

REPORT QUALITATIVO DI SINTESI PER LE IMPRESE DI INVESTIMENTO

Regolamento Delegato (UE)2017/576 art.3

Di seguito si riporta una sintesi, applicabile ad ogni classe di strumenti finanziari, delle analisi e delle conclusioni tratte dal dettagliato monitoraggio della qualità di esecuzione ottenuta sulla sede di esecuzione dove sono stati eseguiti tutti gli ordini dei clienti nell'anno 2017.

La Banca Popolare di Puglia e Basilicata ha predisposto una strategia di trasmissione ed esecuzione ordini di compravendita dei propri Clienti in modo da ottenere il miglior risultato possibile; a tal fine, si avvale degli intermediari negoziatori Banca IMI S.p.A. e Banca Aletti S.p.A.

- I Fattori di Esecuzione presi in considerazione sono i seguenti:
 - ✓ Prezzo dello strumento finanziario e costi associati all'esecuzione (Corrispettivo totale o Total consideration);
 - ✓ Rapidità di esecuzione;
 - ✓ Probabilità di esecuzione;
 - ✓ Probabilità di regolamento;
 - ✓ Dimensione dell'ordine;
 - ✓ Natura dell'ordine;
 - ✓ Altre caratteristiche dell'ordine rilevanti per la sua esecuzione.

Tenuto conto che:

- i Clienti della Banca sono principalmente clienti al dettaglio,
- gli strumenti finanziari trattati sono principalmente obbligazioni ed azioni italiane,
- gli strumenti finanziari di natura azionaria trattati sono negoziati principalmente sui mercati regolamentati di Borsa Italiana S.p.A.,

- 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 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.

In relazione alle sedi di esecuzione utilizzate per eseguire gli ordini dei clienti, non si rileva per la Banca Popolare di Puglia e Basilicata alcun tipo di legame stretto, di conflitto di interessi e di comproprietà rispetto alle stesse.

Non essendo, inoltre, la Banca Popolare di Puglia e Basilicata aderente diretto 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.

A partire dal 29 dicembre 2017, al fine di garantire una maggiore liquidabilità delle proprie azioni ordinarie e, in linea con la Raccomandazione Consob del 18 ottobre 2016, in tema di negoziazione di strumenti finanziari illiquidi, quali le Azioni emesse dalle Banche non quotate, la Banca Popolare di Puglia e Basilicata ha provveduto a quotare le proprie azioni sul mercato Hi-MTF ("Hi-MTF"), sistema multilaterale di negoziazione gestito da Hi-MTF SIM Spa, segmento "Order Driven".

La Banca Popolare di Puglia e Basilicata adotta la stessa modalità di esecuzione con riferimento agli ordini disposti dai clienti al dettaglio e dalla clientela professionale nella prestazione dei Servizi di Investimento.