

## Allegato 2. – DOCUMENTO INFORMATIVO DI SINTESI SULLA STRATEGIA DI ESECUZIONE E DI TRASMISSIONE DEGLI ORDINI DELLA CLIENTELA

Si riporta di seguito una sintesi della *Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini* adottata dalla Banca.

Gentile Cliente,  
come richiesto dalla nuova normativa in materia di servizi di investimento (articolo 46, comma terzo e 48 terzo comma, del Regolamento Intermediari CONSOB n. 16190 del 29/10/2007), BANCA CARIM – Cassa di Risparmio di Rimini SpA, prima della prestazione nei Suoi confronti dei servizi d'investimento medesimi per i quali la stessa è autorizzata, Le fornisce, nel presente documento le principali informazioni sulle proprie **strategie di esecuzione e di trasmissione degli ordini**, elaborate ai fini di assicurarLe il miglior risultato possibile.

Per quanto riguarda la **strategia di esecuzione degli ordini**, che verrà applicata per i seguenti servizi di investimento:

- esecuzione degli ordini per conto della clientela
- negoziazione in conto proprio

la normativa prevede un Suo specifico assenso preliminare, che Le chiediamo di esprimere nell'apposito riquadro in calce. In assenza di consenso, la Banca non potrà fornirLe i servizi di investimento evidenziati.

Per quanto riguarda la **strategia di trasmissione degli ordini**, che verrà applicata per i seguenti servizi di investimento:

- ricezione e trasmissione di ordini
- gestione di portafogli

la normativa non prevede un Suo assenso preliminare; Le chiediamo, comunque, nell'ottica di una relazione sempre più consapevole ed informata fra Banca e Cliente, di esprimere, nel apposito riquadro posto in calce, la Sua "presa d'atto" circa le informazioni fornite.

### **STRATEGIA DI ESECUZIONE DEGLI ORDINI**

Al fine di adempiere all'obbligo di adottare, da parte della Banca, tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile, Le sintetizziamo di seguito, suddivise per tipologia di strumento trattato:

- l'importanza attribuita dalla Banca ai **fattori di esecuzione** (corrispettivo totale, comprensivo di prezzo dello strumento finanziario e di tutti i costi sopportati dal cliente, velocità di esecuzione, probabilità di esecuzione, probabilità di regolamento, natura dell'ordine e qualsiasi altro fattore che possa risultare rilevante)
- le **modalità di esecuzione degli ordini** da parte della Banca che agisce in conto proprio senza qualificarsi come *sede di esecuzione*:

<b>STRUMENTO FINANZIARIO</b>	<b>FATTORI DI ESECUZIONE</b>	<b>MODALITA' DI ESECUZIONE</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Titoli di debito ammessi sui mercati regolamentati esteri e/o non ammessi a negoziazione in alcun mercato regolamentato o sull' MTF di riferimento della Banca (Sistema Multilaterale di Negoziazione EUOTLX) (si veda anche <i>STRATEGIA DI TRASMISSIONE DEGLI ORDINI</i>)</li> </ul>	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Rapidità esecuzione e regolamento 2. Probabilità esecuzione e regolamento 3. Corrispettivo totale 4. Oggetto dell'ordine 5. Dimensione dell'ordine	Tali operazioni saranno eseguite sulla base delle condizioni prevalenti ottenute dal confronto tra quelle mostrate da altri market maker specializzati nella quotazione di queste tipologie di strumenti finanziari in grado di esprimere un'offerta vincolante. Il processo di <i>best-execution</i> sarà concluso con l'applicazione della proposta che esprimerà il prezzo migliore. Nel caso di ordini su strumenti finanziari non trattati da altri intermediari la Banca esegue avendo a riferimento strumenti analoghi, le prevalenti curve dei tassi di interesse e le caratteristiche dell'emittente.
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Obbligazioni emesse dalla BANCA CARIM – Cassa di Risparmio di Rimini SpA</li> </ul>	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Rapidità esecuzione e regolamento 2. Probabilità esecuzione e regolamento 3. Corrispettivo totale	La Banca negozia gli ordini della clientela in conto proprio in qualità di <i>liquidity provider</i> .
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pronti contro termine</li> </ul>	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Rapidità esecuzione e regolamento 2. Probabilità esecuzione e regolamento 3. Dimensione dell'ordine 4. Corrispettivo totale 5. Oggetto dell'ordine	La Banca esegue gli ordini in conto proprio alle condizioni, per le varie scadenze, prevalenti.
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambi a Termine</li> </ul>	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Corrispettivo totale 2. Rapidità di esecuzione e regolamento 3. Probabilità esecuzione e regolamento 4. Oggetto dell'ordine 5. Dimensione dell'ordine	La Banca esegue gli ordini in conto proprio alle condizioni, per le varie divise, prevalenti.
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Strumenti derivati non negoziati nei mercati regolamentati</li> </ul>	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Rapidità di esecuzione e regolamento 2. Probabilità esecuzione e regolamento 3. Oggetto dell'ordine 4. Dimensione dell'ordine 5. Corrispettivo totale	La Banca esegue gli ordini in conto proprio sulla base di specifiche esigenze del cliente e del suo profilo di rischio.

In deroga alla suesposta strategia di esecuzione, in presenza di condizioni particolari, la Banca potrà negoziare in conto proprio altre tipologie di strumenti finanziari.

Su Sua specifica richiesta, inoltre, la Banca si impegna fin'd'ora a dimostrare l'esecuzione dei Suoi ordini in conformità alla strategia di esecuzione, le cui linee principali Le vengono qui sottoposte, per lo specifico consenso preliminare richiesto.

La informiamo, inoltre, che a mezzo supporto duraturo o mediante il sito internet [www.bancacarim.it](http://www.bancacarim.it) nei casi consentiti dalla vigente normativa, qualsiasi rilevante modifica che la Banca dovesse apportare alla strategia di esecuzione Le verrà comunicata.

### **STRATEGIA DI TRASMISSIONE DEGLI ORDINI**

Al fine di adempiere all'obbligo di adottare, da parte della Banca, tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile, Le sintetizziamo di seguito, suddivise per tipologia di strumento trattato:

- l'importanza attribuita dalla Banca ai **fattori di esecuzione** (corrispettivo totale, comprensivo di prezzo dello strumento finanziario e di tutti i costi sopportati dal cliente, velocità di esecuzione, probabilità di esecuzione, probabilità di regolamento, natura dell'ordine e qualsiasi altro fattore che possa risultare rilevante)
- la scelta delle **sedì di esecuzione** (mercati regolamentati sia italiani sia esteri, sistemi multilaterali di negoziazione o MTF, internalizzatori sistematici, market makers o altri negoziatori in conto proprio)

<b>STRUMENTO FINANZIARIO</b>	<b>FATTORI DI ESECUZIONE</b>	<b>SEDI DI ESECUZIONE</b>
● AZIONI, ETF, FONDI, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI, WARRANTS, COVERED WARRANTS, CERTIFICATES, DIRITTI e DERIVATI ammessi a negoziazione sui mercati regolamentati Italiani.	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Corrispettivo totale 2. Rapidità esecuzione e regolamento 3. Probabilità esecuzione e regolamento 4. Oggetto dell'ordine 5. Dimensione dell'ordine	● Mercato Regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. per il tramite del negoziatore BANCA IMI SpA
● AZIONI, ETF, FONDI, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI, WARRANTS, COVERED WARRANTS, CERTIFICATES, DIRITTI e DERIVATI ammessi a negoziazione sui mercati regolamentati esteri	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Corrispettivo totale 2. Rapidità esecuzione e regolamento 3. Probabilità esecuzione e regolamento 4. Oggetto dell'ordine 5. Dimensione dell'ordine	● Mercati Regolamentati Paesi UE ed extra UE per il tramite del negoziatore BANCA IMI SPA
● Titoli OBBLIGAZIONARI e TITOLI DI STATO ammessi a negoziazione sui mercati regolamentati Italiani	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Corrispettivo totale 2. Rapidità esecuzione e regolamento 3. Probabilità esecuzione e regolamento 4. Oggetto dell'ordine 5. Dimensione dell'ordine	● Mercato Regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. per il tramite del negoziatore BANCA ALETTI E C. SpA
● TITOLI DI DEBITO ammessi a negoziazione sui mercati regolamentati esteri ● TITOLI DI DEBITO non negoziati sui mercati regolamentati	<u>Gerarchia dei fattori di esecuzione:</u> 1. Corrispettivo totale 2. Rapidità esecuzione e regolamento 3. Probabilità esecuzione e regolamento 4. Oggetto dell'ordine 5. Dimensione dell'ordine	● Mercato Regolamentato TLX ● Sistema Multilaterale di Negoziazione EUROTIX

### **AVVERTENZE PARTICOLARI**

LA INFORMIAMO CHE , QUALORA L'ORDINE FOSSE ACCOMPAGNATO DA SPECIFICHE ISTRUZIONI DA LEI IMPARTITE , (QUALI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO, INDICAZIONE NELL'ORDINE DI SPECIFICA SEDE DI ESECUZIONE, DI QUANTITÀ E DI PREZZO), LA BANCA ESEGUIRÀ L'ORDINE ATTENENDOSI A TALI ISTRUZIONI MA CIÒ POTREBBE PREGIUDICARE LE MISURE PREVISTE NELLA STRATEGIA DI TRASMISSIONE PER GARANTIRLE IL MIGLIOR RISULTATO POSSIBILE.

LA INFORMIAMO INOLTRE CHE , GLI ORDINI DI NEGOZIAZIONE INOLTRE SU LE PIATTAFORME DI NEGOZIAZIONE ELETTRONICHE FORNITE DA BANCA CARIM SARANNO CONSIDERATI CON ISTRUZIONI SPECIFICHE SULLE MODALITÀ DI ESECUZIONE E DI TRASMISSIONE E NON COMPORTANO QUINDI, PER BANCA CARIM, ALCUNA DISCREZIONALITÀ IN MERITO.

LA INFORMIAMO ALTRESÌ CHE, QUALORA, L'ORDINE FOSSE ACCOMPAGNATO DA ISTRUZIONI PARZIALI DA LEI FORNITE (QUALI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO, INDICAZIONE NELL'ORDINE DI LIMITI DI PREZZO MA SENZA INDICAZIONE DELLA SEDE DI ESECUZIONE), LA BANCA ESEGUIRÀ L'ORDINE PER LE ISTRUZIONI RICEVUTE E APPLICA LA PROPRIA STRATEGIA DI TRASMISSIONE PER LA PARTE NON SPECIFICATA MA CIÒ POTREBBE COMUNQUE PREGIUDICARE LE MISURE PREVISTE NELLA PREDETTA STRATEGIA PER GARANTIRLE IL MIGLIOR RISULTATO POSSIBILE.

Restiamo a disposizione per ogni Sua richiesta di chiarimento e Le porgiamo un cordiale saluto.

BANCA CARIM – Cassa di Risparmio di Rimini SpA

Rimini, \_\_\_\_\_

BANCA CARIM – Cassa di Risparmio di Rimini SpA