

Analisi e conclusioni tratte dal monitoraggio della qualità di esecuzione ex art. 3, comma 3, Regolamento delegato (UE) 2017/576 dell'8 giugno 2016

Ai fini della valutazione dell'esecuzione Banca Simeica (di seguito anche solo "la Banca") tiene in considerazione i seguenti fattori:

- Prezzo
- Costo
- Rapidità
- Probabilità di esecuzione e di regolamento
- Dimensioni e natura dell'ordine

Ai fini di conseguire il miglior risultato possibile, qualora vi sia più di una sede concorrente per l'esecuzione di un ordine relativo ad uno strumento finanziario, per valutare e comparare i risultati per il cliente che sarebbero ottenuti eseguendo l'ordine in ciascuna delle sedi di negoziazione, incluse nella strategia di esecuzione degli ordini dell'impresa di investimento, in grado di eseguire tale ordine, sono prese in considerazione le commissioni proprie dell'impresa di investimento e i costi per l'esecuzione dell'ordine in ciascuna delle sedi di esecuzione ammissibili.

Quando esegue gli ordini dei clienti la Banca tiene conto dei seguenti criteri per stabilire l'importanza relativa dei fattori:

- Caratteristiche del cliente compresa la sua classificazione come cliente al dettaglio o cliente professionale;
- Caratteristiche dell'ordine stesso;
- Caratteristiche degli strumenti finanziari che sono oggetto dell'ordine;
- Caratteristiche delle sedi di esecuzione alle quali tale ordine può essere diretto.

Banca Simeica non ha legami stretti, conflitti di interesse e intrecci proprietari tra sé stessa e le sedi di esecuzione cui si è rivolta per eseguire ordini.

La Banca non percepisce remunerazioni, sconti o benefici non monetari per il fatto di indirizzare gli ordini verso una particolare sede di esecuzione.

L'analisi condotta sulla qualità di esecuzione ottenuta nel corso dell'anno 2017 non ha fatto emergere situazioni contrastanti con l'elenco delle sedi di esecuzione riportato nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini vigente per l'anno in questione. In ogni caso si fa presente già da ora che a inizio 2018 la Banca ha apportato alcune variazioni alla propria Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini principalmente per recepire le novità introdotte dalla Direttiva 2014/65/UE (c.d. MiFID 2).

Nel corso dell'anno 2017 la Banca ha eseguito ordini solo per clientela al dettaglio.

Con riferimento alla classe strumento "bii) Strumenti di debito – Strumenti del mercato monetario" si specifica che il volume negoziato "XOFF" è relativo ad alcuni ordini di dimensione elevata che, coerentemente con i fattori sopra riportati, sono stati eseguiti sulla piattaforma ALLQ di Bloomberg.
