consistente il miglior risultato possibile per i propri clienti in relazione ai vari strumenti finanziari che sono oggetto dell'attività di negoziazione. All'interno del set di sedi di esecuzione cui Banca Intesa - Market Hub ha accesso, sono definiti 'mercati strategici' tutte le sedi di esecuzione che presentano un elevato volume negoziato di ordini trasmessi.

Si segnala inoltre che gli ordini rilasciati tramite il canale telematico (ES: Internet Banking) riferiti a titoli obbligazionari e azionari, italiani ed esteri, quotati sui mercati regolamentati sono stati eseguiti dalla Banca avvalendosi principalmente degli intermediari quali Exane (gruppo BNP), Equita Sim S.p.A ed in misura residuale Banca Intesa S.p.A.; inoltre il canale filiali e telematico relativo a titoli azionari esteri, quotati nelle borse americane, è coperto da Banca Intesa S.p.A..

INFORMAZIONI SULLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE DEGLI ORDINI – 2021

(Art. 3, Paragrafo 1 Regolamento Delegato (EU) 2017/576 e art. 47, comma 7, Regolamento Intermediari CONSOB)

1. STRUMENTI DI CAPITALE: EQUITY E CERTIFICATI DI DEPOSITO

Classe dello strumento	Equity Tipologia di clientela RETAIL				
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	NO				
Primi 5 intermediari negoziatori per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	86,36%	84,62%	58,98%	41,02%	100,00%
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	12,55%	13,92%	30,77%	69,23%	45,81%
EXANE BNP Paribas LEI - 213800SH9MTNZQJKP526	1,09%	1,46%	26,86%	73,14%	100,00%

Classe dello strumento	Equity Tipologia di clientela PROFESSIONAL				
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	SI				
Primi 5 intermediari negoziatori per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%

2. STRUMENTI DI DEBITO

Per tale tipologia di classe di strumenti sono ulteriormente classificati in due sotto categorie:

- a- Monetario (scadenza entro i 18 mesi)
- b- Bond (scadenza oltre 18 mesi)

Classe dello strumento	Monetario Tipologia di clientela RETAIL				
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	SI				
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	99,17%	50,00%	50,00%	50,00%	0,00%
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	0,83%	50,00%	100,00%	0,00%	100,00%

Classe dello strumento	Bond Tipologia di clientela RETAIL				
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	NO				
Primi 5 intermediari negoziatori per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	68,53%	74,17%	62,79%	37,21%	100,00%
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	31,47%	25,83%	23,62%	76,38%	4,98%

Classe dello strumento	Bond Tipologia di clientela PROFESSIONAL				
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	SI				
Primi 5 intermediari negoziatori per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	93,81%	96,49%	18,18%	81,82%	100,00%
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	6,19%	3,51%	50,00%	50,00%	0,00%

3. DERIVATI CARTOLARIZZATI

In tale classe rientrano “warrant e derivati in forma di certificati”

Classe dello strumento	Derivati Cartolarizzati					Tipologia di clientela RETAIL	
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	NO						
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati		
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	86,33%	92,67%	99,55%	0,45%	100,00%		
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	13,67%	6,63%	79,17%	20,83%	5,21%		
BANCA AKROS S.P.A. LEI -549300GRXFI7D6PNEA68.	0,00%	0,69%	0,00%	100,00%	100,00%		

4. PRODOTTI INDICIZZATI

In tale classe rientrano gli "Exchange Traded Products": ETF, ETN, ETC.

Classe dello strumento	Prodotti Indicizzati Quotati					Tipologia di clientela	RETAIL
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	NO						
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati		
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	51,60%	66,27%	47,60%	52,40%	61,30%		
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	41,96%	16,70%	54,57%	45,43%	100,00%		
EXANE BNP Paribas LEI - 213800SH9MTNZQJKP526	6,44%	17,02%	71,96%	28,04%	100,00%		

Classe dello strumento	Prodotti Indicizzati quotati					Tipologia di clientela	PROFESSIONAL
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	SI						
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati		
EQUITA SIM S.p.A. LEI - 815600E3E9BFBC8FAA85	93,96%	96,55%	89,29%	10,71%	100,00%		
EXANE BNP Paribas LEI - 213800SH9MTNZQJKP526	6,04%	3,45%	100,00%	0,00%	100,00%		

5. ALTRI STRUMENTI

In tale classe rientrano i Fondi Immobiliari quotati nel segmento MIV di Borsa Italiana.

Classe dello strumento	Altri Strumenti					Tipologia di clientela RETAIL	
Meno di 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, nel corso dell'anno precedente	SI						
Primi 5 intermediari negozianti per volume di contrattazione (Denominazione - Codice LEI)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati		
BANCA INTESA S.P.A. LEI-2W8N8UU78PMDQKZENC08	100,00%	100,00%	80,00%	20,00%	100,00%		

6. INFORMAZIONI SUGLI ORDINI DELLA CONTROLLATA CASSA DI RISPARMIO DI ORVIETO

La Cassa di Risparmio di Orvieto, per tutte le classi di strumenti sopra evidenziate, trasmette gli ordini ai fini dell'esecuzione alla Banca Popolare di Bari (propria controllante), la quale li canalizza verso i propri intermediari negozianti, nel rispetto dei principi previsti nella strategia di Best Execution BPB. Pertanto, il report in oggetto ricomprende gli ordini della clientela della Cassa di Risparmio di Orvieto.