



CASSA LOMBARDA

Private Banking. Banca dal 1923.

ALLEGATO (1) ALLA STRATEGIA DI ESECUZIONE
E TRASMISSIONE DEGLI ORDINI:
SEDI DI ESECUZIONE PER CATEGORIE DI
STRUMENTI FINANZIARI E NEGOZIATORI

A. Azioni, ETF, titoli di Stato, obbligazioni, obbligazioni convertibili, warrants, certificates e diritti attualmente ammessi alla negoziazione nei mercati regolamentati gestiti da Borsa Italiana o nei mercati regolamentati esteri o nei sistemi multilaterali di negoziazione.

A.1 Mercati italiani regolamentati.

Per i titoli attualmente quotati in tali mercati, Cassa Lombarda (di seguito "la Banca") svolge attività di ricezione e trasmissione ordini e si avvale di negoziatori individuati sulla base dei seguenti criteri (salvo i casi previsti dal successivo punto B):

- fornitore di un servizio di accesso diretto al mercato rapido ed efficiente;
- aderente ai mercati regolamentati di riferimento per i singoli paesi;
- partecipante/aderente ai nuovi mercati regolamentati/sistemi multilaterali di negoziazione significativi;
- elevato rating e standing internazionale;
- affidabilità di regolamento.

Il negoziatore attualmente selezionato dalla Banca è Banca Akros.

A.2 Mercati regolamentati esteri raggiunti in modalità telematica interconnessa.

Per i titoli ammessi alle negoziazioni nei mercati regolamentati esteri, i principali mercati esteri che la Banca è in grado di raggiungere in modalità telematica interconnessa sono i seguenti:

- AMEX (segmento azionario)
- Amsterdam Stock Exchange
- Stoccolma Stock Exchange
- Vienna Stock Exchange
- Bruxelles Stock Exchange
- Euronext Amsterdam
- Euronext Bruxelles
- Euronext Parigi
- Euronext Lisbona
- German Exchange (Xetra)
- The Helsinki Stock Exchange
- London Stock Exchange
- Madrid Stock Exchange
- Nasdaq (segmento azionario)
- Nasdaq OTC Bulletin (segmento azionario)
- New York Stock Exchange (segmento azionario)
- Oslo Stock Exchange
- Other OTC Market Washington
- Paris Stock Exchange
- Six Swiss Exchange
- Toronto Stock Exchange (segmento azionario)
- Virt-X Zuerich

Si precisa che, per accedere ai sopraindicati mercati, la Banca si avvale degli accessi forniti da Banca Akros. Nel rispetto dei principi e delle regole stabilite dalla Strategia di Esecuzione e Trasmissione degli Ordini e fatta salva la tutela del cliente relativamente all'esecuzione dell'ordine alle condizioni migliori, Cassa Lombarda si riserva la facoltà di accedere ai mercati sopra indicati sia tramite interconnessione diretta sia tramite interposizione del broker Morgan Stanley.

A.3 Multilateral Trading Facility (MTF) raggiunti in modalità telematica interconnessa.

Si precisa che la Banca può negoziare anche utilizzando i seguenti Multilateral Trading Facility (MTF):

- Hi-MTF
- Bloomberg Trading Facility Limited.

La Banca, con riferimento alle sedi di Esecuzione non raggiunte in modalità telematica interconnessa, svolge attività di ricezione e trasmissione di ordini e si avvale di negoziatori individuati sulla base dei seguenti criteri:

- fornitore di un servizio di accesso diretto al mercato rapido ed efficiente;
- aderente ai mercati regolamentati di riferimento per i singoli paesi;
- partecipante/aderente ai nuovi mercati regolamentati / sistemi multilaterali di negoziazione significativi;
- elevato rating e standing internazionale;
- affidabilità di regolamento.

I negozianti attualmente selezionati dalla Banca, a titolo semplificativo e non esaustivo, sono: Banca Akros, Morgan Stanley, Banca IMI.

Oltre ai negozianti selezionati con i criteri sopra citati, potranno essere individuati negozianti locali con caratteristiche peculiari che richiedono competenze e conoscenze particolari in ambito locale, per l'esecuzione di ordini su azioni estere ammesse alla negoziazione su mercati non raggiunti o non raggiungibili in modalità telematica.

Richieste di esecuzione su strumenti finanziari quotati su ulteriori mercati regolamentati saranno valutate di volta in volta.

In presenza di particolari esigenze di clienti e/o di particolari caratteristiche degli ordini (ad esempio, per quelli di rilevante entità) la Banca potrà operare come internalizzatore non sistematico ovvero rivolgersi a market maker o ad internalizzatori.

B. Titoli di Stato ed obbligazioni anche non negoziati in un mercato regolamentato

Per questa tipologia di strumenti finanziari, la Banca può avvalersi di internalizzatori e market maker, specializzati nella trattazione di tali strumenti finanziari, in grado di esprimere un'offerta vincolante sull'ordine in questione. Tra le proposte in competizione potrà essere compresa anche quella espressa dalla Banca in qualità di internalizzatore non sistematico o di market maker.

Il processo di Best Execution sarà concluso con l'applicazione della proposta che esprimerà il prezzo migliore. I negozianti attualmente selezionati dalla Banca per l'anno 2019 sono:

BANCA AKROS SPA
EQUITA SIM SPA
MORGAN STANLEY & CO
CREDIT SUISSE SPA
DEUTSCHE BANK
BANCA IMI SPA
UNICREDIT BANK AG
JP MORGAN SEC. LTD
BARCLAYS BANK
COMMERZBANK AG
CREDIT AGRICOLE CIB
CITIGROUP LTD LONDON
GOLDMAN SACHS INTERN
SOCIETE GENERALE SA
BANK OF AMERICA
HSBC BANK PLC MILANO
BANCO SANTANDER SA
ROYAL BANK SCOTLAND
TD BANK EUROPE
BNP PARIBAS
MIZUHO INTERNATIONAL
ZURCHER KANTONALBANK
JEFFERIES INT LTD
RABOBANK
BANCO BILBAO VIZCAYA
MITSUBUSCI UFJ SEC
CREDEM
ROYAL BANK CANANDA
MORGAN CAPITAL ADVIS
MPS CAPITAL SERVICES
LLYODS TSB BANK
DZ BANK AG
NOMURA INT PLC LONDRA
LANDESBANK BADEN
RZB RAIFFEI ZENTRALB
ODDO CIE (FRANCIA)
BANCA AKROS SPA
KREDIETBANK

BCA PATRIM SELLA
NATIXIS S.A.
HELABA FRANKFURT
UBS AG (SVIZZERA)
MEDIOBANCA
BAYERISCHE LANDESBK
ABN AMRO LONDRA
BANCA ALETTI SPA
KBC BANK
DEXIA BANK BIL LUX
SCOTIABANK EUROPE PL
CANACCORD GENUITY LT
BELFIUS BANK & INSUR
INTERMONTE SIM
SUMITOMO NIKKO SECURITIES

B.1 Mercato italiano AIM di raccolta ordine di spezzature

Il servizio ha la finalità di agevolare la negoziazione di tali spezzature aggregando gli ordini ricevuti per raggiungere lotti eseguibili sul mercato.

Le presenti linee guida, in particolare, disciplinano:

- le caratteristiche degli ordini;
- modalità di gestione degli ordini;
- Il prezzo di esecuzione;
- Il calendario e l'orario del servizio;
- commissioni del servizio;
- la cancellazione delle proposte di negoziazione;

Il negoziatore attualmente selezionato dalla Banca è Banca Finnat.

C. Strumenti finanziari derivati italiani quotati sul mercato IDEM di Borsa Italiana

In base alle considerazioni già espresse al paragrafo A, alle quali si aggiungono le problematiche di garanzie e regolamento connesse con le caratteristiche degli strumenti trattati (marginazione e ruolo delle Casse di Compensazione e Garanzia) la Banca, per questa tipologia di strumenti, ha deciso di svolgere esclusivamente l'attività di ricezione e trasmissione ordini avvalendosi del servizio di negoziazione fornito da Banca IMI.

D. Pronti contro termine

Nel caso di negoziazione di ordini aventi ad oggetto pronti contro termine, la Banca applica una metodologia interna di formazione del prezzo che prende a riferimento la curva dei tassi di mercato.

Luogo e data

Firma 1° Cointestatario

Firma 2° Cointestatario

Firma 3° Cointestatario

Firma 4° Cointestatario