

**SCHEDA INFORMATIVA
SULLE REGOLE INTERNE PER LA NEGOZIAZIONE DI PRESTITI OBBLIGAZIONARI
EMESSI DALLA EX-BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CALCIO E DI COVO SOCIETÀ COOPERATIVA
PRIMA DEL 28 LUGLIO 2011**

La Banca di Credito Cooperativo dell'Oglio e del Serio società cooperativa (di seguito, la Banca) fornisce alla clientela la condizione di liquidità dei prodotti finanziari di propria emissione sulla base delle modalità di negoziazione di seguito illustrate, nel rispetto della *Policy* di esecuzione/trasmissione degli ordini. Tali regole di negoziazione sono adottate in conformità alla comunicazione Consob n. 9019104 del 02 marzo 2009 inerente al "dovere dell'intermediario di comportarsi con correttezza e trasparenza in sede di distribuzione di prodotti finanziari illiquidi" e alle Linee Guida elaborate dalle Associazioni di categoria Abi-Assosim-Federcaisse validate il 05 agosto 2009.

PROCEDURA	DESCRIZIONE
Prodotti finanziari negoziati	Prestiti Obbligazionari emessi dalla ex-Banca di Credito Cooperativo di Calcio e di Covo società cooperativa prima del 28 luglio 2011.
Clientela ammessa alla negoziazione	Clientela "al dettaglio" (<i>retail</i>) della Banca.
Proposte di negoziazione della clientela	Raccolta presso tutte le filiali della Banca.
Pricing	La Banca esprime le proposte di negoziazione sulla base di predeterminate metodologie di valutazione e politiche di <i>pricing</i> approvate dal Consiglio di Amministrazione e dettagliate nella documentazione di offerta dei singoli Prestiti Obbligazionari. In particolare, la Banca pratica un prezzo in linea con le condizioni di mercato definite sulla base della curva dei tassi <i>IRS (Interest Rate Swap)</i> di medesima durata residua (rilevata sul quotidiano Il Sole-24Ore o altra fonte) e confrontate con quotazioni ufficiali di Titoli di Stato (a basso rischio emittente), aventi caratteristiche simili in termini di tipo tasso (fisso o variabile) e durata residua. La Banca applica inoltre uno <i>spread</i> fra prezzo denaro (acquisto) e prezzo lettera (vendita), indicativamente nell'ordine di 50 punti base (<i>basis points</i>). Per tale <i>spread</i> non è stato determinato un valore massimo.
Esecuzione dell'ordine	Entro tre giorni lavorativi dal momento dell'attivazione della procedura. Il sistema di negoziazione registra i dati essenziali dell'ordine.
Giornate e orario di funzionamento del sistema	L'ammissione alla negoziazione è consentita durante l'orario di apertura delle filiali e comunque non oltre le ore 16:45.
Trasparenza pre negoziazione	<u>Durante l'orario di negoziazione</u> , su richiesta del cliente, per ogni prodotto finanziario negoziabile e riporta le seguenti informazioni: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario; <input type="checkbox"/> la divisa; <input type="checkbox"/> le migliori condizioni di prezzo in vendita e in acquisto e le rispettive quantità; <input type="checkbox"/> il prezzo, la quantità e l'ora dell'ultimo contratto concluso.
Trasparenza post negoziazione	<u>Entro l'inizio della giornata di negoziazione successiva</u> , per ogni prodotto finanziario negoziato e riporta le seguenti informazioni: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> il codice ISIN e la descrizione dello strumento finanziario; <input type="checkbox"/> la divisa; <input type="checkbox"/> il numero dei contratti conclusi; <input type="checkbox"/> le quantità complessivamente scambiate e il relativo controvalore; <input type="checkbox"/> il prezzo minimo e il prezzo massimo.
Liquidazione e regolamento dei contratti	Le operazioni effettuate vengono liquidate per contanti, con valuta entro il terzo giorno lavorativo dalla data di negoziazione.

Tali procedure sono finalizzate ad assicurare la liquidità dei prodotti finanziari in normali condizioni di mercato e in nessun caso costituiscono un impegno al riacquisto da parte della Banca. Inoltre, le stesse procedure operano nei limiti di quanto previsto di volta in volta dalla documentazione di offerta dei prodotti finanziari emessi e distribuiti dalla Banca, alla quale gli investitori sono invitati a fare riferimento.

In caso di disinvestimento dei titoli prima della scadenza, il sottoscrittore potrebbe subire delle perdite in conto capitale, in quanto l'eventuale vendita potrebbe avvenire a un prezzo inferiore a quello di emissione dei titoli.

**Elenco Prestiti Obbligazionari in essere al 28 Dicembre 2015
emessi prima del 28 luglio 2011**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE
IT0004021041	BCC CALCIO COVO 10.03.06 - 10.03.16 172^ EM. TV
IT0004147218	BCC CALCIO COVO 27.11.06 - 27.11.16 189^ EM. TV
IT0004162753	BCC CALCIO COVO 22.12.06 - 22.12.16 191^ EM. TV
IT0004553134	BCC CALCIO COVO 04.12.09 - 04.12.17 230^ EM. TV
IT0004609811	BCC CALCIO COVO 01.06.10 - 01.06.18 235^ EM. TV
IT0004642283	BCC CALCIO COVO 20.09.10 - 20.09.17 237^ EM. TASSO MISTO