BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA

GRUPPO BANCARIO BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA

Report annuale delle informazioni sull'identità delle sedi di esecuzione e sulla qualità dell'esecuzione

ai sensi del Reg. Del. 2017/576/UE

Data di pubblicazione: aprile 2022

Sommario

Legenda 3

SEZIONE I – REPORT PER BROKER DI ESECUZIONE 3

Strumenti di capitale, derivati, prodotti indicizzati quotati ed altri strumenti: 3

Strumenti di debito 6

OBBLIGAZIONI E TITOLI DI STATO *6*

SEZIONE II – REPORT PER SEDE DI ESECUZIONE 7

Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (da 0 a 79 contrattazioni al giorno) 7

Strumenti di debito 7

OBBLIGAZIONI NON QUOTATE *7*

SEZIONE III – OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI 8

Legenda:

1. Le informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione relative alle classi di strumenti per le quali è indicato in tabella di aver eseguito un numero esiguo di ordini non sono significative né rappresentative delle modalità di esecuzione degli ordini ai sensi del regolamento delegato (UE) 2017/576;
2. In caso di assenza dell'informazione sugli eseguiti di tipo aggressivo/passivo è stata adottata la seguente proxy:
    - Ordini al meglio = aggressivi
    - Ordini con prezzo = passivi.

SEZIONE I – Report per Broker di esecuzione

Strumenti di capitale, derivati, prodotti indicizzati quotati ed altri strumenti:

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (a partire da 2000 contrattazioni al giorno)				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	67,73	63,81	3,23	96,77	3,83
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	32,27	36,19	14,71	85,29	3,50

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (da 80 a 1999 contrattazioni al giorno)				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	89,12	87,99	2,40	97,60	2,97
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	10,88	12,01	78,62	21,38	6,71

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	80,59	83,80	53,12	46,88	6,40
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	12,54	13,43	46,48	53,52	4,69

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Derivati cartolarizzati - Warrant e derivati in forma di certificati				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	Si				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	87,66	90,20	25,36	74,64	10,87
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	12,34	9,80	93,33	6,67	13,33

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Derivati cartolarizzati - Altri derivati cartolarizzati				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	Si				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	99,18	92,31	0,00	100,00	0,00
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	0,82	7,69	33,33	66,67	0,00

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN, merci ETC)				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	62,06	66,17	83,33	16,67	83,84
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	37,94	33,83	91,36	8,64	68,89

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Altri strumenti				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	82,60	87,96	7,88	92,12	8,30
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	17,40	12,04	84,85	15,15	6,06

Nella prestazione del servizio di ricezione e trasmissione di ordini la Banca adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per i propri clienti, identificando per ciascuna categoria di strumenti finanziari i soggetti presso i quali gli ordini vengono trasmessi, in ragione delle strategie di esecuzione adottate da questi ultimi.

Per quanto riguarda le azioni ed i relativi diritti di opzione, i fondi immobiliari ed i prodotti indicizzati quotati su mercati regolamentati italiani, sono stati selezionati due negoziatori (FINSUD SIM S.p.A.[1] ed EQUITA SIM S.p.A.) al fine di garantire una continuità di servizio nelle ipotesi di eventi eccezionali legati a cadute sui sistemi di interconnessione. I negoziatori eseguono gli ordini ricevuti dalla Banca rispettando la propria politica di esecuzione degli ordini. Con ogni negoziatore si è proceduto a definire accordi tali da garantire il rispetto della "best execution" nei confronti della Banca e dei suoi clienti.

Borsa Italiana S.p.A. costituisce il principale mercato nel comparto azionario italiano e rappresenta un mercato concentrato in grado di garantire a tutti gli investitori (al dettaglio e professionali) le medesime condizioni di esecuzione. Tale mercato regolamentato è caratterizzato da un livello commissionale contenuto che è anche la conseguenza del forte grado di integrazione verticale che lo caratterizza; le società che gestiscono gli scambi e le fasi successive allo scambio (Cassa di compensazione e garanzia e Monte titoli) appartengono, infatti, allo stesso gruppo.

Per gli ordini di compravendita delle azioni ed i diritti di opzione quotati su MTF italiani è stato scelto il negoziatore EQUITA SIM S.p.A. che esegue gli ordini ricevuti dalla Banca rispettando la propria politica di esecuzione degli ordini; con il negoziatore si è proceduto a definire un accordo tale da garantire il rispetto della "*best execution*" nei confronti della Banca.

Hi-MTF costituisce il principale sistema multilaterale di scambi in cui sono quotate le azioni delle Banche Popolari.

Per quanto riguarda le azioni ed i relativi diritti di opzione, i fondi immobiliari ed i prodotti indicizzati quotati su mercati regolamentati ed MTF esteri è stato selezionato un negoziatore (EQUITA SIM S.p.A.) che accede, per il tramite di *broker* specializzati, ai mercati di riferimento, garantendo in modo durevole il raggiungimento del miglior risultato possibile in termini di "*total consideration*". Il negoziatore esegue gli ordini ricevuti dalla Banca rispettando la propria politica di esecuzione degli ordini.

Nella selezione dei brokers, cui vengono trasmessi gli ordini, EQUITA SIM tiene conto dei seguenti elementi:

- commissioni e spese richieste per l'esecuzione degli ordini;
- accesso diretto ai mercati;

[1] A partire dal 1 Aprile 2021 la Banca non ha più trasmesso ordini alla Finsud Sim S.p.A. la quale è stata oggetto di una operazione straordinaria di cessione ramo d'azienda.

- disponibilità di un servizio di direct market access rapido, economico, efficiente e facilmente integrabile con gli applicativi di front office di EQUITA SIM (solo per le sedi di esecuzione raggiungibili per via telematica);
- massima automazione ed affidabilità in fase di regolamento delle transazioni;
- elevato standing internazionale.

Strumenti di debito

Obbligazioni e titoli di Stato

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Strumenti di debito - Obbligazioni				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
EQUITA SIM SPA LEI: 815600E3E9BFBC8FAA85	73,69	65,00	16,15	83,85	18,84
FINANZA SUD SIM SPA LEI: 81560045DA8BF9003729	23,01	27,61	62,21	37,79	37,56

Per quanto riguarda le Obbligazioni ed i Titoli di Stato quotati su mercati regolamentati italiani sono stati selezionati due negoziatori (FINSUD SIM S.P.A.[2] ed EQUITA SIM S.p.A.), al fine di garantire una continuità di servizio nelle ipotesi di eventi eccezionali legati a cadute sui sistemi di interconnessione. I negoziatori eseguono gli ordini ricevuti dalla Banca rispettando la propria politica di esecuzione degli ordini. Con ogni negoziatore si è proceduto a definire accordi tali da garantire il rispetto della "*best execution*" nei confronti della Banca e dei suoi clienti.

I mercati regolamentati di riferimento costituiscono il principale mercato per gli strumenti finanziari in oggetto, in quanto consentono all'impresa di operare efficientemente in virtù del fatto che rappresentano mercati concentrati in grado di garantire a tutti gli investitori (al dettaglio e professionali) le medesime condizioni di esecuzione.

Per gli ordini di compravendita delle Obbligazioni e Titoli di Stato quotati su MTF italiani o esteri è stato scelto il negoziatore EQUITA SIM S.p.A.

Gli MTF selezionati da EQUITA SIM (es. HI-MTF segmento Quote Driven; ExtraMOT; EuroTLX) si caratterizzano per garantire un sufficiente livello di efficienza considerando la tipologia di strumenti finanziari negoziati.

[2] A partire dal 1 Aprile 2021 la Banca non ha più trasmesso ordini alla Finsud Sim S.p.A. la quale è stata oggetto di una operazione straordinaria di cessione ramo d'azienda.

SEZIONE II – Report per sede di esecuzione

Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (da 0 a 79 contrattazioni al giorno)				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
FUORI MERCATO MIC: XOFF	6,88	2,77	100,00	0,00	0,00

I volumi e gli ordini segnalati, del tutto residuali, non frequenti e non sistematici, si riferiscono ai riacquisti di azioni della Banca effettuati a valere sul "Fondo di Solidarietà per azionisti disagiati".

Strumenti di debito

Obbligazioni non quotate

Classe Cliente	Retail				
Classe dello strumento	Strumenti di debito - Obbligazioni				
Indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente	No				
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale di classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
FUORI MERCATO MIC: XOFF	3,30	7,39	100,00	0,00	0,00

La Banca presta il servizio di negoziazione per conto proprio nonché il connesso servizio di esecuzione di ordini di cui all'art. 1, comma 5, lett b) del TUF esclusivamente con riguardo alle obbligazioni di propria emissione ed ai Pronti contro Termine. La Banca provvede alla esecuzione e negoziazione in contropartita diretta degli ordini con la clientela.

Le obbligazioni emesse dalla Banca non sono quotate sui mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione (MTF). L'operatività in contropartita diretta costituisce, dunque, l'unica sede di esecuzione disponibile.

Sezione III – Operazioni di finanziamento tramite titoli

Nell'esercizio di riferimento non sono state effettuate operazioni della specie.