

INFORMAZIONI SULLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE/BROKER E SULLA QUALITÀ DI ESECUZIONE

ANNO 2023

RIFERIMENTI NORMATIVI

La Direttiva 2014/65/UE (Mifid II), art. 27, comma 6, i Regolamenti Delegati (UE) 2017/576, art. 3, comma 1 e 2017/565, art.65, comma 6, e il Regolamento intermediari, art.47, comma 7 prevedono che le imprese di investimento che eseguono gli ordini dei clienti effettuino una sintesi e pubblicino, con frequenza annuale e per ciascuna classe di strumenti finanziari, le prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni in cui hanno eseguito ordini di clienti ovvero le prime cinque imprese di investimento (c.d. Broker) per volume di contrattazioni, alle quali la Banca ha trasmesso gli ordini dei clienti con riferimento nell'anno precedente unitamente a informazioni sulla qualità di esecuzione ottenuta.

L'ESMA (European Securities and Markets Authority) ha, inoltre, previsto all'interno del documento "Questions & Answers – on MiFID II and MiFIR investor protection and intermediates topics – 1 Best Execution – Answer 7" che, qualora l'Intermediario fornisca sia il servizio di esecuzione di ordini sia il servizio di ricezione e trasmissione di ordini, è tenuto a rappresentare sia le prime 5 sedi di esecuzione che i primi 5 broker ai quali trasmette gli ordini.

INFORMAZIONI SULLA QUALITÀ DI ESECUZIONE

La Banca ha adottato un'apposita Policy con l'obiettivo di disciplinare la strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari in applicazione della normativa vigente relativa ai mercati degli strumenti finanziari (Direttiva 2014/65/UE e Regolamento Delegato 2017/565) al fine di ottenere, in modo duraturo, il miglior risultato possibile per la propria clientela (di seguito "Best Execution"). La Banca adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per i propri clienti.

In riferimento alla prestazione del servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini, si segnala che la Banca, come di seguito specificato, non opera direttamente sui vari mercati, bensì tramite Broker in grado di garantire il raggiungimento della best execution in maniera duratura per i propri clienti.

La Banca ha identificato la Società Equita Sim S.p.A. (di seguito Equita Sim) quale soggetto a cui trasmettere gli ordini, dopo aver esaminato e valutato la strategia di esecuzione e trasmissione di ordini adottata, comunicata con apposito documento. Con Equita Sim si è proceduto a definire un accordo al fine di garantire il rispetto della "best execution" nei confronti della Banca.

La scelta del Broker è stata condotta assegnando assoluta rilevanza ai seguenti due fattori di esecuzione:

- il prezzo dello strumento finanziario;
- i costi relativi all'esecuzione che includono tutte le spese direttamente collegate all'esecuzione dell'ordine.

Si precisa che in coerenza con quanto richiesto dal Regolamento Delegato 2017/576:

- non sono presenti legami stretti, conflitti di interesse o intrecci proprietari tra la Banca e le sedi di esecuzione utilizzate o i brokers selezionati;
- non esistono accordi con le sedi di esecuzione né riguardo ai pagamenti effettuati o ricevuti, né a sconti, riduzioni o benefici non monetari ottenuti.

INFORMAZIONI SULLA QUANTITÀ DI ESECUZIONE

IBL Banca è autorizzata dall'Autorità di Vigilanza per l'esercizio dei confronti del pubblico dei servizi e attività di investimento previste all'articolo 1 comma 5 lettere a), b), c), C-bis), e), f) e all'articolo 1 comma 6 del D. Lgs. N. 58/1998.

Negli anni precedenti la Banca non ha avviato in maniera industriale un modello di business in materia di servizi di investimento, ma ha provveduto unicamente all'emissione e al collocamento di strumenti finanziari subordinati nell'ambito delle politiche di rafforzamento del capitale e alla distribuzione di prodotti IBIPs.

Nello specifico, nel corso del primo semestre 2023 IBL Banca ha proceduto all'emissione e al collocamento dell'obbligazione subordinata "*Tier II*" della durata di 10 anni, nell'ambito delle iniziative di sviluppo del piano industriale 2023-2025 volte al rafforzamento dei fondi propri. Il titolo subordinato è stato emesso sul mercato dei capitali per € 65 milioni.

Nella seduta consiliare del 14 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato l'avvio delle attività necessarie per consentire alla Banca la prestazione del Servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini a clientela retail a partire dal primo trimestre 2024.

Considerato quanto sopra indicato, si rileva pertanto che la Banca non ha trasmesso ordini di clienti retail e/o professionali ad Equita Sim nel corso del 2023.

Si rileva, inoltre, che la Banca non ha effettuato operazioni rientranti nell'ambito del servizio di esecuzione di ordini nel corso del 2023.

In ottemperanza alle previsioni normative dettate dal Regolamento Intermediari in materia di Best Execution, nonostante non si rilevino operazioni nel corso del 2023, viene comunque pubblicato il Report in oggetto.