



MEDIOBANCA

INFORMAZIONI SULLE PRIME CINQUE SEDI DI ESECUZIONE/PRIMI CINQUE BROKER

PERIODO DI RIFERIMENTO 2017

Data 27 Aprile 2018



MEDIOBANCA

Il presente documento contiene informazioni sulle prime cinque sedi di esecuzione per volume di contrattazioni in cui la Banca ha eseguito gli ordini dei clienti nell'anno precedente, nonché sulle prime cinque imprese di investimento per volume di contrattazioni a cui la Banca ha trasmesso gli ordini dei clienti nell'anno precedente.

Di seguito un indice dei principali contenuti.

Indice

REPORT TOP 5 VENUE – CLIENTI DETTAGLIO	2
REPORT TOP 5 VENUE – CLIENTI PROFESSIONALI.....	8
REPORT TOP 5 BROKER – CLIENTI DETTAGLIO	15
REPORT TOP 5 BROKER – CLIENTI PROFESSIONALI	18
REPORT SFT – CLIENTI PROFESSIONALI	23



REPORT TOP 5 VENUE – CLIENTI DETTAGLIO

Clienti Dettaglio						
Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC SHARE MARKET - BORSA ITALIANA	MTAA	89,14%	63,03%	-	-	63,63%
EURONEXT - EURONEXT PARIS	XPAR	3,23%	11,15%	-	-	87,76%
CBOE EUROPE - CXE DARK ORDER BOOK	CHID	2,38%	3,98%	-	-	0,00%
CBOE EUROPE - CXE ORDER BOOKS	CHIX	1,80%	5,18%	-	-	9,89%
XETRA -DEUTSCHE-BOERSE	XETR	1,55%	8,87%	-	-	96,79%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Strumenti di debito		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale e di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale e di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX	68,09%	64,06%	-	-	26,02%
EUROTLX	ETLX	31,17%	34,54%	-	-	30,23%
EXTRAMOT	XMOT	0,75%	1,41%	-	-	0,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Strumenti di debito - Obbligazioni		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale e di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale e di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX	68,21%	64,02%	-	-	26,03%
EUROTLX	ETLX	31,34%	34,76%	-	-	30,41%
EXTRAMOT	XMOT	0,45%	1,22%	-	-	0,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Strumenti di debito Strumenti del mercato monetario		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale e di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale e di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX	58,72%	66,67%	-	-	25,00%
EXTRAMOT	XMOT	23,38%	16,67%	-	-	0,00%
EUROTLX	ETLX	17,90%	16,67%	-	-	0,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Derivati cartolarizzati — Warrant e derivati in forma di certificati		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale e di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale e di ordini orientati
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)						
EUROTLX	ETLX	71,05%	55,77%	-	-	100,00%
SECURITISED DERIVATIVES MARKET	SEDX	28,95%	44,23%	-	-	86,96%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale e di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale e di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC ETF, ETC/ETN AND OPEN-END FUNDS MARKET	ETFP	81,43%	89,89%	-	-	94,27%
EURONEXT - EURONEXT PARIS	XPAR	16,52%	6,62%	-	-	94,44%
XETRA -DEUTSCHE-BOERSE	XETR	1,88%	2,76%	-	-	53,33%
MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES	MIVX	0,17%	0,74%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



REPORT TOP 5 VENUE – CLIENTI PROFESSIONALI

Clienti Professionale						
Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC SHARE MARKET - BORSA ITALIANA	MTAA	74,87%	64,91%	-	-	51,96%
EURONEXT - EURONEXT PARIS	XPAR	7,27%	6,25%	-	-	76,07%
XETRA -DEUTSCHE-BOERSE	XETR	5,82%	6,38%	-	-	78,32%
EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	XAMS	4,56%	3,23%	-	-	72,15%
CBOE EUROPE - CXE ORDER BOOKS	CHIX	3,87%	10,29%	-	-	2,77%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Strumenti di debito		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX	41,45%	57,14%	-	-	26,41%
EUROTLX	ETLX	29,92%	37,71%	-	-	39,01%
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	27,16%	3,50%	-	-	100,00%
EXTRAMOT	XMOT	1,47%	1,64%	-	-	2,48%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Strumenti di debito - Obbligazioni		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX	42,09%	57,43%	-	-	26,46%
EUROTLX	ETLX	29,94%	37,86%	-	-	39,47%
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	26,62%	3,16%	-	-	100,00%
EXTRAMOT	XMOT	1,36%	1,55%	-	-	2,68%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Strumenti di debito - Strumenti del mercato monetario		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	46,54%	22,06%	-	-	100,00%
EUROTLX	ETLX	29,19%	29,41%	-	-	7,50%
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX	18,62%	41,91%	-	-	22,81%
EXTRAMOT	XMOT	5,65%	6,62%	-	-	0,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Derivati cartolarizzati — Warrant e derivati in forma di certificati		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
EUROTLX	ETLX	66,02%	47,53%	-	-	97,44%
SECURITISED DERIVATIVES MARKET	SEDX	30,62%	39,08%	-	-	98,96%
AIM ITALIA - MERCATO ALTERNATIVO DEL CAPITALE	XAIM	2,55%	7,37%	-	-	93,58%
ELECTRONIC SHARE MARKET - BORSA ITALIANA	MTAA	0,51%	4,87%	-	-	51,39%
MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES	MIVX	0,29%	1,15%	-	-	94,12%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
ELECTRONIC ETF, ETC/ETN AND OPEN-END FUNDS MARKET	ETFP	87,07%	86,72%	-	-	99,32%
EURONEXT - EURONEXT PARIS	XPAR	8,28%	9,20%	-	-	96,90%
XETRA -DEUTSCHE-BOERSE	XETR	3,40%	2,86%	-	-	88,89%
ELECTRONIC SHARE MARKET - BORSA ITALIANA	MTAA	0,62%	0,05%	-	-	100,00%
EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	XAMS	0,38%	0,51%	-	-	93,51%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Derivati su strumenti di capitale — Opzioni e future ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
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)						
ITALIAN DERIVATIVES MARKET	XDMI	96,51%	70,81%	-	-	100,00%
EUREX DEUTSCHLAND	XEUR	3,49%	29,19%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



REPORT TOP 5 BROKER – CLIENTI DETTAGLIO

Clienti Dettaglio						
Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		No				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
NEONET SECURITIES AB	5493005E08IUYYVTNQQ27	52,01%	57,51%	-	-	77,03%
INSTINET EUROPE LIMITED	213800MXAKR2LA1VBM44	36,25%	33,68%	-	-	96,92%
BANCA IMI S.P.A.	QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	5,43%	3,37%	-	-	76,92%
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP LIMITED	213800EEC95PRUCEUP63	4,80%	5,18%	-	-	70,00%
SUNRISE BROKERS LLP	549300HFHGGOLW672FG74	1,51%	0,26%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		Si				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP LIMITED	213800EEC95PRUCEUP63	52,38%	50,43%	-	-	81,36%
NEONET SECURITIES AB	5493005E08IUYYVTNQQ27	21,21%	33,33%	-	-	61,54%
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE SCA	549300WCGB70D06XZS54	19,13%	7,69%	-	-	100,00%
INSTINET EUROPE LIMITED	213800MXAKR2LA1VBM44	6,51%	7,69%	-	-	100,00%
INTERMONTE SIM S.P.A.	YMUU1WGHJKORF9E36I98	0,77%	0,85%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Dettaglio						
Derivati su tassi di interesse — Future e opzioni ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		Si				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE SCA	549300WCGB70D06XZS54	100,00%	100,00%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



REPORT TOP 5 BROKER – CLIENTI PROFESSIONALI

Clienti Professionale						
Strumenti di capitale — Azioni e certificati di deposito		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		No				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
NEONET SECURITIES AB	5493005E08IUUYVTNQQ27	62,15%	70,60%	-	-	91,73%
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP LIMITED	213800EEC95PRUCEUP63	37,06%	27,13%	-	-	9,55%
INSTINET EUROPE LIMITED	213800MXAKR2LA1VBM44	0,54%	1,31%	-	-	53,09%
SUNRISE BROKERS LLP	549300HFGOLW672FG74	0,13%	0,51%	-	-	74,60%
BANCA IMI S.P.A.	QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14	0,13%	0,45%	-	-	73,21%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Derivati cartolarizzati — Warrant e derivati in forma di certificati		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		Si				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
EQUITA SOCIETA' DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE S.P.A.	815600E3E9BFBC8FAA85	98,19%	50,00%	-	-	100,00%
BANCA IMI S.P.A.	QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14	1,81%	50,00%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Prodotti indicizzati quotati (fondi ETF, note ETN e merci ETC)		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		No				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
NEONET SECURITIES AB	5493005E08IUYVTNQQ27	90,23%	88,04%	-	-	98,41%
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP LIMITED	213800EEC95PRUCEUP63	6,20%	9,53%	-	-	89,22%
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE SCA	549300WCGB70D06XZS54	1,97%	0,16%	-	-	100,00%
INSTINET EUROPE LIMITED	213800MXAKR2LA1VBM44	1,58%	2,24%	-	-	98,61%
BANCA IMI S.P.A.	QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14	0,02%	0,03%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Derivati su strumenti di capitale — Opzioni e future ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		Si				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE SCA	549300WCGB70D06XZS54	100,00%	100,00%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



Clienti Professionale						
Derivati su tassi di interesse — Future e opzioni ammessi alla negoziazione in una sede di negoziazione		Volume negoziato in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe	Percentuale di ordini passivi	Percentuale di ordini attivi	Percentuale di ordini orientati
indicare se < 1 contrattazione a giorno lavorativo, in media, l'anno precedente		Si				
Primi cinque broker per volume di contrattazioni (in ordine decrescente)						
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICE SCA	549300WCGB70D06XZS54	100,00%	100,00%	-	-	100,00%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati



REPORT SFT – CLIENTI PROFESSIONALI

Strumenti di debito - Obbligazioni		Volume eseguito in % del totale della classe*	Ordini eseguiti in percentuale del totale della classe
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)			
MTS ITALIA	MTSC	100%	100%

* "prezzo per quantità (in euro)" per gli strumenti diversi dai derivati, "valore nozionale (in euro)" per gli strumenti derivati