

REPORT SEDI DI ESECUZIONE
SERVIZIO ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DI CLIENTI

Il presente "Report Sedi di Esecuzione", redatto in adempimento alla Direttiva 2014/65/UE (MIFID II) - articolo 27, paragrafo 6 e al Regolamento Delegato (UE) 2017/565 - articolo 65, paragrafo 6, è riferito all'operatività 2018 per l'esecuzione degli ordini provenienti dai clienti di Gruppo (Retail e Professionali)

Classe dello strumento	01 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (Fascia di liquidità 1)				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC SHARE MARKET MTA (MTAA)	98,078%	97,759%	59,616%	40,384%	100,000%
BORSA ITALIANA - EQUITY MTF (MTAH)	1,796%	2,239%	67,696%	32,304%	100,000%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	0,126%	0,002%	N.D. *	N.D. *	100,000%

(*) DATO NON DISPONIBILE NEI SISTEMI DI ARCHIVIAZIONE PER LE SEDI IN OGGETTO.

Classe dello strumento	01 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (Fascia di liquidità 2)				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC SHARE MARKET MTA (MTAA)	93,450%	96,587%	65,513%	34,487%	100,000%
BORSA ITALIANA - AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE (XAIM)	5,612%	2,548%	72,203%	27,797%	100,000%
BORSA ITALIANA - EQUITY MTF (MTAH)	0,906%	0,864%	69,268%	30,732%	100,000%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	0,033%	0,001%	N.D. *	N.D. *	100,000%

(*) DATO NON DISPONIBILE NEI SISTEMI DI ARCHIVIAZIONE PER LE SEDI IN OGGETTO.

Classe dello strumento	01 - Strumenti di capitale - Azioni e certificati di deposito (Fascia di liquidità 3)				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE (XAIM)	49,247%	36,416%	75,812%	24,188%	100,000%
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC SHARE MARKET MTA (MTAA)	47,380%	61,801%	71,610%	28,390%	100,000%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	2,399%	0,046%	N.D. *	N.D. *	100,000%
BORSA ITALIANA - MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIVX)	0,958%	1,727%	52,692%	47,308%	100,000%
BORSA ITALIANA - EQUITY MTF (MTAH)	0,016%	0,010%	100,000%	0,000%	100,000%

(*) DATO NON DISPONIBILE NEI SISTEMI DI ARCHIVIAZIONE PER LE SEDI IN OGGETTO.

Classe dello strumento	02-01 - 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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati*
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC BOND MARKET MOT (MOTX)	46,230%	51,885%	66,662%	33,338%	29,592%
INTERNALIZZATORE SISTEMATICO DI GRUPPO MPS DE@L DONE TRADING (DDTX)	24,748%	16,726%	35,519%	64,481%	0,841%
EUROTLX (ETLX)	19,822%	26,502%	39,564%	60,436%	38,903%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	5,112%	1,682%	41,026%	58,974%	100,000%
HI-MTF QUOTE DRIVEN (HMTF)	2,532%	1,872%	51,362%	48,638%	5,063%

Classe dello strumento	02-02 - Strumenti di debito - Strumenti del mercato monetario				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
INTERNALIZZATORE SISTEMATICO DI GRUPPO MPS DE@L DONE TRADING (DDTX)	67,092%	69,719%	30,015%	69,985%	0,075%
EUROTLX (ETLX)	16,120%	15,366%	30,909%	69,091%	19,091%
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC BOND MARKET MOT (MOTX)	14,516%	13,250%	52,830%	47,170%	58,491%
HI-MTF QUOTE DRIVEN (HMTF)	1,982%	0,728%	29,167%	70,833%	0,000%
BLOOMBERG MTF (BMTF)	0,145%	0,468%	N.D. *	N.D. *	100,000%

(*) DATO NON DISPONIBILE NEI SISTEMI DI ARCHIVIAZIONE PER LE SEDI IN OGGETTO.

Classe dello strumento	03 - Derivati su tassi di interesse				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media l'anno precedente					
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati

Classe dello strumento	04 - Derivati su crediti				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media l'anno precedente					
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati

Classe dello strumento	05 - Derivati su valute				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media l'anno precedente					
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati

Classe dello strumento	06 - Strumenti di finanza strutturata				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
INTERNALIZZATORE SISTEMATICO DI GRUPPO MPS DE@L DONE TRADING (DDTX)	98,533%	99,807%	21,601%	78,399%	100,000%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	0,841%	0,129%	0,000%	100,000%	100,000%
BLOOMBERG MTF (BMTF)	0,625%	0,064%	N.D. *	N.D. *	100,000%

(*) DATO NON DISPONIBILE NEI SISTEMI DI ARCHIVIAZIONE PER LE SEDI IN OGGETTO.

Classe dello strumento	07 - Derivati su strumenti di capitale				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - ITALIAN DERIVATIVES MARKET (XDMI)	100,000%	100,000%	100,000%	0,000%	100,000%

Classe dello strumento	08 - Derivati cartolarizzati				
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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - SECURITISED DERIVATIVES MARKET (SEDX)	90,501%	90,194%	100,000%	0,000%	100,000%
EUROTLX (ETLX)	7,457%	3,554%	12,855%	87,145%	100,000%
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC ETF, ETC/ETN AND OPEN-END FUNDS MARKET (ETFP)	0,896%	0,878%	37,803%	62,197%	100,000%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	0,441%	0,852%	28,571%	71,429%	100,000%
BORSA ITALIANA - AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE (XAIM)	0,293%	2,770%	89,366%	10,634%	100,000%

Classe dello strumento	09 - Derivati su merci e derivati su quote di emissione				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media l'anno precedente					
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati

Classe dello strumento	10 - Contratti differenziali				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media l'anno precedente					
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati

Classe dello strumento	11 - Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e 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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - ELECTRONIC ETF, ETC/ETN AND OPEN-END FUNDS MARKET (ETFP)	99,699%	99,693%	61,456%	38,544%	100,000%
ALTRI FORNITORI DI LIQUIDITÀ	0,301%	0,307%	N.D. *	N.D. *	100,000%

(*) DATO NON DISPONIBILE NEI SISTEMI DI ARCHIVIAZIONE PER LE SEDI IN OGGETTO.

Classe dello strumento	12 - Quote di emissione				
Indicare se <1 contrattazione a giorno lavorativo, in media l'anno precedente					
Prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)	Volume negoziato in percentuale del totale della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati

Classe dello strumento	13 - 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 della classe	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini aggressivi	Percentuale di ordini orientati
BORSA ITALIANA - MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIVX)	100,000%	100,000%	37,426%	62,574%	100,000%